



REGISTRAČNÝ DOKUMENT

Privatbanka, a.s.

Dátum vyhotovenia Registračného dokumentu: 11.01.2013

OBSAH

I. Rizikové faktory	str. 4
II. Registračný dokument.....	str. 8
Kapitola 1 Zodpovedné osoby	str. 8
Kapitola 2 Zákonní audítori.....	str. 9
Kapitola 3 Vybrané finančné informácie.....	str. 9
Kapitola 4 Rizikové faktory	str. 10
Kapitola 5 Informácie o Emitentovi	str. 11
Kapitola 6 Prehľad podnikateľskej činnosti	str. 12
Kapitola 7 Organizačná štruktúra.....	str. 15
Kapitola 8 Informácie o trende.....	str. 16
Kapitola 9 Prognózy alebo odhady zisku	str. 17
Kapitola 10 Správne, riadiace a dozorné orgány	str. 17
Kapitola 11 Postupy orgánov.....	str. 18
Kapitola 12 Hlavní akcionári	str. 20
Kapitola 13 Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta	str. 21
Kapitola 14 Dodatočné informácie.....	str. 29
Kapitola 15 Významné zmluvy.....	str. 29
Kapitola 16 Informácie tretej strany a vyhlásenie znalcov a deklarácie	str. 29
Kapitola 17 Dokumenty na nahliadnutie.....	str. 30

Prílohy:

- Príloha č. 1 Individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IAS/IFRS)
- Príloha č. 2 Individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IAS/IFRS)
- Príloha č. 3 Priebežná individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2012 do 31. 3. 2012 pripravená podľa IAS 34
- Príloha č. 4 Priebežná individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2012 do 30. 6. 2012 pripravená podľa IAS 34
- Príloha č. 5 Priebežná individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2012 do 30. 9. 2012 pripravená podľa IAS 34

I. RIZIKOVÉ FAKTORY

Privatbanka, a.s. je prvá banka na Slovensku, ktorá sa začala špecializovať na privátne bankovníctvo. Ambíciou banky bolo a je udávať trendy v oblasti privátneho bankovníctva na slovenskom finančnom trhu.

Privatbanka, a.s. poskytuje klientom služby aj v ostatných oblastiach bankových činností, najmä vo sfére korporátneho bankovníctva. Tu sa zameriava na úverovanie SME segmentu, ktorý sa javí ako ziskovejší v porovnaní s úverovaním veľkých korporátnych klientov.

S činnosťou banky a tiež s investíciou do Dlhopisov sú spojené riziká, ktoré sú opísané v tejto časti prospektu. Predmetné rizikové faktory by mohli byť podstatné pri posudzovaní Emitenta a ním vydávaných cenných papierov. Nie je možné dať žiadnu záruku, že okrem rizikových faktorov uvedených nižšie, neexistujú aj iné skutočnosti, ktoré by mohli mať vplyv na Emitenta.

Banka vykazuje vyššiu mieru koncentrácie úverov, avšak úverové pohľadávky sú vysoko a kvalitne kolateralizované, čo znižuje riziko vyplývajúce z koncentrácie. Banka financuje úvery predovšetkým z primárnych depozít a dlhových cenných papierov predávaných korporátnym a privátnym klientom banky.

Systémy a procedúry riadenia rizík v banke sú adekvátne jej veľkosti a rizikovému profilu. Výnosovosť banky je na dobrej úrovni. Medzi silné stránky banky patria vysoká kapitalizácia a dobrá kvalita bankových aktív. Banka taktiež profituje zo spolupráce s materskou spoločnosťou a ostatnými členmi skupiny, pričom sa však kladie veľký dôraz na dodržiavanie interných a externých limitov a na výšku angažovanosti voči týmto osobám.

S emisiou cenných papierov sú v každom prípade spojené riziká, ktoré nie je možné vyčerpávajúco eliminovať. Žiaden Emitent cenných papierov nie je schopný garantovať bezrizikovú emisiu alebo dať záruky, že všetky záväzky vyplývajúce z emisie budú z jeho strany v plnej výške a včas splatené. Schopnosť splatiť svoje záväzky vyplýva z viacerých rizikových faktorov popísaných v ďalších kapitolách.

Emitent riadi riziká, ktorým je pri svojej obchodnej činnosti vystavený, overenými postupmi, ktorých základom sú tri piliere. Prvým sú procedúry, ktoré detailne definujú správanie sa zodpovedných pracovníkov Emitenta pri obchodných činnostiach a informačné, resp. komunikačné systémy, ktorými sú dáta o jednotlivých obchodoch spracovávané a distribuované. Druhým pilierom sú limity, ktoré sú obmedzujúcim prvkom neprimeraných rizikových expozícií v rôznych rizikových faktoroch a ktoré primárne vychádzajú a sú odvodené od adekvátnej alokácie kapitálu Emitenta. Tretím pilierom je pravidelný a kvalitný reporting rizikových expozícií, výnosovosti, stop/loss, profit/take a pod. vrcholovému managementu Emitenta a zodpovedným pracovníkom na rôznych stupňoch riadenia.

Popísaný spôsob riadenia rizík v spojení s dôsledným portfóliovým členením aktív a pasív Emitenta poskytuje riadiacim pracovníkom dostatočný prehľad o hospodárení a výkonnosti Emitenta a zabezpečuje akceptovateľnosť rizikových expozícií a primeranosť profilu riziko/výnos.

Potenciálny investor musí posúdiť investíciu do Dlhopisov zo všetkých hľadísk a aspektov, z ktorých mnohé, ako napr. makroekonomické, špekulatívne, politické, vis major a pod., nie je Emitent schopný ovplyvniť. Musí si uvedomiť, že ide o nezabezpečený, nepodmienený a nepodriadený záväzok Emitenta splatiť v plnej výške a včas svoj dlh.

RIZIKOVÉ FAKTORY SÚVISIACE S EMITENTOM CENNÉHO PAPIERA

Úverové podmienky klientskeho sektora

Jednou z najvýznamnejších zložiek hospodárskeho výsledku Emitenta je úrokový diferenciál medzi aktívami a pasívami. Emitent tento rozdiel dôsledne a pravidelne monitoruje a vykonáva korekcie svojich úrokových sadzieb tak, aby parametre jej produktov boli jednak v zhode s trhovými podmienkami a jednak aby adekvátne ohodnotila riziko svojich investícií. Podmienky v úverovej oblasti však do veľkej miery závisia od aspektov, ktoré Emitent svojou činnosťou a rozhodnutiami nemôže ovplyvniť. Zhoršenie úverových podmienok môže mať negatívny vplyv na projektované peňažné toky a hospodárske výsledky Emitenta a znížiť tak jeho schopnosť plniť včas a v plnej výške svoje záväzky.

Kreditné riziko

Kreditné riziko je z hľadiska alokácie kapitálu najvýznamnejším rizikovým faktorom, ktorému je Emitent pri svojom podnikaní vystavený. Táto skutočnosť vyplýva z charakteru Emitenta a predmetu jeho podnikania daného bankovou licenciou. Nevýhodou Emitenta vzhľadom na jeho bilančnú sumu a veľkosť kapitálu je potenciálne menšia miera diverzifikácie kreditného rizika z hľadiska protistrany a vyššia miera citlivosti na možný default významného úverového klienta. Túto nevýhodu Emitent minimalizuje dôslednou kolateralizáciou svojich úverových pohľadávok s dôrazom na objektívne ocenenie týchto kolaterálov. Emitent pri riadení kreditných rizík používa postupy a procedúry exaktne definované vnútornými normami a limituje svoju kreditnú expozíciu voči konkrétnym protistranám tak, aby nebol vystavený neprimeranému riziku.

V neposlednom rade má Emitent vytvorené kontrolné mechanizmy a jeho pozície a procedúry sú pravidelne monitorované interným auditom, externým audítorm a predovšetkým regulátorom trhu – Národnou bankou Slovenska. Napriek týmto masívnym opatreniam nie je možné zaručiť, že krajne nepriaznivý vývoj na trhu, resp. chybné rozhodnutie manažmentu Emitenta, nebude mať nepriaznivý vplyv na jeho hospodárenie, čo by mohlo mať za následok zníženie schopnosti plniť záväzky v plnej výške a včas.

Trhové riziká

Emitent je pri svojom podnikaní vystavený trhovým rizikám, ktoré primárne vyplývajú z volatility trhových parametrov (napr. úrokové sadzby, výmenné kurzy, akciové trhy) a ktoré nikdy nie je možné vyčerpávajúco eliminovať vzhľadom na štruktúru jeho bilancie. Pri svojej obchodnej činnosti používa Emitent sústavu limitov na minimalizáciu pravdepodobnosti neprimeraných strát, vyplývajúcich z pohybu týchto trhových parametrov. Ide predovšetkým o riziko menové, úrokové, riziko zmeny trhových cien a pod. Kontrolné mechanizmy a interné procedúry zabezpečujú akceptovateľnú mieru rizika v týchto rizikových faktoroch. Napriek tomu nie je možné poskytnúť absolútne garancie, že v prípade extrémnych pohybov trhových parametrov, resp. pri ich nepriaznivej kombinácii, nezaznamenaná Emitent neočakávané straty, ktoré by mohli mať významný vplyv na výsledky jeho hospodárenia.

Operačné riziká

Operačné riziká, ktoré implicitne vyplývajú z povahy a charakteru podnikania Emitenta sú riadené stanovenými internými postupmi, procedúrami a kontrolnými mechanizmami. Emitent dôsledne monitoruje všetky udalosti, ktoré majú charakter operačných rizík, či už z nich strata priamo vyplýva, alebo ide iba o udalosť, ktorá by k operačnej strate mohla viesť. Operatívne sú zaznamenávané udalosti charakteru interného a externého podvodu, zlyhania ľudského faktora, zlyhania informačných systémov, poškodenia majetku Emitenta, súdne spory a všetky ostatné udalosti, ktoré by mohli znamenať alebo znamenali pre banku stratu a ktoré nespádajú pod kreditné alebo trhové riziká. Všetky tieto udalosti sú pravidelne reportované vrcholovému manažmentu banky, ktorý na základe prekladaných správ prijíma operatívne opatrenia na nápravu a zamedzenie takýchto strát v budúcnosti. Napriek týmto opatreniam

a pracovným postupom však nie je možné dať záruku, že v budúcnosti dôjde k významnej operačnej strate, ktorá by mohla mať nie zanedbateľný vplyv na výsledky hospodárenia Emitenta.

Likviditné riziko

Emitent pri svojej činnosti používa na krytie aktív okrem vlastných zdrojov aj cudzie zdroje, ako sú vklady retailových klientov, nadlimitné vklady klientov prostredníctvom špecializovaného pracoviska, emisie vlastných zmeniek a dlhopisov a podobne. Na projekciu peňažných tokov má Emitent vypracované postupy, procedúry a limity, ktoré zabezpečujú jednak legislatívne požiadavky regulátora trhu (tvorba povinných minimálnych rezerv) a jednak zabezpečujú likviditu Emitenta tak, aby bol schopný v každom okamihu plniť svoje záväzky vyplývajúce zo zmluvných vzťahov. Vzhľadom na nižšiu diverzifikáciu zdrojov je Emitent vystavený riziku straty významného klienta – veriteľa. Túto nevýhodu Emitent kompenzuje dôslednou orientáciou na dlhodobé zdroje, ktoré vykazujú významne vyšší stupeň stabilizácie ako krátkodobé retailové a nadlimitné vklady. Emitent má vypracované procedúry, ktoré exaktne stanovujú postupy v prípade akejkoľvek indikácie likviditnej krízy. Napriek tejto politike však nie je možné dať záruky, že v priebehu životnosti Dlhopisu sa nevyskytnú také skutočnosti, ktoré by znamenali ohrozenie plnenia záväzkov Emitenta vyplývajúce z emisie dlhopisov.

Pozícia Emitenta v rámci bankového sektora Slovenskej republiky

Emitent zaznamenáva v posledných rokoch po privatizácii kontinuálny rast, ktorý je, aj vzhľadom na predpokladaný rast celého bankového sektora Slovenskej republiky, očakávaný aj v ďalšej budúcnosti. Vzhľadom na jeho pozíciu v bankovom sektore je rast Emitenta adekvátny percentuálnemu podielu na tomto trhu. Nie je však možné zaručiť, že celý bankový sektor Slovenskej republiky porastie dynamicky aj naďalej. Jestvuje riziko jeho pozastavenia alebo spomalenia, čo by mohlo v budúcnosti mať za následok negatívny dopad na hospodárske výsledky Emitenta. Ukazovateľ primeranosti vlastných zdrojov Emitenta dosiahol k 30.9.2012 hodnotu 13,04 %. V porovnaní so slovenským bankovým sektorom sa jedná o priemernú hodnotu, čo znamená, že Emitent efektívne využíva svoje vlastné zdroje pri zachovaní akceptovateľnej miery rizika.

RIZIKOVÉ FAKTORY SÚVISIACE S DRUHOM A CHARAKTEROM CENNÉHO PAPIERA

Likvidita trhu

Vzhľadom na nízko likvidný kapitálový trh v Slovenskej republike nie je možné dať záruku, že s Dlhopisom sa bude na sekundárnom trhu počas jeho životnosti aktívne obchodovať. V takomto prípade by touto skutočnosťou mohla byť významným spôsobom ovplyvnená cena a likvidita Dlhopisu.

Menové riziko

V prípade, že sa potenciálny investor rozhodne investovať do Dlhopisu, ktorý je denominovaný v inej mene ako je jeho referenčná mena (t.j. mena, v ktorej účtuje resp. mena, v ktorej meria výkonnosť svojich investícií), vystavuje sa pri tejto investícii menovému riziku. Pokiaľ sa referenčná mena investora zhodnotí oproti mene, v ktorej je Dlhopis denominovaný, klesne hodnota jeho aktív vyjadrená v ekvivalente referenčnej meny a investor zaznamená kurzovú stratu. V opačnom prípade zaznamená kurzový zisk. Investor je teda v takomto prípade vystavený menovému riziku vyplývajúcemu z otvorenej menovej pozície a volatility výmenného kurzu. V prípade, že investuje do Dlhopisu denominovaného v referenčnej mene, nie je investor takémuto riziku vystavený.

Externá regulácia

Potenciálny investor si musí byť vedomý do akého typu a druhu cenného papiera sa rozhodol investovať. Pre niektorých investorov je zloženie ich portfólia stanovené reguláciou vyššej autority, prípadne iných regulačných obmedzení a limitov.

RIZIKOVÉ FAKTORY SÚVISIACE S EKONOMICKÝM A PRÁVNÝM PROSTREDÍM EMITENTA

Celková hospodárska situácia v regióne Emitenta

Celková hospodárska situácia v Slovenskej republike priamo ovplyvňuje aj hospodárske výsledky spoločností v nej domicilových, a teda aj Emitenta. Keďže hlavné obchodné aktivity Emitenta sú sústredené práve v Slovenskej republike, nie je možné vylúčiť riziko, že v dôsledku významnej negatívnej zmeny vývoja ekonomiky Slovenskej republiky sa do väčšej či menšej miery zhoršia aj hospodárske výsledky Emitenta a tým sa zníži aj jeho schopnosť plniť svoje záväzky.

Zmena legislatívy v regióne Emitenta

Emitent pôsobí v prostredí, ktoré je definované právnymi normami platnými v danom okamihu a v rámci ktorých je realizovaná aj predmetná emisia Dlhopisov. Nemožno vylúčiť, že vplyvom legislatívnych zmien v budúcnosti, počas životnosti Dlhopisov, budú vytvorené nové alebo zmenené pôvodné záväzné legislatívne pravidlá a podmienky. Takáto zmena prostredia môže mať vplyv na hodnotu Dlhopisov alebo ovplyvniť ich návratnosť bez akéhokoľvek príspevku Emitenta.

Daňové a odvodové zaťaženie

Pri posudzovaní atraktívnosti investície do Dlhopisov Emitenta by potenciálny investor mal zobrať do úvahy daňové zákony krajiny, v ktorej má daňový domicil, krajiny, v ktorej dochádza k vysporiadaniu obchodu s dlhopisom, resp. inej krajiny, ktorá svojimi daňovými zákonmi a zvyčajným odvodovým zaťažením môže ovplyvniť výkonnosť samotnej investície do dlhopisu alebo jej návratnosť. Pri rozhodovaní o investícii by sa mal investor v opodstatnených prípadoch poradiť so svojim daňovým poradcom, aby získal z daňového hľadiska vyčerpávajúci pohľad na jej výhodnosť a vyhol sa v budúcnosti neočakávaným nákladom, ktoré by znižovali jej výkonnosť alebo zvyšovali riziko jej návratnosti.

Inflácia

Inflácia znehodnocuje menu, v ktorej je Dlhopis denominovaný. Potenciálny investor sa vystavuje riziku, že hodnota jeho investície do Dlhopisu klesne v závislosti od výšky inflácie a dĺžky Dlhopisu, ktorá je vyjadrením citlivosti Dlhopisu na zmenu úrokových sadzieb. Čím vyššia je dĺžka Dlhopisu, tým viac sa môže investícia do takéhoto inštrumentu zvyšujúcou sa infláciou znehodnotiť.

Riziko súdnych sporov

V prípade súdnych, vládnych, príp. arbitrážnych konaní sa Emitent vystavuje potenciálnemu riziku, ktoré by mohli mať za následok zmenu finančnej situácie Emitenta. V priebehu predchádzajúcich 12 mesiacov pred dátumom vyhotovenia uvedeného registračného dokumentu sa nekonali žiadne súdne, vládne ani rozhodcovské konania, ktoré by mali v nedávnej minulosti alebo by mohli mať významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Emitenta a Emitent si nie je vedomý ani hrozby takýchto konaní.

II. Registračný dokument

Kapitola 1

Zodpovedné osoby

1.1 Za všetky informácie obsiahnuté v Registračnom dokumente sú zodpovedné nasledujúce osoby:

Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík CSc. - predseda predstavenstva a generálny riaditeľ spoločnosti Privatbanka, a.s., so sídlom Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava, Oddiel: Sa, Vložka č.: 3714/B

RNDr. Miron Zelina, CSc. – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ spoločnosti Privatbanka, a.s., so sídlom Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava, Oddiel: Sa, Vložka č.: 3714/B

Ing. Vladimír Hrdina - člen predstavenstva a vrchný riaditeľ spoločnosti Privatbanka, a.s., so sídlom Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava, Oddiel: Sa, Vložka č.: 3714/B

1.2 Emitent v zastúpení zodpovedných osôb uvedených v bode 1.1 Kapitoly 1. vyhlasuje, že príprave Registračného dokumentu bola venovaná náležitá a podrobná starostlivosť a že informácie v ňom obsiahnuté sú podľa jeho najlepších vedomostí a znalostí v súlade so skutočnosťou a neobsahujú žiadne opomenutia, ktoré by mohli nepriaznivo ovplyvniť význam tohto Registračného dokumentu, presné a správne posúdenie Emitenta a ním vydávaných Dlhopisov.

V Bratislave dňa 11.01.2013

Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík CSc.
predseda predstavenstva a
generálny riaditeľ
Privatbanka, a.s.

RNDr. Miron Zelina, CSc.
člen predstavenstva a
vrchný riaditeľ
Privatbanka, a.s.

Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a vrchný
riaditeľ
Privatbanka, a.s.

Kapitola 2

Zákonní audítori

- 2.1** Individuálna účtovná závierka Emitenta bola vypracovaná za obdobie od 1. januára 2010 do 31. decembra 2010 a jej overenie zákonnými audítormi je pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (ďalej len „IAS/IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou. V zmysle §22 ods. 12 Zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov banka nezostavila konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2010, nakoľko dcérska spoločnosť Privatfin, s.r.o. nemá významný vplyv na konsolidovaný celok Privatbanky, a.s. Zostavením len individuálnej účtovnej závierky banky sa významne neovplyvnil úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok Privatbanky, a.s.

Individuálna účtovná závierka Emitenta bola vypracovaná za obdobie od 1. januára 2011 do 31. decembra 2011 a jej overenie zákonnými audítormi je pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou. V zmysle §22 ods. 12 Zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov banka nezostavila konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2011, nakoľko dcérska spoločnosť Privatfin, s.r.o. nemá významný vplyv na konsolidovaný celok Privatbanky, a.s. Zostavením len individuálnej účtovnej závierky banky sa významne neovplyvnil úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok Privatbanky, a.s.

Audit individuálnej účtovnej závierky Emitenta za obdobie od 1. januára 2010 do 31. decembra 2010 a individuálnej účtovnej závierky od 1. januára 2011 do 31. decembra 2011 uskutočnila spoločnosť Deloitte Audit, s.r.o., Digital Park II, Einsteinova 23, 851 01 Bratislava, člen Slovenskej komory audítorov, číslo licencie 014.

- 2.2** Počas obdobia od 1. 1. 2010 do 31.12.2011, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie uvádzané v Registračnom dokumente, nenastala udalosť odstúpenia audítorov, ich odvolania, resp. udalosť ich opätovného nevyemenovania. Počas uvádzaného obdobia taktiež nedošlo k udalosti výmeny audítorov.

Kapitola 3.

Vybrané finančné informácie

Nasledujúce tabuľky obsahujú základné finančné ukazovatele Privatbanky, a.s.

Finančné ukazovatele ku koncu rokov 2011, 2010 a 2009 vychádzajú z auditovaných individuálnych účtovných závierok k 31.12.2011 a 31.12.2010 Finančné údaje k 31.3.2012, k 30.6.2012 a k 30.9.2012 vychádzajú z neauditovaných priebežných individuálnych účtovných závierok k 31.3.2012, 30.6.2012 a k 30.9.2012

Finančné údaje k 31.3.2011, k 30.6.2011 a k 30.9.2011 vychádzajú z finančných údajov, ktoré sa pre porovnanie nachádzajú v neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierke k 31.3.2012 v prípade finančných údajov k 31.3.2011, v neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierke k 30.6.2012 v prípade finančných údajov k 30.6.2011 a v neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierke k 30.9.2012 v prípade finančných údajov k 30.9.2011.

Základné ukazovatele

v %, resp. tis. EUR

Základné ukazovatele	30.9.2012	30.6.2012	31.3.2012	31.12.2011	30.9.2011	30.6.2011	31.3.2011	31.12.2010	31.12.2009
Návratnosť vlastného kapitálu (ROE)	11,64%	10,51%	10,39%	10,89%	8,03%	7,43%	9,11%	11,21%	10,87%
Výnosovosť aktív (ROA)	0,66%	0,60%	0,60%	0,63%	0,47%	0,45%	0,54%	0,63%	0,82%
Prevádzková rentabilita kapitálu	26,04%	25,06%	25,94%	20,19%	20,89%	18,25%	18,54%	23,61%	21,25%
Čistá úroková marža	1,62%	1,57%	1,61%	1,66%	1,65%	1,78%	1,73%	1,68%	2,11%
Cost/Income ratio	45,71%	48,21%	50,51%	54,99%	53,81%	59,00%	63,23%	52,85%	53,54%
Primeranosť vlastných zdrojov	13,04%	12,51%	11,98%	12,20%	11,35%	11,73%	11,18%	11,41%	12,87%
Vlastné zdroje	38 069	37 407	33 752	33 322	33 837	34 011	30 354	30 303	27 177
Bilančná suma	646 589	704 055	675 610	636 767	620 270	579 142	519 319	516 197	470 388
Zisk po zdanení	3 322	1 996	981	3 742	2 066	1 272	775	3 464	3 035
Čisté úrokové výnosy	9 029	6 005	3 022	10 762	8 295	5 579	2 719	10 068	8 222
Čisté prijaté poplatky a provízie	3 282	1 808	836	3 323	2 152	974	533	3 021	1 580
Všeobecné prevádzkové náklady	-9 036	-6 232	-3 345	-8 070	-9 127	-5 707	-3 207	-7 817	-6 214

Kapitalizácia a zadlženosť

v tis. EUR

Kapitalizácia a zadlženosť	30.9.2012	30.6.2012	31.3.2012	31.12.2011	30.9.2011	30.6.2011	31.3.2011	31.12.2010	31.12.2009
Emitované dlhopisy	23 685	25 386	29 257	32 945	31 075	27 709	29 170	27 156	18 974
Vlastné imanie	41 844	39 803	38 913	37 567	36 452	35 868	35 492	35 164	32 591
Celková kapitalizácia	65 529	65 189	68 170	70 512	67 527	63 577	64 662	62 320	51 565

Kapitola 4

Rizikové faktory

- 4.1** Rizikové faktory spojené s Emitentom sú zreteľne zverejnené v samostatnej časti tohto Registračného dokumentu, v bode I. (strana 4).

Kapitola 5

Informácie o Emitentovi

5.1 História a vývoj Emitenta

Emitent bol založený dňa 9. 8. 1995 pod obchodným menom: „Banka Slovakia, a.s.“
Od 1.11. 2005 pôsobí na slovenskom finančnom trhu pod novým názvom Privatbanka, a.s.. Stalo sa tak na základe rozhodnutia valného zhromaždenia zo dňa 23. 9. 2005 a v zhode s novou obchodnou stratégiou Emitenta.

5.1.1 Názov a obchodné meno Emitenta

Privatbanka, a.s.

5.1.2 Emitent je registrovaný v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vo vložke číslo 3714/B, Slovenská republika

5.1.3 Emitent vznikol registráciou dňa 9. 8. 1995, IČO: 31 634 419.

5.1.4 Emitent má sídlo na adrese: Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, adresa na doručovanie, ako aj hlavné miesto podnikania: Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, telefonický kontakt: +421 2 3226 6620, 621. Emitent vykonáva svoju činnosť na základe práva Slovenskej republiky, najmä Zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a Zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

5.1.5 Všetky najnovšie udalosti týkajúce sa Emitenta, ktoré sú v podstatnej miere dôležité pre vyhodnotenie jeho solventnosti, sú evidované v priebežnej individuálnej účtovnej závierke Emitenta za obdobie od 1. januára 2011 do 30. júna 2011.

Iné závažné udalosti Emitentovi nie sú známe.

5.2 Investície

5.2.1 Od poslednej auditovanej účtovnej závierky nebola realizovaná žiadna rozhodujúca investícia.

5.2.2 Emitent vyhlasuje, že v čase vydania tohto Registračného dokumentu neexistujú žiadne budúce investície, na ktoré sa riadiace orgány Emitenta pevne zaviazali.

5.2.3 Nakoľko neexistujú žiadne budúce investície, na ktoré by sa riadiace orgány Emitenta do vydania tohto Registračného dokumentu pevne zaviazali, nie sú k dispozícii ani informácie týkajúce sa finančných prostriedkov potrebných na splnenie týchto záväzkov.

Kapitola 6

Prehľad podnikateľskej činnosti

6.1 Hlavné činnosti

6.1.1 Stručný opis hlavných činností Emitenta s uvedením hlavných kategórií predávaných produktov a/alebo poskytovaných služieb

Predmetom obchodnej činnosti Emitenta je:

- prijímanie vkladov
- poskytovanie úverov
- tuzemské prevody peňažných prostriedkov a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov (platobný styk a zúčtovanie)
- poskytovanie investičných služieb pre klientov v rozsahu osobitného povolenia
- investovanie do cenných papierov na vlastný účet
- obchodovanie na vlastný účet:
 - a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v slovenských korunách a v cudzej mene, vrátane zmenárenskej činnosti
 - b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v slovenských korunách a v cudzej mene
 - c) s mincami z drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí
- správu pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva
- finančný lízing
- poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov
- vydávanie a správa platobných prostriedkov
- poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania
- vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb
- finančné sprostredkovanie
- uloženie vecí
- prenájom bezpečnostných schránok
- poskytovanie bankových informácií
- funkciu depozitára podľa osobitného predpisu
- spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí,
- poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v súlade s ustanovením § 79 ods. 1 a v spojení s § 6 ods. 1 a 2 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov v tomto rozsahu: 1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti, 2. vykonávanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti, 3. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti, 4. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov,

ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti, 5. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti, 6. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, 7. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, 8. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, 9. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu, 10. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb, 11. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi, 12. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov,

6.1.2 Označenie všetkých významných nových produktov a/alebo činností.

Emitent rozšíril v roku 2011 svoju ponuku o predaj vybraných depozitných produktov prostredníctvom internetu. Ťažiskovým produktom sú termínované vklady.

Zámery

Významný vplyv na činnosť Privatbanky, a.s. v budúcnosti bude mať skutočnosť, že od roku 2011 v skupine Penta od pôsobí ďalšia banka - Dexia banka Slovensko, a.s.

V tejto súvislosti je dôležité, že zo strany akcionára bol deklarováný zámer, podľa ktorého minimálne počas roka 2011 budú banky existovať paralelne popri sebe.

Na uvedenom základe bude Privatbanka, a.s. v roku 2011 pokračovať vo svojom doterajšom zameraní a špecializácii.

Hlavnou oblasťou rozvoja aktivít banky je privátne bankovníctvo a činnosti, ktoré s ním úzko súvisia (konkrétne asset management a treasury). Paralelne s privátnym bankovníctvom sa banka bude aj naďalej venovať korporátnemu bankovníctvu, s dôrazom na poskytovanie úverov korporátnym klientom.

Najnovšou oblasťou činnosti banky je retailové bankovníctvo. V kontexte vyššie uvedených skutočností banka v priebehu roka 2011 už nebude ďalej rozvíjať sieť svojich retailových pracovísk. Aktivita v oblasti retailu bude banka orientovať výlučne na získavanie termínovaných vkladov od obyvateľstva, ktoré tvoria významnú časť zdrojovej základne bilančného biznisu banky.

V oblasti privátneho bankovníctva je cieľom banky pokračovať aj v roku 2011 v kontinuálnom náraste objemu aktív klientov pod správou banky.

Po kvalitatívnej stránke je cieľom banky poskytovať privátnym klientom vysoko individuálne a flexibilné služby, najmä v rámci produktu aktívne riadených portfólií Privatbanka Wealth Management. Významnou súčasťou produktovej ponuky budú emisie korporátnych zmeniek a korporátnych dlhopisov, ktoré bude banka aranžovať najmä pre subjekty v rámci akcionárskej skupiny.

Cieľom banky v oblasti korporátneho bankovníctva je stabilizovať v roku 2011 existujúce úverové portfólio, a zabezpečiť jeho mierny nárast v rozsahu kapitálových a zdrojových možností banky. Z hľadiska stratégie bude banka pokračovať v osvedčenom spôsobe poskytovania úverov, ktorý je postavený na dobrom zabezpečení a podporený doterajšími výsledkami klienta. Sústreďovať sa

prítom bude na SME sektor. V podmienkach pretrvávajúcej vyššej miery rizikovosti v ekonomickom prostredí sa bude banka orientovať na úverovanie klientov, s ktorými už má ekonomické vzťahy z minulého obdobia, a teda pozná ich bonitu.

Za účelom zabezpečenia potrebnej zdrojovej základne bude banka realizovať vkladové produkty pre retailových klientov s atraktívnym úročením, a tiež emisie svojich dlhopisov.

6.2 Hlavné trhy

Stručný popis hlavných trhov, na ktorých emitent konkuruje

Emitent poskytuje svoje služby a vykonáva bankové operácie na trhu v Slovenskej republike. Banka má zastúpenie taktiež v Českej republike. Na území Českej republiky poskytuje banka bankové činnosti na základe práva slobodného poskytovania cezhraničných bankových služieb bez zriadenia pobočky v súlade so Smernicou č. 2006/48/ES Európskeho parlamentu a rady zo 14. júna 2006 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií.

Pozícia Privatbanky, a.s. na trhu

Podľa bilančnej sumy bola Privatbanka, a.s. na konci roku 2011 na 13. mieste na Slovensku z 31 evidovaných bankových subjektov (bánk a pobočiek zahraničných bánk). Banka má v porovnaní so sektorom relatívne nízke zastúpenie úverov v aktívach, nadpriemerne má v aktívach zastúpené cenné papiere.

V oblasti korporátneho bankovníctva je konkurentom Privatbanky, a.s. v podstate každá banka pôsobiaca na slovenskom trhu. Konkurenčnou výhodou Privatbanky, a.s. je jej flexibilita a rýchlosť pri prijímaní rozhodnutí o úverových návrhoch. Privatbanka, a.s. sa podieľa 0,6% na úveroch celého bankového sektora.

Pozíciu banky na trhu privátneho bankovníctva z hľadiska objemu spravovaných aktív je problematické odhadovať, nakoľko predmetné informácie z ostatných bánk nie sú verejne dostupné. Podľa zverejnených údajov (TREND) sa banka objemom aktív v správe umiestnila na 3. mieste z bánk, ktoré poskytli údaje.

V oblasti privátneho bankovníctva pôsobia na slovenskom trhu jednak veľké všeobecne orientované banky prostredníctvom svojich úsekov privátneho bankovníctva (spomedzi nich ide najmä o Tatrabanku, a.s. a ČSOB, a.s.), a taktiež subjekty, ktoré nemajú bankovú licenciu (napr. Across Wealth Management, o.c.p., a.s.). Vybraných klientov obsluhujú aj zástupcovia renomovaných švajčiarskych privátnych bánk (napr. banka Banque Privée Edmond de Rothschild Europe). V porovnaní s inými subjektmi má Privatbanka, a.s. konkurenčnú výhodu v tom, že klientom privátneho bankovníctva vie ponúknuť nadštandardnú a komplexnú škálu bankových a investičných služieb. Banka pri plnom zachovaní princípov objektivity dokáže dôsledne a presne naplňať preferencie klienta. Individuálny prístup umožňuje flexibilne reagovať na potreby klienta. Na druhej strane, banka sa neorientuje len na úplne najbonitnejšiu klientelu a neuzatvára si tak cesty ďalšieho dlhodobého rastu.

Bankový sektor v Slovenskej republike

Na slovenskom trhu bolo k 31.12.2011 evidovaných 31 bankových subjektov (bánk a pobočiek zahraničných bánk). Počet bankových subjektov so sídlom v Slovenskej republike bol 14, z toho 3 stavebné sporiteľne. Na slovenskom trhu pôsobilo 17 pobočiek zahraničných bánk.

Podľa údajov zverejnených NBS bankové subjekty hospodárili k 31.12.2011 so ziskom po zdanení vo výške 668,5 mil. EUR, pričom zisk pred zdanením bol vo výške 821,1 mil. EUR. Aktíva bankového sektora k 31.12.2011 dosiahli výšku 55,8 mld. EUR. Najväčší podiel na aktívach mali úverové pohľadávky voči klientom, ktoré spolu dosiahli výšku 34,0 mld. EUR. Na strane pasív dominujú vklady klientov vo výške 39,5 mld. EUR.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené vybrané finančné ukazovatele slovenského bankového sektora za rok 2011. Finančné ukazovatele boli vypočítané ako vážený priemer ukazovateľov jednotlivých relevantných bankových subjektov, ako váha boli použité aktíva jednotlivých bánk.

Vybrané finančné ukazovatele bankového sektora k 31.12.2011

Vybrané finančné ukazovatele	Vážený priemer
ROE Rentabilita kapitálu	17,22%
ROA Rentabilita aktív	1,38%
Prevádzková rentabilita kapitálu	29,08%
Cost/Income ratio	48,29%
Primeranosť vlastných zdrojov	12,91%

Zdroj informácií uvedených v kapitole 6.2: TREND 24/2012 – Top vo finančníctve, www.nbs.sk
Emitent vyhlasuje, že informácie uvedené v tomto bode boli správne reprodukované a nie je si vedomý, že by boli opomenuté nejaké skutočnosti, ktoré by spôsobili, že reprodukované informácie sú nesprávne alebo zavádzajúce.

- 6.3** Východisko pre určenie konkurenčnej pozície emitenta je založené na údajoch získaných z internetových stránok Národnej banky Slovenska (www.nbs.sk) a ostatných komerčných bánk v SR (www.sbaonline.sk), periodík (napr. TREND ročník 2012) a odhadov Privatbanky, a.s.

Kapitola 7

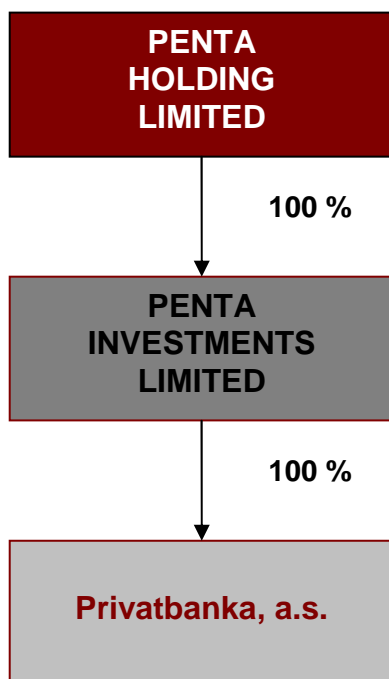
Organizačná štruktúra

7.1 Stručný popis skupiny a pozície Emitenta v tejto skupine

Organizačná štruktúra Emitenta k 31.12.2012

Emitent patrí do private equity skupiny PENTA, kde má pozíciu portfóliovej spoločnosti. Majoritným akcionárom Emitenta so 100% podielom a 100% hlasovacím právom je spoločnosť PENTA INVESTMENTS LIMITED, so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 12 C & I CENTER, 2nd Floor 212, Limassol 3082, Cyprus, reg. č.: HE 158996 (ďalej len „PENTA INVESTMENTS LIMITED“).

Spoločnosť PENTA INVESTMENTS LIMITED má v private equity skupine PENTA pozíciu strategického investora do akcií a iných cenných papierov, vrátane financovania podnikateľských projektov. Jej 99,99% akcionárom je spoločnosť PENTA HOLDING LIMITED, so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus, reg. č.: HE 101570 (ďalej len „PENTA HOLDING“), ktorá vlastní 183 868 kusov akcií spoločnosti PENTA INVESTMENTS LIMITED.



Súčasťou štruktúry je aj spoločnosť Privatfin, s.r.o., finančné služby, ktorej 100% vlastníkom je Privatbanka, a.s, ktorá má zároveň 100% hlasovacích práv. Spoločnosť však nevykonáva žiadne podnikateľské aktivity.

- 7.2** Emitent je podľa § 66a Obchodného zákonníka Slovenskej republiky v pozícii ovládanej spoločnosti. Ovládajúcou je spoločnosť PENTA INVESTMENTS LIMITED, so sídlom so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212 C & I CENTER, 2nd Floor 212, Limassol 3082, Cyprus, ktorá vlastní 100% akcií Emitenta, predstavujúcich 100% podiel na základnom imaní a 100% podiel na hlasovacích právach Emitenta.

Kapitola 8

Informácie o trende

- 8.1** Emitent vyhlasuje, že od dátumu zverejnenia jeho poslednej auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky alebo individuálnej účtovnej závierky nedošlo k žiadnym rozhodujúcim negatívnym zmenám, ktoré by mohli ovplyvniť jeho vyhliadky.
- 8.2** Emitent vyhlasuje, že nemá vedomosti o žiadnych známych trendoch, neistotách, nárokoch alebo udalostiach, ktoré by mohli ovplyvniť jeho perspektívu počas najbližšieho bežného finančného roka.

Kapitola 9

Prognózy alebo odhady zisku

Na základe skutočnosti, že smernica Európskej únie č.809/2004 z 29. apríla 2004 implementujúca Usmernenie 2003/71/EC Európskeho parlamentu a Rady týkajúce sa informácií obsiahnutých v Registračnom dokumente (podľa príslušnej schémy) dáva Emitentovi možnosť voľby zahrnutia, resp. nezahrnutia prognóz alebo odhadov zisku do Registračného dokumentu, Emitent sa na základe svojho zváženia rozhodol nezahrnúť príslušné prognózy a odhady zisku do tohto Registračného dokumentu.

Emitent vyhlasuje, že do dátumu zverejnenia tohto Registračného dokumentu nezverejnil žiadnu svoju prognózu alebo odhad zisku.

Kapitola 10

Správne, riadiace a dozorné orgány

10.1 V deň vyhotovenia tohto Registračného dokumentu mal Emitent tieto orgány: **valné zhromaždenie akcionárov, predstavenstvo a dozornú radu.**

Valné zhromaždenie je najvyšší orgán Emitenta. Stanovy Emitenta štandardne upravujú jeho právomoci, ako aj postupy zvolávania a rokovania.

Štatutárnym orgánom Emitenta je predstavenstvo, ktoré má troch členov:

Mgr. Ing. Ľuboša Ševčíka, CSc.

predsedu predstavenstva a generálneho riaditeľa

Obchodná adresa: Privatbanka, a.s., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava

RNDr. Mirona Zelinu, CSc.

Člena predstavenstva a vrchného riaditeľa

Obchodná adresa: Privatbanka, a.s., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava

Ing. Vladimíra Hrdinu

člena predstavenstva a vrchného riaditeľa

Obchodná adresa: Privatbanka, a.s., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava

Vo všetkých veciach zaväzujúcich Emitenta sú oprávnení konať všetci členovia predstavenstva, pričom za Emitenta podpisujú najmenej dvaja členovia predstavenstva, pokiaľ právny predpis neustanovuje inak. Podpisovanie za Emitenta sa vykoná tak, že k vytlačenému alebo napísanému názvu Emitenta, menám a funkciám podpisujúci pripoja svoj podpis.

Emitent má osobitný dozorný orgán, a to dozornú radu.

Členmi dozornej rady sú:

Ing. Jozef Špirko

predseda

Obchodná adresa: PENTA INVESTMENTS LIMITED, o.z., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava

Ing. Marek Hvožd'ara

člen

Obchodná adresa: PENTA INVESTMENTS LIMITED, o.z., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava

Ing. Mgr. Milan Čerešňa

člen

Obchodná adresa: Privatbanka, a.s., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava

Emitent vyhlasuje, že mu nie sú známe alebo dostupné iné aktivity členov predstavenstva a dozornej rady, ktoré by boli pre Emitenta významné.

10.2 Konflikty záujmov správnych, riadiacich a dozorných orgánov – uvedenie potenciálnych konfliktov záujmov medzi povinnosťami voči Emitentovi osôb uvedených v bode Error! Reference source not found. a ich súkromnými záujmami a/alebo inými povinnosťami

Zákaz konkurencie

Člen predstavenstva Emitenta nemôže byť štatutárnym orgánom alebo členom štatutárneho orgánu alebo prokuristom alebo členom dozornej rady inej právnickej osoby, ktorá je podnikateľom.

Člen predstavenstva Emitenta nesmie:

- a) vo vlastnom mene alebo na vlastný účet uzavierať obchody, ktoré súvisia s podnikateľskou činnosťou Emitenta,
- b) sprostredkovať pre iné osoby obchody spoločnosti,
- c) zúčastňovať sa na podnikaní inej spoločnosti ako spoločník s neobmedzeným ručením a
- d) vykonávať činnosť ako štatutárny orgán alebo člen štatutárneho alebo iného orgánu inej právnickej osoby s podobným predmetom podnikania, ibaže ide o spoločnosť, na ktorej podnikaní sa zúčastňuje spoločnosť, ktorej štatutárneho orgánu je členom.

Člen dozornej rady Emitenta nemôže byť členom štatutárneho orgánu ani zamestnancom toho istého Emitenta, ani členom dozornej rady alebo štatutárneho orgánu inej banky a zároveň nemôže byť prokuristom ani osobou oprávnenou podľa zápisu v obchodnom registri konať v mene toho istého Emitenta alebo inej banky ani inej právnickej osoby, ktorá je klientom toho istého Emitenta. Člen dozornej rady Emitenta môže byť zamestnancom toho istého Emitenta iba v prípade, že je do funkcie zvolený jeho zamestnancami.

Zároveň interné predpisy Emitenta upravujú konflikt záujmov v oblasti obchodovania s finančnými nástrojmi v oblasti riadenia rizík a v oblasti výkonu vnútorného auditu.

Emitent vyhlasuje, že mu v praxi nie sú známe žiadne potenciálne konflikty záujmov osôb uvedených v tomto bode.

Kapitola 11

Postupy orgánov

- 11.1** Emitent vyhlasuje, že okrem vnútornej kontroly a vnútorného auditu v rámci organizačnej štruktúry Emitenta a platnej legislatívy SR neexistuje žiaden iný revízny výbor Emitenta.

Charakteristika procesov vnútornej kontroly a vnútorného auditu v organizačnej štruktúre Emitenta

Oddelenie vnútornej kontroly a vnútorného auditu

- zabezpečuje kontrolu dodržiavania hospodárnosti, pravidiel obozretného podnikania banky a všeobecne platných vnútrobankových predpisov a vykonáva audit procesov, postupov, predpisov a zásad
- metodicky riadi a koordinuje kontrolnú činnosť vykonávanú organizačnými jednotkami banky a overuje funkčnosť systému riadenia rizík a vyhodnocuje účinnosť systému vnútornej kontroly banky
- organizuje a vykonáva kontroly podľa rozhodnutia dozornej rady a štatutárneho orgánu banky
- zabezpečuje agendu vybavovania sťažností, oznámení a podnetov klientov banky a vedie ich evidenciu
- kontroluje bankové činnosti z hľadiska vierohodnosti, jednoznačnosti, úplnosti a preukaznosti informácií a finančných výkazov, ako aj účinnosti, efektívnosti a hospodárnosti bankových transakcií
- zabezpečuje spoluprácu s externými audítormi a bankovým dohľadom
- vypracúva hodnotenie nových produktov z hľadiska vzniku potenciálnych rizík
- vykonáva poradenskú a konzultačnú činnosť podľa požiadaviek odborných útvarov banky

Oddelenie vnútornej kontroly a auditu je v zmysle platného organizačného poriadku začlenené pod dozornú radu banky.

Oddelenie je zložené z dvoch zamestnancov v súlade s platným organizačným poriadkom banky.

Pravidelne štvrťročne oddelenie vnútornej kontroly hodnotí plnenie odporúčaní vyplývajúcich z auditov a predkladá ich na rokovanie predstavenstva banky.

Štvrťročne oddelenie vnútornej kontroly a auditu vyhodnocuje plnenie plánu opatrení prijatého bankou na odstránenie nedostatkov zistených bankovým dohľadom. Hodnotenie plnenia plánu po prejednaní v predstavenstve je pravidelne zasielané bankovému dohľadu NBS a dozornej rade banky.

V súlade s § 23 ods. 2 Zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách oddelenie vnútornej kontroly a auditu hodnotí pripravenosť banky na vykonávanie nových druhov obchodov z hľadiska riadenia rizík.

Oddelenie vnútornej kontroly a auditu posudzuje všetky predkladané návrhy vnútrobankových noriem a dáva k nim svoje pripomienky.

Oddelenie vnútornej kontroly a auditu spolupracovalo pri zbere a spracovaní údajov potrebných na vykonanie auditu nezávislým externým audítormi, pri posudzovaní rozšírenej správy audítora.

11.2 Emitent uplatňuje prísne pravidlá v oblasti insider dealingu a zabezpečuje vedenie zoznamu členov predstavenstva a iných osôb, ktorí by mohli byť považovaní za insiderov.

V zmysle vnútorných pravidiel sú všetci členovia predstavenstva/dozornej rady povinní oznámiť akúkoľvek hmotnú zainteresovanosť, ktorú majú v jednotlivých transakciách. Tento krok uskutočnia na zasadnutí predstavenstva/dozornej rady resp. na valnom zhromaždení, kde je daná transakcia po prvýkrát predmetom diskusie a zároveň sa zdržia hlasovania o takejto transakcii.

Emitent dodržiava vyhlášku SR a predpisy Národnej banky Slovenska, ktoré upravujú zverejňovanie všetkých podstatných informácií, ako aj Kódex správy a riadenia podnikov. Uvedené predpisy spoločne poskytujú všetkým akcionárom a potencionálnym akcionárom možnosť získať informácie o finančnej situácii, hospodárskych výsledkoch, vlastníctve a riadení Emitenta, na základe čoho môžu robiť kvalifikované investičné rozhodnutia.

Kapitola 12

Hlavní akcionári

- 12.1** Majoritným akcionárom a osobou ovládajúcou Emitenta so 100% podielom na základnom imaní je spoločnosť PENTA INVESTMENTS LIMITED, so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212 C & I CENTER, 2nd Floor 212, Limassol 3082, Cyprus.

Emitent je súčasťou private equity skupiny PENTA, ktorá je kontrolovaná jej piatimi partnermi prostredníctvom vlastníctva väčšinových podielov na hlasovacích právach dcérskych spoločností a na základe interných pravidiel deľby právomocí.

Právny poriadok Slovenskej republiky a Stanovy Emitenta upravujú pravidlá účtovníctva Emitenta (vedené podľa IAS/IFRS), auditu, prevodu a prechodu akcií, likvidácie, vyplácania dividend, kompetencie orgánov a spôsob rozhodovania v spoločnosti Emitenta, ako aj práva a povinnosti predstavenstva, ktoré podľa názoru Emitenta predstavujú primeranú ochranu Emitenta pred prípadným zneužitím kontroly majoritným akcionárom.

Emitentovi nie sú známe žiadne konania zo strany hlavného akcionára, spoločnosti PENTA INVESTMENTS LIMITED, ktoré by viedli k zneužitiu kontroly nad Emitentom a ani Emitentom neboli prijaté žiadne opatrenia na zabezpečenie proti zneužívaniu ovládania.

Charakter kontroly hlavného akcionára vlastniaceho Emitenta vyplýva priamo úmerne z jeho podielu na základnom imaní Emitenta a zo skutočnosti, že Emitent, ako aj jeho hlavný akcionár, sú súčasťou skupiny dcérskych spoločností spoločnosti PENTA HOLDING LIMITED (private equity skupiny PENTA).

Najvyšším kontrolným orgánom Emitenta je dozorná rada, ktorá zároveň vykonáva činnosť výboru pre audit podľa zákona o účtovníctve. Dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva Emitenta a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti spoločnosti. V prípade zistenia závažného porušenia povinností členmi predstavenstva, závažných nedostatkov v hospodárení spoločnosti, alebo ak to vyžadujú záujmy spoločnosti, dozorná rada zvolá mimoriadne valné zhromaždenie Emitenta. V dozornej rade Emitenta je z troch členov jeden člen volený zamestnancami Emitenta.

- 12.2** Emitentovi nie sú známe žiadne osobitné mechanizmy, ktorých uplatňovanie môže mať v neskoršom čase za následok zmenu ovládania Emitenta a ktoré by mali iný charakter ako štandardné obchodné postupy (napr. zmluvný predaj akcií, dohody akcionárov a pod.).

Vzťahy medzi Emitentom a akcionármi

Emitent dodržiava všetky ustanovenia Obchodného zákonníka týkajúce sa ochrany práv akcionárov, obzvlášť ustanovenia o včasnom poskytovaní všetkých relevantných informácií o spoločnosti a ustanovenia o zvolávaní a vedení jej výročných valných zhromaždení.

Emitent dodržiava zásadu rovnakého prístupu ku všetkým akcionárom a osvojil si ducha Kódexu správy a riadenia podnikov. Noví členovia predstavenstva/dozornej rady boli navrhnutí a zvolení po tom, ako boli ich životopisy sprístupnené akcionárom. Hlasy zástupcov akcionárov boli prijaté, spočítané a oznámené po každom konkrétnom rozhodnutí.

Kapitola 13

Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie, ziskov a strát Emitenta

13.1 Historické finančné informácie a priebežné finančné informácie

Historické finančné informácie, ktoré boli podrobené auditu, pokrývajúce posledné dva finančné roky (alebo také kratšie obdobie, v ktorom bol emitent činný), a audítorská správa za každý rok.

Údaje o finančnej situácii a majetku Emitenta

Finančné údaje ku koncu rokov 2011, 2010 a 2009 uvedené v nasledujúcich tabuľkách sú vybraté z auditovaných individuálnej účtovných závierok k 31.12.2011 a k 31.12.2010.

Priebežné finančné údaje k 31.3.2012, k 30.6.2012 a k 30.9.2012 vychádzajú z neauditovaných priebežných individuálnych účtovných závierok vypracovaných k 31.3.2012, 30.6.2012 a 30.9.2012.

Finančné údaje k 31.3.2011, k 30.6.2011 a k 30.9.2011 sú vybraté ako porovnávacie údaje z neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierky k 31.3.2012 v prípade finančných údajov k 31.3.2011, z neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierky k 30.6.2012 v prípade finančných údajov k 30.6.2011 a z neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierky k 30.9.2012 v prípade finančných údajov k 30.9.2011.

Audit individuálnej účtovnej závierky za rok 2010 a individuálnej účtovnej závierky za rok 2011 vykonala spoločnosť Deloitte Audit, s.r.o.

Nižšie uvedené tabuľky slúžia ako prehľadná informácia pre budúcich investorov o finančnej situácii Privatbanky, a.s.

Budúci investori by si pred uskutočnením investičného rozhodnutia mali dôkladne prečítať plné znenie auditovaných účtovných závierok za roky 2010 a 2011 a priebežných účtovných závierok k 31.3.2012, k 30.6.2012 a k 30.9.2012.

Tieto účtovné závierky sú prístupné v sídle Privatbanky. Prílohou tohto dokumentu sú účtovné závierky k 31.12.2010, k 31.12.2011, k 31.3.2012, k 30.6.2012 a k 30.9.2012.

Údaje k 31.3.2011, 30.6.2011, 30.9.2011, 31.3.2012, 30.6.2012 a k 30.9.2012 neboli podrobené auditu.

Výkaz o finančnej situácii

v tis. EUR

Súvaha	30.9.2012	30.6.2012	31.3.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Aktíva						
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	3 327	20 636	24 177	12 762	24 591	9 234
Pohľadávky voči bankám	19 245	13 011	7 054	33 213	10 887	72 239
Pohľadávky voči klientom	193 967	199 229	188 331	197 062	179 523	108 423
Cenné papiere k dispozícii na predaj	88 226	123 917	112 796	112 817	286 920	245 537
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4 886	6 044	5 736	4 923	5 610	9 655
Cenné papiere držané do splatnosti	334 561	338 745	335 119	273 382	5 675	22 491
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7	7	-
Hmotný a nehmotný majetok	1 582	1 533	1 561	1 620	2 083	2 278
Preddavky na daň	-	-	66	95	-	-
Odložená daňová pohľadávka	-	65	34	119	-	-
Ostatné aktíva	788	868	729	767	901	531
Aktíva celkom	646 589	704 055	675 610	636 767	516 197	470 388
Závázky a vlastné imanie						
Závázky voči bankám	155 542	170 645	150 265	70 019	9 992	110 194
Závázky voči klientom	407 321	455 287	445 562	481 137	423 285	279 336
Závázky z dlhových cenných papierov	29 329	30 673	34 410	41 622	39 817	41 820
Splatný daňový záväzok	236	101	-	-	242	171
Odložený daňový záväzok	103	-	-	-	202	414
Rezervy	-	-	-	15	-	-
Ostatné záväzky	12 214	7 546	6 460	6 407	7 495	5862
Závázky celkom	604 745	664 252	636 697	599 200	481 033	437 797
Základné imanie	25 121	25 121	25 121	25 121	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	3 349	3 349	2 975	2 975	2 629	2 325
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane	289	-426	-302	-667	672	1 563
Nerozdelený zisk	13 085	11 759	11 119	10 138	6 742	3 582
Vlastné imanie celkom	41 844	39 803	38 913	37 567	35 164	32 591
Závázky a vlastné imanie celkom	646 589	704 055	675 610	636 767	516 197	470 388

Výkaz ziskov a strát

v tis. EUR

Výkaz ziskov a strát	30.9.2012	30.6.2012	31.3.2012	31.12.2011	30.9.2011	30.6.2011	31.3.2011	31.12.2010	31.12.2009
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	19 785	13 397	6 754	22 406	16 783	11 175	5 770	18 734	14 625
Úrokové náklady a obdobné náklady	-10 756	-7 392	-3 732	-11 644	-8 488	-5 596	-3 051	-8 666	-6 403
Čisté úrokové výnosy	9 029	6 005	3 022	10 762	8 295	5 579	2 719	10 068	8 222
Výnosy z poplatkov a provízií	3 732	2 093	965	4 140	2 698	1 323	690	3 916	2 291
Náklady na poplatky a provízie	-450	-285	-129	-817	-546	-349	-157	-895	-711
Čisté prijaté poplatky a provízie	3 282	1 808	836	3 323	2 152	974	533	3 021	1 580
Zisk z obchodovania	750	801	563	670	648	597	574	1 706	2 211
Ostatné výnosy	2	1	-	4	3	2	1	4	18
Prevádzkové výnosy	13 063	8 615	4 421	14 759	11 098	7 152	3 827	14 799	12 031
Všeobecné prevádzkové náklady	-9 036	-6 232	-3 345	-8 070	-9 127	-5 707	-3 207	-7 817	-6 214
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-430	-280	-138	-606	-449	-301	-148	-632	-544
Prevádzkové náklady	-9 466	-6 512	-3 483	-8 676	-9 576	-6 008	-3 355	-8 449	-6 758
Prevádzkový zisk	3 597	2 103	938	6 083	1 522	1 144	472	6 350	5 273
Tvorba/rozpustenie opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok	346	474	342	-697	1 453	646	554	-1 621	-1 136
Čistý zisk z predaja hmotného majetku	5	11	11	-	-	-	-	3	-97
Tvorba/rozpustenie opravných položiek k hmotnému majetku	-	-	-	-	-	-	-	-	37
Tvorba/rozpustenie opravných položiek k cenným papierom	469	76	19	-469	-	-	-	-	-
Tvorba/rozpustenie rezerv	15	15	15	-15	-	-	-	-	-
Zisk pred zdanením	4 432	2 679	1 325	4 902	2 975	1 790	1 026	4 732	4 077
Splatná daň	-1 113	-685	-345	-1 167	-916	-523	-253	-1 270	-1 030
Odložená daň	3	2	1	7	7	5	2	2	-12
Zisk po zdanení	3 322	1 996	981	3 742	2 066	1 272	775	3 464	3 035

Výkaz súhrnného výsledku

v tis. EUR

Výkaz súhrnného výsledku	30.9.2012	30.6.2012	31.3.2012	31.12.2011	30.9.2011	30.6.2011	31.3.2011	31.12.2010	31.12.2009
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát	3 322	1 996	981	3 742	2 066	1 272	775	3 464	3 035
Precenenie CP k dispozícii na predaj	1 179	297	450	-1 653	-960	-701	-551	-1 100	2 290
Odložená daň k CP k dispozícii na predaj	-223	-56	-85	314	182	133	104	209	-436
Súhrnný výsledok	4 278	2 237	1 346	2 403	1 288	704	328	2 573	4 889

Výkaz peňažných tokov

v tis. EUR

Výkaz peňažných tokov	30.9.2012	30.6.2012	31.3.2012	31.12.2011	30.9.2011	30.6.2011	31.3.2011	31.12.2010	31.12.2009
Peňažné toky z prevádzkových činností									
Zisk/strata pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	4 027	2 383	1 076	2 070	1 971	1 445	620	7 729	3 876
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS	9 673	9 171	5 353	-8 473	-1 960	1 580	-181	4 793	5 358
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči bankám	-	-	-	-	-10 000	-	-	-	-
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom	3 441	-1 693	9 073	-17 766	-5 382	-526	-5 910	-72 580	-13 321
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	37	-1 121	-813	692	-201	105	-153	3 936	10 460
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj	26 239	24 269	490	-15 057	-13 618	10 513	5 364	-58 001	-123 844
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatnosti	-61 179	-62 382	-55 762	-77 108	-24 548	-12 172	-5 065	16 837	-22 245
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív	-21	-101	38	-44	124	294	396	-377	12
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám	85 523	100 626	80 246	60 009	-3 761	-9 992	65 002	-100 009	97 718
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom	-73 816	-25 850	-35 575	58 639	103 378	73 140	-58 671	143 806	41 101
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP – zmenky	-3 033	-3 389	-3 525	-4 012	-1 435	-650	-3 011	-10 153	-92 464
Platby dane z príjmu	-781	-489	-315	-1 504	-1 193	-874	-558	-1 198	-1 708
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov	5 807	1 137	54	-1 088	1 115	-430	-2 193	1 631	3 210
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	-4 083	42 561	340	-3 642	44 490	62 433	-4 360	-63 586	-91 847
Peňažné toky z investičných činností									
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-398	-193	-79	-143	-87	-47	-21	-438	-1 123
Predaj hmotného a nehmotného majetku	11	11	11	-	-	-	-	4	7
Čisté peňažné toky z investičných činností	-387	-182	-68	-143	-87	-47	-21	-434	-1 116
Peňažné toky z finančných činností									
Príjmy z emisie dlhodobých dlhových CP – dlhopisy	-9 260	-7 559	-3 688	5 809	3 920	553	2 015	7 843	-5 164
Čisté peňažné toky z finančných činností	-9 260	-7 559	-3 688	5 809	3 920	553	2 015	7 843	-5 164
Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	-13 730	34 820	-3 416	2 024	48 323	62 939	-2 366	-56 177	-98 127
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	35 266	35 266	35 266	33 242	33 242	33 242	33 242	89 419	187 546
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	21 536	70 086	31 850	35 266	81 565	96 181	30 876	33 242	89 419

Výkaz zmien vlastného imania

v tis. EUR

Výkaz zmien vo vlastnom imaní	Základné imanie	Nerozdelený zisk	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely z CP k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane	Spolu
k 1. januáru 2009	25 124	769	2 100	-291	27 702
Zaokrúhlenie premeny základného imania na eurá	-3	-	3	-	-
Povinný prídel do rezervného fondu	-	-222	222	-	-
Súhrnný výsledok 2009	-	3 035	-	1 854	4 889
k 31. decembru 2009	25 121	3 582	2 325	1 563	32 591
k 1. januáru 2010	25 121	3 582	2 325	1 563	32 591
Povinný prídel do rezervného fondu	-	-304	304	-	-
Súhrnný výsledok 2010	-	3 464	-	-891	2 573
k 31. decembru 2010	25 121	6 742	2 629	672	35 164
k 1. januáru 2011	25 121	6 742	2 629	672	35 164
Povinný prídel do rezervného fondu	-	-346	346	-	-
Súhrnný výsledok 2011	-	3 742	-	-1 339	2 403
k 31. decembru 2011	25 121	10 138	2 975	-667	37 567
k 1. januáru 2012	25 121	10 138	2 975	-667	37 567
Povinný prídel do rezervného fondu	-	-374	374	-	-
Súhrnný výsledok k 30. septembru 2012	-	3 322	-	956	4 278
k 30. septembru 2012	25 121	13 085	3 349	289	41 844

13.2 Účtovné závierky

V zmysle požiadavky Emitent v tomto Registračnom dokumente, v bode 13.1 uvádza:

- individuálne auditované hospodárske výsledky za obdobie od 1.1.2010 do 31.12.2010 vypracované podľa IAS/IFRS,
- individuálne auditované hospodárske výsledky za obdobie od 1.1.2011 do 31.12.2011 vypracované podľa IAS/IFRS,
- individuálne neauditované finančné údaje za obdobie od 1.1.2012 do 31.3.2012 vypracované podľa IAS/IFRS,
- individuálne neauditované finančné údaje za obdobie od 1.1.2012 do 30.6.2012 vypracované podľa IAS/IFRS,
- individuálne neauditované finančné údaje za obdobie od 1.1.2012 do 30.9.2012 vypracované podľa IAS/IFRS

Úplné znenie individuálnej účtovnej závierky Emitenta z roku 2010 vypracovanej audítormi sa nachádza v Prílohe č. 1 tohto Registračného dokumentu.

Úplné znenie individuálnej účtovnej závierky Emitenta z roku 2011 vypracovanej audítormi sa nachádza v Prílohe č. 2 tohto Registračného dokumentu.

Úplné znenie individuálnej účtovnej závierky Emitenta k 31.03.2012 sa nachádza v Prílohe č. 3 tohto Registračného dokumentu.

Úplné znenie individuálnej účtovnej závierky Emitenta k 30.06.2012 sa nachádza v Prílohe č. 4 tohto Registračného dokumentu. Emitent nemal povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku nakoľko vplyv dcérskej spoločnosti na hospodársky výsledok bol zanedbateľný.

Úplné znenie individuálnej účtovnej závierky Emitenta k 30.09.2012 sa nachádza v Prílohe č. 5 tohto Registračného dokumentu.

13.3 Audit historických ročných finančných informácií

13.3.1 Vyhlásenie, že historické finančné informácie boli podrobené auditu

Emitent vyhlasuje, že historické finančné informácie Emitenta vypracované podľa metodiky IAS/IFRS uvádzané v Registračnom dokumente v bode 13.1 za obdobie od 1. januára 2010 do 31. decembra 2010 a za obdobie od 1. januára 2011 do 31. decembra 2011, boli overené audítormi. Audítorské správy k uvedeným historickým finančným informáciám neboli zo strany audítorov zamietnuté, resp. neobsahujú ani žiadne relevantné výhrady, alebo vzdania sa nároku. Priebežné účtovné závierky k 31.3.2012, k 30.6.2012 a k 30.9.2012 neboli podrobené auditu.

13.3.2 Označenie ostatných informácií v Registračnom dokumente, ktoré boli kontrolované audítormi

Iné informácie v tomto Prospekte, okrem tých uvedených kapitole 13. Finančné informácie, týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta, bod 13.1. Historické finančné informácie - individuálne auditované hospodárske výsledky Emitenta za obdobie od 1. januára 2010 do 31. decembra 2010 a individuálne auditované hospodárske výsledky za obdobie od 1. januára 2011 do 31. decembra 2011 podľa IAS/IFRS, neboli overené audítormi.

13.3.3 Uvedenie zdroja finančných údajov použitých v Registračnom dokumente

Individuálne hospodárske výsledky Emitenta od 1. januára 2011 do 31. marca 2011, od 1. januára 2011 do 30. júna 2011, od 1. januára 2011 do 30. septembra 2011, od

1. januára 2012 do 31. marca 2012, od 1. januára 2012 do 30. júna 2012 a od 1. januára 2012 do 30. septembra 2012 vypracované podľa IAS/IFRS neboli overené audítormi a pochádzajú z priebežných hospodárskych výsledkov Emitenta.

13.4 Vek najnovších finančných informácií

- 13.4.1** Posledné prekontrolované finančné informácie uvádzané Registračnom dokumente (historické finančné informácie Emitenta za obdobie od 1. januára 2011 do 31. decembra 2011) spĺňajú požadovanú podmienku neprekročenia 18 mesačnej lehoty medzi dátumom, ku ktorému boli relevantné dokumenty vypracované a dňom, ku ktorému je vypracovaný tento Registračný dokument.

13.5 Predbežné a ostatné finančné informácie

- 13.5.1** Ak emitent uverejňoval finančné informácie v štvrťročných alebo polročných intervaloch od dátumu svojich posledných kontrolovaných účtovných závierok, tak tieto sa musia zahrnúť do registračného dokumentu. Ak boli štvrťročné alebo polročné finančné informácie preskúmané alebo podrobené auditu, musí sa zaradiť auditorská správa alebo správa o preskúmaní. Ak sú štvrťročné alebo polročné finančné informácie nekontrolované alebo neboli preskúmané, táto skutočnosť sa musí uviesť.

Finančné informácie v štvrťročných intervaloch sú zreteľne zverejnené v kapitole 13.1 Historické finančné informácie. Uvedené štvrťročné finančné informácie neboli podrobené auditu.

- 13.5.2** Ak je Registračný dokument starší ako deväť mesiacov po ukončení posledného kontrolovaného finančného roka, musí obsahovať predbežné finančné informácie, ktoré môžu byť nekontrolované, pokrývajúce aspoň prvých šesť mesiacov finančného roka. Ak predbežné finančné informácie neboli podrobené auditu, táto skutočnosť sa musí uviesť.

Predbežné finančné informácie musia obsahovať komparatívne výkazy za rovnaké obdobie predchádzajúceho finančného roka s výnimkou prípadov, kedy požiadavka na komparatívne informácie zo súvahy môže byť uspokojená uvedením koncoročnej súvahy.

Predbežné finančné informácie pokrývajúce prvých deväť mesiacov finančného roka sú uvedené v kapitole 13.1 Historické finančné informácie. Tieto finančné informácie neboli podrobené auditu.

- 13.6** Emitent vyhlasuje, že mu v priebehu predchádzajúcich 12 mesiacov pred dátumom vyhotovenia tohto Prospektu nehrozili a ani mu nehrozia akékoľvek vládne, súdne alebo arbitrážne konania (vrátane akýchkoľvek takých konaní, ktoré sú doteraz prerokúvané, alebo ktoré hrozia a ktorých si je Emitent vedomý), ktoré by mohli mať alebo mali v nedávnej minulosti významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť jeho alebo skupiny.

- 13.7** Emitent vyhlasuje, že nezaznamenal žiadnu významnú zmenu finančnej alebo obchodnej situácie od konca posledného finančného obdobia.

Kapitola 14

Dodatočné informácie

14.1 Akciový kapitál

14.1.1 Údaje o základnom imaní Emitenta

Emitent bol zapísaný v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I ku dňu 9. 8. 1995.

K dátumu vypracovania Registračného dokumentu predstavovalo základné imanie Emitenta hodnotu 25 120 648,06 EUR.

Základné imanie Emitenta bolo splatené v plnej výške a je rozdelené na 756 874 ks akcií s menovitou hodnotou jednej akcie 33,19 EUR.

ISIN akcií: SK1110001619

14.2 Zakladateľská zmluva a stanovy

14.2.1 Register a číslo položky, ak to prichádza do úvahy, a popis cieľov a zámerov Emitenta a kde ich možno nájsť v zakladateľskej zmluve a stanovách.

Emitent bol založený zakladateľskou zmluvou zo dňa 2. 8. 1995 rozhodnutím zakladateľov podľa § 154 a nasl. zák.č. 513/91 Zb. v súlade s §§172, 175 zák.č. 513/91 Zb. a § 4 zák.č. 21/1992 Zb. v znení neskorších predpisov.

V zakladateľskej zmluve a Stanovách nie sú presne definované zámery a ciele Emitenta. Vyplyvajú z predmetu podnikania, ktorý je upravený v časti I., článku II. Stanov Emitenta. Popis cieľov a zámerov je popísaný v kapitole 6 a 9 tohto Prospektu.

Kapitola 15

Významné zmluvy

Stručná sumarizácia všetkých rozhodujúcich zmlúv, ktoré neboli uzatvorené pri zvyčajnom výkone činnosti Emitenta (ktoré by mohli viesť k tomu, že ktorýkoľvek člen skupiny bude mať záväzok alebo oprávnenie, ktoré je rozhodujúce pre schopnosť Emitenta splniť svoj záväzok voči majiteľom Dlhopisov).

Emitent vyhlasuje, že pri zvyčajnom výkone činností Emitenta neboli uzatvorené žiadne významné zmluvy s vyššie uvedenou charakteristikou.

Kapitola 16

Informácie tretej strany a vyhlásenie znalcov a deklarácie záujmu

Emitent vyhlasuje, že správy použité v tomto Prospekte neboli vypracované žiadnym znalcom a žiadne informácie neboli získané od tretej strany s výnimkou informácií uvedených vkap. 6.2 na str. 15 a 16, takisto nebol ani žiadnemu znalcovi zadaný posudok.

Kapitola 17

Dokumenty na nahliadnutie

Uvedenie miesta, kde je možné nahliadnuť do dokumentov Emitenta vo fyzickej alebo elektronickej podobe.

Emitent vyhlasuje, že:

- počas platnosti tohto Registračného dokumentu je možné v prípade potreby nahliadnuť v jeho sídle na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava do nasledujúcich dokumentov alebo ich kópií:
 - a) zakladateľskej listiny a stanov Emitenta,
 - b) historických individuálnych finančných informácií Emitenta, individuálnej účtovnej závierky zostavenej podľa IFRS vrátane audítorskej správy za rok 2010 a individuálnej účtovnej závierky zostavenej podľa IFRS vrátane audítorskej správy za rok 2011, ako aj do historických finančných informácií jeho dcérskej spoločnosti,
 - c) priebežnej individuálnej účtovnej závierky za tri mesiace končiace 31. marca 2012 zostavenej podľa IAS 34, ktorá nebola podrobená auditu,
 - d) priebežnej individuálnej účtovnej závierky za šesť mesiacov končiacich 30. júna 2012 zostavenej podľa IAS 34, ktorá nebola podrobená auditu,
 - e) priebežnej individuálnej účtovnej závierky za deväť mesiacov končiacich 30. septembra 2012 zostavenej podľa IAS 34, ktorá nebola podrobená auditu

Horeuvedené dokumenty, prípadne ich kópie, sú vo fyzickej podobe sprístupnené v sídle Emitenta: Einsteinova 25, 851 01 Bratislava

Tento Registračný dokument zo dňa 11.01.2013, spolu s Opisom cenných papierov zo dňa 11.01.2013 (tiež Opismi cenných papierov, ktoré budú Emitentom v budúcnosti pripravené v súvislosti s akoukoľvek budúcou Emisiou dlhopisov) a Súhrnným dokumentom zo dňa 11.01.2013 (tiež Súhrnné dokumenty, ktoré budú Emitentom v budúcnosti pripravené v súvislosti s akoukoľvek budúcou Emisiou dlhopisov) bude po schválení a zverejnení tvoriť platný Prospekt cenného papiera.

Po schválení Národnou bankou Slovenska bude zverejnený bezplatným prístupnením v písomnej forme v sídle Emitenta: Einsteinova 25, 851 01 Bratislava a na internetovej stránke Emitenta <http://www.privatbanka.sk/sk/dokumenty/emisie-dlhopisov-privatbanky>.

Oznam o prístupnení bude zverejnený v Hospodárskych novinách.

Prílohy

- Príloha č. 1 Individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IAS/IFRS)
- Príloha č. 2 Individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IAS/IFRS)
- Príloha č. 3 Priebežná individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2012 do 31. 3. 2012 pripravená podľa IAS 34
- Príloha č. 4 Priebežná individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2012 do 30. 6. 2012 pripravená podľa IAS 34
- Príloha č. 5 Priebežná individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2012 do 30. 9. 2012 pripravená podľa IAS 34

Privatbanka, a.s.

Účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli
prijaté Európskou úniou

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2010
a správa nezávislého audítora

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Výkaz o finančnej situácii	4
Výkaz ziskov a strát	5
Výkaz súhrnného výsledku	6
Výkaz zmien vlastného imania	7
Výkaz peňažných tokov	8
Poznámky k účtovnej závierke	9

Privatbanka, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom a Predstavenstvu spoločnosti Privatbanka, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Privatbanka, a.s. (ďalej len „banka“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2010, výkaz ziskov a strát, výkaz súhrnného výsledku, výkaz zmien vlastného imania a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu banky za účtovnú závierku

Štatutárny orgán banky zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán banky považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Na základe týchto štandardov sme povinní spĺňať etické normy a naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahŕňa vykonanie audítorských postupov s cieľom získať audítorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v účtovnej závierke. Výber audítorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, že účtovná závierka obsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík audítor posudzuje vnútorné kontroly banky týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol banky je navrhnúť vhodné audítorské postupy za daných okolností, nie vyjadriť názor na efektívnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti významných odhadov štatutárneho orgánu banky, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a primeraný základ na vyjadrenie nášho názoru.

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Privatbanka, a.s. k 31. decembru 2010 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ.

Bratislava 14. marec 2011


Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014


Ing. Zuzana Letková, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865

	Bod. pozn.	2010 tis. EUR	2009 tis. EUR
Aktíva			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4.	24 591	9 234
Pohľadávky voči bankám	5.	10 887	72 239
Pohľadávky voči klientom	6.	179 523	108 423
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8.	286 920	245 537
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9.	5 610	9 655
Cenné papiere držané do splatnosti	10.	5 675	22 491
Investície v dcérskych spoločnostiach	11.	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	12.	2 083	2 278
Ostatné aktíva	14.	901	524
Aktíva celkom		516 197	470 388
Závázky a vlastné imanie			
Závázky voči bankám	15.	9 992	110 194
Závázky voči klientom	16.	423 285	279 336
Závázky z dlhových cenných papierov	17.	39 817	41 820
Splatný daňový záväzok	18.	242	171
Odložený daňový záväzok	13.	202	414
Ostatné záväzky	19.	7 495	5 862
Závázky celkom		481 033	437 797
Vlastné imanie			
Základné imanie	20.	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	20.	2 629	2 325
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	20.	672	1 563
Nerozdelený zisk		6 742	3 582
Vlastné imanie celkom		35 164	32 591
Závázky a vlastné imanie celkom		516 197	470 388

Poznámky na stranách 9 až 70 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2010 tis. EUR	2009 tis. EUR
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	26.	18 734	14 625
Úrokové náklady a obdobné náklady	27.	(8 666)	(6 403)
Čisté úrokové výnosy		10 068	8 222
Výnosy z poplatkov a provízií	28.	3 916	2 291
Náklady na poplatky a provízie	29.	(895)	(711)
Čisté prijaté poplatky a provízie		3 021	1 580
Zisk z obchodovania	30.	1 706	2 211
Ostatné výnosy		4	18
Prevádzkové výnosy		14 799	12 031
Všeobecné prevádzkové náklady	31.	(7 817)	(6 214)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	12.	(632)	(544)
Prevádzkové náklady		(8 449)	(6 758)
Zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv a odpismi pohľadávok		6 350	5 273
Tvorba opravných položiek a odpisy pohľadávok	32.	(1 621)	(1 136)
Čistý zisk z predaja hmotného majetku		3	(97)
Rozpustenie opravných položiek k hmotnému majetku		-	37
Zisk pred zdanením		4 732	4 077
Splatná daň	22.	(1 270)	(1 030)
Odložená daň	22.	2	(12)
Zisk po zdanení		3 464	3 035

Poznámky na stranách 9 až 70 sú súčasťou tejto účtovnej závierky

	Bod. pozn.	2010 tis. EUR	2009 tis. EUR
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát		3 464	3 035
Precenenie cenných papierov k dispozícii na predaj		(1 100)	2 290
Odložená daň k cenným papierom k dispozícii na predaj		209	(436)
Súhrnný výsledok		2 573	4 889

Poznámky na stranách 9 až 70 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa
skončil 31. decembra 2010, pripravený v súlade s Medzinárodnými
štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

	Základné imanie	Nerozdelený zisk	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
K 1. januáru 2009	25 124	769	2 100	(291)	27 702
Zaokrúhlenie premeny základného imania na eurá	(3)	-	3	-	-
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(222)	222	-	-
Súhrnný výsledok 2009	-	3 035	-	1 854	4 889
K 31. decembru 2009	25 121	3 582	2 325	1 563	32 591

	Základné imanie	Nerozdelený zisk	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
K 1. januáru 2010	25 121	3 582	2 325	1 563	32 591
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(304)	304	-	-
Súhrnný výsledok 2010	-	3 464	-	(891)	2 573
K 31. decembru 2010	25 121	6 742	2 629	672	35 164

Poznámky na stranách 9 až 70 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2010 tis. EUR	2009 tis. EUR
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	33.	7 729	3 876
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		4 793	5 358
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(72 580)	(13 321)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku		3 936	10 460
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		(58 001)	(123 844)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatností		16 837	(22 245)
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		(377)	12
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		(100 009)	97 718
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		143 806	41 101
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP – zmenky		(10 153)	(92 464)
Platby dane z príjmu		(1 198)	(1 708)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		1 631	3 210
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		(63 586)	(91 847)
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(438)	(1 123)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		4	7
Čisté peňažné toky z investičných činností		(434)	(1 116)
Peňažné toky z finančných činností			
Zvýšenie stavu pri emisii dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		17 719	8 112
Zníženie stavu pri splatnosti dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		(9 876)	(13 276)
Čisté peňažné toky z finančných činností		7 843	(5 164)
Čisté zníženie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		(56 177)	(98 127)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka	34.	89 419	187 546
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	34.	33 242	89 419

Poznámky na stranách 9 až 70 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Založenie

Privatbanka, a.s., (ďalej len „banka“) bola založená dňa 2. augusta 1995 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 9. augusta 1995. Banka začala svoju činnosť 22. mája 1996. Sídlo banky je na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava. Identifikačné číslo banky je 31 634 419, daňové identifikačné číslo banky je 2020461905.

Hlavná činnosť

Medzi hlavné činnosti banky patrí poskytovanie širokej škály bankových a finančných služieb fyzickým a právnickým osobám podľa bankového povolenia.

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

1. prijímanie vkladov,
2. poskytovanie úverov,
3. tuzemské prevody peňažných prostriedkov a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov (platobný styk a zúčtovanie),
4. obchodovanie na vlastný účet,
 - a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v slovenských korunách a v cudzej mene vrátane zmenárenskej činnosti,
 - b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v slovenských korunách a v cudzej mene,
 - c) s mincami z drahých kovov, s pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a so súbormi obehových mincí,
5. správa pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
6. finančný lízing,
7. poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
8. vydávanie a správa platobných prostriedkov,
9. poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
10. vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
11. finančné sprostredkovanie,
12. uloženie vecí,
13. prenájom bezpečnostných schránok,
14. poskytovanie bankových informácií,
15. funkcia depozitára podľa osobitného predpisu,
16. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí.
17. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v súlade s ustanovením § 79 ods. 1 a v spojení s § 6 ods. 1 a 2 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene niektorých zákonov v znení neskorších predpisov v tomto rozsahu:
 - I. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
 - II. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

- III. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
- IV. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
- V. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
- VI. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- VII. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- VIII. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- IX. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,
- X. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb,
- XI. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi,
- XII. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov.

Akciónárska štruktúra

Akciónárska štruktúra je nasledovná:

%	2010	2009
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	100,00
Spolu	100,00	100,00

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Bezprostredne konsolidujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť Penta Investments Limited so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3803, Limassol, Cyprus.

Spoločnosťou, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku je Penta Holding Limited so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3803, Limassol, Cyprus.

Konsolidované účtovné závierky sú dostupné v spoločnosti Penta Holding Limited. Konsolidované účtovné závierky sú uložené v obchodnom registri, ktorý vedie Department of Registrar of Companies and Official Receiver so sídlom Makarios Avenue, Xenios Building, PC 1427 Nicosia, Cyprus.

Investície v dcérskych spoločnostiach

K 31. decembru 2010 a 31. decembru 2009 mala banka nasledovnú dcérsku spoločnosť:

Názov	Činnosť	Podiel (%)
Privatfin, s.r.o.	faktoring, forfaiting, činnosť organizačných a ekonomických poradcov, poskytovanie leasingových služieb	100

Spoločnosť Privatfin, s.r.o., so sídlom na adrese Suché mýto 1, 811 03 Bratislava, IČO: 36 037 869 je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 40865/B. Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme a k 31.12.2010 dosiahla stratu v objeme 0,4 tis. EUR (2009: strata 0,4 tis. EUR).

Geografická sieť

V roku 2010 banka vykonávala svoju činnosť na území Slovenskej republiky prostredníctvom siete 4 pobočiek v Banskej Bystrici, Brezne a Bratislave (2 pobočky) a 8 retailových pracovísk pre bezhotovostné operácie v Nitre, Košiciach, Dunajskej Strede, Žiline, Trenčíne, Prešove, Trnave a Prievidzi. Banka poskytovala v roku 2010 bankové činnosti aj na území Českej republiky na základe práva slobodného poskytovania cezhraničných bankových služieb bez zriadenia pobočky v súlade so Smernicou č. 2006/48/ES Európskeho parlamentu a rady zo 14. júna 2006 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií.

Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky sú k 31. decembru 2010 nasledovní:

1. Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc.	- predseda	- menovaný 4.9.2007
2. Ing. Ľubomír Lorencovič	- podpredseda	- menovaný 6.8.2003
		- ukončenie funkcie 1.2.2010
3. Ing. Peter Farkaš	- člen	- menovaný 24.3.2010
4. Ing. Vladimír Hrdina	- člen	- menovaný 6.8.2003

Dozorná rada

Členovia dozornej rady banky sú k 31. decembru 2010 nasledovní:

volení valným zhromaždením:

1. Mgr. Jozef Oravkin	- predseda	- menovaný 4.9.2007
2. Ing. Peter Benedikt	- podpredseda	- menovaný 4.9.2007
3. Mgr. Denisa Mikušová Schultzová	- členka	- menovaná 4.9.2007
4. Ing. Jaromír Babinec	- člen	- menovaný 4.9.2007
		- ukončenie funkcie 20.11.2010

volení zamestnancami:

5. RNDr. Miron Zelina	- člen	- menovaný 23.8.2007
6. Ing. Richard Pohranc	- člen	- menovaný 23.8.2007

2. ÚČTOVNÉ POSTUPY

Hlavné účtovné zásady uplatnené pri zostavovaní tejto účtovnej závierky sú uvedené v ďalšom texte.

(2.1) Základ prezentácie

Účtovná závierka banky („účtovná závierka“) za rok 2010 a porovnateľné údaje za rok 2009 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Standards, „IFRS“) v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1126/2008 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“).

Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **IFRS 1 (revidovaný) „Prvá aplikácia IFRS“**, prijatý EÚ dňa 25. novembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
Táto revízia viedla len k reorganizácii obsahu štandardu.
- **Dodatky k IFRS 1 „Prvá aplikácia IFRS“** - Dodatočné výnimky pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát, prijaté EÚ dňa 23. júna 2010 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr),
Dodatky: (1) oslobodzujú účtovné jednotky používajúce metódu úplných nákladov od retrospektívneho uplatňovania IFRS pri ropných a plynárenských aktívach, (2) oslobodzujú účtovné jednotky s existujúcimi lízingovými zmluvami od prehodnotenia klasifikácie týchto zmlúv v súlade s IFRIC 4.
- **IFRS 3 (revidovaný) „Podnikové kombinácie“**, prijatý EÚ dňa 23. júna 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 a neskôr);
Revidovaný IFRS 3 požaduje vykazovať obstarávaciu cenu do nákladov za dané obdobie. Revízia IFRS 3 a súvisiace zmeny IAS 27 obmedzujú uplatnenie účtovných zásad týkajúcich sa akvizície len do momentu prevzatia kontroly; preto sa goodwill vypočítava len k tomuto dátumu. Zmena štandardu umožňuje oceňovanie nekontrolného podielu v nadobúdanom subjekte v reálnej hodnote alebo proporcionálne podľa podielu na identifikovateľnom čistom majetku nadobúdaného subjektu.
- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Transakcie skupiny s platbou na základe podielov vysporiadané peňažnými prostriedkami, prijaté EÚ dňa 23. marca 2010 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
Dodatky vysvetľujú: (1) rozsah pôsobnosti IFRS 2 a (2) vzájomné prepojenie IFRS 2 a ostatných štandardov. Rada vysvetlila, že termín „skupina“ v štandarde IFRS 2 má rovnaký význam ako v IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“, t. j. že zahŕňa len materskú spoločnosť a jej dcérske spoločnosti. Dodatky k IFRS 2 obsahujú aj návod na uplatňovanie, ktorý bol predtým zverejnený v IFRIC 8 „Rozsah pôsobnosti IFRS 2“ a IFRIC 11 „IFRS 2 - Vnútroskupinové transakcie a transakcie s vlastnými akciami“. V dôsledku toho rada IASB zrušila IFRIC 8 a IFRIC 11.
- **Dodatky k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“**, prijaté EÚ dňa 3. júna 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
Podľa tohto revidovaného štandardu sa zmeny v podiele nadobúdaného subjektu v jeho dcérskych spoločnostiach, ktoré nevedú k strate kontroly, vykazujú vo vlastnom imaní ako transakcia s vlastními v postavení vlastníkov. V prípade takýchto transakcií sa nevykazuje finančný zisk/strata ani nedochádza k preценeniu goodwillu. Akýkoľvek rozdiel medzi zmenou nekontrolného podielu a reálnou hodnotou zaplatenej alebo prijatej kúpnej ceny sa vykazuje priamo vo vlastnom imaní a priraduje vlastníkom materskej spoločnosti. Štandard definuje účtovné postupy, ktoré musí materská spoločnosť uplatňovať v prípade straty kontroly nad dcérskou spoločnosťou.
- **Dodatky k IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“** - Položky oprávnené na zaistenie, prijaté EÚ dňa 15. septembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Revidovaný štandard vysvetľuje dve záležitosti týkajúce sa účtovania zabezpečenia: identifikovanie inflácie ako zabezpečovaného rizika alebo jeho časti; a zabezpečenie opcami. Dodatky vysvetľujú, že infláciu možno zabezpečiť len v prípade, keď zmeny inflácie predstavujú zmluvne určenú časť peňažných tokov vykázaného peňažného nástroja. Dodatky ďalej vysvetľujú, že bezriziková alebo benchmarková úroková časť reálnej hodnoty finančného nástroja s pevnou sadzbou je zvyčajne samostatne identifikovateľná a spoľahlivo oceneľná, a preto ju možno zabezpečiť.

- **Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám „Ročný projekt zvyšovania kvality IFRS (2009)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS zverejneného dňa 16. apríla 2009, prijaté EÚ dňa 23. marca 2010 (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9 a IFRIC 16), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ 23. marca 2010 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- **IFRIC 12 „Koncesionárske zmluvy o poskytovaní verejnoprospešných služieb“**, prijatá EÚ dňa 25. marca 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 30. marca 2009 alebo neskôr);
Interpretácia poskytuje návod pre prevádzkovateľov v oblasti koncesionárskych zmlúv o poskytovaní verejnoprospešných služieb medzi verejným a súkromným sektorom v súvislosti s účtovným vykazovaním týchto zmlúv.
- **IFRIC 15 „Zmluvy o výstavbe nehnuteľného majetku“** prijaté EÚ dňa 22. júla 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
IFRIC 15 sa zaoberá dvomi (súvisiacimi) problematikami: určuje, či sa na zmluvu o výstavbe vzťahuje IAS 11 „Zákazková výroba“ alebo IAS 18 „Výnosy z bežnej činnosti“ a kedy sa majú vykazovať výnosy zo zmlúv o výstavbe nehnuteľného majetku.
- **IFRIC 16 „Zabezpečovacie nástroje na čisté investície v zahraničných prevádzkach“**, prijatá EÚ dňa 4. júna 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
Interpretácia určuje: (i) menové riziko oprávnené na zabezpečenie a sumu, ktorú možno zabezpečiť; (ii) kde zachovať zabezpečovací nástroj v rámci skupiny; (iii) akú sumu treba vykázať vo výkaze ziskov a strát, ak dôjde k predaju zahraničnej prevádzky.
- **IFRIC 17 „Distribúcia nepeňažného majetku vlastníkom“**, prijatá EÚ dňa 26. novembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr);
Interpretácia poskytuje návod na vhodný spôsob účtovania, keď účtovná jednotka rozdeľuje aktíva iné ako peniaze ako dividendy svojim akcionárom.
- **IFRIC 18 „Prevody majetku od zákazníkov“**, prijatá EÚ dňa 27. novembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr).
Táto interpretácia vysvetľuje účtovanie o zmluvách, keď účtovná jednotka prijme položku evidovanú ako dlhodobý hmotný majetok (alebo peňažné prostriedky na výstavbu tejto položky) od zákazníka a toto zariadenie sa následne využije na pripojenie zákazníka k sieti alebo zabezpečí trvalý prístup k dodávke tovarov/služieb.

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobilo žiadne zmeny v účtovných zásadách banky.

Štandardy a interpretácie vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia týchto finančných výkazov EÚ schválila na vydanie nasledujúce štandardy, revidované verzie a interpretácie, ktoré však zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k IAS 24 „Zverejnenie spriaznených osôb“** – Zjednodušenie požiadaviek na zverejnenie pre osoby spriaznené s vládou a vysvetlenie definície spriaznenej osoby, prijaté EÚ dňa 19. júla 2010 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

- **Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia“** – Klasifikácia predkupných práv pri emisii, prijaté EÚ dňa 23. decembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2010 alebo neskôr);
- **Dodatky k IFRS 1 „Prvá aplikácia IFRS“** – Obmedzené výnimky z vykazovania údajov za minulé účtovné obdobia podľa IFRS 7 pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát, prijaté EÚ dňa 30. júna 2010 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr);
- **Dodatky k IFRIC 14 „IAS 19 – Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi“** – Zálohové platby minimálnych požiadaviek na krytie zdrojmi, prijaté EÚ dňa 19. júla 2010 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);
- **IFRIC 19 „Výmena finančných záväzkov za kapitálové nástroje“**, prijatá EÚ dňa 23. júla 2010 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr).
- **Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám „Ročný projekt zvyšovania kvality IFRS (2010)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS zverejneného dňa 6. mája 2010 (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (väčšina dodatkov sa bude uplatňovať pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr).

Banka sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Banka očakáva, že prijatie týchto štandardov a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

Štandardy a interpretácie vydané radou IASB, ktoré zatiaľ neboli prijaté EÚ

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich prijala EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretáciám, ktoré neboli schválené na použitie k 31. decembru 2010:

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr);
Dňa 28. septembra 2010 IASB znovu vydala IFRS 9, ktorý obsahuje nové požiadavky na účtovanie o finančných záväzkoch a požiadavky na odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov prevzaté z IAS 39. Štandard využíva jednotný prístup na určenie toho, či sa finančný majetok oceňuje v amortizovanej cene alebo reálnej hodnote, čím nahrádza mnohé rozdielne pravidlá uvedené v IAS 39. Prístup IFRS 9 vychádza z toho, ako účtovná jednotka riadi svoje finančné nástroje (svoj obchodný model) a charakteristiky zmluvných peňažných tokov finančného majetku. Nový štandard ďalej požaduje používať jednotnú metódu znehodnotenia, čím sa nahrádzajú mnohé rozdielne metódy znehodnotenia uvedené v IAS 39. Nové požiadavky vzťahujúce sa na účtovanie o finančných záväzkoch riešia problém volatility vo výkaze ziskov a strát, ktorá vyplýva z toho, že sa emitent rozhodne pre oceňovanie vlastného dlhu v reálnej hodnote. Rada IASB sa rozhodla ponechať existujúce oceňovanie amortizovanou cenou pre väčšinu záväzkov a obmedzila tak zmenu len na prípady, keď sa vyžaduje pre riešenie vlastných úverových problémov. Na základe nových požiadaviek bude účtovná jednotka, ktorá sa rozhodla oceniť záväzok reálnou hodnotou, vykazovať časť zmeny reálnej hodnoty spôsobenej zmenami vlastného úverového rizika účtovnej jednotky v časti ostatné súhrnné zisky/straty vo výkaze ziskov a strát, a nie v rámci zisku alebo straty.
- **Dodatky k IFRS 1 „Prvá aplikácia IFRS“** – Vysoká hyperinflácia a zrušenie pevných termínov pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2011 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“** – Prevody finančného majetku (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2011 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Odložená daň: návratnosť podkladových aktív (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2012 alebo neskôr),

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Banka očakáva, že prijatie týchto štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretáciám nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia. Banka je v procese posudzovania dopadu prijatia IFRS 9 na účtovnú závierku banky a k dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky nevie posúdiť významnosť vplyvu na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia štandardu.

Zároveň účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ ešte neprijala, zostáva naďalej neupravené. Na základe odhadov banky uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa **IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“** by nemalo významný vplyv na finančné výkazy, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

(2.2) Vyhlásenie o zhode

Zostavenie uvedenej účtovnej závierky v Slovenskej republike je v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Banka pripravuje účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a rady (ES) 1606/2002 o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS).

V zmysle par. 22 odsek 12 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov banka nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2010, nakoľko dcérska spoločnosť Privatfin, s.r.o. nemá významný vplyv na konsolidovaný celok Privatbanky. Zostavením len individuálnej účtovnej závierky banky sa významne neovplyvnil úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok Privatbanky.

Účtovnú závierku banky zostavenú v súlade s IFRS k 31.12.2009 schválilo valné zhromaždenie banky dňa 30. apríla 2010.

Účtovná závierka je zostavená pre všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické účely alebo posúdenie jednotlivých transakcií. Čitatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

(2.3) Východiská zostavenia účtovnej závierky

Všetky údaje sú uvedené v eurách (EUR, €). Mernou jednotkou sú tisíce EUR, ak nie je uvedené inak. Údaje uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

Účtovná závierka je vypracovaná na základe historických obstarávacích cien po zohľadnení precenenia určitých finančných investícií, finančného majetku, finančných záväzkov a derivátov na reálnu hodnotu.

Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výsledovku a finančný majetok k dispozícii na predaj je oceňovaný v reálnej hodnote. Iný finančný a nefinančný majetok a záväzky sú oceňované na báze amortizovanej hodnoty alebo historickej obstarávacej ceny zníženej o opravné položky.

Táto účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu, že banka bude schopná pokračovať v dohľadnej budúcnosti v nepretržitej činnosti.

Banka má rozhodujúci podiel v dcérskej spoločnosti uvedenej v pozn. 11. V tejto účtovnej závierke sa dcérska spoločnosť účtuje v obstarávacej cene po zohľadnení strát zo znehodnotenia.

(2.4) Dôležité účtovné posúdenia a odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje od vedenia banky odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykázané hodnoty aktív a pasív, na vykázanie podmienených aktív a pasív k dátumu účtovnej závierky a na vykázanie výnosov a nákladov za uvedené obdobie. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov, môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na budúcu vykázanú finančnú situáciu a výsledky hospodárenia.

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

- Pretrvávajúca ekonomická recesia a jej výsledný vplyv na finančné trhy a ekonomické prostredie mali za následok významné úpravy ocenenia majetku banky. Vedenie banky pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zvažilo všetky relevantné faktory. Finančné trhy aj naďalej ovplyvňujú problémy likvidity trhu a vysoká volatilita cien. Okrem toho sa naďalej existuje zvýšená miera neistoty v súvislosti s budúcim ekonomickým vývojom. Tieto faktory môžu mať za následok ďalšie zmeny v ocenení majetku, pričom tieto zmeny môžu byť významné.
- Rezervy na záväzky vychádzajú z odhadov vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená splatnosť, resp. dlžná suma. K 31. decembru 2010 banka netvorila žiadne rezervy.
- Banka pravidelne v štvrťročných intervaloch monitoruje úverové portfólio a individuálne alebo portfóliovo posudzuje pohľadávky z úverových obchodov z hľadiska identifikácie udalosti straty. Následne prepočítava vplyv udalosti straty na vykazovanú hodnotu finančného aktíva, pričom berie do úvahy aj očakávaný výnos z prijatého zabezpečenia. V prípade znehodnotenia príslušného finančného aktíva banka vytvára opravnú položku vo výške rozdielu nominálnej hodnoty aktíva a predpokladaného znehodnotenia a vykonáva zmenu zatriedenia finančného aktíva. Pri finančných aktívach vykazovaných portfóliovo banka testuje dopad objektívne preukázaných skutočností na vykazovaný stav finančných aktív. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže budúci výsledok týchto odhadov líšiť od opravných položiek na zníženie hodnoty vykázaných k 31. decembru 2010.
- Pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny a neexistujú významné minulé precedensy, resp. interpretačné rozhodnutia, v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou bankový sektor. Daňové úrady navyše disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom kontroly zo strany daňových úradov.

(2.5) Zhrnutie základných účtovných postupov

(1) Cudzie meny

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na eurá kurzom ECB alebo komerčnej banky platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Peňažný majetok a záväzky sú prepočítané kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk z obchodovania“.

(2) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Za peňažné ekvivalenty považuje banka peňažnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch v NBS alebo v iných finančných inštitúciách, termínované vklady v iných finančných inštitúciách so zostatkovou dobou splatnosti troch mesiacov a pokladničné poukážky so zostatkovou dobou splatnosti do troch mesiacov. Povinné minimálne rezervy v NBS sa vzhľadom na obmedzenie čerpania nezahŕňajú medzi peňažné ekvivalenty na účely stanovenia peňažných tokov.

(3) Finančné nástroje – vykázanie a oceňovanie

(i) Dátum prvotného vykázania

Nákup alebo predaj finančného majetku, pri ktorom dôjde k majetkovému a finančnému vysporiadaniu v časovom rámci určenom všeobecným predpisom alebo v časovom rámci obvyklom na danom trhu, sa vykazuje k dátumu finančného vysporiadania. Deriváty sa vykazujú k dátumu dohodnutia transakcie.

(ii) Prvotné ocenenie finančných nástrojov

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov pri prvotnom vykázaní závisí od účelu, na ktorý bol finančný majetok alebo záväzok obstaraný, a od ich charakteru. Finančné nástroje sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov.

(iii) Finančné investície držané do splatnosti

Finančné investície držané do splatnosti sú tie finančné investície, ktoré prinášajú vopred stanovené alebo vopred určiteľné platby, majú fixne stanovenú splatnosť a banka ich plánuje a má schopnosť držať do splatnosti. Po prvotnom vykázaní sa finančné investície držané do splatnosti následne oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou efektívnej úrokovej miery po zohľadnení opravnej položky na zníženie hodnoty. Amortizovaná hodnota sa vypočíta pri zohľadnení diskontov a prémie z obstarávacej ceny a poplatkov, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Amortizácia je zahrnutá v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa vykazujú v položke výkazu ziskov a strát „Tvorba opravných položiek a odpisy pohľadávok“.

(iv) Pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom

„Pohľadávky voči bankám“ a „Pohľadávky voči klientom“ predstavujú finančný majetok s vopred stanovenými alebo vopred určiteľnými platbami a fixnými splatnosťami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Banka tieto obchody neuzatvára s úmyslom okamžitého alebo krátkodobého následného predaja a tento finančný majetok sa neklasifikoval pri prvotnom zaúčtovaní ako „Cenné papiere k dispozícii na predaj“. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom následne oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou efektívnej úrokovej miery po zohľadnení opravnej položky na zníženie hodnoty. Amortizovaná hodnota sa vypočíta pri zohľadnení diskontov a prémie z obstarávacej ceny a poplatkov, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Amortizácia je zahrnutá v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa vykazujú v položke výkazu ziskov a strát „Tvorba opravných položiek a odpisy pohľadávok“.

(v) Finančné nástroje vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku

Finančné nástroje vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku obsahujú finančné deriváty a cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez výsledovku. Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez výsledovku predstavujú finančné aktíva držané na účely obchodovania a dosahovania zisku z cenových rozdielov.

Cenné papiere určené na obchodovanie sa vykazujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sú vo výkaze ziskov a strát zahrnuté v položke „Zisk z obchodovania“. Úrokové výnosy získané z držby cenných papierov určených na obchodovanie sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery ako výnosové úroky vo výkaze ziskov a strát v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“. Dividendy získané z držby finančných investícií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk z obchodovania“ v momente vzniku práva na úhradu.

Finančné deriváty zahŕňajú menové a úrokové swapy, menové a úrokové forwardy, FRA a menové opcie (nákupné i predajné) a ostatné finančné deriváty pre účely obchodovania a riadenia rizika úrokových sadzieb a kurzového rizika. Finančné deriváty sa vykazujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty z finančných derivátov sa vykazujú ako „Ostatné aktíva“ alebo „Ostatné záväzky“. Realizované a nerealizované zisky a straty z derivátov uzatvorených pre účely obchodovania sú vo výkaze ziskov a strát zahrnuté v položke „Zisk z obchodovania“.

Deriváty držané ako zabezpečovacie nástroje pre účely riadenia rizika sú preceňované na reálnu hodnotu na konci každého účtovného obdobia. Vysporiadanie zmien ich reálnej hodnoty závisí od ich klasifikácií do nasledovných kategórií:

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

(i) Zabezpečenie reálnej hodnoty (fair value hedge)

Ak je derivát určený na zabezpečenie vystaveniu sa zmenám v reálnej hodnote vykázaného majetku alebo záväzku alebo pevného podsúvahového záväzku, zmeny v reálnej hodnote derivátu sú vykázané okamžite vo výkaze ziskov a strát spolu so zmenami v reálnej hodnote zabezpečovanej položky, ktoré sú priamo priraditeľné k zabezpečovanému riziku (v tom istom riadku výkazu ziskov a strát ako zabezpečovaná položka).

Ak skončí platnosť derivátu alebo sa derivát predá, zruší alebo uplatní, derivát nespĺňa kritériá pre účtovanie o zabezpečení reálnej hodnoty, alebo sa jeho vykazovanie zruší, účtovanie o zabezpečovacom nástroji je ukončené. Všetky úpravy zabezpečovanej položky, ktorá je vykazovaná pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, sú umorené cez výnosy ako súčasť prepočítanej efektívnej úrokovej miery pre zostávajúcu dobu životnosti danej položky.

(ii) Zabezpečenie peňažných tokov (Cash flow hedge)

Ak je derivát určený na zabezpečenie vystaveniu sa variability peňažných tokov priraditeľnej konkrétnemu riziku spojenému s vykázaným majetkom alebo záväzkom alebo vysoko pravdepodobnej predpokladanej transakcie, ktorá môže mať vplyv na výnosy, efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu je vykázaná priamo vo vlastnom imaní. Suma vykázaná vo vlastnom imaní je odúčtovaná a zahrnutá do výkazu ziskov a strát v tom období, kedy zabezpečované peňažné toky ovplyvnia výkaz ziskov a strát v tom istom riadku ako zabezpečovaná položka.

Neefektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu je vykázaná okamžite vo výkaze ziskov a strát.

Ak skončí platnosť derivátu alebo derivát je predaný, zrušený alebo uplatnený, ak derivát nespĺňa kritériá pre účtovanie o zabezpečení peňažných tokov, alebo jeho vykazovanie je zrušené, účtovanie o hedgingu je ukončené a suma vykázaná vo vlastnom imaní zostáva vo vlastnom imaní dovtedy, kým predpokladaná transakcia neovplyvní výnosy. Ak sa neočakáva, že sa predpokladaná transakcia uskutoční, účtovanie o hedgingu je ukončené a zostatok vo vlastnom imaní je odúčtovaný cez výkaz ziskov a strát.

Pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu sa zdokumentuje vzťah medzi zabezpečovacím nástrojom a zabezpečenou položkou, ciele riadenia rizika a stratégiu realizácie rôznych zabezpečovacích operácií. Od vzniku zabezpečenia banka priebežne dokumentuje, či je zabezpečovací nástroj vysoko efektívny pri kompenzácii zmien reálnej hodnoty alebo peňažných tokov zabezpečenej položky.

Zabezpečovacie deriváty sa definujú ako deriváty, ktoré zodpovedajú stratégii banky v oblasti riadenia rizík, zabezpečovací vzťah je formálne zdokumentovaný a zabezpečenie je efektívne, t. j. pri vzniku a počas jeho trvania sa zmeny reálnej hodnoty alebo peňažných tokov zabezpečených a zabezpečujúcich položiek takmer úplne vzájomne vykompenzujú s konečnými výsledkami v rozpätí od 80 % do 125 %.

Vložené deriváty

Deriváty môžu byť vložené do inej zmluvnej dohody („základná zmluva“). Banka účtuje o vložených derivátoch oddelene od základnej zmluvy, ak základná zmluva nie je samotne vykazovaná v reálnej hodnote do výnosov a charakteristika vloženého derivátu nesúvisí jasne a značne so základnou zmluvou. Oddelené vložené deriváty sú účtované v závislosti od ich klasifikácie a sú vykázané v súvahe spolu so základnou zmluvou.

(vi) Cenné papiere k dispozícii na predaj

Cenné papiere k dispozícii na predaj sú všetky cenné papiere, ktoré sa pri prvotnom vykázaní zatriedia do tohto portfólia. Taktiež sa do tohto portfólia zatriedia tie finančné investície, ktoré nespĺňajú podmienky na zatriedenie do jednej z kategórií: investície držané do splatnosti, finančné nástroje vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku alebo pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom. Patria sem akciové nástroje, investície do fondov a na peňažných trhoch a iné dlhové nástroje.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere k dispozícii na predaj oceňujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty sa účtujú priamo vo vlastnom imaní v položke „Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane“. Keď sa príslušné finančné aktívum predá, kumulatívne zisky alebo straty predtým vykázané vo vlastnom imaní sa vykážu vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk z obchodovania“. Ak banka vlastní viac než jeden kus rovnakého finančného aktíva, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze priemernej ceny. Úrokové výnosy získané z držby finančných investícií k dispozícii na predaj sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery ako výnosové úroky vo výkaze ziskov a strát v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“. Dividendy získané z držby finančných investícií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk z obchodovania“ v momente vzniku práva na úhradu. Straty vyplývajúce zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Tvorba opravných položiek a odpisy pohľadávok“, pričom sa zároveň odúčtujú z vlastného imania (položka „Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane“).

(vii) Záväzky voči klientom, záväzky voči bankám a záväzky z dlhových cenných papierov

„Záväzky voči klientom“, „Záväzky voči bankám“ a „Záväzky z dlhových cenných papierov“ sú tie finančné nástroje, kde z podstaty zmluvnej dohody vyplýva záväzok banky dodať peňažné prostriedky alebo iný finančný majetok klientom alebo ostatným bankám.

Po prvotnom vykázaní sa záväzky voči klientom, záväzky voči bankám a záväzky z dlhových cenných papierov oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Vo výpočte amortizovanej hodnoty sa zohľadňujú akékoľvek diskonty alebo prémie z nominálnej hodnoty a prvotné náklady, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Prislúchajúce nákladové úroky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Úrokové náklady a obdobné náklady“.

(4) Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov

(i) Finančný majetok

Finančný majetok (resp. časť finančného majetku alebo časť skupiny podobného finančného majetku) sa odúčtuje, keď:

- vypršia práva získať peňažné toky z príslušného majetku, alebo
- banka previedla práva na peňažné toky z aktíva, resp. prevzala záväzok vyplatiť celú výšku získaných peňažných tokov bez významného oneskorenia tretej strane („pass-through arrangements“), alebo
- banka previedla takmer všetky riziká a odmeny vyplývajúce z príslušného majetku, alebo
- banka nepreviedla všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku ani si ich neponechala, previedla však kontrolu nad týmto majetkom.

Ak banka previedla svoje práva na peňažné toky z majetku, resp. uzavrela uvedenú *pass-through* dohodu, pričom však nepreviedla všetky riziká alebo úžitky vyplývajúce z tohto majetku a ani si ich neponechala, ani nepreviedla kontrolu nad majetkom, v takom prípade sa o tomto majetku účtuje v príslušnom rozsahu pokračujúcej angažovanosti banky. Pokračujúca angažovanosť, ktorá má formu záruky na prevádzaný majetok, sa oceňuje nižšou hodnotou z a) pôvodnej účtovnej hodnoty majetku alebo b) maximálnou výškou protihodnoty, ktorej platba by sa mohla od banky vyžadovať.

(ii) Finančné záväzky

Finančný záväzok sa odúčtuje, keď je povinnosť daná záväzkom splnená, resp. zrušená, alebo vypršala. V prípadoch, keď súčasný finančný záväzok nahradí iný záväzok od toho istého veriteľa za výrazne odlišných podmienok, resp. podmienky existujúceho finančného záväzku sa výrazne zmenia, najprv sa odúčtuje pôvodný záväzok a potom sa zaúčtuje nový záväzok; rozdiel v príslušných účtovných hodnotách sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

(5) Zmluvy o spätnom nákupe a obrátených repoobchodoch

Obchody, pri ktorých sa cenné papiere predávajú so záväzkom spätného nákupu (repoobchody) za vopred dohodnutú cenu alebo sa nakupujú so záväzkom spätného predaja (obrátené repoobchody), sú účtované ako prijaté úvery v položke „Závazky voči bankám“ alebo „Závazky voči klientom“ so zabezpečovacím prevodom cenných papierov alebo poskytnuté úvery v položke „Pohľadávky voči bankám“ alebo „Pohľadávky voči klientom“. Banka účtuje o úrokových výnosoch na papieroch predaných so záväzkom spätného nákupu, ale neúčtuje o výnosových úrokoch na cenných papieroch nakúpených so záväzkom spätného predaja.

Výnosy a náklady vzniknuté v rámci repo a obrátených repoobchodov predstavujúce rozdiel medzi predajnou a nákupnou cenou cenných papierov sú časovo rozlišované počas doby trvania obchodu a vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“ alebo „Úrokové náklady a obdobné náklady“.

(6) Určenie reálnej hodnoty

Na základe použitých vstupných údajov pre odhad reálnej hodnoty je možné zaradiť výpočet reálnej hodnoty finančného majetku a záväzkov skupiny do jednej z troch úrovní:

Úroveň 1: kótované ceny z aktívnych trhov pre identický majetok alebo záväzok,

Úroveň 2: vstupy iné ako kótované ceny pri úrovni 1, ktoré je možné získať pre majetok alebo záväzok buď priamo (napr. ceny), alebo nepriamo (odvodené z úrokových sadzieb a pod.),

Úroveň 3: vstupné údaje pre majetok alebo záväzok, ktoré nie je možné odvodiť z trhových dát.

Pre stanovenie reálnej hodnoty finančných nástrojov platí:

- Reálna hodnota finančných nástrojov zodpovedá kótovanej cene na aktívnom trhu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez zníženia ceny o transakčné náklady.
- Ak nie je kótovaná tržová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód ako teoretická cena odvodená od výnosu odčítaného z výnosovej krivky štátnych cenných papierov a kreditnej prirážky dlhových cenných papierov emitentov porovnateľným kreditným rizikom podľa všeobecne platných pravidiel preceňovania.
Ak sa na stanovenie reálnej hodnoty použijú oceňovacie metódy, finančné nástroje oceňuje a pravidelne preveruje kvalifikovaný pracovník, ktorý je nezávislý od ich tvorby. Pokiaľ je to prakticky možné, modely používajú len zistiteľné údaje, avšak oblasti, ako napr. úverové riziko, volatilita a likvidita, si vyžadujú odborné odhady. Zmeny predpokladov spojených s týmito faktormi by mohli mať dopad na vykázanú reálnu hodnotu finančných nástrojov.
- Reálna hodnota akcií a iných podielových cenných papierov spoločností, ktorých cena nie je kótovaná na aktívnom trhu a ich reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo stanoviť, sa oceňuje v obstarávacej cene zníženej o hodnotu znehodnotenia.
- Reálna hodnota štátnych pokladničných poukázok a pokladničných poukázok NBS sa stanoví diskontovaním menovitej hodnoty na súčasnú hodnotu požadovaným výnosom do splatnosti odvodeným od príslušných sadzieb platných na medzibankovom trhu.
- V prípade OTC derivátov sa reálna hodnota stanoví oceňovacími metódami využívajúcimi diskontovanie budúcich peňažných tokov na súčasnú hodnotu s použitím overiteľných trhových údajov.

V prípade stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, využíva banka metódu čistej súčasnej hodnoty s využitím základných úrokových sadzieb jednotlivých mien zverejňovaných centrálnymi bankami, ktoré aproximujú tržové sadzby. Bližšie informácie o metódach výpočtu reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, sú uvedené v poznámke 43.

Na stanovenie reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov používa banka informácie zo systému Bloomberg, kde sa cena tvorí prostredníctvom cien rôznych kontribútorov (subjektov finančného trhu prispievajúcich do informačného systému vlastné ceny) a z iných dôležitých trhových informácií.

(7) Zníženie hodnoty finančného majetku

Banka k dátumu zostavenia účtovnej závierky posudzuje, či existuje nejaký objektívny dôkaz o znehodnotení finančného majetku alebo skupiny finančného majetku. Hodnota finančného majetku alebo skupiny finančného majetku sa znižuje len vtedy, ak existuje objektívny dôkaz o znížení v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní finančného majetku (vzniknutá stratová udalosť), pričom takáto stratová udalosť (alebo stratové udalosti) majú vplyv na predpokladané budúce peňažné toky finančného majetku alebo skupiny finančného majetku. Vplyv na peňažné toky sa musí dať spoľahlivo odhadnúť. Medzi dôkazy o znížení hodnoty patrí napríklad situácia, keď má dlžník (alebo skupina dlžníkov) finančné ťažkosti, mešká so splátkami, resp. neplatí úroky a istinu, keď existuje pravdepodobnosť jeho vstupu do konkurzného konania alebo nevyhnutnej reštrukturalizácie, a iné prípady, v rámci ktorých sledovateľné údaje naznačujú, že v predpokladaných budúcich peňažných tokoch existuje merateľný pokles.

(i) Pohľadávky voči bankám a klientom

Pre pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom vykázané v amortizovanej hodnote banka najprv samostatne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty individuálne významných položiek finančného majetku, resp. vykoná kolektívne posúdenie pre individuálne nevýznamné položky finančného majetku. Ak banka usúdi, že neexistuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty samostatne posudzovaného finančného majetku a takýto majetok vykazuje spoločné znaky, charakterizujúce jednotlivé portfóliá, vytvorené bankou bez ohľadu na to, či sa jedná o individuálne významný alebo nevýznamný majetok, banka zahrnie takýto majetok do skupiny finančných aktív s rovnakým typom úverového rizika a zníženie hodnoty týchto aktív posudzuje aj kolektívne. Aktíva, pri ktorých sa zníženie hodnoty vypočíta samostatne, sa nezahŕňajú do kolektívneho posudzovania zníženia hodnoty aktív.

Ak existuje objektívny dôkaz o vzniku straty zo zníženia hodnoty, výška straty sa oceňuje ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov (bez zohľadnenia budúcich očakávaných strát, ktoré však ešte nevznikli k dátumu účtovnej závierky). Účtovná hodnota majetku sa znižuje pomocou účtu opravných položiek, pričom výška straty sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Časové rozlíšenie výnosových úrokov sa naďalej vykazuje zo zníženej účtovnej hodnoty na základe pôvodnej efektívnej úrokovej miery majetku. Ak sa počas ďalšieho roka výška odhadovanej straty zo zníženia hodnoty zvýši alebo zníži v dôsledku udalosti, ktorá nastane po vykázaní príslušného zníženia hodnoty, predtým vykázaná strata zo zníženia hodnoty sa zvýši alebo zníži v prospech, resp. na ťarchu, účtu opravných položiek. Nevymožенú časť úverov banka odpíše ako stratu, po vyčerpaní všetkých prostriedkov na vymoženie pohľadávky, vrátane realizácie záložného práva.

Súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov sa diskontuje pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného majetku. V prípade pohľadávky s variabilnou úrokovou sadzbou predstavuje súčasná efektívna úroková miera diskontnú sadzbu na vyčíslenie straty zo zníženia hodnoty. Výpočet súčasnej hodnoty očakávaných budúcich peňažných tokov zabezpečeného finančného majetku odráža aj peňažné toky, ktoré budú generované z realizácie kolaterálu po zohľadnení súvisiacich nákladov na predaj.

Na účely kolektívneho vykázania zníženia hodnoty sa finančný majetok zoskupuje na základe interného mechanizmu kategorizácie pohľadávok, ktorý zohľadňuje rovnaké vlastnosti kreditného rizika, najmä typ finančného aktíva, odvetvie hospodárstva, spôsob zabezpečenia a iné relevantné faktory.

Vybrané typy úverov voči korporátnym klientom, pri ktorých nebolo zistené znehodnotenie na individuálnom základe, sú zaradené do skupín - portfólií s podobnými rizikovými charakteristikami. Na portfóliá, pri ktorých bolo identifikované riziko, vyplývajúce zo zmeny ekonomických podmienok, poklesu na príslušných trhoch, bola odhadnutá skupinová opravná položka. Cieľom skupinových opravných položiek je zohľadniť riziko strát, ktoré ešte neboli identifikované na individuálnom základe, ale predpokladá sa na základe historickej skúsenosti a najmä očakávaného dopadu súčasných ekonomických podmienok na trhu, že sú obsiahnuté v jednotlivých portfóliách k dátumu zostavenia súvahy.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Budúce očakávané peňažné toky zo skupiny finančných aktív, ktoré sa hodnotia kolektívne na zníženie hodnoty, sa odhadujú na základe skúseností s historickými stratami pre majetok s charakteristikou úverového rizika, aktuálneho a očakávaného vývoja na relevantnom trhu, vychádzajúc z predpokladanej hodnoty kolaterálov po vykonaní stress testu. Vzhľadom na skutočnosť, že banka nemá skúsenosti s historickými stratami pri skupinách aktív, ktoré sú podobné rizikám tejto skupiny finančných aktív, je hodnota týchto aktív upravená na základe súčasných sledovateľných údajov, aby sa zohľadnili vplyvy existujúcich podmienok, ktoré neovplyvnili tie roky, z ktorých skúsenosti s historickými stratami vyplývajú, a aby sa odstránili vplyvy podmienok minulých období, ktoré v súčasnosti už neexistujú. Odhady zmien budúcich peňažných tokov odrážajú zmeny v príslušných sledovateľných údajoch (napr. zmeny v miere nezamestnanosti, v cenách nehnuteľností, komoditných cenách alebo v iných faktoroch, ktoré svedčia o vzniknutých stratách v skupine a o ich závažnosti). Metodika a predpoklady, ktoré sa používajú pri odhadoch budúcich peňažných tokov, sa pravidelne posudzujú, aby sa tak zredukovali akékoľvek rozdiely medzi odhadmi strát a skutočnými stratami.

V bežnom roku vedenie posúdilo indikátory straty vyplývajúce z dopadu finančnej krízy na projekty súvisiace s developovaním pozemkov a výstavbou nehnuteľností. Vedenie dospelo k záveru, že existuje možnosť, že v tomto portfóliu už mohli vzniknúť straty, ktoré však zatiaľ neboli identifikované na úrovni jednotlivých klientov. V dôsledku toho banka identifikovala dve portfóliá úverov s podobnými úverovými rizikovými charakteristikami. Ide o úvery poskytnuté korporátnym klientom na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a úvery poskytnuté korporátnym klientom zaoberajúcich sa činnosťami spojenými s prevádzkou resp. prenájmom nehnuteľností, ktoré:

- sú v počiatočnej fáze,
- zábezpečenie je vo forme nehnuteľnosti,
- návratnosť úveru závisí od konečného predaja nehnuteľnosti.

Banka nemá dostatočne dlhý časový horizont dát na výpočet historickej miery nesplácania úverov (default rate) pre tieto úverové portfóliá. Skupinová opravná položka sa tvorí na základe odborného odhadu vedenia, berúc do úvahy súčasnú stagnáciu ekonomickej situácie na trhu s nehnuteľnosťami, hodnotu prijatých kolaterálov a očakávané miery návratnosti. Zaúčtovaná odhadovaná opravná položka súvisí so znehodnotením celého portfólia. Vedenie odhadlo, že vzniknutá, ale nevykázaná strata predstavuje 3 % - 3,5 % (2009: 3 %) z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu úverov na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a 2,5 % (2009: 2,5 %) z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu úverov pre klientov zaoberajúcich sa činnosťami spojenými s prevádzkou resp. prenájmom nehnuteľností (pozri aj pozn. 6 a 7). Predpokladá sa, že podľa toho, ako sa budú vyvíjať udalosti a neistoty v budúcnosti, bude vedenie schopné upraviť svoje odhady týkajúce sa vzniknutých strát, čo bude mať za následok úpravy opravných položiek v budúcnosti.

Tvorba opravných položiek na vzniknuté straty z úverov a identifikované budúce možné záväzky zahŕňa neistoty, vyplývajúce z uvedených rizík, a od vedenia banky vyžaduje subjektívny úsudok pri odhade výšky strát. Existujú významné neistoty spojené predovšetkým s konečnou realizáciou projektov na nehnuteľnosti, ktorá je mimo kontroly vedenia banky.

Konečný výsledok sa môže od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomickej situácie a ostatných faktorov vplývajúcich na trhy s nehnuteľnosťami by následne mohli viesť k zmene odhadov, ktoré môžu mať významný vplyv na výšku opravných položiek na straty z úverov.

(ii) Finančné investície držané do splatnosti

Pri investíciách držaných do splatnosti banka samostatne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty. Ak existuje objektívny dôkaz o vzniku straty zo zníženia hodnoty, výška straty sa vyčíslí ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov. Účtovná hodnota majetku sa zníži a výška straty sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Ak v ďalšom roku výška predpokladanej straty zo zníženia hodnoty klesne z dôvodu udalosti, ktorá nastane po vykázaní príslušného zníženia hodnoty, akékoľvek predtým vykázané sumy v nákladoch sa zaúčtujú v prospech položky „Straty zo zníženia hodnoty finančných investícií“.

(iii) Finančné investície určené na predaj

Pri finančných investíciách určených na predaj banka ku dňu zostavenia účtovnej závierky posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty investície alebo skupiny investícií.

V prípade majetkových účastí klasifikovaných ako k dispozícii na predaj patrí medzi objektívne dôkazy významný alebo dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty investície pod úroveň obstarávacej ceny tejto investície. V prípade existencie dôkazu o znížení hodnoty sa kumulatívna strata – vyčíslená ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou, po zohľadnení akejkoľvek straty zo zníženia hodnoty pri tejto investícii, predtým vykázané vo výkaze ziskov a strát – odúčtuje z vlastného imania a vykáže vo výkaze ziskov a strát. Opravné položky k majetkovým účastinám sa nerozpúšťajú cez výkaz ziskov a strát; nárast ich reálnej hodnoty po predchádzajúcom znížení hodnoty sa vykáže priamo vo vlastnom imaní.

V prípade dlhových nástrojov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj sa zníženie hodnoty posudzuje na základe tých istých kritérií ako v prípade finančného majetku vykázaného v amortizovanej hodnote. Časové rozlíšenie úrokov sa naďalej účtuje pomocou pôvodnej efektívnej úrokovej miery a vykazuje ako súčasť položky „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“. Ak sa v ďalšom roku reálna hodnota dlhového nástroja zvýši a toto zvýšenie možno objektívne prisúdiť udalosti, ktorá nastala po vykázaní zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát, opravná položka k týmto finančným aktívam sa rozpustí cez výkaz ziskov a strát.

(iv) Reštrukturalizované úvery

Banka uprednostňuje reštrukturalizáciu úverov, pred realizáciou zábezpeky ak si takýmto postupom zabezpečí zlepšenie alebo posilnenie svojej pozície veriteľa. Reštrukturalizácia môže zahŕňať predĺženie platobných termínov a dohodu o nových úverových podmienkach. Po opätovnom prerokovaní príslušných vzťahov a podmienok sa daný úver už nepovažuje za aktívum po lehote splatnosti. Vedenie banky neustále posudzuje reštrukturalizované úvery s cieľom zabezpečiť, že všetky kritériá sú splnené a všetky budúce platby sa pravdepodobne uhradia. Úvery naďalej podliehajú individuálnemu alebo kolektívnemu posúdeniu zníženia hodnoty vypočítanému pomocou príslušnej pôvodnej efektívnej úrokovej miery.

(8) Časové rozlíšenie úrokov

Časovo rozlíšené úrokové výnosy a náklady vzťahujúce sa na finančné aktíva a finančné záväzky sa vykazujú k dátumu zostavenia účtovnej závierky spoločne s aktívami alebo záväzkami uvedenými vo výkaze o finančnej situácii.

(9) Hmotný a nehmotný majetok

Hmotný a nehmotný majetok je vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky zo zníženia hodnoty. Hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas očakávanej zostatkovej životnosti nasledovne:

Budovy a stavby	20 až 40 rokov, lineárne
Softvér	do 5 rokov, lineárne
Ostatný majetok	4 až 12 rokov, lineárne

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

Zisky a straty z predaja hmotného a nehmotného majetku sa stanovujú podľa jeho zostatkovej hodnoty a vykazujú vo výkaze ziskov a strát v roku predaja. Drobný hmotný a nehmotný majetok a technické zhodnotenie v prípade hmotného majetku v cene do 1 700 EUR a v prípade nehmotného majetku v cene do 2 400 EUR sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát pri vzniku takýchto nákladov.

Náklady na údržbu existujúceho softvéru sa priebežne účtujú do nákladov v položke „Všeobecné prevádzkové náklady“ pri vzniku, zatiaľ čo náklady na technické zhodnotenie sa aktivujú a zvyšujú obstarávaciu cenu softvéru.

(10) Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku

K dátumu zostavenia účtovnej závierky banka posudzuje účtovnú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto náznakov sa vypracuje odhad návratnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty.

Návratná hodnota sa rovná vyššej z hodnôt – reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov, ktoré sa očakávajú, že budú získané z daného majetku. Ak jedna z uvedených hodnôt prevyšuje účtovnú hodnotu, netreba odhadovať druhú hodnotu. Ak je odhad návratnej hodnoty majetku nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku na jeho návratnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu ziskov a strát.

(11) Poskytnuté záruky

V rámci svojho bežného podnikania banka poskytuje finančné záruky vo forme akreditívov, záruk a prijatých zmeniek. Finančné záruky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote v položke „Ostatné záväzky“. Po prvotnom vykázaní sa záväzok banky z poskytnutej záruky oceňuje buď amortizovanou hodnotou, alebo najlepším odhadom výdavkov požadovaných na účely vyrovnania finančnej povinnosti z titulu záruky podľa toho, ktorá hodnota je vyššia, a vykazuje v položke „Ostatné záväzky“.

(12) Rezervy

Rezervy sú záväzky s neistou hodnotou alebo splatnosťou. Rezerva sa tvorí v prípade, ak má banka právny alebo vecný záväzok ako výsledok minulých udalostí a je pravdepodobné, že na splnenie tohto záväzku bude potrebné vynaloženie peňažných prostriedkov a zároveň sa výška budúcich vynaložených prostriedkov dá spoľahlivo odhadnúť.

Výška rezerv sa určuje na základe najlepšieho odhadu sumy potrebnej na úhradu súčasného záväzku k dátumu zostavenia účtovnej závierky po zohľadnení rizík a neistoty spojených s daným záväzkom. Ak sa rezervy určujú pomocou odhadu peňažných tokov potrebných na úhradu súčasného záväzku, ich účtovná hodnota sa rovná súčasnej hodnote týchto peňažných tokov.

Ak sa predpokladá, že časť alebo všetky ekonomické úžitky potrebné na vyrovnanie rezerv sa získajú od tretej strany, pohľadávka sa vykáže na strane aktív, ak je nepochybné, že banka získa odškodnenie a výšku takejto pohľadávky možno spoľahlivo určiť.

(13) Vykázanie nákladov a výnosov

(i) Úrokové náklady a výnosy

Úrokové výnosy a náklady sa účtujú do výkazu ziskov a strát do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia použitím metódy efektívneho úroku.

Metóda efektívneho úroku je metódou výpočtu amortizovanej hodnoty finančného majetku alebo finančného záväzku, alebo skupiny finančného majetku alebo finančných záväzkov, pomocou rozvrhnutia úrokových výnosov a úrokových nákladov počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je úroková miera, ktorou sa presne diskontujú odhadované budúce platby alebo príjmy počas očakávanej životnosti finančného nástroja, aby sa rovnali čistej účtovnej hodnote finančného majetku alebo finančného záväzku.

Poplatky prijaté za poskytnutie úverov a úverových príslubov, ktoré sú kompenzáciou za aktivity uskutočnené na účel udržania nástroja, sú rozlišované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, a rozoznávajú sa ako úpravy efektívnej úrokovej miery.

Úrokové výnosy a náklady zahŕňajú tiež transakčné poplatky pri vzniku finančného nástroja.

(ii) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Poplatky prijaté za správu úverov a ostatné prijaté a zaplatené poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát, keď je služba poskytnutá alebo prijatá.

(iii) Daň z príjmu

Daň z príjmu pozostáva zo splatnej a odloženej dane.

Splatná daň je odhadovaný daňový záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok vypočítaný daňovou sadzbou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka spolu s akýmikoľvek úpravami splatnej dane za predchádzajúce roky.

Odložená daň sa počíta použitím súvahovej metódy pre dočasné rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou majetku a záväzkov. Odložená daň sa vypočíta použitím očakávanej daňovej sadzby platnej v tom období, v ktorom budú časové rozdiely reverzované.

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje len do výšky očakávaných dostupných zdaniteľných ziskov, voči ktorým bude možné uplatniť nepoužité daňové straty a kredity. Odložená daňová pohľadávka sa znižuje do tej miery, do akej už nie je pravdepodobné, že sa súvisiaca daňová výhoda zrealizuje.

Odložená daň sa účtuje na ťarchu alebo v prospech účtov vo výkaze ziskov a strát okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa účtujú priamo do vlastného imania. Vtedy sa aj odložená daň účtuje do vlastného imania. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa započítavajú, ak existuje uplatniteľné právo na započítanie splatnej daňovej pohľadávky so splatným daňovým záväzkom za predpokladu, že ich vyrubí ten istý daňový úrad a že banka plánuje uhradiť svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky v čistej výške.

(14) Dcérske spoločnosti a iné majetkové účasti

Účtovná závierka obsahuje výhradne prezentáciu účtov a výsledkov banky.

Dcérske spoločnosti

Investície do dcérskych spoločností zahŕňajú priame alebo nepriame investície banky do spoločností prevyšujúce 50 % ich základného imania, alebo do spoločností, v ktorých banka môže uplatniť vyše 50-percentný podiel na hlasovacích právach, alebo kde banka môže vymenovať alebo odvolať väčšinu členov predstavenstva alebo dozornej rady, alebo kde má iné prostriedky, ako riadiť finančné a prevádzkové zásady subjektu, aby získala zo svojich činností úžitok.

Dcérske spoločnosti sú oceňované obstarávacou cenou zníženou o opravné položky z titulu znehodnotenia.

Iné majetkové účasti

Iné majetkové účasti predstavujú investície s menej ako 20-percentným podielom na základnom imaní a hlasovacích právach. Tieto investície sa oceňujú pomocou modelu reálnej hodnoty platného pre cenné papiere na predaj. Investície, pre ktoré nie sú k dispozícii kótované trhové ceny na aktívnom trhu, a investície, ktorých reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo určiť, sa účtujú v cene obstarania.

(15) Operácie s cennými papiermi pre klientov

Cenné papiere prijaté bankou do úschovy, správy alebo na uloženie sú účtované v menovitej hodnote v podsúvahe. Cenné papiere prevzaté bankou na riadenie sa účtujú v reálnej hodnote v podsúvahe. V súvahe sú v položke „Ostatné záväzky“ účtované záväzky banky voči klientom hlavne z dôvodu prijatej hotovosti určenej na nákup cenných papierov, hotovosti určenej na vrátenie klientovi atď.

(16) Požiadavky regulačných orgánov

Banka musí spĺňať regulačné požiadavky centrálnej banky. Patria medzi ne požiadavky týkajúce sa kapitálovej primeranosti, kategorizácie úverov a podsúvahových záväzkov, koncentrácie majetku, úverových rizík týkajúcich sa klientov banky, likvidity, úrokových sadzieb a menovej pozície.

3. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV

Segment je odlišiteľný komponent účtovnej jednotky, ktorý poskytuje produkty alebo služby s výrazne odlišným rizikom a výnosnosťou („business“ segment), respektíve takáto odlišnosť je determinovaná politickými, geografickými a inými faktormi (geografické segmenty a pod.). Činnosti a služby banky v prevažnej miere predstavujú poskytovanie bankových a iných finančných služieb v Slovenskej republike. Banka pôsobí na trhu ako jeden uniformný segment.

Prevádzkový segment je zložkou účtovnej jednotky:

- a) ktorý sa zaoberá podnikateľskými aktivitami, v súvislosti s ktorými môžu vzniknúť výnosy a náklady (vrátane výnosov a nákladov spojených s transakciami s inými komponentmi tej istej účtovnej jednotky);
- b) ktorého prevádzkové výsledky pravidelne preveruje vedúci účtovnej jednotky s rozhodovacou právomcou s cieľom rozhodovať o prostriedkoch, ktoré sa majú segmentu prideliť, a posudzovať jeho výkonnosť a
- c) ktorému sú dostupné samostatné finančné informácie.

Banka vykazuje segmenty podľa zemepisných oblastí z dôvodu, že členenie podľa aktivít spojených s poskytovaním produktov a služieb by bolo neaplikovateľné. Segmenty sú vykázané v súlade s IFRS.

Banka nečlení segmenty podľa výnosového hľadiska z dôvodu, že takéto interné správy pre účely riadenia banky, ktoré by pravidelne preveroval riaditeľ oprávnený robiť rozhodnutia, s cieľom prideliť zdroje segmentu a posúdiť jeho výkonnosť, nie sú bankou zostavované. Náklady na vypracovanie uvedenej informácie len pre účely vykázania v účtovnej závierke by boli značné.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2010:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Austrália	-	-	-	2 074	-	-	-
Cyprus	-	-	17 919	-	-	-	-
Česká republika	187	5 244	9 154	17 765	4	-	-
Fínsko	-	-	-	1 097	-	-	-
Francúzsko	-	-	-	5 483	-	-	-
Holandsko	-	-	46	10 316	-	-	-
Chorvátsko	-	-	-	3 719	-	-	-
Írsko	-	-	-	5 506	-	-	-
Južná Kórea	-	-	-	1 097	-	-	-
Kanada	-	-	-	1 052	-	-	-
Luxembursko	-	-	-	-	20	-	-
Maďarsko	-	-	522	4 810	-	-	-
Nemecko	-	235	-	1 183	-	-	-
Poľsko	-	2 852	-	36 564	24	5 675	-
Portugalsko	-	-	-	2 916	-	-	-
Rakúsko	-	3	-	6 200	722	-	-
Slovenská republika	24 040	362	157 221	144 130	4 054	-	7
Spojené štáty americké	238	2 191	-	24 255	786	-	-
Španielsko	-	-	-	2 072	-	-	-
Švajčiarsko	60	-	-	4 992	-	-	-
Švédsko	-	-	-	1 413	-	-	-
Taliansko	-	-	-	2 498	-	-	-
Veľká Británia	66	-	-	7 848	-	-	-
Spolu brutto	24 591	10 887	184 862	286 990	5 610	5 675	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(5 339)	(70)	-	-	-
Spolu netto	24 591	10 887	179 523	286 920	5 610	5 675	7

Banka nevykázala podľa segmentov zemepisných oblastí k 31. decembru 2010 hodnotu hmotného a nehmotného majetku a ostatných aktív z dôvodu ich nevýznamnosti pre toto vykazovanie.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2009:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Cyprus	-	-	6 494	-	-	-	-
Česká republika	185	34 808	2 287	21 532	4	-	-
Fínsko	-	-	-	1 114	-	-	-
Francúzsko	-	-	-	22 031	-	-	-
Holandsko	-	-	51	16 882	502	-	-
Chorvátsko	-	-	-	5 466	-	-	-
Írsko	-	-	-	7 894	-	20 444	-
Južná Kórea	-	-	-	1 098	-	-	-
Kanada	-	-	-	2 103	-	-	-
Maďarsko	-	-	-	415	-	2 047	-
Nemecko	-	124	-	13 128	-	-	-
Poľsko	-	415	-	28 360	-	-	-
Rakúsko	-	10 042	-	6 584	768	-	-
Slovenská republika	8 878	25 592	103 311	77 159	8 184	-	7
Slovinsko	-	-	-	5 130	-	-	-
Spojené štáty americké	45	1 258	-	22 886	197	-	-
Španielsko	-	-	-	2 113	-	-	-
Švajčiarsko	76	-	-	-	-	-	-
Taliansko	-	-	-	6 577	-	-	-
Veľká Británia	50	-	-	3 841	-	-	-
Ostatné krajiny	-	-	-	1 294	-	-	-
Spolu brutto	9 234	72 239	112 143	245 607	9 655	22 491	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(3 720)	(70)	-	-	-
Spolu netto	9 234	72 239	108 423	245 537	9 655	22 491	7

Banka nevykázala podľa segmentov zemepisných oblastí k 31. decembru 2009 hodnotu hmotného a nehmotného majetku a ostatných aktív z dôvodu ich nevýznamnosti pre toto vykazovanie.

4. PENIAZE A POHLÁDÁVKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM

tis. EUR	2010	2009
Pokladnica	2 355	2 206
Termínované vklady v NBS	20 000	-
Povinné minimálne rezervy v NBS	2 236	7 028
Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	24 591	9 234

Pohľadávky voči centrálnym bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

Povinné minimálne rezervy sa vykazujú ako úročené vklady v zmysle opatrení Národnej banky Slovenska. Výška rezervy závisí od objemu vkladov prijatých bankou. Schopnosť banky čerpať rezervu je v zmysle platnej legislatívy obmedzená. Z uvedeného dôvodu nie je vykázaná v položke „Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám“ na účely zostavenia výkazu o peňažných tokoch (pozri pozn. 34).

5. POHLÁDÁVKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	2010	2009
Bežné účty v bankách	1 170	2 276
Termínované vklady v bankách	9 710	59 887
Poskytnuté úvery bankám	-	10 019
Ostatné pohľadávky voči bankám	7	57
Spolu pohľadávky voči bankám	10 887	72 239

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

6. POHLÁDÁVKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2010	2009
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	167 084	102 405
fyzickým osobám	17 778	9 738
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	184 862	112 143
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(5 339)	(3 720)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	179 523	108 423

K 31. decembru 2010 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 48,4 %, čo predstavovalo sumu 89 428 tis. EUR (2009: 57,5 %, 64 446 tis. EUR).

Ďalšie informácie ohľadne úverového rizika sú uvedené v pozn. 41.

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia

tis. EUR	2010	2009
Rezidenti		
Finančné organizácie	2 294	418
Nefinančné organizácie	138 765	92 968
Neziskové organizácie	1 456	407
Verejná správa	93	-
Živnostníci	3 511	24
Obyvateľstvo	11 102	9 494
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	24 477	8 612
Obyvateľstvo	3 164	220
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	184 862	112 143
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(5 339)	(3 720)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	179 523	108 423

(c) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu

tis. EUR	2010	2009
Krátkodobé úvery	54 450	23 013
z toho: projektové financovanie	20 880	11 583
Prevádzkové	3 266	874
Spotrebiteľské	124	-
Úvery na nehnuteľnosti	22 369	12 084
Kontokorenty	9 055	4 513
Ostatné	19 636	5 542
Dlhodobé úvery	130 412	89 130
z toho: projektové financovanie	27 277	18 824
Prevádzkové	-	331
Investičné	13 031	17 962
Spotrebiteľské	282	102
Úvery na nehnuteľnosti	54 663	32 150
Ostatné	62 436	38 585
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	184 862	112 143
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(5 339)	(3 720)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	179 523	108 423

Podiel úverov na projektové financovanie na hrubej hodnote pohľadávok voči klientom ku koncu roka 2010 tvorí 26,1 % (2009: 27,1%).

Podiel úverov na nehnuteľnosti, ktoré zahŕňajú úvery poskytnuté na projektové financovanie a úvery na nehnuteľnosti určené na prenájom, na hrubej hodnote pohľadávok voči klientom ku konca roka 2010 tvorí 41,7 % (2009: 39,4 %).

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

(d) Riziková kategorizácia úverov poskytnutých klientom

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2010. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	80 257	2 281	2,84%	78 011	100,04%
Fyzické osoby	3 627	-	-	3 141	86,60%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	76 630	2 281	2,98%	74 870	100,68%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	104 605	3 058	2,92%	91 775	90,66%
Pohľadávky bez znehodnotenia	96 392	-	-	84 593	87,76%
Znehodnotené pohľadávky	8 213	3 058	37,23%	7 182	124,68%
Medzisúčet súvahové položky	184 862	5 339	2,89%	169 786	94,73%
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 468	-	-		
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	23 091	-	-		
Medzisúčet podsúvahové položky	25 559	-	-		
Spolu	210 421	5 339	2,54%		

Úrokové výnosy z úverov voči klientom so zníženou hodnotou v roku 2010 boli vo výške 611 tis. EUR (2009: 949 tis. EUR).

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2009. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	51 273	1 380	2,69%	51 122	102,40%
Fyzické osoby	2 731	-	-	2 617	95,83%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	48 542	1 380	2,84%	48 505	102,77%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	60 870	2 340	3,84%	54 901	94,04%
Pohľadávky bez znehodnotenia	53 213	-	-	48 878	91,85%
Znehodnotené pohľadávky	7 657	2 340	30,56%	6 023	109,22%
Medzisúčet súvahové položky	112 143	3 720	3,32%	106 023	97,86%
Podsúvaha - trieda aktív retail	1 669	-	-		
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	13 427	-	-		
Medzisúčet podsúvahové položky	15 096	-	-		
Spolu	127 239	3 720	2,92%		

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. EUR	1.1.2010	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	31.12.2010
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(3 720)	(3 826)	2 207	-	(5 339)
CP k dispozícii na predaj (pozn. 8)	(70)	-	-	-	(70)
Ostatné aktíva (pozn. 14)	(1)	(5)	3	-	(3)
Spolu opravné položky	(3 791)	(3 831)	2 210	-	(5 412)

tis. EUR	1.1.2009	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	31.12.2009
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(2 589)	(3 659)	2 528	-	(3 720)
CP k dispozícii na predaj (pozn. 8)	(70)	-	-	-	(70)
Ostatné aktíva (pozn. 14)	(27)	(1)	27	-	(1)
Spolu OP na pohľadávky	(2 686)	(3 660)	2 555	-	(3 791)
Hmotný a nehm. majetok (pozn. 12)	(37)	-	37	-	-
Spolu opravné položky	(2 723)	(3 660)	2 592	-	(3 791)

8. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

tis. EUR	2010	2009
Štátne pokladničné poukážky tuzemské	19 869	-
Štátne pokladničné poukážky zahraničné	5 875	14 974
Štátne dlhopisy tuzemské	109 692	64 787
Štátne dlhopisy zahraničné	49 307	57 388
Bankové dlhopisy tuzemské	14 388	11 991
Bankové dlhopisy zahraničné	38 626	49 150
Podnikové dlhopisy tuzemské	59	260
Podnikové dlhopisy zahraničné	48 828	42 287
Akcie tuzemské	122	122
Akcie zahraničné	15	17
Podielové listy zahraničné	-	4 500
Ostatné podiely zahraničné	209	131
Spolu cenné papiere k dispozícii na predaj brutto	286 990	245 607
Opravné položky (pozn. 7)	(70)	(70)
Spolu cenné papiere k dispozícii na predaj netto	286 920	245 537

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty cenných papierov k dispozícii na predaj je popísaný v pozn. 43.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

K 31. decembru 2010 evidovala banka v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj štátne tuzemské dlhopisy v reálnej hodnote 1 622 tis. EUR (2009: 1 739 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka za záväzky voči klientom a štátne tuzemské dlhopisy v reálnej hodnote 1 936 tis. EUR (2009: 1 895 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka voči tuzemskej banke.

Štruktúra cenných papierov, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska je nasledovná:

tis. EUR	2010	2009
Štátne pokladničné poukážky tuzemské	19 869	-
Štátne pokladničné poukážky zahraničné	2 960	-
Štátne dlhopisy tuzemské	93 893	37 162
Štátne dlhopisy zahraničné	12 475	40 687
Bankové dlhopisy tuzemské	12 563	9 050
Bankové dlhopisy zahraničné	15 606	10 349
Podnikové dlhopisy zahraničné	5 259	3 184
Spolu	162 625	100 432

K 31. decembru 2010 evidovala banka v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj štátne dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 13 438 tis. EUR (2009: 13 174 tis. EUR), bankové dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 3 210 tis. EUR (2009: 3 201 tis. EUR) a podnikové dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 14 050 tis. EUR (2009: 10 267 tis. EUR), ktoré sú zabezpečené proti zmenám reálnej hodnoty úrokovými swapmi.

Tuzemské akcie zahŕňajú podiely v dvoch súkromne vlastnených spoločnostiach, pri ktorých neexistuje žiadny trh. Banka neočakáva v blízkej budúcnosti uvedenie účasti predaj ani iným spôsobom vyradiť. V prípade jednej spoločnosti, voči ktorej je vedené konkurzné konanie, je vytvorená 100-percentná opravná položka vo výške 70 tis. EUR a po ukončení konkurzného konania bude uvedená účasť následne odpísaná.

9. CENNÉ PAPIERE VYKAZOVANÉ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝSLEDOKU

tis. EUR	2010	2009
Štátne dlhopisy tuzemské	496	3 150
Štátne dlhopisy zahraničné	28	4
Bankové dlhopisy tuzemské	3 270	4 417
Bankové dlhopisy zahraničné	806	780
Podnikové dlhopisy tuzemské	288	616
Podnikové dlhopisy zahraničné	722	688
Spolu CP vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	5 610	9 655

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku je popísaný v pozn. 43.

K 31. decembru 2010 evidovala banka v portfóliu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku bankové dlhopisy tuzemské v reálnej hodnote 1 396 tis. EUR (2009: 2 990 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska.

10. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

tis. EUR	2010	2009
Štátne dlhopisy zahraničné	5 675	2 047
Bankové dlhopisy zahraničné	-	20 444
Spolu cenné papiere držané do splatnosti	5 675	22 491

K 31. decembru 2009 evidovala banka v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti bankové dlhopisy zahraničné v amortizovanej hodnote 15 325 tis. EUR poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska.

11. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo	Podiel na základnom imaní (tis. EUR)	Podiel na rezervnom fonde (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní (%)	Účtovná hodnota (tis. EUR)
K 31.12.2010					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7
K 31.12.2009					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7

12. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

(a) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2010

	Hmotný majetok				Nehmotný majetok			Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Preddavky a obstaranie hmotného majetku	Softvér	Patenty a licencie	Preddavky a obstaranie nehmotného majetku	
tis. EUR								
Obstarávacia cena								
Stav k 1. januáru 2010	521	2 316	171	11	3 374	33	333	6 759
Prírastky	35	182	69	288	376	2	172	1 124
Úbytky	-	(137)	(22)	(299)	(21)	-	(387)	(866)
Stav k 31. decembru 2010	556	2 361	218	-	3 729	35	118	7 017
Oprávky								
Stav k 1. januáru 2010	(39)	(1 378)	(96)	-	(2 937)	(31)	-	(4 481)
Odpisy a amortizácia	(23)	(310)	(42)	-	(253)	(4)	-	(632)
Úbytky	-	136	22	-	21	-	-	179
Stav k 31. decembru 2010	(62)	(1 552)	(116)	-	(3 169)	(35)	-	(4 934)
Zostatková cena								
Stav k 31. decembru 2010	494	809	102	-	560	-	118	2 083

(b) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2009

	Hmotný majetok				Nehmotný majetok			Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Preddavky a obstaranie hmotného majetku	Softvér	Patenty a licencie	Preddavky a obstaranie nehmotného majetku	
tis. EUR								
Obstarávacia cena								
Stav k 1. januáru 2009	233	1 731	202	199	3 204	33	338	5 940
Prírastky	364	764	17	961	171	-	172	2 449
Úbytky	(76)	(179)	(48)	(1 149)	(1)	-	(177)	(1 630)
Stav k 31. decembru 2009	521	2 316	171	11	3 374	33	333	6 759
Oprávky								
Stav k 1. januáru 2009	(44)	(1 254)	(114)	-	(2 697)	(28)	-	(4 137)
Odpisy a amortizácia	(9)	(260)	(30)	-	(242)	(3)	-	(544)
Úbytky	14	136	48	-	2	-	-	200
Stav k 31. decembru 2009	(39)	(1 378)	(96)	-	(2 937)	(31)	-	(4 481)
Opravné položky (pozn. 7)								
Stav k 1. januáru 2009	(37)	-	-	-	-	-	-	(37)
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	37	-	-	-	-	-	-	37
Stav k 31. decembru 2009	-	-	-	-	-	-	-	-
Zostatková cena								
Stav k 31. decembru 2009	482	938	75	11	437	2	333	2 278

(c) Predaj hmotného majetku

Banka v roku 2010 predala hmotný majetok v zostatkovej hodnote 1 tis. EUR pred zaúčtovaním opravných položiek (2009: 104 tis. EUR).

(d) Poistenie majetku

Hmotný majetok na ústredí a na pobočkách je poistený pre prípad živeľnej pohromy na plnú výšku obstarávacej ceny.

13. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú nasledovné:

tis. EUR	Aktíva		Záväzky		Netto	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	(44)	(47)	(44)	(47)
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	-	-	(158)	(367)	(158)	(367)
Spolu	-	-	(202)	(414)	(202)	(414)

Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli počítané pri dani z príjmov právnických osôb 19 % (2009: 19 %).

Banka pri vykazovaní odložených daňových pohľadávok a záväzkov uplatňuje konzervatívny prístup. Všetky odložené daňové záväzky sa vykazujú v plnej výške, zatiaľ čo pri odložených daňových pohľadávkach sa vyazuje len ich časť, pri ktorej banka očakáva, že v budúcnosti bude môcť uplatniť úľavu na dani.

Banka neočakáva, že v budúcnosti bude môcť realizovať prínosy z opravných položiek, ktoré nie sú daňovo uznateľné. Preto k 31. decembru 2010 nevykázala odloženú pohľadávku z dane z príjmov vo výške 884 tis. EUR, ktorá vznikla z daňovo neuznateľných opravných položiek (2009: 565 tis. EUR).

Banka k 31. decembru 2010 nevykazuje odloženú daňovú pohľadávku vzťahujúcu sa na rezervy na prémie zamestnancom a manažmentu banky vo výške 130 tis. EUR (2009: 104 tis. EUR).

14. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. EUR	2010	2009
Rôzni dlžníci	454	164
Poskytnuté prevádzkové preddavky	19	11
Zásoby	47	34
Náklady budúcich období	163	133
Príjmy budúcich období	193	169
Pohľadávky z inkasa	1	11
Zúčtovanie s trhom cenných papierov	-	2
Ostatné pohľadávky voči klientom	2	1
Ostatné	25	-
Spolu ostatné aktíva, brutto	904	525
Opravné položky k rôznym dlžníkom (pozn. 7)	(3)	(1)
Spolu ostatné aktíva, netto	901	524

15. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	2010	2009
Prijaté úvery od NBS	-	100 191
Termínované vklady bánk	9 991	10 003
Ostatné záväzky voči bankám	1	-
Spolu záväzky voči bankám	9 992	110 194

Prijaté úvery od NBS k 31.12.2009 predstavujú 2 úvery v objeme 70 000 tis. EUR, splatný 30. septembra 2010 a 30 000 tis. EUR, splatný 23. decembra 2010. Uvedené úvery k 31. decembru 2009 sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 103 422 tis. EUR, ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ a „Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku“ a cenné papiere v amortizovanej hodnote 15 325 tis. EUR, ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere držané do splatnosti“.

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

16. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza záväzkov voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2010	2009
Bežné účty	39 516	54 135
Termínované vklady	382 028	223 044
Úsporné vklady	1 246	1 658
Ostatné	495	499
Spolu záväzky voči klientom	423 285	279 336

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Závazky voči klientom k 31. decembru 2009 v hodnote 1 660 tis. EUR sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 1 739 tis. EUR, ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere k dispozícii na predaj“.

K 31. decembru 2010 podiel 15 najväčších klientov na celkových záväzkoch voči klientom dosiahol 45,5 %, čo predstavuje sumu 192 416 tis. EUR (2009: 47,6 %, 133 004 tis. EUR).

Významnú časť záväzkov voči klientom tvoria záväzky voči spriazneným stranám. Ich podiel na celkových záväzkoch voči klientom k 31. decembru 2010 dosiahol 42,4 %, čo predstavuje sumu 179 353 tis. EUR (2009: 40,0 %, 111 822 tis. EUR). Ďalšie informácie o koncentrácii voči spriazneným stranám sú uvedené v pozn. 36.

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

(b) Analýza záväzkov voči klientom podľa sektorového hľadiska

tis. EUR	2010	2009
Rezidenti		
Finančné organizácie	15 285	11 088
Nefinančné organizácie	63 618	55 430
Podielové fondy peňažného trhu	5 651	5 964
Poistovne	565	5 559
Vládny sektor	27	27
Neziskové organizácie	2 911	2 940
Živnostníci	1 350	5 352
Obyvateľstvo	178 999	110 704
Nerezidenti		
Finančné organizácie	502	-
Nefinančné organizácie	149 915	81 032
Neziskové organizácie	1 334	-
Obyvateľstvo	3 128	1 240
Spolu záväzky voči klientom	423 285	279 336

17. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

(a) Analýza záväzkov z dlhových cenných papierov podľa druhu

tis. EUR	2010	2009
Zmenky	12 661	22 846
Dlhopisy bez kupónov	12 648	5 697
Dlhopisy s kupónmi	14 508	13 277
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	39 817	41 820

Časť záväzkov z dlhových cenných papierov tvoria záväzky voči spriazneným stranám. Ich podiel na celkových záväzkoch z dlhových cenných papieroch k 31. decembru 2010 dosiahol 7,7 %, čo predstavuje sumu 3 062 tis. EUR (2009: 14,6 %, 6 109 tis. EUR). Ďalšie informácie o koncentrácii voči spriazneným stranám sú uvedené v pozn. 36.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Všetky závazky z dlhových cenných papierov sú do lehoty splatnosti.

(b) Prehľad vydaných dlhopisov

tis. EUR	Dátum emisie	Splatnosť emisie	Platná úroková sadzba	Nominálna hodnota 2010	Nominálna hodnota 2009
Dlhopis 03 - FRN 20111207	12/2006	12/2011	3M EURIBOR + 0,25%	3 336	3 336
Dlhopis 04 - FRN 20100903	09/2008	09/2010	3M EURIBOR + 0,90%	-	9 958
Dlhopis 05 - 20110601	06/2009	06/2011	-	6 000	6 000
Dlhopis 06 - 20120114	01/2010	01/2012	-	6 995	-
Dlhopis 07 - 3,50% 20120630	06/2010	06/2012	3,50%	5 719	-
Dlhopis 08 - 3,50% 20120913	09/2010	09/2012	3,50%	5 441	-
Spolu nominálna hodnota				27 491	19 294
Časové rozlíšenie úroku				13	15
Časové rozlíšenie diskontu				465	124
Celková hodnota diskontu (rozdiel nominálnej hodnoty a predajnej ceny)				(813)	(459)
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov				27 156	18 974

Forma emitovaných dlhopisov je na doručiteľa a všetky dlhopisy boli vydané ako zaknihované cenné papiere. Dlhopisy neboli vydávané na základe verejnej ponuky. Dlhopisy okrem dlhopisu Privatbanka 04 neboli prijaté na trh kótovaných cenných papierov ani na žiadny iný trh burzy cenných papierov. Dlhopisy Privatbanka 04 boli od 24. júna 2009 do dátumu splatnosti dňa 3. septembra 2010 prijaté na regulovanom voľnom trž Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.

Banka 3. septembra 2010 splatila menovitú hodnotu 3 000 ks dlhopisov Privatbanka 04 (ISIN: SK4120006222) v objeme 9 958 tis. EUR.

Banka 14. januára 2010 emitovala dlhopisy Privatbanka 06 (ISIN: SK4120006982) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 7 000 tis. EUR. Dlhopisy sú bezkupónové. Dlhopisy sú splatné 14. januára 2012.

Banka 30. júna 2010 emitovala dlhopisy Privatbanka 07 (ISIN: SK4120007352) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 6 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,50% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 30. júna 2012. Banka k 31. decembru 2010 predala 5 719 ks dlhopisov Privatbanka 07 v celkovej menovitej hodnote 5 719 tis. EUR.

Banka 13. septembra 2010 emitovala dlhopisy Privatbanka 08 (ISIN: SK4120007451) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 7 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,50% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 13. septembra 2012. Banka k 31. decembru 2010 predala 5 441 ks dlhopisov Privatbanka 08 v celkovej menovitej hodnote 5 441 tis. EUR.

Dlhopisy sú voľne prevoditeľné, nie sú s nimi spojené žiadne predkupné právo. Právo na výplatu menovitej hodnoty a výnosov sa riadi všeobecne záväznými právnymi predpismi a emisnými podmienkami dlhopisov, ktorých plné znenie sa zverejňuje v súlade so zákonom o dlhopisoch č. 530/1990 Zb. v znení neskorších predpisov.

(c) **Analýza záväzkov v dlhových cenných papierov podľa sektorového hľadiska veriteľov**

tis. EUR	2010	2009
Rezidenti		
Nefinančné organizácie	14 483	11 432
Vládny sektor	53	103
Neziskové organizácie	1 611	2 164
Živnostníci	136	25
Obyvateľstvo	16 939	22 827
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	5 574	5 138
Obyvateľstvo	1 021	131
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	39 817	41 820

18. SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	2010	2009
Splatná daň	1 270	1 030
Preddavky na daň	(1 028)	(859)
Spolu splatný daňový záväzok	242	171

19. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. EUR	2010	2009
Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	338	-
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie (pozn. 25)	655	395
Rôzni veritelia	220	256
Zúčtovanie so zamestnancami	228	194
Záväzky voči zamestnancom	1	16
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	598	238
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	112	97
Výnosy budúcich období	17	15
Výdavky budúcich období	989	831
Zúčtovanie s trhom CP	4 052	3 115
Záväzky z inkasa	1	11
Ostatné záväzky voči klientom	284	694
Spolu ostatné záväzky	7 495	5 862

V položke „Zúčtovanie s trhom CP“ sú vykázané záväzky banky voči klientom hlavne z dôvodu prijatých prostriedkov určených na investovanie do cenných papierov. Uvedené zdroje nie sú chránené Fondom ochrany vkladov a spadajú pod ochranu Garančného fondu investícií.

20. ZÁKLADNÉ IMANIE, KAPITÁLOVÉ FONDY ZO ZISKU A OCEŇOVACIE ROZDIELY

Základné imanie

tis. EUR	2010	2009
----------	------	------

Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:

756 874 ks kmeňových akcií ISIN SK1110001619 s
menovitou hodnotou jednej akcie 33,19 EUR

25 121 25 121

Celý objem základného imania vo výške 25 121 tis. EUR je zapísaný v obchodnom registri. Rozdiel zo zaokrúhlenia premeny základného imania na eurá v obchodnom registri je vo výške 3 tis. EUR.

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2010 a k 31. decembru 2009:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií v menovitej hodnote	Podiel na základnom imaní (%)	Podiel na hlasovacích právach (%)
Penta Investments Ltd.	Limassol	25 121	100,00	100,00
Spolu		25 121	100,00	100,00

Zákonný rezervný fond

V zmysle Obchodného zákonníka platného v Slovenskej republike musia všetky spoločnosti viesť zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Banka je povinná každoročne prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % svojho ročného čistého zisku (vypočítanom podľa slovenských účtovných predpisov), až kým celková suma nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20 % emitovaného základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane

Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj predstavujú nerealizované precenenie cenných papierov na predaj. Tieto rezervy sú zaúčtované po zohľadnení vplyvu odloženej dane. Takéto rezervy z precenenia nie sú k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

21. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2010

tis. EUR	2010
Prídel do zákonného rezervného fondu	346
Prídel do nerozdeleného zisku	3 118
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	3 464

22. DAŇOVÝ VÝNOS/(NÁKLAD)

tis. EUR	2010	2009
Splatná daň z príjmov		
Upravená daň z príjmov	(1 270)	(1 030)
Umorenie daňovou stratou minulých období	-	-
Odložená daň		
Z titulu prechodne daňovo neuznatelných príjmov a nákladov	2	(12)
Spolu	(1 268)	(1 042)

23. ODSÚHLASENIE TEORETICKEJ A ZAÚČTOVANEJ DANE Z PRÍJMOV

	Zostatok (tis. EUR)	2010 Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Teoretický základ dane	4 732	19%	899
Trvalo pripočítateľné rozdiely	136	19%	26
Trvalo odpočítateľné rozdiely	(2)	19%	-
Umorenie daňovej straty minulých období- v minulosti nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	-	19%	-
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka - ostatné	124	19%	24
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka z titulu k prechodným rozdielom, ktorých realizácia v budúcnosti nie je pravdepodobná	1 679	19%	319
Upravená daň			1 268
Skutočný daňový náklad			1 268

	Zostatok (tis. EUR)	2009 Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Teoretický základ dane	4 077	19%	775
Trvalo pripočítateľné rozdiely	137	19%	26
Trvalo odpočítateľné rozdiely	(28)	19%	(5)
Umorenie daňovej straty minulých období- v minulosti nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	-	19%	-
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka - ostatné	6	19%	1
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka z titulu k prechodným rozdielom, ktorých realizácia v budúcnosti nie je pravdepodobná	1 287	19%	245
Upravená daň			1 042
Skutočný daňový náklad			1 042

24. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. EUR	Podsúvahové aktíva	2010	2009
1.	Pohľadávky zo spotových operácií:	3 624	2 121
a)	s úrokovými nástrojmi	-	2 121
b)	s menovými nástrojmi	3 624	-
2.	Pohľadávky z pevných termínových operácií:	5 439	2 276
a)	s úrokovými nástrojmi	1 697	2 115
b)	s menovými nástrojmi	3 742	161
3.	Prijaté zabezpečenia:	178 039	106 023
a)	nehnutelnosti	94 547	75 398
b)	peňažné prostriedky	8 350	497
c)	cenné papiere	45 556	27 109
d)	ostatné	29 586	3 018

tis. EUR	Podsúvahové záväzky	2010	2009
1.	Nevyčerpané úverové rámce	24 541	14 299
2.	Vydané záruky	1 018	797
3.	Záväzky zo spotových operácií:	3 600	2 121
a)	s úrokovými nástrojmi	-	2 121
b)	s menovými nástrojmi	3 600	-
4.	Záväzky z pevných termínových operácií:	6 432	2 671
a)	s úrokovými nástrojmi	2 593	2 510
b)	s menovými nástrojmi	3 839	161
5.	Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie	167 579	122 381
6.	Záväzky zo zverených hodnôt	327 959	293 859

25. FINANČNÉ DERIVÁTY

V bežnej obchodnej činnosti banka uskutočňuje transakcie s finančnými derivátmi na riadenie svojej likvidity, úrokového a devízového rizika.

Banka uskutočnila zabezpečovacie operácie zabezpečenia reálnej hodnoty, aby zabezpečila úrokové riziko generované fixnou úrokovou sadzbou nakúpených dlhopisov klasifikovaných ako cenné papiere na predaj. Na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty dlhopisov vyplývajúceho zo zmeny úrokovej sadzby sa ako zabezpečovací nástroj používa úrokový swap, pri ktorom banka prijíma premenlivú sadzbu a platí fixnú sadzbu.

V súlade s požiadavkami štandardu IAS 39 musia byť všetky zabezpečovacie deriváty a zabezpečovacie operácie pokryté stratégiou zabezpečovania, ktorú schvaľuje Komisia pre riadenie aktív a pasív banky, na začiatku zabezpečovacieho vzťahu musia byť zdokumentované, pričom preukázanie účinnosti zabezpečovania pri operáciách na zabezpečenie peňažných tokov sa počíta každý mesiac. Budúce aj retrospektívne zabezpečovacie vzťahy medzi peňažnými tokmi zabezpečovacej operácie a zabezpečenia (základný nástroj) sa pravidelne kontrolujú.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

V priebehu rokov 2009 a 2010 banka plnila všetky podmienky efektívnosti zabezpečovacích derivátov podľa IAS 39.

2010 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy úrokové na zabezpečenie	27 800	27 800	-	(655)	(655)
Swapy úrokové na obchodovanie	5 000	5 000	-	(241)	(241)
Swapy menové na obchodovanie	3 742	3 839	-	(97)	(97)
Spolu finančné deriváty	36 542	36 639	-	(993)	(993)

2009 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy úrokové na zabezpečenie	24 300	24 300	-	(395)	(395)
Swapy menové na obchodovanie	160	161	-	-	-
Spolu finančné deriváty	24 460	24 461	-	(395)	(395)

Záporná reálna hodnota derivátov v roku 2010 vo výške 993 tis. EUR (2009: 395 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (pozn. 19).

Rozdelenie menovitej hodnoty finančných derivátov podľa zostatkovej splatnosti na konci roka 2010 je nasledovné:

tis. EUR	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Swapy úrokové na zabezpečenie	-	-	1 750	26 050	-	27 800
Swapy úrokové na obchodovanie	-	-	-	5 000	-	5 000
Swapy menové na obchodovanie	3 742	-	-	-	-	3 742
Spolu pohľadávky	3 742	-	1 750	31 050	-	36 542
Swapy úrokové na zabezpečenie	-	-	1 750	26 050	-	27 800
Swapy úrokové na obchodovanie	-	-	-	5 000	-	5 000
Swapy menové na obchodovanie	3 839	-	-	-	-	3 839
Spolu záväzky	3 839	-	1 750	31 050	-	36 639

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Rozdelenie menovitej hodnoty finančných derivátov podľa zostatkovej splatnosti na konci roka 2009 je nasledovné:

tis. EUR	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Swapy úrokové na zabezpečenie	-	-	-	24 300	-	24 300
Swapy menové na obchodovanie	160	-	-	-	-	160
Spolu pohľadávky	160	-	-	24 300	-	24 460
Swapy úrokové na zabezpečenie	-	-	-	24 300	-	24 300
Swapy menové na obchodovanie	161	-	-	-	-	161
Spolu záväzky	161	-	-	24 300	-	24 461

V nasledujúcej tabuľke je uvedený dopad zabezpečenia zmien reálnej hodnoty dlhopisov úrokovými swapmi na výkaz ziskov a strát:

tis. EUR	2010	2009
Zabezpečujúci nástroj (úrokové swapy) - nákladové úroky - reálna hodnota	(379)	(395)
Zabezpečujúci nástroj (úrokové swapy) - nákladové úroky - platby	(454)	(109)
Zabezpečujúci nástroj (úrokové swapy) - výnosové úroky - platby	169	137
Zabezpečovaný nástroj (dlhopisy) - výnosové úroky - AÚV	1 454	901
Zabezpečovaný nástroj (dlhopisy) - výnosové úroky - zmena reálnej hodnoty z dôvodu úrokového rizika	530	157
Spolu	1 320	691

26. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. EUR	2010	2009
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	477	1 072
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	369	287
Výnosy z úrokov z úverov klientov	9 051	6 717
Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj	8 113	5 816
Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	181	475
Výnosy z úrokov z cenných papierov držaných do splatnosti	327	119
Úrokové swapy	205	137
Ostatné	11	2
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	18 734	14 625

27. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. EUR	2010	2009
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	1 015	268
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	78	22
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	5 720	4 061
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	13	23
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	873	1 497
Úrokové swapy	937	504
Ostatné	30	28
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	8 666	6 403

28. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	2010	2009
Za oblasti:		
Úverov	90	118
Platobného styku	77	80
Položkových poplatkov	124	115
Operácií s cennými papiermi	2 737	1 286
Riadenia portfólií	865	673
Ostatné oblasti	23	19
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	3 916	2 291

29. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. EUR	2010	2009
Za oblasti:		
Platobného styku	318	251
Medzibankových obchodov	29	22
Operácií s cennými papiermi	150	109
Sprostredkovania	397	329
Ostatné oblasti	1	-
Spolu náklady na poplatky a provízie	895	711

30. ZISK Z OBCHODOVANIA

tis. EUR	2010	2009
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	1 014	1 862
Zisk/strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	49	(65)
Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	19	15
Zisk/strata z derivátových operácií	(87)	71
Zisk/strata z devízových operácií	711	328
Spolu zisk z obchodovania	1 706	2 211

31. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. EUR	2010	2009
Mzdové a sociálne náklady	4 620	3 937
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	3 197	2 277
Z toho: náklady na audit účtovnej závierky	96	93
iné služby auditorskej spoločnosti	2	1
príspevky do Fondu ochrany vkladov	293	143
nájomné	636	376
energie	136	114
reklama	458	228
IT systémy	197	401
vzdelávanie	117	30
údržba vozidiel a pohonné hmoty	41	29
členské príspevky	146	139
ostatné služby	443	329
ostatné náklady na prevádzku	632	354
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	7 817	6 214

Priemerný počet zamestnancov počas roka 2010 bol 134 (2009: 120). Priemerný počet vedúcich zamestnancov počas roka 2010 bol 26 (2009: 26).

Banka nemá iný systém dôchodkového zabezpečenia okrem štátneho povinného dôchodkového zabezpečenia. Podľa slovenských právnych predpisov je zamestnávateľ povinný odvádzať poistné na sociálne poistenie, nemocenské poistenie, zdravotné poistenie, úrazové poistenie, poistenie v nezamestnanosti a príspevok do garančného fondu stanovený ako percento z vymeriavacieho základu. Uvedené náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v období, za ktoré zamestnancovi vznikol nárok na mzdu.

32. TVORBA OPRAVNÝCH POLOŽIEK A ODPISY POHLÁDÁVOK

tis. EUR	2010	2009
(Tvorba) opravných položiek (pozn. 7)	(3 831)	(3 660)
Použitie opravných položiek (pozn. 7)	2 210	2 555
Zostatková hodnota odpísaných pohľadávok	-	(31)
Spolu	(1 621)	(1 136)

33. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKACH

tis. EUR	2010	2009
Zisk pred zdanením	4 732	4 077
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Úrokové výnosy	(18 734)	(14 625)
Úrokové náklady	8 666	6 403
Odpisy	632	544
Opravné položky k pohľadávkam a odpis pohľadávok	1 621	1 136
Zostatková cena vyradeného hmotného majetku	1	104
Výnosy z predaja hmotného majetku	(4)	(7)
Opravné položky k hmotnému majetku	-	(37)
Spolu pred prijatými/(zaplatenými) úrokmi	(3 086)	(2 405)
Prijaté úroky	19 224	12 223
Zaplatené úroky	(8 409)	(5 942)
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	7 729	3 876

34. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. EUR	2010	2009
Pokladnica (pozn. 4)	2 355	2 206
Termínované vklady v NBS (pozn. 4)	20 000	-
Pohľadávky voči bankám (pozn. 5)	10 887	72 239
Štátne pokladničné poukážky zahraničné (pozn. 8)	-	14 974
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	33 242	89 419

35. ZMLUVNÉ ZÁVÄZKY A BUDÚCE MOŽNÉ ZÁVÄZKY

(a) Súdne spory

Banka vykonala previerku prebiehajúcich súdnych konaní vedených proti nej k 31. decembru 2010. Na základe previerky rizík zo strát z významných súdnych sporov a súm v nich figurujúcich banka nevykázala na tieto súdne spory k 31. decembru 2010 žiadnu rezervu.

b) Záväzky vyplývajúce z poskytnutia záruk

Záväzky zo záruk zahŕňajú vydané záruky, ktoré predstavujú neodvolateľný záväzok, že banka uskutoční platbu, ak si klient nemôže splniť záväzky voči tretím osobám. Banka na základe posúdenia rizík k 31. decembru 2010 netvorila žiadnu rezervu na krytie strát obsiahnutých v zostatkoch nevyužitých úverových príslubov a záruk, ktoré sú vykázané v podsúvahe.

c) Záväzky poskytnúť úver, záväzky vyplývajúce z nevyčerpaných úverov, nevyužitá možnosť prečerpania a schválené úvery s možnosťou prečerpania

Hlavným cieľom záväzkov poskytnúť úver je zabezpečiť dostupnosť finančných prostriedkov klientovi podľa jeho potreby. Záväzky poskytnúť úver predstavujú nevyužitú povolenia poskytnúť úvery vo forme úverov alebo záruk. Záväzok poskytnúť úver vydaný bankou predstavuje úverový zmluvný záväzok alebo vydané záruky, nevyčerpané a schválené úvery s možnosťou prečerpania. Záväzky poskytnúť úver alebo záruky vydané bankou, ktoré sú podmienené zachovaním špecifického úverového štandardu klientom (vrátane podmienky, že platobná schopnosť klienta sa nezníži), predstavujú odvolateľné záväzky. Neodvolateľné záväzky predstavujú nevyčerpané sumy schválených úverov a schválených kontokorentných úverov, pretože vznikajú na základe zmluvných podmienok a vzťahov uvedených v úverových zmluvách.

36. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Osoby sa považujú za spriaznené, ak jedna strana má schopnosť kontrolovať druhú stranu alebo ak má pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní na druhú stranu významný vplyv. Banku kontroluje spoločnosť Penta Investments Limited., ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach banky. Spriaznené osoby zahŕňajú dcérske a pridružené spoločnosti banky, ako aj spoločnosti v skupine Penta. Banka získava významné objemy peňažných prostriedkov od spoločností v rámci skupiny Penta. Vedenie predpokladá, že banka bude aj naďalej získavať peňažné prostriedky od spoločností v skupine Penta v rámci svojej bežnej činnosti.

V rámci bežnej činnosti vstupuje banka do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Tieto transakcie zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady. Uskutočnili sa za bežných podmienok a vzťahov a s trhovými cenami.

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2010	Časové rozlíšenie k 31.12.2010	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2010	Výnosy z poplatkov a provízií 2010	Zisk z obchodovania 2010	Všeobecné prevádzkové náklady 2010	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2010
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Ostatné aktíva	154	-	154	-	479	796	-	-
Závázky voči materskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	83 143	-	83 143	(182)	12	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	2 590	-	2 590	(92)	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči klientom	5 909	-	5 909	329	22	-	-	(24)
Ostatné aktíva	122	-	122	-	1 969	116	-	-
Závázky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Závázky voči klientom	94 975	73	95 048	(413)	32	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	207	-	207	(55)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	29	-	29	-	-	-	(492)	-
Nevyčerpané úverové rámce	232	-	232	-	-	-	-	-
Vydané záruky	-	-	-	15	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	5 704	-	5 704	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2010	Časové rozlíšenie k 31.12.2010	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2010	Výnosy z poplatkov a provízií 2010	Zisk z obchodovania 2010	Všeobecné prevádzkové náklady 2010	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2010
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti								
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-
Závázky voči dcérskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	9	-	9	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	243	-	243	10	1	-	-	-
Ostatné aktíva	5	-	5	-	9	1	-	-
Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Závázky voči klientom	1 150	3	1 153	(14)	2	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	265	-	265	(8)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	284	-	284	-	-	-	(553)	-
Nevyčerpané úverové rámce	88	-	88	-	-	-	-	-
Vydané záruky	144	-	144	2	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	361	-	361	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2009	Časové rozlíšenie k 31.12.2009	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2009	Výnosy z poplatkov a provízií 2009	Zisk z obchodovania 2009	Všeobecné prevádzkové náklady 2009	Výnosy z predaja hm. majetku 2009
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Ostatné aktíva	2	-	2	-	187	(64)	-	-
Závázky voči materskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	37 899	-	37 899	(197)	17	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	172	-	172	(12)	-	-	-	-
Pohľadávky z pevných termínových operácií	161	-	161	-	-	-	-	-
Závázky z pevných termínových operácií	161	-	161	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči klientom	4 927	-	4 927	281	-	-	-	-
Ostatné aktíva	47	-	47	-	775	44	-	-
Závázky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Závázky voči klientom	73 318	77	73 395	(731)	35	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	4 963	4	4 967	(558)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	46	-	46	-	-	-	(90)	-
Nevyčerpané úverové rámce	280	-	280	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	4 687	-	4 687	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2009	Časové rozlíšenie k 31.12.2009	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2009	Výnosy z poplatkov a provízií 2009	Zisk z obchodovania 2009	Všeobecné prevádzkové náklady 2009	Výnosy z predaja hm. majetku 2009
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti								
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-
Závázky voči dcérskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	10	-	10	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	294	-	294	12	-	-	-	-
Ostatné aktíva	5	-	5	-	4	-	-	4
Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Závázky voči klientom	517	1	518	(10)	4	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	969	1	970	(21)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	273	-	273	-	-	-	(623)	-
Nevyčerpané úverové rámce	103	-	103	-	-	-	-	-
Vydané záruky	24	-	24	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	294	-	294	-	-	-	-	-

Odmeny a platy členov štatutárnych orgánov a členov dozornej rady (brutto) boli vo výške 506 tis. EUR k 31. decembru 2010 (2009: 592 tis. EUR). Členovia bankových orgánov v roku 2010 a 2009 neobdržali žiadnu odmenu v nepeňažnej forme.

37. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

Pri svojej činnosti je banka vystavená trhovým rizikám, ktoré závisia od miery expozície v jednotlivých rizikových faktoroch, ktorými sú v hlavnej miere zmena úrokových sadzieb, výmenných kurzov a cien inštrumentov kapitálových a finančných trhov.

(a) Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Na meranie úrokovej citlivosti aktív a záväzkov používa banka analýzu úrokovej medzery. Aktíva a záväzky sú zaradené do časových segmentov v závislosti od času precenenia daného inštrumentu alebo jeho reinvestície. Veľkosť úrokovej medzery potom vyjadruje mieru rizika potenciálnej straty, vyplývajúcej zo zmien trhových úrokových sadzieb, ktorá je vyjadrená hodnotou teoretickej zmeny čistého úrokového výnosu pri exaktne stanovených obmedzujúcich podmienkach modelu. Banka má nastavený limit maximálnej úrokovej expozície daný maximálnou teoretickou zmenou čistého úrokového výnosu v horizonte jedného roka od momentu hodnotenia bankových pozícií.

Na meranie úrokového rizika bankovej aj obchodnej knihy banka používa úrokovú citlivosť založenú na modifikovanej durácii a konvexite. Denne sa touto metódou monitoruje úroková citlivosť všetkých bankových portfólií.

Na meranie úrokového rizika obchodnej knihy banka používa model VaR a úrokovú citlivosť, na ktoré má nastavené a denne monitorované limity maximálnej rizikovej expozície.

Vzhľadom na to, že banka má v bankovej knihe nezanedbateľné pozície vo fixne úročených dlhopisoch, prijala rozhodnutie o čiastočnom hedgingu týchto pozícií. Hedgingovými nástrojmi sú úrokové swapy, vďaka ktorým banka udržiava celkovú úrokovú pozíciu bankovej knihy na akceptovateľnej úrovni a zároveň eliminuje volatilitu hospodárskeho výsledku.

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2010 a obdobia, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

tis. EUR	Efektívna úroková miera	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	0,25%	22 236	-	-	-	-	2 355	24 591
Pohľadávky voči bankám	1,37%	10 887	-	-	-	-	-	10 887
Pohľadávky voči klientom	5,96%	30 420	96 935	24 962	21 793	5 625	(212)	179 523
Cenné papiere k dispozícii na predaj	2,64%	24 997	50 936	93 479	110 980	6 252	276	286 920
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledok	1,58%	6	3 213	1 523	868	-	-	5 610
Cenné papiere držané do splatnosti	3,24%	-	267	-	5 408	-	-	5 675
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	7	7
Spolu aktíva		88 546	151 351	119 964	139 049	11 877	2 426	513 213
Záväzky voči bankám	1,00%	9 992	-	-	-	-	-	9 992
Záväzky voči klientom	1,70%	203 663	36 337	52 097	130 100	1 088	-	423 285
Záväzky z dlhových cenných papierov	2,71%	6 550	3 659	10 819	18 789	-	-	39 817
Spolu záväzky		220 205	39 996	62 916	148 889	1 088	-	473 094
Rozdiel		(131 659)	111 355	57 048	(9 840)	10 789	2 426	40 119
Kumulatívny rozdiel		(131 659)	(20 304)	36 744	26 904	37 693	40 119	

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2009 a obdobia, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

tis. EUR	Efektívna úroková miera	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	0,76%	7 028	-	-	-	-	2 206	9 234
Pohľadávky voči bankám	0,49%	62 220	10 019	-	-	-	-	72 239
Pohľadávky voči klientom	6,23%	25 771	57 427	4 167	19 941	-	1 117	108 423
Cenné papiere k dispozícii na predaj	2,64%	16 995	40 899	37 816	132 163	12 964	4 700	245 537
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	1,50%	6	5 418	2 917	1 124	190	-	9 655
Cenné papiere držané do splatnosti	2,09%	-	-	22 491	-	-	-	22 491
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	7	7
Spolu aktíva		112 020	113 763	67 391	153 228	13 154	8 030	467 586
Záväzky voči bankám	0,95%	10 003	-	100 191	-	-	-	110 194
Záväzky voči klientom	1,49%	169 954	16 847	73 850	18 321	-	364	279 336
Záväzky z dlhových cenných papierov	1,50%	18 143	15 250	2 376	6 051	-	-	41 820
Spolu záväzky		198 100	32 097	176 417	24 372	-	364	431 350
Rozdiel		(86 080)	81 666	(109 026)	128 856	13 154	7 666	36 236
Kumulatívny rozdiel		(86 080)	(4 414)	(113 440)	15 416	28 570	36 236	

Analýza úrokovej citlivosti vychádza z predpokladu vzájomne odpovedajúceho pohybu výnosovej krivky. Dolu uvedená tabuľka znázorňuje zmenu hodnoty zisku po zdanení a vlastného imania banky pod vplyvom novej zmeny úrokovej miery významných mien.

tis. EUR	Vplyv na čistý zisk	Vplyv na vlastné imanie
2010		
+ 0,5% za všetky meny	(17)	(974)
- 0,5% za všetky meny	17	988
2009		
+ 0,5% za všetky meny	(22)	(1 383)
- 0,5% za všetky meny	22	1 409

(b) Menové riziko

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Banka riadi menové riziko stanovením a denným monitorovaním maximálnych limitov otvorených pozícií bankovej knihy v jednotlivých obchodovaných menách. Menové riziko obchodnej knihy je navyše limitované maximálnou rizikovou expozíciou meranou modelom VaR. V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené objemy aktív a záväzkov podľa jednotlivých hlavných mien a z nich vyplývajúce nezabezpečené otvorené menové pozície ku koncu rokov 2010 a 2009.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Banka vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2010:

tis. EUR	EUR	CZK	USD	Ostatné cudzie meny	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	24 040	187	237	127	24 591
Pohľadávky voči bankám	372	5 243	2 191	3 081	10 887
Pohľadávky voči klientom	176 182	3 341	-	-	179 523
Cenné papiere k dispozícii na predaj	284 755	2 165	-	-	286 920
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4 888	722	-	-	5 610
Cenné papiere držané do splatnosti	5 675	-	-	-	5 675
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	-	-	7
Spolu aktíva	495 919	11 658	2 428	3 208	513 213
Záväzky voči bankám	9 991	-	1	-	9 992
Záväzky voči klientom	407 827	10 710	4 364	384	423 285
Záväzky z dlhových cenných papierov	34 736	557	1 794	2 730	39 817
Spolu záväzky	452 554	11 267	6 159	3 114	473 094
Čistá devízová pozícia	43 365	391	(3 731)	94	40 119

Banka vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2009:

tis. EUR	EUR	CZK	USD	Ostatné cudzie meny	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	8 878	184	45	127	9 234
Pohľadávky voči bankám	44 378	1 453	25 554	854	72 239
Pohľadávky voči klientom	106 136	2 287	-	-	108 423
Cenné papiere k dispozícii na predaj	243 473	2 064	-	-	245 537
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	8 967	688	-	-	9 655
Cenné papiere držané do splatnosti	22 491	-	-	-	22 491
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	-	-	7
Spolu aktíva	434 330	6 676	25 599	981	467 586
Záväzky voči bankám	110 194	-	-	-	110 194
Záväzky voči klientom	247 478	6 294	25 342	222	279 336
Záväzky z dlhových cenných papierov	41 069	335	104	312	41 820
Spolu záväzky	398 741	6 629	25 446	534	431 350
Čistá devízová pozícia	35 589	47	153	447	36 236

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Dolu uvedená tabuľka znázorňuje prehľad mien, v ktorých má banka významné pozície otvorené k 31. decembru 2010 a 31. decembru 2009. Analýza menovej citlivosti vypočítava mieru vplyvu novej zmeny menového kurzu voči vybraným menám na výkaz ziskov a strát. Kladná hodnota predstavuje možný čistý zisk a negatívna hodnota predstavuje možnú čistú stratu vo výkaze ziskov a strát.

tis. EUR	Zmena menového kurzu	Vplyv na čistý zisk
2010		
CHF	+20,66%	15
GBP	+22,04%	(21)
USD	+26,33%	(24)
CZK	+12,63%	11
2009		
CHF	+ 14,80%	46
GBP	+ 29,63%	21
USD	+ 29,50%	25
CZK	+ 24,31%	84

Zmena menových kurzov nemá iný vplyv na vlastný kapitál, okrem vplyvu na výkaz ziskov a strát.

38. RIADENIE KAPITÁLU

Vlastné zdroje banky slúžia na krytie rizík, ktorým je banka vystavená pri svojej činnosti. Výška vlastných zdrojov a požiadavky na vlastné zdroje sú pravidelne monitorované, okrem iného za použitia a dodržania pravidiel obozretného podnikania stanovených Národnou bankou Slovenska. Banka dodržiavala a dodržiava zákonom stanovenú výšku požiadaviek na vlastné zdroje, ako aj všetky ďalšie kapitálové požiadavky stanovené Národnou bankou Slovenska.

Podľa pravidiel obozretného podnikania slúžia vlastné zdroje na krytie rizík bankovej knihy, obchodnej knihy a na krytie iných rizík, konkrétne devízového a komoditného rizika, a na krytie operačného rizika.

Základnou požiadavkou na proces riadenia vlastných zdrojov je zabezpečenie, toho aby banka splnila požiadavky stanovené regulátorom za súčasného dodržania efektívnej výšky primeranosti vlastných zdrojov. Banka riadi štruktúru vlastných zdrojov a môže aplikovať zmeny v štruktúre vlastných zdrojov v prípade zmeny ekonomických podmienok alebo zmeny rizikového apetítu banky. Banka môže ovplyvniť vlastné zdroje najmä na základe rozhodnutí o rozdelení zisku účtovného obdobia, prípadne na základe rozhodnutí o emisii podriadeného dlhu alebo na základe iných rozhodnutí o navýšení vlastného imania. V politike riadenia štruktúry vlastných zdrojov v predchádzajúcom roku nenastali žiadne zmeny.

Banka používa taktiež riadenie ekonomického kapitálu a hodnotí a vypočítava požiadavky na ekonomický kapitál. Ekonomický kapitál musí pokryť nielen zákonné požiadavky na jednotlivé druhy regulačných rizík, ale aj požiadavky na riziká nepokryté Pilierom 1, ktoré sú stanovené bankou na základe posúdenia jej rizikového profilu a rizikového apetítu. Banka dodržiavala a dodržiava požiadavky na ekonomický kapitál.

Vlastné zdroje banky tvoria základné vlastné zdroje a odpočítateľné položky. Základné vlastné zdroje tvorí základné imanie, rezervný fond, nerozdelený zisk z minulých rokov, hodnota programového vybavenia (ako položka znižujúca základné vlastné zdroje) a záporné oceňovacie rozdiely z kapitálových nástrojov z portfólia určeného na predaj (ako položka znižujúca základné vlastné zdroje). Odpočítateľné položky tvorí investícia do dcérskej spoločnosti Privatfin, s.r.o.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Zloženie vlastných zdrojov banky je ku koncu rokov 2010 (neauditované) a 2009 nasledujúce:

tis. EUR	2010	2009
Základné vlastné zdroje	30 310	27 184
Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	31 028	27 993
Splatené základné imanie	25 121	25 121
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	2 629	2 325
Nerozdelený zisk minulých rokov	3 278	547
(-) Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	718	809
(-) Neuhradená strata z minulých rokov	-	-
(-) Nehmotný majetok	678	770
(-) Záporné oceňovacie rozdiely z kapitálových CP v AFS	40	39
Dodatkové vlastné zdroje	-	-
(-) Odpočítateľné položky od základných a dodatkových vlastných zdrojov	7	7
(-) od základných vlastných zdrojov	7	7
(-) od dodatkových vlastných zdrojov	-	-
Doplňkové vlastné zdroje	-	-
Celkové vlastné zdroje	30 303	27 177

Ukazovatele kapitálovej primeranosti banky k 31. decembru 2010 (neauditované) a k 31. decembru 2009 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

tis. EUR	2010	2009
Primeranosť vlastných zdrojov (%)	11,41%	12,87%
Vlastné zdroje	30 303	27 177
Rizikovo vážené aktíva (RVA)	265 488	211 125
RVA z pohľadávok zaznamenaných v bankovej knihe	236 313	184 762
RVA z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe	8 525	9 250
RVA z operačného rizika	20 650	16 238
Iné RVA (z devízového rizika)	-	875

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

39. SPLATNOSŤ AKTÍV A ZÁVÄZKOV

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru aktív a záväzkov banky z pohľadu toho, či sa očakáva ich splatenie alebo použitie v priebehu jedného roka alebo neskôr ako jeden rok po 31. decembri 2010:

tis. EUR	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	24 591	-	-	24 591
Pohľadávky voči bankám	10 887	-	-	10 887
Pohľadávky voči klientom	96 553	83 113	(143)	179 523
Cenné papiere k dispozícii na predaj	120 668	165 976	276	286 920
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	1 405	4 205	-	5 610
Cenné papiere držané do splatnosti	267	5 408	-	5 675
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	2 083	2 083
Ostaté aktíva	34	67	800	901
Spolu aktíva	254 405	258 769	3 023	516 197
Záväzky voči bankám	9 992	-	-	9 992
Záväzky voči klientom	304 762	118 523	-	423 285
Záväzky z dlhových cenných papierov	21 027	18 790	-	39 817
Splatný daňový záväzok	242	-	-	242
Odložený daňový záväzok	-	-	202	202
Ostatné záväzky	5 270	10	2 215	7 495
Spolu záväzky	341 293	137 323	2 417	481 033
Rozdiel	(86 888)	121 446	606	35 164
Kumulatívny rozdiel	(86 888)	34 558	35 164	

Hodnota v stĺpci „Bez špecifikácie“ v položke „Pohľadávky voči klientom“ zahŕňa netto hodnotu pohľadávok s omeškaním nad 90 dní, netto hodnotu zlyhaných pohľadávok a časové rozlíšenie poplatkov vzťahujúcich sa na celý objem pohľadávok voči klientom, ktoré vstupujú do efektívnej úrokovej miery.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru aktív a záväzkov banky z pohľadu toho, či sa očakáva ich splatenie alebo použitie v priebehu jedného roka alebo neskôr ako jeden rok po 31. decembri 2009:

tis. EUR	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	9 234	-	-	9 234
Pohľadávky voči bankám	72 239	-	-	72 239
Pohľadávky voči klientom	54 584	52 648	1 191	108 423
Cenné papiere k dispozícii na predaj	70 158	170 679	4 700	245 537
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4 802	4 853	-	9 655
Cenné papiere držané do splatnosti	22 491	-	-	22 491
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	2 278	2 278
Ostaté aktíva	-	-	524	524
Spolu aktíva	233 508	228 180	8 700	470 388
Záväzky voči bankám	110 194	-	-	110 194
Záväzky voči klientom	260 600	18 372	364	279 336
Záväzky z dlhových cenných papierov	32 435	9 385	-	41 820
Splatný daňový záväzok	171	-	-	171
Odložený daňový záväzok	-	-	414	414
Ostatné záväzky	4 329	-	1 533	5 862
Spolu záväzky	407 729	27 757	2 311	437 797
Rozdiel	(174 221)	200 423	6 389	32 591
Kumulatívny rozdiel	(174 221)	26 202	32 591	

40. FINANČNÉ NÁSTROJE – RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko straty schopnosti plniť si záväzky voči obchodným partnerom v dôsledku nesúladu splatnosti aktív a záväzkov. Banka likviditu monitoruje a riadi na základe predpokladaného cash flow peňažných prostriedkov z aktív a záväzkov. Na meranie likviditnej expozície banka používa metódu likviditnej medzery a riziko schopnosti plniť si záväzky banka obmedzuje a riadi pomocou stanovených limitov nesúladu splatnosti aktív a záväzkov v jednotlivých časových segmentoch.

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2010 mala nasledovnú štruktúru:

tis. EUR	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Záväzky voči bankám	-	9 999	-	-	-	-	9 999
Záväzky voči klientom	40 762	215 021	49 339	127 927	1 405	-	434 454
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	6 973	15 390	19 402	-	-	41 765
Spolu záväzky	40 762	231 993	64 729	147 329	1 405	-	486 218

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2009 mala nasledovnú štruktúru:

tis. EUR	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Záväzky voči bankám	-	10 004	101 017	-	-	-	111 021
Záväzky voči klientom	55 793	129 817	75 443	19 897	-	-	280 950
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	20 173	12 536	10 635	-	-	43 344
Spolu záväzky	55 793	159 994	188 996	30 532	-	-	435 315

41. FINANČNÉ NÁSTROJE – ÚVEROVÉ RIZIKO

Banka je pri svojej činnosti vystavená úverovému riziku spočívajúcemu v tom, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlžné sumy v plnej výške a to z titulu svojich obchodných aktivít, vyplývajúcich z poskytovania úverov, bankových záruk, zabezpečovacích obchodov, investičných aktivít a sprostredkovateľských činností.

Banka znižuje mieru úverového rizika prostredníctvom stanovovania limitov angažovanosti vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov a tiež voči jednotlivým odvetviám národného hospodárstva tak, aby nevznikla neprimeraná koncentrácia úverového rizika v dôsledku akumulácie pohľadávok voči protistrane, ekonomicky prepojenej skupine resp. určitému odvetviu národného hospodárstva. Skutočná angažovanosť sa pravidelne porovnáva so stanovenými limitmi. Banka považuje za významnú angažovanosť pohľadávku voči dlžníkom alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov, ktorá presahuje 5 % vlastných zdrojov banky. Nadmerná koncentrácia úverovej angažovanosti voči jednému subjektu ovplyvňuje schopnosť dlžníka plniť si záväzky. Banka vytvorila systém vnútorných reportov o významnej úverovej angažovanosti voči dlžníkom, ktorá prekračuje stanovenú hranicu.

Úverové riziko je riadené aj pomocou pravidelného monitoringu finančných aktív a následnej analýzy schopnosti dlžníkov splácať svoje záväzky a neposlednom rade získavaním bonitného zabezpečenia pohľadávok banky z aktívnych úverových obchodov.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

K vytvoreniu opravných položiek k finančným aktívam posudzovaným individuálne viedli v roku 2010 najmä nasledovné skutočnosti:

1. klient nebol schopný realizovať podnikateľský zámer v dohodnutých termínoch,
2. klient napriek upozorneniam banky neplnil dohodnuté zmluvné podmienky,
3. klient nesplatil poskytnutý úver riadne a včas.

Tvorba opravných položiek

Banka má vo svojich interných pokynoch definované udalosti straty a k nim priradenú mieru redukcie budúcich peňažných tokov z ekonomickej činnosti dlžníkov. Následne prepočítava všetky očakávané peňažné toky vrátane peňažných tokov z realizácie kolaterálu efektívnou úrokovou mierou. V prípade znehodnotenia peňažnej pohľadávky banka vytvára na krytie identifikovaného rizika opravnú položku ku konkrétnemu finančnému aktívu.

Banka v súlade s pravidlami IFRS vytvára portfóliá finančných aktív, ktoré majú spoločné znaky a existuje pravdepodobnosť ich znehodnotenia v prípade vzniku objektívnych skutočností na relevantnom trhu. Portfóliá finančných aktív sa podľa objemu jednotlivých poskytnutých úverov delia na významné a nevýznamné. Na portfóliá, kde udalosti straty boli identifikované vo forme zmeny ekonomických podmienok, resp. iných objektívnych skutočností vo vzťahu k príslušnému trhu, možno tvoriť opravné položky. Opravné položky tvorené na portfóliovom základe sú zamerané na to, aby odrážali potenciálne riziko straty, ktoré nemožno v danom čase identifikovať individuálne, ale na základe historických skúseností a vplyvu súčasných trhových podmienok sa zdá, že ich treba vyjadriť vo výkaze o finančnej situácii.

Medzi portfóliá významných finančných aktív patria portfóliá úverov poskytnutých korporátnym klientom na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a činnosti spojené s prevádzkou resp. prenájmom nehnuteľností. Banka z dôvodu zmeny ekonomických podmienok na trhu predpokladala zmeny v kvalite tejto skupiny finančných aktív a z uvedeného dôvodu k týmto portfóliám tvorí skupinovú opravnú položku, ktorej percentuálnu výšku stanovila na základe odborného odhadu, berúc do úvahy súčasný stav na trhu s nehnuteľnosťami, hodnotu prijatého zabezpečenia a očakávané miery návratnosti.

Úverová expozícia, zábezpeky

tis. EUR	2010	2009
Celková výška úverovej expozície	184 862	112 143
Bankou akceptovaná hodnota prijatých kolaterálov	260 951	223 077
Zaručená časť úverovej expozície	169 786	106 023
Nezaručená časť úverovej expozície	15 076	6 120

Požadovaná výška a druh kolaterálu na zabezpečenie kreditného rizika protistrany pri úverových obchodoch závisí od miery kreditného rizika konkrétneho úverového obchodu identifikovanej bankou v procese spracovania obchodu. Banka pravidelne prehodnocuje hodnotu kolaterálov aj formou stress testov so stanovenými parametrami.

Banka má v interných pokynoch definované postupy akceptácie a oceňovania jednotlivých druhov kolaterálov v závislosti od ich likvidity.

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

- pri projektovom financovaní: nehnuteľnosti, existujúce a budúce pohľadávky vyplývajúce z kúpnych a iných zmlúv na predaj resp. prenájom developovanej nehnuteľnosti,
- pri prevádzkovom financovaní: pohľadávky z obchodného styku,
- pri investičnom financovaní: hnutelný a nehnuteľný majetok klienta,
- pri akvizičnom financovaní: cenné papiere (najmä akcie),
- pri úveroch poskytovaných fyzickým osobám: nehnuteľnosti, cenné papiere, osobné ručenie.

Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

- pri nehnuteľnostiach a hnutelnom majetku sa určí na základe porovnania všeobecnej hodnoty majetku zo znaleckého posudku a z reálnej hodnoty majetku zistenej expertným odhadom; v prípade rozdielu medzi týmito dvoma hodnotami sa za hodnotu nehnuteľnosti považuje nižšia z oboch hodnôt,
- pri zabezpečení hotovosťou sa hodnota kolaterálu rovná nominálnej hodnote pohľadávky z vkladu, pri cenných papieroch sa vychádza z trhových cien, aktuálnych v deň oceňovania,
- pri pohľadávkach, zmenkách a pristúpení k záväzku treťou osobou sa určí z ich nominálnej hodnoty po zohľadnení ratingu podlžníka, dlžníka zo zmenky, resp. ručiteľa.

Bankou akceptovaná hodnota je hodnota, ktorá vznikne pre násobením hodnoty kolaterálu príslušným koeficientom vyjadrujúcim stupeň akceptácie konkrétneho druhu kolaterálu. Získaná hodnota je súčasne východiskovou hodnotou pre výpočet tvorby opravných položiek.

Hodnota kolaterálov sa pravidelne aktualizuje v závislosti od druhu kolaterálu podľa predpokladanej volatility jeho ceny, ale minimálne 1-krát ročne. V prípade poklesu hodnoty kolaterálu banka požaduje doplnenie zabezpečenia úverového obchodu, resp. realizuje iné opatrenia na zníženie kreditného rizika.

Suma, ktorú môže banka získať pri realizácii kolaterálu, sa môže líšiť od hodnoty, ktorú banka akceptovala na účely riadenia úverového rizika, pričom tento rozdiel môže byť významný.

Kreditná kvalita aktív, ktoré nie sú vykázané ako omeškané ani znehodnotené

Prehľad kvality finančných aktív vyplývajúcich z úverových obchodov, ktoré nie sú vykázané ako omeškané ani znehodnotené:

Klienti - rating obchodu - rok 2010	Pohľadávky (tis. EUR) Podiel (%)	
Rating A - veľmi dobrý	30 645	17,35
Rating B - dobrý	54 306	30,74
Rating C - podpriemerný	58 234	32,97
Rating D - zlý	19 811	11,22
Retail	13 653	7,72
Spolu	176 649	100,00

Klienti - rating obchodu - rok 2009	Pohľadávky (tis. EUR) Podiel (%)	
Rating A - veľmi dobrý	13 047	12,65
Rating B - dobrý	34 970	33,92
Rating C - podpriemerný	36 171	35,08
Rating D - zlý	9 961	9,66
Retail	8 959	8,69
Spolu	103 108	100,00

V portfóliu úverovaných klientov banky podľa stavu k 31.12.2010 a k 31.12.2009 nie sú klienti s prideleným externým ratingom.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Prehľad externého ratingu cenných papierov, ktoré nie sú vykázané ako omeškané ani znehodnotené, agentúry Moody's Investors Service k 31. decembru 2010:

Cenné papiere k dispozícii na predaj	tis. EUR	Podiel (%)
Aaa	2 066	0,72
Aa2	2 963	1,03
Aa3	18 245	6,36
A1	128 924	44,93
A2	49 626	17,30
A3	12 819	4,47
Baa1	4 862	1,69
Baa2	4 736	1,65
Baa3	8 289	2,89
Bez ratingu	54 390	18,96
Spolu	286 920	100,00

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's A - cenné papiere v reálnej hodnote 1 039 tis. EUR a BB+ cenné papiere v reálnej hodnote 1 805 tis. EUR.

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	tis. EUR	Podiel (%)
A1	706	12,58
A2	374	6,67
A3	230	4,10
Bez ratingu	4 300	76,65
Spolu	5 610	100,00

Cenné papiere držané do splatnosti	tis. EUR	Podiel (%)
A2	5 675	100,00
Spolu	5 675	100,00

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Prehľad externého ratingu cenných papierov, ktoré nie sú vykázané ako omeškané ani znehodnotené, agentúry Moody's Investors Service k 31. decembru 2009:

Cenné papiere k dispozícii na predaj	tis. EUR	Podiel (%)
Aaa	4 071	1,66
Aa1	19 360	7,88
Aa2	7 157	2,91
Aa3	11 780	4,80
A1	71 138	28,97
A2	40 196	16,37
A3	12 489	5,09
Baa1	7 402	3,01
Baa2	4 825	1,97
Baa3	8 357	3,40
Bez ratingu	58 762	23,94
Spolu	245 537	100,00

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's A + cenné papiere v reálnej hodnote 13 321 tis. EUR, A - cenné papiere v reálnej hodnote 1 063 tis. EUR a BB+ cenné papiere v reálnej hodnote 415 tis. EUR.

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	tis. EUR	Podiel (%)
Aaa3	502	5,20
A1	3 295	34,13
Baa1	80	0,83
Bez ratingu	5 778	59,84
Spolu	9 655	100,00

Cenné papiere držané do splatnosti	tis. EUR	Podiel (%)
Aa1	20 444	90,90
Baa1	2 047	9,10
Spolu	22 491	100,00

Metóda stanovenia ratingu obchodu

Banka stanovuje interný rating korporátnych klientov na základe finančnej a nefinančnej analýzy klienta.

Finančná analýza spočíva v zhodnotení jednotlivých položiek aktív, záväzkov, nákladov a výnosov klienta, v zrealizovaní majetku a vlastného imania klienta a následnom výpočte základných finančných ukazovateľov (zadlženosť, likvidita, rentabilita, aktivita a peňažné toky). Finančná situácia klienta sa hodnotí písmenami: a (veľmi dobrá), b (dobrá), c (podpriemerná) a d (zlá).

Pri nefinančnej analýze sa hodnotí platobná disciplína klienta, využívanie služieb banky, odvetvie podnikania, postavenie na trhu, zabezpečenie odbytu, úroveň manažmentu a stav výkonnosti firmy.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Výsledkom nefinančnej analýzy je zaradenie klienta do jednej zo štyroch tried obchodného rizika: 1 (nízke riziko), 2 (primerané riziko), 3 (prevažujúce riziko) alebo 4 (vysoké riziko).

Kombináciou výsledku finančnej a nefinančnej analýzy sa stanoví interný rating klienta ako A, B, C alebo D.

Výsledná hodnota kolaterálu pre stanovenie miery kreditného rizika predstavuje reálne dosiahnuteľnú trhovú cenu v čase realizácie kolaterálu, pričom lehota na speňaženie kolaterálu (vyjadrujúca jeho likviditu) by nemala byť dlhšia ako tri mesiace od začatia procesu výkonu záložného práva, resp. uplatnenia iných práv, ktoré zabezpečujú úver.

Výslednica hodnoty kolaterálu a interného ratingu klienta vyjadruje rating obchodu ako objektívne ohodnotenie kvality finančného aktíva banky.

Finančnú a nefinančnú situáciu klientov banka monitoruje a ratingové hodnotenie klientov pravidelne aktualizuje v štvrtročných intervaloch. Banka vykonáva v polročných intervaloch stress test hodnoty nehnuteľností, následne aktualizuje hodnotu tohto typu kolaterálu. Ostaté formy zabezpečenia preceňuje banka priebežne, pri zistení skutočností, ktoré majú vplyv na vykazovanú hodnotu zálohu.

Veková štruktúra finančných aktív po splatnosti, ktoré sú vykázané ako neznehodnotené

K 31.12.2010 banka vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii neznehodnotených v celkovom objeme 31 tis. EUR, z toho istina v objeme 15 tis. EUR s lehotou omeškania od 1 do 103 dní, a príslušenstvo v objeme 16 tis. EUR s lehotou omeškania 1 deň. Celá omeškaná výška nesplatených úrokov bola uhradená v termíne do 39 dní po lehote splatnosti a omeškanie istiny bolo vysporiadané v termíne do 27 dní.

K 31.12.2009 banka vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii neznehodnotených v celkovom objeme 94 tis. EUR, z toho istina v objeme 89 tis. EUR s lehotou omeškania do 30 dní, a príslušenstvo v objeme 5 tis. EUR s lehotou omeškania 1 deň. Celá omeškaná výška nesplatených úrokov bola uhradená v termíne do 15 dní po lehote splatnosti a omeškanie istiny bolo vysporiadané v termíne do 31.1.2010.

Reštrukturalizované aktíva

V zmysle interných noriem banky sú za reštrukturalizované aktíva považované tie finančné aktíva banky, pri ktorých bolo identifikované určité riziko, v dôsledku ktorého by mohlo dôjsť k znehodnoteniu aktíva resp. k vykázaniu omeškania so splatením pohľadávky banky, avšak na základe vykonaných analýz banka pristúpila k zmene dohodnutých podmienok a pokračovala v úverovom vzťahu.

V priebehu roka 2010 banka pristúpila najmä k prolongovaniu splatnosti finančných aktív – pohľadávok z úverových obchodov v celkovom objeme 27 076 tis. EUR, z toho prevádzkové financovanie 6 994 tis. EUR, investičné úvery 6 437 tis. EUR a projektové financovanie 13 645 tis. EUR.

V priebehu roka 2009 banka pristúpila najmä k prolongovaniu splatnosti finančných aktív – pohľadávok z úverových obchodov v celkovom objeme 22 166 tis. EUR, z toho prevádzkové financovanie 3 950 tis. EUR, investičné úvery 5 645 tis. EUR a projektové financovanie 12 571 tis. EUR.

Dôvodom boli najmä objektívne príčiny, ktoré mali za následok nezrealizovanie podnikateľského zámeru, resp. exitu z projektu v predpokladanom termíne napr. z dôvodu nezískania rozhodnutí príslušných orgánov (ide hlavne o zmenu územného plánu, resp. o vydanie územného rozhodnutia), prípadne vzhľadom na prebiehajúce procesy dlžník nebol schopný zrealizovať predaj aktív, z ktorých výnos bol určený na splatenie úverovej pohľadávky banky. Vo všetkých prípadoch banka ošetrila svoju pozíciu tak, aby v budúcom období nebola vystavená vyššiemu riziku ako v čase uzatvorenia obchodu.

Významné koncentrácie kreditného rizika

(a) Koncentrácie voči odvetviám národného hospodárstva

tis. EUR	2010	2009
Nebankové finančné služby	5 910	3 552
Výroba	16 974	6 466
z toho: fotovoltaické elektrárne	9 390	-
Stavebníctvo	3 371	1 411
Poľnohospodárstvo a lesníctvo	1 263	1 234
Komerčné nehnuteľnosti - cash flow based	27 429	17 987
Komerčné nehnuteľnosti - collateral based	54 292	35 770
Obchod a služby	24 460	8 048
Ostatné	1 610	998
Obyvateľstvo	14 266	9 714
Zdravotníctvo	24 449	20 203
Rekreačné, kultúrne a športové činnosti	10 838	6 760
Spolu	184 862	112 143

(b) Koncentrácie voči významným prepojeným skupinám

Banka nevykazuje významné angažovanosti voči prepojeným skupinám. Maximálna miera angažovanosti voči dlžníkovi alebo hospodársky prepojenej skupine je vzhľadom na výšku kapitálu banky k 31.12.2010 limitovaná sumou 7 582 tis. EUR (2009: 6 794 tis. EUR).

Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	2010	2009
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	24 591	9 234
Pohľadávky voči bankám	10 887	72 239
Pohľadávky voči klientom	179 523	108 423
Cenné papiere k dispozícii na predaj	286 920	245 537
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	5 610	9 655
Cenné papiere držané do splatnosti	5 675	22 491
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7
Ostatné aktíva	901	524
Spolu	514 114	468 110
Nevyčerpané úverové rámce	24 541	14 299
Vydané záruky	1 018	797
Spolu	25 559	15 096
Celková úverová angažovanosť	539 673	483 206

42. OPERAČNÉ, PRÁVNE A OSTATNÉ RIZIKÁ

Banka vytvára databázu operačných strát a udalostí, ktoré predstavujú potenciálne riziko straty. Táto databáza je vytváraná z dôvodu snahy banky prejsť v budúcnosti na sofistikovanejšie spôsoby kvantifikácie operačného rizika.

Právne a ostatné riziká sú sledované v rámci vnútorného kontrolného systému banky pri previerkach uskutočňovaných oddelením vnútornej kontroly a vnútorného auditu a odbornými útvarmi ústredia.

43. REÁLNE HODNOTY

Reálna hodnota je peňažná suma, za ktorú môžeme určitý druh aktív vymeniť alebo za ktorú vyrovnáme záväzok voči druhej strane za cenu obvyklú. Odhadované reálne hodnoty finančných aktív a finančných záväzkov banky boli ku koncu rokov nasledovné:

tis. EUR	Účtovná hodnota 2010	Reálna hodnota 2010	Účtovná hodnota 2009	Reálna hodnota 2009
Finančné aktíva				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	24 591	24 591	9 234	9 234
Pohľadávky voči bankám	10 887	10 887	72 239	72 239
Pohľadávky voči klientom	179 523	184 117	108 423	112 187
Cenné papiere k dispozícii na predaj	286 920	286 920	245 537	245 537
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	5 610	5 610	9 655	9 655
Cenné papiere držané do splatnosti	5 675	5 663	22 491	22 481
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	9 992	9 992	110 194	110 271
Záväzky voči klientom	423 285	422 416	279 336	277 561
Záväzky z dlhových cenných papierov	39 817	39 902	41 820	42 587

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31.12.2010:

tis. EUR	Trhová cena	Vlastný model s referenciou na trhové ceny	Vlastný model bez referencie na trhové ceny	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	184 117	-	184 117
Cenné papiere k dispozícii na predaj	124 366	162 502	52	286 920
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	775	4 835	-	5 610
Cenné papiere držané do splatnosti	5 663	-	-	5 663
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31.12.2009:

tis. EUR	Trhová cena	Vlastný model s referenciou na trhové ceny	Vlastný model bez referencie na trhové ceny	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	112 187	-	112 187
Cenné papiere k dispozícii na predaj	161 597	83 888	52	245 537
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	3 380	6 275	-	9 655
Cenné papiere držané do splatnosti	22 481	-	-	22 481
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

Pri odhade reálnych hodnôt finančných aktív a finančných záväzkov banky boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám

Účtovnú hodnotu peňazí a pohľadávok voči centrálnym bankám možno považovať za ich približnú reálnu hodnotu.

Pohľadávky voči bankám

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči bankám sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadziieb.

Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom sú uvádzané netto, teda po odpočítaní opravných položiek k pohľadávkam. Reálne hodnoty pohľadávok voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím aktuálnych trhových úrokových sadziieb zvýšených o aktualizovanú rizikovú úrokovú maržu pri variabilne úročených úveroch.

Cenné papiere k dispozícii na predaj

Cenné papiere k dispozícii na predaj sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách. Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód. Spôsob stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov je bližšie popísaný v časti (2.5) poznámok.

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách. Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód. Spôsob stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov je bližšie popísaný v časti (2.5) poznámok.

Cenné papiere držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách. Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód. Spôsob stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov je bližšie popísaný v časti (2.5) poznámok.

Investície v dcérskych spoločnostiach

Čistá hodnota aktív sa približuje k reálnej hodnote.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2010, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Závazky voči bankám

Reálne hodnoty bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri ostatných záväzkoch voči bankám so zostatkovou dobou splatnosti menej ako tri mesiace je taktiež vhodné použiť účtovnú hodnotu ako približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných vkladov bánk sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

Závazky voči klientom

Reálne hodnoty záväzkov voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití trhových sadzieb aktuálnych ku koncu rokov.

Závazky z dlhových cenných papierov

Reálne hodnoty záväzkov z dlhových cenných papierov sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití trhových sadzieb aktuálnych ku koncu rokov.

44. VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky sa nevyskytli žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali významnú úpravu údajov alebo informácií zverejnených v tejto účtovnej závierke k 31. decembru 2010.

45. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovnú závierku podpísalo a schválilo predstavenstvo 14. marca 2011.



Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc.
predseda predstavenstva a
generálny riaditeľ



Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a
vrchný riaditeľ



Ing. Rastislav Blišák
Osoba zodpovedná za zostavenie účtovnej závierky



Ing. Marcel Murárik
Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva

Privatbanka, a.s.

Einsteinova 25
851 01 Bratislava 5

-230/3-

Privatbanka, a.s.

Účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli
prijaté Európskou úniou

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2011
a správa nezávislého audítora

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Výkaz o finančnej situácii	4
Výkaz ziskov a strát	5
Výkaz súhrnného výsledku	6
Výkaz zmien vlastného imania	7
Výkaz peňažných tokov	8
Poznámky k účtovnej závierke	9

Privatbanka, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom a Predstavenstvu spoločnosti Privatbanka, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Privatbanka, a.s. (ďalej len „banka“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2011, výkaz ziskov a strát, výkaz súhrnného výsledku, výkaz zmien vlastného imania a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu banky za účtovnú závierku

Štatutárny orgán banky zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán banky považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Na základe týchto štandardov sme povinní spĺňať etické normy a naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahŕňa vykonanie audítorských postupov s cieľom získať audítorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v účtovnej závierke. Výber audítorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, že účtovná závierka obsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík audítora posudzuje vnútorné kontroly banky týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol banky je navrhnúť vhodné audítorské postupy za daných okolností, nie vyjadriť názor na efektívnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti významných odhadov štatutárneho orgánu banky, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a primeraný základ na vyjadrenie nášho názoru.

Názor

Podľa nášho názoru, individuálna účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Privatbanka, a.s. k 31. decembru 2011 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ.

Bratislava 19. marca 2012



Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014



Ing. Zuzana Letková, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865

	Bod. pozn.	2011 tis. EUR	2010 tis. EUR
Aktíva			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4.	12 762	24 591
Pohľadávky voči bankám	5.	33 213	10 887
Pohľadávky voči klientom	6.	197 062	179 523
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8.	112 817	286 920
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9.	4 923	5 610
Cenné papiere držané do splatnosti	10.	273 382	5 675
Investície v dcérskych spoločnostiach	11.	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	12.	1 620	2 083
Preddavky na daň	13.	95	-
Odložená daňová pohľadávka	14.	119	-
Ostatné aktíva	15.	767	901
Aktíva celkom		636 767	516 197
Závázky a vlastné imanie			
Závázky voči bankám	16.	70 019	9 992
Závázky voči klientom	17.	481 137	423 285
Závázky z dlhových cenných papierov	18.	41 622	39 817
Splatný daňový záväzok	13.	-	242
Odložený daňový záväzok	14.	-	202
Rezervy	15.	15	-
Ostatné záväzky	19.	6 407	7 495
Závázky celkom		599 200	481 033
Vlastné imanie			
Základné imanie	20.	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	20.	2 975	2 629
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	20.	(667)	672
Nerozdelený zisk		10 138	6 742
Vlastné imanie celkom		37 567	35 164
Závázky a vlastné imanie celkom		636 767	516 197

Poznámky na stranách 9 až 72 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2011 tis. EUR	2010 tis. EUR
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	26.	22 406	18 734
Úrokové náklady a obdobné náklady	27.	(11 644)	(8 666)
Čisté úrokové výnosy		10 762	10 068
Výnosy z poplatkov a provízií	28.	4 140	3 916
Náklady na poplatky a provízie	29.	(817)	(895)
Čisté prijaté poplatky a provízie		3 323	3 021
Zisk z obchodovania	30.	670	1 706
Ostatné výnosy		4	4
Prevádzkové výnosy		14 759	14 799
Všeobecné prevádzkové náklady	31.	(8 070)	(7 817)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	12.	(606)	(632)
Prevádzkové náklady		(8 676)	(8 449)
Prevádzkový zisk		6 083	6 350
Tvorba opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok	32.	(697)	(1 621)
Tvorba opravných položiek k cenným papierom		(469)	-
Čistý zisk z predaja hmotného majetku		-	3
Tvorba rezerv		(15)	-
Zisk pred zdanením		4 902	4 732
Splatná daň	22.	(1 167)	(1 270)
Odložená daň	22.	7	2
Zisk po zdanení		3 742	3 464

Poznámky na stranách 9 až 72 sú súčasťou tejto účtovnej závierky

	Bod. pozn.	2011 tis. EUR	2010 tis. EUR
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát		3 742	3 464
Precenenie cenných papierov k dispozícii na predaj		(1 653)	(1 100)
Odložená daň k cenným papierom k dispozícii na predaj		314	209
Súhrnný výsledok		2 403	2 573

Poznámky na stranách 9 až 72 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa
skončil 31. decembra 2011, pripravený v súlade s Medzinárodnými
štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

	Základné imanie	Nerozdelený zisk	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
K 1. januáru 2010	25 121	3 582	2 325	1 563	32 591
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(304)	304	-	-
Súhrnný výsledok 2010	-	3 464	-	(891)	2 573
K 31. decembru 2010	25 121	6 742	2 629	672	35 164

	Základné imanie	Nerozdelený zisk	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
K 1. januáru 2011	25 121	6 742	2 629	672	35 164
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(346)	346	-	-
Súhrnný výsledok 2011	-	3 742	-	(1 339)	2 403
K 31. decembru 2011	25 121	10 138	2 975	(667)	37 567

Poznámky na stranách 9 až 72 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2011 tis. EUR	2010 tis. EUR
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	33.	2 070	7 729
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		(8 473)	4 793
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(17 766)	(72 580)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku		692	3 936
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		(15 057)	(58 001)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatností		(77 108)	16 837
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		(44)	(377)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		60 009	(100 009)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		58 639	143 806
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP – zmenky		(4 012)	(10 153)
Platby dane z príjmu		(1 504)	(1 198)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		(1 088)	1 631
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		(3 642)	(63 586)
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(143)	(438)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		-	4
Čisté peňažné toky z investičných činností		(143)	(434)
Peňažné toky z finančných činností			
Zvýšenie stavu pri emisii dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		14 818	17 719
Zníženie stavu pri splatnosti dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		(9 009)	(9 876)
Čisté peňažné toky z finančných činností		5 809	7 843
Čisté zníženie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		2 024	(56 177)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka	34.	33 242	89 419
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	34.	35 266	33 242

Poznámky na stranách 9 až 72 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Založenie

Privatbanka, a.s., (ďalej len „banka“) bola založená dňa 2. augusta 1995 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 9. augusta 1995. Banka začala svoju činnosť 22. mája 1996. Sídlo banky je na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava. Identifikačné číslo banky je 31 634 419, daňové identifikačné číslo banky je 2020461905.

Hlavná činnosť

Medzi hlavné činnosti banky patrí poskytovanie širokej škály bankových a finančných služieb fyzickým a právnickým osobám podľa bankového povolenia.

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

1. prijímanie vkladov,
2. poskytovanie úverov,
3. tuzemské prevody peňažných prostriedkov a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov (platobný styk a zúčtovanie),
4. obchodovanie na vlastný účet,
 - a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v slovenských korunách a v cudzej mene vrátane zmenárenskej činnosti,
 - b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v slovenských korunách a v cudzej mene,
 - c) s mincami z drahých kovov, s pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a so súbormi obehových mincí,
5. správa pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
6. finančný lízing,
7. poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
8. vydávanie a správa platobných prostriedkov,
9. poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
10. vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
11. finančné sprostredkovanie,
12. uloženie vecí,
13. prenájom bezpečnostných schránok,
14. poskytovanie bankových informácií,
15. funkcia depozitára podľa osobitného predpisu,
16. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí.
17. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v súlade s ustanovením § 79 ods. 1 a v spojení s § 6 ods. 1 a 2 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene niektorých zákonov v znení neskorších predpisov v tomto rozsahu:
 - I. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
 - II. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

- III. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- IV. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- V. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- VI. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- VII. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- VIII. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- IX. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,
- X. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb,
- XI. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi,
- XII. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov.

Akciónárska štruktúra

Akciónárska štruktúra je nasledovná:

%	2011	2010
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	100,00
Spolu	100,00	100,00

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Bezprostredne konsolidujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť Penta Investments Limited so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus.

Spoločnosťou, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku je Penta Holding Limited so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus.

Konsolidované účtovné závierky sú dostupné v spoločnosti Penta Holding Limited. Konsolidované účtovné závierky sú uložené v obchodnom registri, ktorý vedie Department of Registrar of Companies and Official Receiver so sídlom Makarios Avenue, Xenios Building, PC 1427 Nicosia, Cyprus.

Investície v dcérskych spoločnostiach

K 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010 mala banka nasledovnú dcérsku spoločnosť:

Názov	Činnosť	Podiel (%)
Privatfin, s.r.o.	faktoring, forfaiting, činnosť organizačných a ekonomických poradcov, poskytovanie leasingových služieb	100

Spoločnosť Privatfin, s.r.o., so sídlom na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 36 037 869 je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 40865/B. Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme a k 31. decembru 2011 dosiahla stratu v objeme 0,4 tis. EUR (2010: strata 0,4 tis. EUR).

Geografická sieť

V roku 2011 banka vykonávala svoju činnosť na území Slovenskej republiky prostredníctvom siete 4 pobočiek v Banskej Bystrici, Brezne a Bratislave (2 pobočky) a 8 retailových pracovísk pre bezhotovostné operácie v Nitre, Košiciach, Dunajskej Strede, Žiline, Trenčíne, Prešove, Trnave a Prievidzi. Banka poskytovala v roku 2011 bankové činnosti aj na území Českej republiky na základe práva slobodného poskytovania cezhraničných bankových služieb bez zriadenia pobočky v súlade so Smernicou č. 2006/48/ES Európskeho parlamentu a rady zo 14. júna 2006 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií.

Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky sú k 31. decembru 2011 nasledovní:

1. Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc.	- predseda	- menovaný 4.9.2007
2. Ing. Peter Farkaš	- člen	- menovaný 24.3.2010
3. Ing. Vladimír Hrdina	- člen	- menovaný 6.8.2003

Dozorná rada

Členovia dozornej rady banky sú od 29. apríla 2011 nasledovní:

volení valným zhromaždením:

1. Ing. Jozef Špirko	- predseda	- menovaný 29.4.2011
2. Ing. Lenka Madleňáková	- podpredseda	- menovaná 29.4.2011

volení zamestnancami:

3. RNDr. Miron Zelina	- člen	- menovaný 23.8.2007
-----------------------	--------	----------------------

Členovia dozornej rady banky boli do 29. apríla 2011 nasledovní:

volení valným zhromaždením:

1. Mgr. Jozef Oravkin	- predseda	- menovaný 4.9.2007
2. Ing. Peter Benedikt	- podpredseda	- menovaný 4.9.2007
3. Mgr. Denisa Mikušová Schultzová	- členka	- menovaná 4.9.2007

volení zamestnancami:

4. RNDr. Miron Zelina	- člen	- menovaný 23.8.2007
5. Ing. Richard Pohranc	- člen	- menovaný 23.8.2007

2. ÚČTOVNÉ POSTUPY

Hlavné účtovné zásady uplatnené pri zostavovaní tejto účtovnej závierky sú uvedené v ďalšom texte.

(2.1) Základ prezentácie

Účtovná závierka banky („účtovná závierka“) za rok 2011 a porovnateľné údaje za rok 2010 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Standards, „IFRS“) v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1126/2008 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“).

Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

Banka prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2011. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **Dodatky k IAS 24 „Zverejnenie spriaznených osôb“** – Zjednodušenie požiadaviek na zverejnenie pre osoby spriaznené s vládou a vysvetlenie definície spriaznenej osoby, prijaté EÚ dňa 19. júla 2010 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr).
- **Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia“** – Klasifikácia predkupných práv pri emisii, prijaté EÚ dňa 23. decembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2010 alebo neskôr).
- **Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie IFRS“** – Obmedzené výnimky z vykazovania údajov za minulé účtovné obdobia podľa IFRS 7 pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát, prijaté EÚ dňa 30. júna 2010 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr).
- **Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám „Ročný projekt zvyšovania kvality IFRS (2010)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS zverejneného dňa 6. mája 2010 (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 18. februára 2011 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr, alebo 1. januára 2011 alebo neskôr, v závislosti od štandardu/interpretácie).
- **Dodatky k IFRIC 14 „IAS 19 – Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi“** – Zálohové platby minimálnych požiadaviek na krytie zdrojmi, prijaté EÚ dňa 19. júla 2010 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr).
- **IFRIC 19 „Výmena finančných záväzkov za kapitálové nástroje“**, prijaté EÚ dňa 23. júla 2010 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobilo žiadne zmeny v účtovných zásadách banky.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Štandardy a interpretácie vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia týchto finančných výkazov EÚ schválila na vydanie nasledujúce štandardy, revidované verzie a interpretácie, ktoré však zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“** – Prevody finančného majetku, prijaté EÚ dňa 22. novembra 2011 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2011 alebo neskôr).

Banka sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Banka očakáva, že prijatie týchto štandardov a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

Štandardy a interpretácie vydané radou IASB, ktoré zatiaľ neboli prijaté EÚ

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich prijala EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretáciám, ktoré neboli schválené na použitie k 31. decembru 2011:

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2015 alebo neskôr).

Dňa 28. septembra 2010 IASB znovu vydala IFRS 9, ktorý obsahuje nové požiadavky na účtovanie o finančných záväzkoch a požiadavky na odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov prevzaté z IAS 39. Štandard využíva jednotný prístup na určenie toho, či sa finančný majetok oceňuje v amortizovanej cene alebo reálnej hodnote, čím nahrádza mnohé rozdielne pravidlá uvedené v IAS 39. Prístup IFRS 9 vychádza z toho, ako účtovná jednotka riadi svoje finančné nástroje (svoj obchodný model) a charakteristiky zmluvných peňažných tokov finančného majetku. Nový štandard ďalej požaduje používať jednotnú metódu znehodnotenia, čím sa nahrádzajú mnohé rozdielne metódy znehodnotenia uvedené v IAS 39. Nové požiadavky vzťahujúce sa na účtovanie o finančných záväzkoch riešia problém volatility vo výkaze ziskov a strát, ktorá vyplýva z toho, že sa emitent rozhodne pre oceňovanie vlastného dlhu v reálnej hodnote. Rada IASB sa rozhodla ponechať existujúce oceňovanie amortizovanou cenou pre väčšinu záväzkov a obmedzila tak zmenu len na prípady, keď sa vyžaduje pre riešenie vlastných úverových problémov. Na základe nových požiadaviek bude účtovná jednotka, ktorá sa rozhodla oceniť záväzok reálnou hodnotou, vykazovať časť zmeny reálnej hodnoty spôsobenej zmenami vlastného úverového rizika účtovnej jednotky v časti ostatné súhrnné zisky/straty vo výkaze ziskov a strát, a nie v rámci zisku alebo straty.

- **IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).
- **IFRS 11 „Spoločné podnikanie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).
- **IFRS 12 „Zverejňovanie podielu v iných účtovných jednotkách“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).
- **IFRS 13 „Oceňovanie v reálnej hodnote“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).
- **IAS 27 (revidovaný v r. 2011) „Individuálna účtovná závierka“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

- **IAS 28 (revidovaný v r. 2011) „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).
- **Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie IFRS“** – Vysoká hyperinflácia a zrušenie pevných termínov pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2011 alebo neskôr).
- **Dodatky k IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“** –Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).
- **Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia“** - Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr).
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Prezentácia položiek ostatného súhrnného zisku (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2012 alebo neskôr).
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Odložená daň: návratnosť podkladových aktív (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2012 alebo neskôr).
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Zlepšenie účtovania o požitkoch po skončení zamestnania (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).
- **IFRIC 20 „Náklady na skrývku v produkčnej fáze povrchovej bane“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).

(2.2) Vyhlásenie o zhode

Zostavenie uvedenej účtovnej závierky v Slovenskej republike je v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Banka pripravuje účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a rady (ES) 1606/2002 o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS).

V zmysle par. 22 odsek 12 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov banka nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2011, nakoľko dcérska spoločnosť Privatfín, s.r.o. nemá významný vplyv na konsolidovaný celok Privatbanky. Zostavením len individuálnej účtovnej závierky banky sa významne neovplyvnil úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok Privatbanky.

Účtovnú závierku banky zostavenú v súlade s IFRS k 31. decembru 2010 schválilo valné zhromaždenie banky dňa 29. apríla 2011.

Účtovná závierka je zostavená pre všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické účely alebo posúdenie jednotlivých transakcií. Čitatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

(2.3) Východiská zostavenia účtovnej závierky

Všetky údaje sú uvedené v eurách (EUR, €). Mernou jednotkou sú tisíce EUR, ak nie je uvedené inak. Údaje uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

Účtovná závierka je vypracovaná na základe historických obstarávacích cien po zohľadnení precenenia určitých finančných investícií, finančného majetku, finančných záväzkov a derivátov na reálnu hodnotu.

Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výsledovku a finančný majetok k dispozícii na predaj je oceňovaný v reálnej hodnote. Iný finančný a nefinančný majetok a záväzky sú oceňované na báze amortizovanej hodnoty alebo historickej obstarávacej ceny zníženej o opravné položky.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Táto účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu, že banka bude schopná pokračovať v dohľadnej budúcnosti v nepretržitej činnosti.

Banka má rozhodujúci podiel v dcérskej spoločnosti uvedenej v pozn. 11. V tejto účtovnej závierke sa dcérska spoločnosť účtuje v obstarávacej cene po zohľadnení strát zo znehodnotenia.

(2.4) Dôležité účtovné posúdenia a odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje od vedenia banky odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykázané hodnoty aktív a pasív, na vykázanie podmienených aktív a pasív k dátumu účtovnej závierky a na vykázanie výnosov a nákladov za uvedené obdobie. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov, môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na budúcu vykázanú finančnú situáciu a výsledky hospodárenia.

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

- Pretrvávajúca ekonomická recesia a jej výsledný vplyv na finančné trhy a ekonomické prostredie mali za následok významné úpravy ocenenia majetku banky. Vedenie banky pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zvažilo všetky relevantné faktory. Finančné trhy aj naďalej ovplyvňujú problémy likvidity trhu a vysoká volatilita cien. Okrem toho sa naďalej existuje zvýšená miera neistoty v súvislosti s budúcim ekonomickým vývojom. Tieto faktory môžu mať za následok ďalšie zmeny v ocenení majetku, pričom tieto zmeny môžu byť významné.
- Rezervy na záväzky vychádzajú z odhadov vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená splatnosť, resp. dlžná suma.
- Banka pravidelne v štvrtročných intervaloch monitoruje úverové portfólio a individuálne alebo portfóliovo posudzuje pohľadávky z úverových obchodov z hľadiska identifikácie udalosti straty. Následne prepočítava vplyv udalosti straty na vykazovanú hodnotu finančného aktíva, pričom berie do úvahy aj očakávaný výnos z prijatého zabezpečenia. V prípade znehodnotenia príslušného finančného aktíva banka vytvára opravnú položku vo výške rozdielu nominálnej hodnoty aktíva a predpokladanej znehodnotenej hodnoty aktíva a vykonáva zmenu zatriedenia finančného aktíva. Pri finančných aktívach vykazovaných portfóliovo banka testuje dopad objektívne preukázaných skutočností na vykazovaný stav finančných aktív. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže budúci výsledok týchto odhadov líšiť od opravných položiek na zníženie hodnoty vykázaných k 31. decembru 2011.
- Pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny a neexistujú významné minulé precedensy, resp. interpretačné rozhodnutia, v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou bankový sektor. Daňové úrady navyše disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom kontroly zo strany daňových úradov.

(2.5) Zhrnutie základných účtovných postupov

(1) Cudzí meny

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na eurá kurzom ECB alebo komerčnej banky platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Peňažný majetok a záväzky sú prepočítané kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk z obchodovania“.

(2) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Za peňažné ekvivalenty považuje banka peňažnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch v NBS alebo v iných finančných inštitúciách, termínované vklady v iných finančných inštitúciách so zostatkovou dobou splatnosti troch mesiacov a pokladničné poukážky so zostatkovou dobou splatnosti do troch mesiacov. Povinné minimálne rezervy v NBS sa vzhľadom na obmedzenie čerpania nezahŕňajú medzi peňažné ekvivalenty na účely stanovenia peňažných tokov.

(3) Finančné nástroje – vykázanie a oceňovanie

(i) Dátum prvotného vykázania

Nákup alebo predaj finančného majetku, pri ktorom dôjde k majetkovému a finančnému vysporiadaniu v časovom rámci určenom všeobecným predpisom alebo v časovom rámci obvyklom na danom trhu, sa vykazuje k dátumu majetkového vysporiadania. Deriváty sa vykazujú k dátumu dohodnutia transakcie.

(ii) Prvotné ocenenie finančných nástrojov

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov pri prvotnom vykázaní závisí od účelu, na ktorý bol finančný majetok alebo záväzok obstaraný, a od ich charakteru. Finančné nástroje sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov.

(iii) Finančné investície držané do splatnosti

Finančné investície držané do splatnosti sú tie finančné investície, ktoré prinášajú vopred stanovené alebo vopred určiteľné platby, majú fixne stanovenú splatnosť a banka ich plánuje a má schopnosť držať do splatnosti. Po prvotnom vykázaní sa finančné investície držané do splatnosti následne oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou efektívnej úrokovej miery po zohľadnení opravnej položky na zníženie hodnoty. Amortizovaná hodnota sa vypočíta pri zohľadnení diskontov a prémie z obstarávacej ceny a poplatkov, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Amortizácia je zahrnutá v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa vykazujú v položke výkazu ziskov a strát „Tvorba opravných položiek k cenným papierom“.

(iv) Pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom

„Pohľadávky voči bankám“ a „Pohľadávky voči klientom“ predstavujú finančný majetok s vopred stanovenými alebo vopred určiteľnými platbami a fixnými splatnosťami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Banka tieto obchody neuzatvára s úmyslom okamžitého alebo krátkodobého následného predaja a tento finančný majetok sa neklasifikoval pri prvotnom zaúčtovaní ako „Cenné papiere k dispozícii na predaj“. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom následne oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou efektívnej úrokovej miery po zohľadnení opravnej položky na zníženie hodnoty. Amortizovaná hodnota sa vypočíta pri zohľadnení diskontov a prémie z obstarávacej ceny a poplatkov, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Amortizácia je zahrnutá v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa vykazujú v položke výkazu ziskov a strát „Tvorba opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok“.

(v) Finančné nástroje vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku

Finančné nástroje vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku obsahujú finančné deriváty a cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez výsledovku. Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez výsledovku predstavujú finančné aktíva držané na účely obchodovania a dosahovania zisku z cenových rozdielov.

Cenné papiere určené na obchodovanie sa vykazujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sú vo výkaze ziskov a strát zahrnuté v položke „Zisk z obchodovania“. Úrokové výnosy získané z držby cenných papierov určených na obchodovanie sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery ako výnosové úroky vo výkaze ziskov a strát v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“. Dividendy získané z držby finančných investícií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk z obchodovania“ v momente vzniku práva na úhradu.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Finančné deriváty zahŕňajú menové a úrokové swapy, menové a úrokové forwardy, FRA a menové opcie (nákupné i predajné) a ostatné finančné deriváty pre účely obchodovania a riadenia rizika úrokových sadzieb a kurzového rizika. Finančné deriváty sa vykazujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty z finančných derivátov sa vykazujú ako „Ostatné aktíva“ alebo „Ostatné záväzky“. Realizované a nerealizované zisky a straty z derivátov uzatvorených pre účely obchodovania sú vo výkaze ziskov a strát zahrnuté v položke „Zisk z obchodovania“.

Deriváty držané ako zabezpečovacie nástroje pre účely riadenia rizika sú preceňované na reálnu hodnotu na konci každého účtovného obdobia. Vysporiadanie zmien ich reálnej hodnoty závisí od ich klasifikácií do nasledovných kategórií:

(i) Zabezpečenie reálnej hodnoty (fair value hedge)

Ak je derivát určený na zabezpečenie vystaveniu sa zmenám v reálnej hodnote vykázaného majetku alebo záväzku alebo pevného podsúvahového záväzku, zmeny v reálnej hodnote derivátu sú vykázané okamžite vo výkaze ziskov a strát spolu so zmenami v reálnej hodnote zabezpečovanej položky, ktoré sú priamo priraditeľné k zabezpečovanému riziku (v tom istom riadku výkazu ziskov a strát ako zabezpečovaná položka).

Ak skončí platnosť derivátu alebo sa derivát predá, zruší alebo uplatní, derivát nespĺňa kritériá pre účtovanie o zabezpečení reálnej hodnoty, alebo sa jeho vykazovanie zruší, účtovanie o zabezpečovacom nástroji je ukončené. Všetky úpravy zabezpečovanej položky, ktorá je vykazovaná pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, sú umorené cez výnosy ako súčasť prepočítanej efektívnej úrokovej miery pre zostávajúcu dobu životnosti danej položky.

(ii) Zabezpečenie peňažných tokov (Cash flow hedge)

Ak je derivát určený na zabezpečenie vystaveniu sa variability peňažných tokov priraditeľnej konkrétnemu riziku spojenému s vykázaným majetkom alebo záväzkom alebo vysoko pravdepodobnej predpokladanej transakcie, ktorá môže mať vplyv na výnosy, efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu je vykázaná priamo vo vlastnom imaní. Suma vykázaná vo vlastnom imaní je odúčtovaná a zahrnutá do výkazu ziskov a strát v tom období, kedy zabezpečované peňažné toky ovplyvnia výkaz ziskov a strát v tom istom riadku ako zabezpečovaná položka.

Neefektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu je vykázaná okamžite vo výkaze ziskov a strát.

Ak skončí platnosť derivátu alebo derivát je predaný, zrušený alebo uplatnený, ak derivát nespĺňa kritériá pre účtovanie o zabezpečení peňažných tokov, alebo jeho vykazovanie je zrušené, účtovanie o hedgingu je ukončené a suma vykázaná vo vlastnom imaní zostáva vo vlastnom imaní dovtedy, kým predpokladaná transakcia neovplyvní výnosy. Ak sa neočakáva, že sa predpokladaná transakcia uskutoční, účtovanie o hedgingu je ukončené a zostatok vo vlastnom imaní je odúčtovaný cez výkaz ziskov a strát.

Pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu sa zdokumentuje vzťah medzi zabezpečovacím nástrojom a zabezpečenou položkou, ciele riadenia rizika a stratégiu realizácie rôznych zabezpečovacích operácií. Od vzniku zabezpečenia banka priebežne dokumentuje, či je zabezpečovací nástroj vysoko efektívny pri kompenzácii zmien reálnej hodnoty alebo peňažných tokov zabezpečenej položky.

Zabezpečovacie deriváty sa definujú ako deriváty, ktoré zodpovedajú stratégii banky v oblasti riadenia rizík, zabezpečovací vzťah je formálne zdokumentovaný a zabezpečenie je efektívne, t. j. pri vzniku a počas jeho trvania sa zmeny reálnej hodnoty alebo peňažných tokov zabezpečených a zabezpečujúcich položiek takmer úplne vzájomne vykompenzujú s konečnými výsledkami v rozpätí od 80 % do 125 %.

Vložené deriváty

Deriváty môžu byť vložené do inej zmluvnej dohody („základná zmluva“). Banka účtuje o vložených derivátoch oddelene od základnej zmluvy, ak základná zmluva nie je samotne vykazovaná v reálnej hodnote do výnosov a charakteristika vloženého derivátu nesúvisí jasne a značne so základnou zmluvou. Oddelené vložené deriváty sú účtované v závislosti od ich klasifikácie a sú vykázané v súvahe spolu so základnou zmluvou.

(vi) Cenné papiere k dispozícii na predaj

Cenné papiere k dispozícii na predaj sú všetky cenné papiere, ktoré sa pri prvotnom vykázaní zatriedia do tohto portfólia. Taktiež sa do tohto portfólia zatriedia tie finančné investície, ktoré nespĺňajú podmienky na zatriedenie do jednej z kategórií: investície držané do splatnosti, finančné nástroje vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku alebo pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom. Patria sem akciové nástroje, investície do fondov a na peňažných trhoch a iné dlhové nástroje.

Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere k dispozícii na predaj oceňujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty sa účtujú priamo vo vlastnom imaní v položke „Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane“. Keď sa príslušné finančné aktívum predá, kumulatívne zisky alebo straty predtým vykázané vo vlastnom imaní sa vykážu vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk z obchodovania“. Ak banka vlastní viac než jeden kus rovnakého finančného aktíva, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze priemernej ceny. Úrokové výnosy získané z držby finančných investícií k dispozícii na predaj sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery ako výnosové úroky vo výkaze ziskov a strát v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“. Dividendy získané z držby finančných investícií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk z obchodovania“ v momente vzniku práva na úhradu. Straty vyplývajúce zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Tvorba opravných položiek k cenným papierom“, pričom sa zároveň odúčtujú z vlastného imania (položka „Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane“).

(vii) Závazky voči klientom, záväzky voči bankám a záväzky z dlhových cenných papierov

„Závazky voči klientom“, „Závazky voči bankám“ a „Závazky z dlhových cenných papierov“ sú tie finančné nástroje, kde z podstaty zmluvnej dohody vyplýva záväzok banky dodať peňažné prostriedky alebo iný finančný majetok klientom alebo ostatným bankám.

Po prvotnom vykázaní sa záväzky voči klientom, záväzky voči bankám a záväzky z dlhových cenných papierov oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Vo výpočte amortizovanej hodnoty sa zohľadňujú akékoľvek diskonty alebo prémie z nominálnej hodnoty a prvotné náklady, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Príslúchajúce nákladové úroky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Úrokové náklady a obdobné náklady“.

(4) Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov

(i) Finančný majetok

Finančný majetok (resp. časť finančného majetku alebo časť skupiny podobného finančného majetku) sa odúčtuje, keď:

- vypršia práva získať peňažné toky z príslušného majetku, alebo
- banka previedla práva na peňažné toky z aktíva, resp. prevzala záväzok vyplatiť celú výšku získaných peňažných tokov bez významného oneskorenia tretej strane („pass-through arrangements“), alebo
- banka previedla takmer všetky riziká a odmeny vyplývajúce z príslušného majetku, alebo
- banka nepreviedla všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku ani si ich neponechala, previedla však kontrolu nad týmto majetkom.

Ak banka previedla svoje práva na peňažné toky z majetku, resp. uzavrela uvedenú *pass-through* dohodu, pričom však nepreviedla všetky riziká alebo úžitky vyplývajúce z tohto majetku a ani si ich neponechala, ani nepreviedla kontrolu nad majetkom, v takom prípade sa o tomto majetku účtuje v príslušnom rozsahu pokračujúcej angažovanosti banky. Pokračujúca angažovanosť, ktorá má formu záruky na prevádzaný majetok, sa oceňuje nižšou hodnotou z a) pôvodnej účtovnej hodnoty majetku alebo b) maximálnou výškou protihodnoty, ktorej platba by sa mohla od banky vyžadovať.

(ii) Finančné záväzky

Finančný záväzok sa odúčtuje, keď je povinnosť daná záväzkom splnená, resp. zrušená, alebo vypršala. V prípadoch, keď súčasný finančný záväzok nahradí iný záväzok od toho istého veriteľa za výrazne odlišných podmienok, resp. podmienky existujúceho finančného záväzku sa výrazne zmenia, najprv sa odúčtuje pôvodný záväzok a potom sa zaúčtuje nový záväzok; rozdiel v príslušných účtovných hodnotách sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

(5) Reklasifikácia finančného majetku z kategórie k dispozícii na predaj do kategórie finančného majetku držaného do splatnosti

Reálna účtovná hodnota finančného majetku sa k dátumu reklasifikácie stáva jeho novou obstarávacou hodnotou alebo amortizovanou hodnotou. Všetky predchádzajúce zisky alebo straty z tohto finančného majetku, ktoré boli vykázané priamo vo vlastnom imaní v položke „Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane“ sa amortizujú do hospodárskeho výsledku v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“ počas zostávajúcej doby životnosti, a to použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Akýkoľvek rozdiel medzi novou amortizovanou hodnotou a sumou pri splatnosti sa tiež amortizuje počas zostávajúcej doby životnosti finančného majetku pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, podobne ako pri amortizácii diskontu a prémie. Ak dôjde následne k zníženiu hodnoty finančného majetku, zisk alebo strata, ktoré boli vykázané priamo vo vlastnom imaní, sa vykážu v hospodárskom výsledku v súlade s poznámkou 2.5 bod 8.

(6) Zmluvy o spätnom nákupe a obrátených repoobchodoch

Obchody, pri ktorých sa cenné papiere predávajú so záväzkom spätného nákupu (repoobchody) za vopred dohodnutú cenu alebo sa nakupujú so záväzkom spätného predaja (obrátené repoobchody), sú účtované ako prijaté úvery v položke „Záväzky voči bankám“ alebo „Záväzky voči klientom“ so zabezpečovacím prevodom cenných papierov alebo poskytnuté úvery v položke „Pohľadávky voči bankám“ alebo „Pohľadávky voči klientom“. Banka účtuje o úrokových výnosoch na papieroch predaných so záväzkom spätného nákupu, ale neúčtuje o výnosových úrokoch na cenných papieroch nakúpených so záväzkom spätného predaja.

Výnosy a náklady vzniknuté v rámci repo a obrátených repoobchodov predstavujúce rozdiel medzi predajnou a nákupnou cenou cenných papierov sú časovo rozlišované počas doby trvania obchodu a vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“ alebo „Úrokové náklady a obdobné náklady“.

(7) Určenie reálnej hodnoty

Na základe použitých vstupných údajov pre odhad reálnej hodnoty je možné zaradiť výpočet reálnej hodnoty finančného majetku a záväzkov skupiny do jednej z troch úrovní:

Úroveň 1: kótované ceny z aktívnych trhov pre identický majetok alebo záväzok,

Úroveň 2: vstupy iné ako kótované ceny pri úrovni 1, ktoré je možné získať pre majetok alebo záväzok buď priamo (napr. ceny), alebo nepriamo (odvodené z úrokových sadzieb a pod.),

Úroveň 3: vstupné údaje pre majetok alebo záväzok, ktoré nie je možné odvodiť z trhových dát.

Pre stanovenie reálnej hodnoty finančných nástrojov platí:

- Reálna hodnota finančných nástrojov zodpovedá kótovanej cene na aktívnom trhu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez zníženia ceny o transakčné náklady.
- Ak nie je kótovaná tržová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód ako teoretická cena odvodená od výnosu odčítaného z výnosovej krivky štátnych cenných papierov a kreditnej prirážky dlhových cenných papierov emitentov porovnateľným kreditným rizikom podľa všeobecne platných pravidiel preceňovania.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Ak sa na stanovenie reálnej hodnoty použijú oceňovacie metódy, finančné nástroje oceňuje a pravidelne preveruje kvalifikovaný pracovník, ktorý je nezávislý od ich tvorby. Pokiaľ je to prakticky možné, modely používajú len zistiteľné údaje, avšak oblasti, ako napr. úverové riziko, volatilita a likvidita, si vyžadujú odborné odhady. Zmeny predpokladov spojených s týmito faktormi by mohli mať dopad na vykázanú reálnu hodnotu finančných nástrojov.

- Reálna hodnota akcií a iných podielových cenných papierov spoločností, ktorých cena nie je kótovaná na aktívnom trhu a ich reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo stanoviť, sa oceňuje v obstarávacej cene zníženej o hodnotu znehodnotenia.
- Reálna hodnota štátnych pokladničných poukázok a pokladničných poukázok NBS sa stanoví diskontovaním menovitej hodnoty na súčasnú hodnotu požadovaným výnosom do splatnosti odvodeným od príslušných sadzieb platných na medzibankovom trhu.
- V prípade OTC derivátov sa reálna hodnota stanoví oceňovacími metódami využívajúcimi diskontovanie budúcich peňažných tokov na súčasnú hodnotu s použitím overiteľných trhových údajov.

V prípade stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, využíva banka metódu čistej súčasnej hodnoty s využitím základných úrokových sadzieb jednotlivých mien zverejňovaných centrálnymi bankami, ktoré aproximujú trhové sadzby. Bližšie informácie o metódach výpočtu reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, sú uvedené v poznámke 43.

Na stanovenie reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov používa banka informácie zo systému Bloomberg, kde sa cena tvorí prostredníctvom cien rôznych kontribútorov (subjektov finančného trhu prispievajúcich do informačného systému vlastné ceny) a z iných dôležitých trhových informácií.

(8) Zníženie hodnoty finančného majetku

Banka k dátumu zostavenia účtovnej závierky posudzuje, či existuje nejaký objektívny dôkaz o znehodnotení finančného majetku alebo skupiny finančného majetku. Hodnota finančného majetku alebo skupiny finančného majetku sa znižuje len vtedy, ak existuje objektívny dôkaz o znížení v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní finančného majetku (vzniknutá stratová udalosť), pričom takáto stratová udalosť (alebo stratové udalosti) majú vplyv na predpokladané budúce peňažné toky finančného majetku alebo skupiny finančného majetku. Vplyv na peňažné toky sa musí dať spoľahlivo odhadnúť. Medzi dôkazy o znížení hodnoty patrí napríklad situácia, keď má dlžník (alebo skupina dlžníkov) finančné ťažkosti, mešká so splátkami, resp. neplatí úroky a istinu, keď existuje pravdepodobnosť jeho vstupu do konkurzného konania alebo nevyhnutnej reštrukturalizácie, a iné prípady, v rámci ktorých sledovateľné údaje naznačujú, že v predpokladaných budúcich peňažných tokoch existuje merateľný pokles.

(i) Pohľadávky voči bankám a klientom

Pre pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom vykázané v amortizovanej hodnote banka najprv samostatne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty individuálne významných položiek finančného majetku, resp. vykoná kolektívne posúdenie pre individuálne nevýznamné položky finančného majetku. Ak banka usúdi, že neexistuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty samostatne posudzovaného finančného majetku a takýto majetok vykazuje spoločné znaky, charakterizujúce jednotlivé portfóliá, vytvorené bankou bez ohľadu na to, či sa jedná o individuálne významný alebo nevýznamný majetok, banka zahrnie takýto majetok do skupiny finančných aktív s rovnakým typom úverového rizika a zníženie hodnoty týchto aktív posudzuje aj kolektívne. Aktíva, pri ktorých sa zníženie hodnoty vypočíta samostatne, sa nezahŕňajú do kolektívneho posudzovania zníženia hodnoty aktív.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Ak existuje objektívny dôkaz o vzniku straty zo zníženia hodnoty, výška straty sa oceňuje ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov (bez zohľadnenia budúcich očakávaných strát, ktoré však ešte nevznikli k dátumu účtovnej závierky). Účtovná hodnota majetku sa znižuje pomocou účtu opravných položiek, pričom výška straty sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Časové rozlíšenie výnosových úrokov sa naďalej vykazuje zo zníženej účtovnej hodnoty na základe pôvodnej efektívnej úrokovej miery majetku. Ak sa počas ďalšieho roka výška odhadovanej straty zo zníženia hodnoty zvýši alebo zníži v dôsledku udalosti, ktorá nastane po vykázaní príslušného zníženia hodnoty, predtým vykázaná strata zo zníženia hodnoty sa zvýši alebo zníži v prospech, resp. na ťarchu, účtu opravných položiek. Nevymožennú časť úverov banka odpíše ako stratu, po vyčerpaní všetkých prostriedkov na vymoženie pohľadávky, vrátane realizácie záložného práva.

Súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov sa diskontuje pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného majetku. V prípade pohľadávky s variabilnou úrokovou sadzbou predstavuje súčasná efektívna úroková miera diskontnú sadzbu na vyčíslenie straty zo zníženia hodnoty. Výpočet súčasnej hodnoty očakávaných budúcich peňažných tokov zabezpečeného finančného majetku odráža aj peňažné toky, ktoré budú generované z realizácie kolaterálu po zohľadnení súvisiacich nákladov na predaj.

Na účely kolektívneho vykázania zníženia hodnoty sa finančný majetok zoskupuje na základe interného mechanizmu kategorizácie pohľadávok, ktorý zohľadňuje rovnaké vlastnosti kreditného rizika, najmä typ finančného aktíva, odvetvie hospodárstva, spôsob zabezpečenia a iné relevantné faktory.

Vybrané typy úverov voči korporátnym klientom, pri ktorých nebolo zistené znehodnotenie na individuálnom základe, sú zaradené do skupín - portfólií s podobnými rizikovými charakteristikami. Na portfóliá, pri ktorých bolo identifikované riziko, vyplývajúce zo zmeny ekonomických podmienok, poklesu na príslušných trhoch, bola odhadnutá skupinová opravná položka. Cieľom skupinových opravných položiek je zohľadniť riziko strát, ktoré ešte neboli identifikované na individuálnom základe, ale predpokladá sa na základe historickej skúsenosti a najmä očakávaného dopadu súčasných ekonomických podmienok na trhu, že sú obsiahnuté v jednotlivých portfóliách k dátumu zostavenia súvahy.

Budúce očakávané peňažné toky zo skupiny finančných aktív, ktoré sa hodnotia kolektívne na zníženie hodnoty, sa odhadujú na základe skúseností s historickými stratami pre majetok s charakteristikou úverového rizika, aktuálneho a očakávaného vývoja na relevantnom trhu, vychádzajúc z predpokladanej trhovej hodnoty kolaterálov. Vzhľadom na skutočnosť, že banka nemá skúsenosti s historickými stratami pri skupinách aktív, ktoré sú podobné rizikám tejto skupiny finančných aktív, je hodnota týchto aktív upravená na základe súčasných sledovateľných údajov, aby sa zohľadnili vplyvy existujúcich podmienok, ktoré neovplyvnili tie roky, z ktorých skúsenosti s historickými stratami vyplývajú, a aby sa odstránili vplyvy podmienok minulých období, ktoré v súčasnosti už neexistujú. Odhady zmien budúcich peňažných tokov odrážajú zmeny v príslušných sledovateľných údajoch (napr. zmeny v miere nezamestnanosti, v cenách nehnuteľností, vo vývoji HDP alebo v iných faktoroch, ktoré svedčia o vzniknutých stratách v skupine a o ich závažnosti). Metodika a predpoklady, ktoré sa používajú pri odhadoch budúcich peňažných tokov, sa pravidelne posudzujú, aby sa tak zredukovali akékoľvek rozdiely medzi odhadmi strát a skutočnými stratami.

V bežnom roku vedenie posúdilo indikátory straty vyplývajúce z dopadu finančnej krízy na projekty súvisiace s developovaním pozemkov a výstavbou nehnuteľností. Vedenie dospelo k záveru, že existuje možnosť, že v tomto portfóliu už mohli vzniknúť straty, ktoré však zatiaľ neboli identifikované na úrovni jednotlivých klientov. V dôsledku toho banka identifikovala dve portfóliá významných úverov s podobnými úverovými rizikovými charakteristikami. Ide o skupinu úverov poskytnutých korporátnym klientom na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností, resp. korporátnym klientom, vykonávajúcim činnosti spojené s prevádzkou, resp. prenájmom nehnuteľností. Ďalšie dve skupiny významných úverov sa týkajú financovania fotovoltaiických elektrární, resp. nových investičných zámerov. Spoločnými znakmi sú najmä nasledovné:

- financované sú projekty v počiatočnej fáze,
- zábezpečenie je vo forme nehnuteľnosti alebo technológie,
- návratnosť úveru závisí od konečného predaja nehnuteľnosti alebo vývoja investičného zámeru.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Banka nemá dostatočne dlhý časový horizont dát na výpočet historickej miery nesplácania úverov (default rate) pre tieto úverové portfóliá. Skupinová opravná položka sa tvorí na základe odborného odhadu vedenia, berúc do úvahy súčasnú stagnáciu ekonomickej situácie na trhu s nehnuteľnosťami, hodnotu prijatých kolaterálov a očakávané miery návratnosti. Zaúčtovaná odhadovaná opravná položka súvisí so znehodnotením celého portfólia. Vedenie odhadlo, že vzniknutá, ale nevykázaná strata predstavuje 3,5 % (2010: 3 % - 3,5 %) z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu úverov na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a 2,5 % (2010: 2,5 %) z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu úverov pre klientov zaoberajúcich sa činnosťami spojenými s prevádzkou, resp. prenájmom nehnuteľností (pozri aj pozn. 6 a 7). K portfóliu úverov poskytnutých na financovanie nových investičných zámerov banka vytvorila opravnú položku vo výške 2,0 % z objemu úverov. Banka na základe posúdenia vývoja úverov poskytnutých na financovanie fotovoltických elektrární dospela k záveru, že v súčasnosti nie je potrebné tvoriť skupinovú opravnú položku k tomuto portfóliu. Predpokladá sa, že podľa toho, ako sa budú vyvíjať udalosti a neistoty v budúcnosti, bude vedenie schopné upraviť svoje odhady týkajúce sa vzniknutých strát, čo bude mať za následok úpravy opravných položiek v budúcnosti.

Tvorba opravných položiek na vzniknuté straty z úverov a identifikované budúce možné záväzky zahŕňa neistoty, vyplývajúce z uvedených rizík, a od vedenia banky vyžaduje subjektívny úsudok pri odhade výšky strát. Existujú významné neistoty spojené predovšetkým s konečnou realizáciou projektov na nehnuteľnosti, ktorá je mimo kontroly vedenia banky. Na druhej strane treba uviesť, že v priebehu roka 2011 došlo k významnému poklesu stavu v uvedených portfóliách v dôsledku exitu z projektov, a to v objeme 47 372 tis. EUR, t.j. o 61,8 %.

Konečný výsledok sa môže od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomickej situácie a ostatných faktorov vplyvujúcich na trhy s nehnuteľnosťami a vývoj projektov nových investičných zámerov, by následne mohli viesť k zmene odhadov, ktoré môžu mať významný vplyv na výšku opravných položiek na straty z úverov.

(ii) Finančné investície držané do splatnosti

Pri investíciách držaných do splatnosti banka samostatne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty. Ak existuje objektívny dôkaz o vzniku straty zo zníženia hodnoty, výška straty sa vyčíslí ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov. Účtovná hodnota majetku sa zníži a výška straty sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Ak v ďalšom roku výška predpokladanej straty zo zníženia hodnoty klesne z dôvodu udalosti, ktorá nastane po vykázaní príslušného zníženia hodnoty, akékoľvek predtým vykázané sumy v nákladoch sa zaúčtujú v prospech položky „Straty zo zníženia hodnoty finančných investícií“.

(iii) Finančné investície určené na predaj

Pri finančných investíciách určených na predaj banka ku dňu zostavenia účtovnej závierky posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty investície alebo skupiny investícií.

V prípade majetkových účastí klasifikovaných ako k dispozícii na predaj patrí medzi objektívne dôkazy významný alebo dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty investície pod úroveň obstarávacej ceny tejto investície. V prípade existencie dôkazu o znížení hodnoty sa kumulatívna strata – vyčíslená ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou, po zohľadnení akejkoľvek straty zo zníženia hodnoty pri tejto investícii, predtým vykázané vo výkaze ziskov a strát – odúčtuje z vlastného imania a vykáže vo výkaze ziskov a strát. Opravné položky k majetkovým účastinám sa nerozpúšťajú cez výkaz ziskov a strát; nárast ich reálnej hodnoty po predchádzajúcom znížení hodnoty sa vykáže priamo vo vlastnom imaní.

V prípade dlhových nástrojov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj sa zníženie hodnoty posudzuje na základe tých istých kritérií ako v prípade finančného majetku vykázaného v amortizovanej hodnote. Časové rozlíšenie úrokov sa naďalej účtuje pomocou pôvodnej efektívnej úrokovej miery a vykazuje ako súčasť položky „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“. Ak sa v ďalšom roku reálna hodnota dlhového nástroja zvýši a toto zvýšenie možno objektívne prisúdiť udalosti, ktorá nastala po vykázaní zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát, opravná položka k týmto finančným aktívam sa rozpustí cez výkaz ziskov a strát.

(iv) Reštrukturalizované úvery

Banka uprednostňuje reštrukturalizáciu úverov, pred realizáciou zábezpeky ak si takýmto postupom zabezpečí zlepšenie alebo posilnenie svojej pozície veriteľa. Reštrukturalizácia môže zahŕňať predĺženie platobných termínov a dohodu o nových úverových podmienkach. Po opätovnom prerokovaní príslušných vzťahov a podmienok sa daný úver už nepovažuje za aktívum po lehote splatnosti. Vedenie banky neustále posudzuje reštrukturalizované úvery s cieľom zabezpečiť, že všetky kritériá sú splnené a všetky budúce platby sa pravdepodobne uhradia. Úvery naďalej podliehajú individuálnemu alebo kolektívnemu posúdeniu zníženia hodnoty vypočítanému pomocou príslušnej pôvodnej efektívnej úrokovej miery.

(9) Časové rozlíšenie úrokov

Časovo rozlíšené úrokové výnosy a náklady vzťahujúce sa na finančné aktíva a finančné záväzky sa vykazujú k dátumu zostavenia účtovnej závierky spoločne s aktívami alebo záväzkami uvedenými vo výkaze o finančnej situácii.

(10) Hmotný a nehmotný majetok

Hmotný a nehmotný majetok je vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky zo zníženia hodnoty. Hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas očakávanej zostatkovej životnosti nasledovne:

Budovy a stavby	20 až 40 rokov, lineárne
Softvér	do 5 rokov, lineárne
Ostatný majetok	4 až 12 rokov, lineárne

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

Zisky a straty z predaja hmotného a nehmotného majetku sa stanovujú podľa jeho zostatkovej hodnoty a vykazujú vo výkaze ziskov a strát v roku predaja. Drobný hmotný a nehmotný majetok a technické zhodnotenie v prípade hmotného majetku v cene do 1 700 EUR a v prípade nehmotného majetku v cene do 2 400 EUR sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát pri vzniku takýchto nákladov.

Náklady na údržbu existujúceho softvéru sa priebežne účtujú do nákladov v položke „Všeobecné prevádzkové náklady“ pri vzniku, zatiaľ čo náklady na technické zhodnotenie sa aktivujú a zvyšujú obstarávaciu cenu softvéru.

(11) Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku

K dátumu zostavenia účtovnej závierky banka posudzuje účtovnú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto náznakov sa vypracuje odhad návratnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty.

Návratná hodnota sa rovná vyššej z hodnôt – reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov, ktoré sa očakávajú, že budú získané z daného majetku. Ak jedna z uvedených hodnôt prevyšuje účtovnú hodnotu, netreba odhadovať druhú hodnotu. Ak je odhad návratnej hodnoty majetku nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku na jeho návratnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu ziskov a strát.

(12) Poskytnuté záruky

V rámci svojho bežného podnikania banka poskytuje finančné záruky vo forme akreditívov, záruk a prijatých zmeniek. Finančné záruky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote v položke „Ostatné záväzky“. Po prvotnom vykázaní sa záväzok banky z poskytnutej záruky oceňuje buď amortizovanou hodnotou, alebo najlepším odhadom výdavkov požadovaných na účely vyrovnania finančnej povinnosti z titulu záruky podľa toho, ktorá hodnota je vyššia, a vykazuje v položke „Ostatné záväzky“.

(13) Rezervy

Rezervy sú záväzky s neistou hodnotou alebo splatnosťou. Rezerva sa tvorí v prípade, ak má banka právny alebo vecný záväzok ako výsledok minulých udalostí a je pravdepodobné, že na splnenie tohto záväzku bude potrebné vynaloženie peňažných prostriedkov a zároveň sa výška budúcich vynaložených prostriedkov dá spoľahlivo odhadnúť.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Výška rezerv sa určuje na základe najlepšieho odhadu sumy potrebnej na úhradu súčasného záväzku k dátumu zostavenia účtovnej závierky po zohľadnení rizík a neistoty spojených s daným záväzkom. Ak sa rezervy určujú pomocou odhadu peňažných tokov potrebných na úhradu súčasného záväzku, ich účtovná hodnota sa rovná súčasnej hodnote týchto peňažných tokov.

Ak sa predpokladá, že časť alebo všetky ekonomické úžitky potrebné na vyrovnanie rezerv sa získajú od tretej strany, pohľadávka sa vykáže na strane aktív, ak je nepochybné, že banka získa odškodnenie a výšku takejto pohľadávky možno spoľahlivo určiť.

(14) Vykázanie nákladov a výnosov

(i) Úrokové náklady a výnosy

Úrokové výnosy a náklady sa účtujú do výkazu ziskov a strát do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia použitím metódy efektívneho úroku.

Metóda efektívneho úroku je metódou výpočtu amortizovanej hodnoty finančného majetku alebo finančného záväzku, alebo skupiny finančného majetku alebo finančných záväzkov, pomocou rozvrhnutia úrokových výnosov a úrokových nákladov počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je úroková miera, ktorou sa presne diskontujú odhadované budúce platby alebo príjmy počas očakávanej životnosti finančného nástroja, aby sa rovnali čistej účtovnej hodnote finančného majetku alebo finančného záväzku.

Poplatky prijaté za poskytnutie úverov a úverových príslužkov, ktoré sú kompenzáciou za aktivity uskutočnené na účel udržania nástroja, sú rozlišované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, a rozoznávajú sa ako úpravy efektívnej úrokovej miery.

Úrokové výnosy a náklady zahŕňajú tiež transakčné poplatky pri vzniku finančného nástroja.

(ii) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Poplatky prijaté za správu úverov a ostatné prijaté a zaplatené poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát, keď je služba poskytnutá alebo prijatá.

(iii) Daň z príjmu

Daň z príjmu pozostáva zo splatnej a odloženej dane.

Splatná daň je odhadovaný daňový záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok vypočítaný daňovou sadzbou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka spolu s akýmikoľvek úpravami splatnej dane za predchádzajúce roky.

Odložená daň sa počíta použitím súvahovej metódy pre dočasné rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou majetku a záväzkov. Odložená daň sa vypočíta použitím očakávanej daňovej sadzby platnej v tom období, v ktorom budú časové rozdiely reverzované.

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje len do výšky očakávaných dostupných zdaniteľných ziskov, voči ktorým bude možné uplatniť nepoužité daňové straty a kredity. Odložená daňová pohľadávka sa znižuje do tej miery, do akej už nie je pravdepodobné, že sa súvisiaca daňová výhoda zrealizuje.

Odložená daň sa účtuje na ťarchu alebo v prospech účtov vo výkaze ziskov a strát okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa účtujú priamo do vlastného imania. Vtedy sa aj odložená daň účtuje do vlastného imania. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa započítavajú, ak existuje uplatniteľné právo na započítanie splatnej daňovej pohľadávky so splatným daňovým záväzkom za predpokladu, že ich vyrubí ten istý daňový úrad a že banka plánuje uhradiť svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky v čistej výške.

(15) Dcérske spoločnosti a iné majetkové účasti

Účtovná závierka obsahuje výhradne prezentáciu účtov a výsledkov banky.

Dcérske spoločnosti

Investície do dcérskych spoločností zahŕňajú priame alebo nepriame investície banky do spoločností prevyšujúce 50 % ich základného imania, alebo do spoločností, v ktorých banka môže uplatniť vyše 50-percentný podiel na hlasovacích právach, alebo kde banka môže vymenovať alebo odvolať väčšinu členov predstavenstva alebo dozornej rady, alebo kde má iné prostriedky, ako riadiť finančné a prevádzkové zásady subjektu, aby získala zo svojich činností úžitok.

Dcérske spoločnosti sú oceňované obstarávacou cenou zníženou o opravné položky z titulu znehodnotenia.

Iné majetkové účasti

Iné majetkové účasti predstavujú investície s menej ako 20-percentným podielom na základnom imaní a hlasovacích právach. Tieto investície sa oceňujú pomocou modelu reálnej hodnoty platného pre cenné papiere na predaj. Investície, pre ktoré nie sú k dispozícii kótované trhové ceny na aktívnom trhu, a investície, ktorých reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo určiť, sa účtujú v cene obstarania.

(16) Operácie s cennými papiermi pre klientov

Cenné papiere prijaté bankou do úschovy, správy alebo na uloženie sú účtované v menovitej hodnote v podsúvahe. Cenné papiere prevzaté bankou na riadenie sa účtujú v reálnej hodnote v podsúvahe. V súvahe sú v položke „Ostatné záväzky“ účtované záväzky banky voči klientom hlavne z dôvodu prijatej hotovosti určenej na nákup cenných papierov, hotovosti určenej na vrátenie klientovi atď.

(17) Požiadavky regulačných orgánov

Banka musí spĺňať regulačné požiadavky centrálnej banky. Patria medzi ne požiadavky týkajúce sa kapitálovej primeranosti, kategorizácie úverov a podsúvahových záväzkov, koncentrácie majetku, úverových rizík týkajúcich sa klientov banky, likvidity, úrokových sadzieb a menovej pozície.

3. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV

Segment je odlišiteľný komponent účtovnej jednotky, ktorý poskytuje produkty alebo služby s výrazne odlišným rizikom a výnosnosťou („business“ segment), respektíve takáto odlišnosť je determinovaná politickými, geografickými a inými faktormi (geografické segmenty a pod.). Činnosti a služby banky v prevažnej miere predstavujú poskytovanie bankových a iných finančných služieb v Slovenskej republike. Banka pôsobí na trhu ako jeden uniformný segment.

Prevádzkový segment je zložkou účtovnej jednotky:

- a) ktorý sa zaoberá podnikateľskými aktivitami, v súvislosti s ktorými môžu vzniknúť výnosy a náklady (vrátane výnosov a nákladov spojených s transakciami s inými komponentmi tej istej účtovnej jednotky);
- b) ktorého prevádzkové výsledky pravidelne preveruje vedúci účtovnej jednotky s rozhodovacou právomocou s cieľom rozhodovať o prostriedkoch, ktoré sa majú segmentu prideliť, a posudzovať jeho výkonnosť a
- c) ktorému sú dostupné samostatné finančné informácie.

Banka vykazuje segmenty podľa zemepisných oblastí z dôvodu, že členenie podľa aktivít spojených s poskytovaním produktov a služieb by bolo neaplikovateľné. Segmenty sú vykázané v súlade s IFRS.

Banka nečlení segmenty podľa výnosového hľadiska z dôvodu, že takéto interné správy pre účely riadenia banky, ktoré by pravidelne preveroval riaditeľ oprávnený robiť rozhodnutia, s cieľom prideliť zdroje segmentu a posúdiť jeho výkonnosť, nie sú bankou zostavované. Náklady na vypracovanie uvedenej informácie len pre účely vykázania v účtovnej závierke by boli značné.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2011:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Bulharsko	-	-	-	-	-	6 703	-
Cyprus	-	-	10 911	-	-	-	-
Česká republika	194	24 052	28 475	26 304	4	4 248	-
Fínsko	-	-	-	1 057	-	2 106	-
Francúzsko	-	-	-	2 746	-	2 994	-
Holandsko	-	-	40	5 443	-	6 915	-
Chorvátsko	-	-	-	-	-	3 318	-
Írsko	-	-	-	-	-	3 062	-
Jersey	-	-	-	12	1 163	2 148	-
Južná Kórea	-	-	-	-	-	1 065	-
Kanada	-	-	-	-	-	2 246	-
Luxembursko	-	-	-	4 491	93	1 660	-
Maďarsko	-	-	555	-	-	3 784	-
Nemecko	-	219	-	32	28	2 286	-
Poľsko	-	202	-	-	23	46 320	-
Rakúsko	-	122	-	-	-	7 077	-
Slovenská republika	12 419	365	162 890	72 518	2 775	120 650	7
Slovinsko	-	-	-	-	-	5 201	-
Spojené štáty americké	96	8 253	-	-	784	25 015	-
Švajčiarsko	24	-	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	-	-	3 364	-
Taliansko	-	-	-	-	53	17 189	-
Veľká Británia	29	-	-	753	-	6 031	-
Spolu, brutto	12 762	33 213	202 871	113 356	4 923	273 382	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(5 809)	(539)	-	-	-
Spolu, netto	12 762	33 213	197 062	112 817	4 923	273 382	7

Banka nevykázala podľa segmentov zemepisných oblastí k 31. decembru 2011 hodnotu hmotného a nehmotného majetku, preddavkov na daň, odloženej daňovej pohľadávky a ostatných aktív z dôvodu ich nevýznamnosti pre toto vykazovanie.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2010:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Austrália	-	-	-	2 074	-	-	-
Cyprus	-	-	17 919	-	-	-	-
Česká republika	187	5 244	9 154	17 765	4	-	-
Fínsko	-	-	-	1 097	-	-	-
Francúzsko	-	-	-	5 483	-	-	-
Holandsko	-	-	46	10 316	-	-	-
Chorvátsko	-	-	-	3 719	-	-	-
Írsko	-	-	-	5 507	-	-	-
Južná Kórea	-	-	-	1 097	-	-	-
Kanada	-	-	-	1 052	-	-	-
Luxembursko	-	-	-	-	20	-	-
Maďarsko	-	-	522	4 811	-	-	-
Nemecko	-	235	-	1 184	-	-	-
Poľsko	-	2 852	-	36 564	24	5 675	-
Portugalsko	-	-	-	2 915	-	-	-
Rakúsko	-	3	-	6 199	722	-	-
Slovenská republika	24 040	362	157 221	144 130	4 054	-	7
Spojené štáty americké	238	2 191	-	24 254	786	-	-
Španielsko	-	-	-	2 072	-	-	-
Švajčiarsko	60	-	-	4 992	-	-	-
Švédsko	-	-	-	1 413	-	-	-
Taliansko	-	-	-	2 498	-	-	-
Veľká Británia	66	-	-	7 848	-	-	-
Spolu brutto	24 591	10 887	184 862	286 990	5 610	5 675	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(5 339)	(70)	-	-	-
Spolu netto	24 591	10 887	179 523	286 920	5 610	5 675	7

Banka nevykázala podľa segmentov zemepisných oblastí k 31. decembru 2010 hodnotu hmotného a nehmotného majetku a ostatných aktív z dôvodu ich nevýznamnosti pre toto vykazovanie.

4. PENIAZE A POHLÁDÁVKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM

tis. EUR	2011	2010
Pokladnica	2 053	2 355
Termínované vklady v NBS	-	20 000
Povinné minimálne rezervy v NBS	10 709	2 236
Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	12 762	24 591

Pohľadávky voči centrálnym bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

Povinné minimálne rezervy sa vykazujú ako úročené vklady v zmysle opatrení Národnej banky Slovenska. Výška rezervy závisí od objemu vkladov prijatých bankou. Schopnosť banky čerpať rezervu je v zmysle platnej legislatívy obmedzená. Z uvedeného dôvodu nie je vykázaná v položke „Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám“ na účely zostavenia výkazu o peňažných tokoch (pozri pozn. 34).

5. POHLÁDÁVKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	2011	2010
Bežné účty v bankách	2 595	1 170
Termínované vklady v bankách	30 472	9 710
Ostatné pohľadávky voči bankám	146	7
Spolu pohľadávky voči bankám	33 213	10 887

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

6. POHLÁDÁVKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2011	2010
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	183 829	167 084
fyzickým osobám	19 042	17 778
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	202 871	184 862
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(5 809)	(5 339)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	197 062	179 523

K 31. decembru 2011 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 43,9 %, čo predstavovalo sumu 89 158 tis. EUR (2010: 48,4 %, 89 428 tis. EUR).

Ďalšie informácie ohľadne úverového rizika sú uvedené v pozn. 41.

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia

tis. EUR	2011	2010
Rezidenti		
Finančné organizácie	7 355	2 294
Nefinančné organizácie	134 530	138 765
Neziskové organizácie	1 993	1 456
Verejná správa	10	93
Živnostníci	1 452	3 511
Obyvateľstvo	17 550	11 102
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	26 080	24 477
Obyvateľstvo	13 901	3 164
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	202 871	184 862
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(5 809)	(5 339)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	197 062	179 523

(c) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu

tis. EUR	2011	Podiel %	2010	Podiel %
Krátkodobé úvery	57 057		54 450	
z toho: projektové financovanie	12 899		20 880	
Prevádzkové	6 896	3,40	3 266	1,77
Spotrebiteľské	4	0,00	124	0,07
Úvery na nehnuteľnosti	14 552	7,17	22 369	12,10
Kontokorenty	11 810	5,82	9 055	4,90
Ostatné	23 795	11,73	19 636	10,62
Dlhodobé úvery	145 814		130 412	
z toho: projektové financovanie	5 874		27 277	
Investičné	17 351	8,55	13 031	7,05
Spotrebiteľské	320	0,16	282	0,15
Úvery na nehnuteľnosti	16 876	8,32	41 651	22,53
Fotovoltaické elektrárne	13 258	6,54	9 390	5,08
Nové investičné zábery	11 112	5,48	7 090	3,84
Ostatné	86 897	42,83	58 968	31,89
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	202 871	100,00	184 862	100,00
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(5 809)		(5 339)	
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	197 062		179 523	

Podiel úverov na projektové financovanie na hrubej hodnote pohľadávok voči klientom ku koncu roka 2011 tvorí 9,3 % (2010: 26,1 %).

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

(d) Riziková kategorizácia úverov poskytnutých klientom

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2011. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	60 977	1 144	1,88%	58 167	97,27%
Fyzické osoby	8 737	39	0,45%	6 719	77,35%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	52 240	1 105	2,12%	51 448	100,60%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	141 894	4 665	3,29%	121 671	89,04%
Pohľadávky bez znehodnotenia	122 887	-	-	107 732	87,67%
Znehodnotenú pohľadávky	19 007	4 665	24,54%	13 939	97,88%
Medzisúčet súvahové položky	202 871	5 809	2,86%	179 838	91,51%
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 296	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	22 132	-	-	-	-
Medzisúčet podsúvahové položky	24 428	-	-	-	-
Spolu	227 299	5 809	2,56%	-	-

Úrokové výnosy z úverov voči klientom so zníženou hodnotou v roku 2011 boli vo výške 756 tis. EUR (2010: 611 tis. EUR).

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2010. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	80 257	2 281	2,84%	78 011	100,04%
Fyzické osoby	3 627	-	-	3 141	86,60%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	76 630	2 281	2,98%	74 870	100,68%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	104 605	3 058	2,92%	91 775	90,66%
Pohľadávky bez znehodnotenia	96 392	-	-	84 593	87,76%
Znehodnotenú pohľadávky	8 213	3 058	37,23%	7 182	124,68%
Medzisúčet súvahové položky	184 862	5 339	2,89%	169 786	94,73%
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 468	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	23 091	-	-	-	-
Medzisúčet podsúvahové položky	25 559	-	-	-	-
Spolu	210 421	5 339	2,54%	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. EUR	01.01.2011	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	31.12.2011
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(5 339)	(4 080)	3 606	4	(5 809)
Ostatné aktíva (pozn. 15)	(3)	(179)	1	-	(181)
Spolu OP na pohľadávky	(5 342)	(4 259)	3 607	4	(5 990)
CP k dispozícii na predaj (pozn. 8)	(70)	(469)	-	-	(539)
Spolu opravné položky	(5 412)	(4 728)	3 607	4	(6 529)

tis. EUR	01.01.2010	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	31.12.2010
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(3 720)	(3 826)	2 207	-	(5 339)
Ostatné aktíva (pozn. 15)	(1)	(5)	3	-	(3)
Spolu OP na pohľadávky	(3 721)	(3 831)	2 210	-	(5 342)
CP k dispozícii na predaj (pozn. 8)	(70)	-	-	-	(70)
Spolu opravné položky	(3 791)	(3 831)	2 210	-	(5 412)

8. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2011 je nasledovné:

tis. EUR	ŠPP	Státne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Zmenky	Akcie	Warranty	Spolu
Česká republika	-	9 143	-	11 395	5 766	-	-	26 304
z toho: znehodnotené	-	-	-	6 035	-	-	-	
Fínsko	-	-	-	1 057	-	-	-	1 057
Francúzsko	-	-	1 953	793	-	-	-	2 746
Holandsko	-	-	3 850	1 593	-	-	-	5 443
Jersey	-	-	-	-	-	12	-	12
Luxembursko	-	-	-	4 491	-	-	-	4 491
Nemecko	-	-	-	-	-	-	32	32
Slovenská republika	34 700	35 511	2 185	-	-	122	-	72 518
Veľká Británia	-	-	-	753	-	-	-	753
Spolu brutto	34 700	44 654	7 988	20 082	5 766	134	32	113 356
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	-	(469)	-	(70)	-	(539)
Spolu netto	34 700	44 654	7 988	19 613	5 766	64	32	112 817

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2010 je nasledovné:

tis. EUR	ŠPP	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Akcie	Warranty	Spolu
Austrália	-	-	-	2 074	-	-	2 074
Česká republika	-	6 018	-	11 747	-	-	17 765
Fínsko	-	-	-	1 097	-	-	1 097
Francúzsko	-	-	2 004	3 425	-	54	5 483
Holandsko	-	-	1 057	9 259	-	-	10 316
Chorvátsko	-	3 719	-	-	-	-	3 719
Írsko	2 960	-	-	2 547	-	-	5 507
Južná Kórea	-	-	-	1 097	-	-	1 097
Kanada	-	-	-	1 052	-	-	1 052
Maďarsko	-	3 006	-	1 805	-	-	4 811
Nemecko	-	-	-	1 029	-	155	1 184
Poľsko	-	36 564	-	-	-	-	36 564
Portugalsko	2 915	-	-	-	-	-	2 915
Rakúsko	-	-	4 020	2 164	15	-	6 199
Slovenská republika	19 869	109 692	14 388	59	122	-	144 130
Spojené štáty americké	-	-	19 517	4 737	-	-	24 254
Španielsko	-	-	-	2 072	-	-	2 072
Švajčiarsko	-	-	4 992	-	-	-	4 992
Švédsko	-	-	-	1 413	-	-	1 413
Taliansko	-	-	940	1 558	-	-	2 498
Veľká Británia	-	-	6 096	1 752	-	-	7 848
Spolu brutto	25 744	158 999	53 014	48 887	137	209	286 990
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	-	-	(70)	-	(70)
Spolu netto	25 744	158 999	53 014	48 887	67	209	286 920

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty cenných papierov k dispozícii na predaj je popísaný v pozn. 43.

Vzhľadom na to, že sa významne mení štruktúra primárnych zdrojov v prospech dlhodobých pasív, banka prehodnotila pri niektorých dlhových cenných papieroch svoj pôvodný zámer mať tieto aktíva v portfóliu k dispozícii na predaj a v zmysle uvedeného ich preklasifikovala v roku 2011 v reálnej hodnote 184 147 tis. EUR na „Cenné papiere držané do splatnosti“. Banka má zámer a schopnosť držať uvedené cenné papiere v portfóliu do ich splatnosti.

V súvislosti s týmto presunom banka aj naďalej vykazuje vo vlastnom imaní oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vo výške 780 tis. Eur (strata), ktorá bude amortizovaná do výkazu ziskov a strát až do splatnosti týchto cenných papierov. V roku 2011 bola do výkazu ziskov a strát amortizovaná strata v hodnote 64 tis. Eur v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“.

K 31. decembru 2011 evidovala banka v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj štátne pokladničné poukážky tuzemské v reálnej hodnote 248 tis. EUR a štátne tuzemské dlhopisy v reálnej hodnote 1 652 tis. EUR (31. 12. 2010: 1 622 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka za záväzky voči klientom.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Štruktúra cenných papierov, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska je nasledovná:

tis. EUR	2011	2010
Štátne pokladničné poukážky tuzemské	19 333	19 869
Štátne pokladničné poukážky zahraničné	-	2 960
Štátne dlhopisy tuzemské	18 113	93 893
Štátne dlhopisy zahraničné	3 796	12 475
Bankové dlhopisy tuzemské	-	12 563
Bankové dlhopisy zahraničné	1 952	15 606
Podnikové dlhopisy zahraničné	3 121	5 259
Spolu	46 315	162 625

Cenné papiere v poole slúžia ako zábezpeka na refinančné operácie s NBS.

K 31. decembru 2011 evidovala banka v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj štátne dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 5 881 tis. EUR (31. 12. 2010: 13 438 tis. EUR), bankové dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 0 tis. EUR (31. 12. 2010: 3 210 tis. EUR) a podnikové dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 8 803 tis. EUR (31. 12. 2010: 14 050 tis. EUR), ktoré sú zabezpečené proti zmenám reálnej hodnoty úrokovými swapmi.

Tuzemské akcie zahŕňajú podiely v dvoch súkromne vlastnených spoločnostiach, pri ktorých neexistuje žiadny trh. Banka neočakáva v blízkej budúcnosti uvedenie účasti predaj ani iným spôsobom vyradiť. V prípade jednej spoločnosti, voči ktorej je vedené konkurzné konanie, je vytvorená 100-percentná opravná položka vo výške 70 tis. EUR a po ukončení konkurzného konania bude uvedená účasť následne odpísaná.

Podnikové dlhopisy zahraničné zahŕňajú dlhopisy u ktorých banka identifikovala v priebehu roka 2011 zníženie hodnoty dlhopisu z dôvodu zvýšenia miery neistoty schopnosti emitenta splatiť záväzky v plnom rozsahu. Banka vytvorila opravnú položku vo výške 469 tis. EUR v hodnote rozdielu medzi cenou obstarania a hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov stanovenej na základe odhadu vedenia.

9. CENNÉ PAPIERE VYKAZOVANÉ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝSLEDOKU

Členenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2011 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Warranty	Spolu
Česká republika	4	-	-	-	4
Jersey	-	-	1 163	-	1 163
Luxembursko	-	93	-	-	93
Nemecko	-	-	-	28	28
Poľsko	23	-	-	-	23
Slovenská republika	209	2 566	-	-	2 775
Spojené štáty americké	-	784	-	-	784
Taliansko	53	-	-	-	53
Spolu	289	3 443	1 163	28	4 923

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Členenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2010 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Česká republika	4	-	-	4
Luxembursko	-	20	-	20
Poľsko	24	-	-	24
Rakúsko	-	-	722	722
Slovenská republika	496	3 270	288	4 054
Spojené štáty americké	-	786	-	786
Spolu	524	4 076	1 010	5 610

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku je popísaný v pozn. 43.

K 31. decembru 2011 evidovala banka v portfóliu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku bankové dlhopisy tuzemské v reálnej hodnote 1 395 tis. EUR (31. 12. 2010: 1 396 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska.

10. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2011 je nasledovné:

tis. EUR	ŠPP	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Bulharsko	-	6 703	-	-	6 703
Česká republika	-	2 107	-	2 141	4 248
Fínsko	-	-	-	2 106	2 106
Francúzsko	-	-	2 994	-	2 994
Holandsko	-	-	2 994	3 921	6 915
Chorvátsko	-	3 318	-	-	3 318
Írsko	-	-	-	3 062	3 062
Jersey	-	-	-	2 148	2 148
Južná Kórea	-	-	-	1 065	1 065
Kanada	-	-	-	2 246	2 246
Luxembursko	-	-	-	1 660	1 660
Maďarsko	-	-	-	3 784	3 784
Nemecko	-	-	-	2 286	2 286
Poľsko	-	46 320	-	-	46 320
Rakúsko	-	-	7 077	-	7 077
Slovenská republika	-	115 470	5 180	-	120 650
Slovinsko	-	5 201	-	-	5 201
Spojené štáty americké	-	-	22 051	2 964	25 015
Švédsko	-	-	-	3 364	3 364
Taliansko	8 806	909	7 474	-	17 189
Veľká Británia	-	-	6 031	-	6 031
Spolu	8 806	180 028	53 801	30 747	273 382

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2010 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Spolu
Poľsko	5 675	5 675
Spolu	5 675	5 675

Vzhľadom na to, že sa významne mení štruktúra primárnych zdrojov v prospech dlhodobých pasív, banka prehodnotila pri niektorých dlhových cenných papieroch svoj pôvodný zámer mať tieto aktíva v portfóliu k dispozícii na predaj a v zmysle uvedeného ich preklasifikovala v roku 2011 na cenné papiere držané do splatnosti v reálnej hodnote 184 147 tis. EUR (pozri pozn. 8)

K 31. decembru 2011 evidovala banka v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti štátne tuzemské dlhopisy v amortizovanej hodnote 1 954 tis. EUR poskytnuté ako zábezpeka voči tuzemskej banke.

Štruktúra cenných papierov, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska je nasledovná:

tis. EUR	2011	2010
Štátne dlhopisy tuzemské	24 489	-
Štátne dlhopisy zahraničné	28 181	-
Bankové dlhopisy tuzemské	3 013	-
Bankové dlhopisy zahraničné	8 414	-
Spolu	64 097	-

11. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo	Podiel na základnom imaní (tis. EUR)	Podiel na rezervnom fonde (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní (%)	Účtovná hodnota (tis. EUR)
K 31.12.2011					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7
K 31.12.2010					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7

12. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

(a) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2011

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
tis. EUR										
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2011	556	2 361	218	-	-	3 729	35	118	-	7 017
Prírastky	-	49	-	51	2	110	6	93	15	326
Úbytky	-	(44)	-	(49)	(2)	(8)	(6)	(116)	(15)	(240)
Stav k 31. decembru 2011	556	2 366	218	2	-	3 831	35	95	-	7 103
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2011	(62)	(1 552)	(116)	-	-	(3 169)	(35)	-	-	(4 934)
Odpisy a amortizácia	(25)	(261)	(46)	-	-	(268)	(6)	-	-	(606)
Úbytky	-	44	-	-	-	7	6	-	-	57
Stav k 31. decembru 2011	(87)	(1 769)	(162)	-	-	(3 430)	(35)	-	-	(5 483)
Zostatková cena										
Stav k 31. decembru 2011	469	597	56	2	-	401	-	95	-	1 620

(b) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2010

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	Spolu
tis. EUR										
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2010	521	2 316	171	9	2	3 374	33	332	1	6 759
Prírastky	35	181	69	277	11	376	2	165	7	1 123
Úbytky	-	(136)	(22)	(286)	(13)	(21)	-	(379)	(8)	(865)
Stav k 31. decembru 2010	556	2 361	218	-	-	3 729	35	118	-	7 017
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2010	(39)	(1 378)	(96)	-	-	(2 937)	(31)	-	-	(4 481)
Odpisy a amortizácia	(23)	(310)	(42)	-	-	(253)	(4)	-	-	(632)
Úbytky	-	136	22	-	-	21	-	-	-	179
Stav k 31. decembru 2010	(62)	(1 552)	(116)	-	-	(3 169)	(35)	-	-	(4 934)
Zostatková cena										
Stav k 31. decembru 2010	494	809	102	-	-	560	-	118	-	2 083

(c) Poistenie majetku

Hmotný majetok na ústredí a na pobočkách je poistený pre prípad živelnnej pohromy na plnú výšku obstarávacej ceny.

13. PREDDAVKY NA DAŇ/SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	2011	2010
Preddavky na daň	1 262	1 028
Splatná daň	(1 167)	(1 270)
Spolu	95	(242)

14. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLĎÁVKA / ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú nasledovné:

tis. EUR	Aktíva		Záväzky		Netto	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	(37)	(44)	(37)	(44)
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	156	-	-	(158)	156	(158)
Spolu	156	-	(37)	(202)	119	(202)

Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli počítané pri dani z príjmov právnických osôb 19 % (2010: 19 %).

Banka pri vykazovaní odložených daňových pohľadávok a záväzkov uplatňuje konzervatívny prístup. Všetky odložené daňové záväzky sa vykazujú v plnej výške, zatiaľ čo pri odložených daňových pohľadávkach sa vykazuje len ich časť, pri ktorej banka očakáva, že v budúcnosti bude môcť uplatniť úľavu na dani.

Banka neočakáva, že v budúcnosti bude môcť realizovať prínosy z opravných položiek, ktoré nie sú daňovo uznateľné. Preto k 31. decembru 2011 nevykázala odloženú pohľadávku z dane z príjmov vo výške 1 096 tis. EUR, ktorá vznikla z daňovo neuznateľných opravných položiek (2010: 884 tis. EUR).

Banka k 31. decembru 2011 nevykazuje odloženú daňovú pohľadávku vzťahujúcu sa na rezervy na prémie zamestnancom a manažmentu banky vo výške 116 tis. EUR (2010: 130 tis. EUR).

15. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. EUR	2011	2010
Rôzni dlžníci	681	454
Poskytnuté prevádzkové preddavky	21	19
Zásoby	24	47
Náklady budúcich období	76	163
Príjmy budúcich období	132	193
Pohľadávky z inkasa	-	1
Zúčtovanie s trhom cenných papierov	-	-
Ostatné pohľadávky voči klientom	14	2
Ostatné	-	25
Spolu ostatné aktíva, brutto	948	904
Opravné položky k rôznym dlžníkom (pozn. 7)	(181)	(3)
Spolu ostatné aktíva, netto	767	901

16. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	2011	2010
Prijaté úvery od ECB	70 019	-
Termínované vklady bánk	-	9 991
Ostatné záväzky voči bankám	-	1
Spolu záväzky voči bankám	70 019	9 992

Prijatý úver od ECB k 31. decembru 2011 predstavuje úver v objeme 70 000 tis. EUR, splatný 29. januára 2015. Uvedený úver je zabezpečený cennými papiermi v reálnej hodnote 47 710 tis. EUR, ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ a „Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku“ a cennými papiermi v amortizovanej hodnote 64 097 tis. EUR, ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere držané do splatnosti“.

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

17. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza záväzkov voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2011	2010
Bežné účty	89 253	39 516
Termínované vklady	390 382	382 028
Úsporné vklady	840	1 246
Prijaté úvery	247	-
Ostatné	415	495
Spolu záväzky voči klientom	481 137	423 285

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Prijatý úver k 31. decembru 2011 predstavuje repoobchod v objeme 247 tis. EUR, splatný 21. marca 2012. Uvedený repoobchod je zabezpečený cennými papiermi v reálnej hodnote 248 tis. EUR, ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“.

K 31. decembru 2011 podiel 15 najväčších klientov na celkových záväzkoch voči klientom dosiahol 35,3 %, čo predstavuje sumu 169 909 tis. EUR (2010: 45,5 %, 192 416 tis. EUR).

Významnú časť záväzkov voči klientom tvoria záväzky voči spriazneným stranám. Ich podiel na celkových záväzkoch voči klientom k 31. decembru 2011 dosiahol 25,8 %, čo predstavuje sumu 124 247 tis. EUR (2010: 42,4 %, 179 353 tis. EUR). Ďalšie informácie o koncentrácii voči spriazneným stranám sú uvedené v pozn. 36.

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

(b) Analýza záväzkov voči klientom podľa sektorového hľadiska

tis. EUR	2011	2010
Rezidenti		
Finančné organizácie	6 180	15 285
Nefinančné organizácie	145 477	63 618
Podielové fondy peňažného trhu	797	5 651
Poistovne	4 631	565
Vládny sektor	1 432	27
Neziskové organizácie	4 419	2 911
Živnostníci	409	1 350
Obyvateľstvo	242 157	178 999
Nerezidenti		
Finančné organizácie	-	502
Nefinančné organizácie	74 727	149 915
Neziskové organizácie	7	1 334
Obyvateľstvo	901	3 128
Spolu záväzky voči klientom	481 137	423 285

18. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

(a) Analýza záväzkov z dlhových cenných papierov podľa druhu

tis. EUR	2011	2010
Zmenky	8 677	12 661
Dlhopisy bez kupónov	6 991	12 648
Dlhopisy s kupónmi	25 954	14 508
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	41 622	39 817

Všetky záväzky z dlhových cenných papierov sú do lehoty splatnosti.

(b) Prehľad vydaných dlhopisov

tis. EUR	Dátum emisie	Splatnosť emisie	Platná úroková sadzba	Nominálna hodnota 2011	Nominálna hodnota 2010
Dlhopis 03 - FRN 20111207	12/2006	12/2011	3M EURIBOR + 0,25%	-	3 336
Dlhopis 05 - 20110601	06/2009	06/2011	-	-	6 000
Dlhopis 06 - 20120114	01/2010	01/2012	-	7 000	6 995
Dlhopis 07 - 3,50% 20120630	06/2010	06/2012	3,50%	6 000	5 719
Dlhopis 08 - 3,50% 20120913	09/2010	09/2012	3,50%	7 000	5 441
Dlhopis 09 - 3,50% 20130317	03/2011	03/2013	3,50%	7 000	-
Dlhopis 10 - 4,25% 20140914	09/2011	09/2014	4,25%	3 208	-
Dlhopis 11 - 3,60% 20130916	09/2011	09/2013	3,60%	2 715	-
Spolu nominálna hodnota				32 923	27 491
Časové rozlíšenie úroku				34	13
Časové rozlíšenie diskontu				424	465
Celková hodnota diskontu (rozdiel nominálnej hodnoty a predajnej ceny)				(436)	(813)
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov				32 945	27 156

Forma emitovaných dlhopisov je na doručiteľa a všetky dlhopisy boli vydané ako zaknihované cenné papiere. Dlhopisy okrem dlhopisu Privatbanka 10 neboli vydávané na základe verejnej ponuky. Dlhopisy neboli prijaté na trh kótovaných cenných papierov ani na žiadny iný trh burzy cenných papierov.

Banka 1. júna 2011 splatila menovitú hodnotu 6 000 ks dlhopisov Privatbanka 05 (ISIN: SK4120006669) v objeme 6 000 tis. EUR.

Banka 7. decembra 2011 splatila menovitú hodnotu 1 020 ks dlhopisov Privatbanka 03 (ISIN: SK4120005224) v objeme 3 386 tis. EUR.

Banka 17. marca 2011 emitovala dlhopisy Privatbanka 09 (ISIN: SK4120007808) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 7 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,50 % p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 17. marca 2013.

Banka 14. septembra 2011 emitovala dlhopisy Privatbanka 10 (ISIN: SK4120008053) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 5 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 4,25 % p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 14. septembra 2014. Banka k 31. decembru 2011 predala 3 208 ks dlhopisov Privatbanka 10 v celkovej menovitej hodnote 3 208 tis. EUR.

Banka 16. septembra 2011 emitovala dlhopisy Privatbanka 11 (ISIN: SK4120008087) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 5 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,60 % p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 16. septembra 2013. Banka k 31. decembru 2011 predala 2 715 ks dlhopisov Privatbanka 11 v celkovej menovitej hodnote 2 715 tis. EUR.

Dlhopisy sú voľne prevoditeľné, nie sú s nimi spojené žiadne predkupné právo. Právo na výplatu menovitej hodnoty a výnosov sa riadi všeobecne záväznými právnymi predpismi a emisnými podmienkami dlhopisov, ktorých plné znenie sa zverejňuje v súlade so zákonom o dlhopisoch č. 530/1990 Zb. v znení neskorších predpisov.

(c) Analýza záväzkov z dlhových cenných papierov podľa sektorového hľadiska veriteľov

tis. EUR	2011	2010
Rezidenti		
Nefinančné organizácie	13 609	14 483
Vládny sektor	-	53
Neziskové organizácie	1 362	1 611
Živnostníci	164	136
Obyvateľstvo	21 963	16 939
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	3 595	5 574
Obyvateľstvo	929	1 021
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	41 622	39 817

19. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. EUR	2011	2010
Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	807	338
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie (pozn. 25)	364	655
Rôzni veritelia	234	220
Zúčtovanie so zamestnancami	242	228
Sociálny fond	9	1
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	1 394	598
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	114	112
Výnosy budúcich období	9	17
Výdavky budúcich období	934	989
Zúčtovanie s trhom CP	-	4 052
Záväzky z inkasa	-	1
Ostatné záväzky voči klientom	2 300	284
Spolu ostatné záväzky	6 407	7 495

20. ZÁKLADNÉ IMANIE, KAPITÁLOVÉ FONDY ZO ZISKU A OCEŇOVACIE ROZDIELY

Základné imanie

tis. EUR	2011	2010
Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:		
756 874 ks kmeňových akcií ISIN SK1110001619 s menovitou hodnotou jednej akcie 33,19 EUR	25 121	25 121

Celý objem základného imania vo výške 25 121 tis. EUR je zapísaný v obchodnom registri.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií v menovitej hodnote	Podiel na základnom imaní (%)	Podiel na hlasovacích právach (%)
Penta Investments Ltd.	Limassol	25 121	100,00	100,00
Spolu		25 121	100,00	100,00

Zákonný rezervný fond

V zmysle Obchodného zákonníka platného v Slovenskej republike musia všetky spoločnosti viesť zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Banka je povinná každoročne prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % svojho ročného čistého zisku (vypočítanom podľa slovenských účtovných predpisov), až kým celková suma nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20 % emitovaného základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane

Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj predstavujú nerealizované precenenie cenných papierov na predaj a cenných papierov reklasifikovaných do portfólia cenných papierov držaných do splatnosti. Tieto rezervy sú zaúčtované po zohľadnení vplyvu odloženej dane. Takéto rezervy z precenenia nie sú k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

21. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2011

tis. EUR	2011
Prídel do zákonného rezervného fondu	374
Prídel do nerozdeleného zisku	3 368
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	3 742

22. DAŇOVÝ VÝNOS/(NÁKLAD)

tis. EUR	2011	2010
Splatná daň z príjmov		
Upravená daň z príjmov	(1 167)	(1 270)
Umorenie daňovou stratou minulých období	-	-
Odložená daň		
Z titulu prechodne daňovo neuznatelných príjmov a nákladov	7	2
Spolu	(1 160)	(1 268)

23. ODSÚHLASENIE TEORETICKEJ A ZAÚČTOVANEJ DANE Z PRÍJMOV

	2011		
	Zostatok (tis. EUR)	Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Teoretický základ dane	4 902	19%	931
Trvalo pripočítateľné rozdiely	165	19%	31
Trvalo odpočítateľné rozdiely	-	19%	-
Umorenie daňovej straty minulých období- v minulosti nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	-	19%	-
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka - ostatné	(74)	19%	(14)
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka z titulu k prechodným rozdielom, ktorých realizácia v budúcnosti nie je pravdepodobná	1 116	19%	212
Upravená daň			1 160
Skutočný daňový náklad			1 160

	2010		
	Zostatok (tis. EUR)	Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Teoretický základ dane	4 732	19%	899
Trvalo pripočítateľné rozdiely	136	19%	26
Trvalo odpočítateľné rozdiely	(2)	19%	-
Umorenie daňovej straty minulých období- v minulosti nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	-	19%	-
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka - ostatné	124	19%	24
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka z titulu k prechodným rozdielom, ktorých realizácia v budúcnosti nie je pravdepodobná	1 679	19%	319
Upravená daň			1 268
Skutočný daňový náklad			1 268

24. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. EUR	Podsúvahové aktíva	2011	2010
1. Pohľadávky zo spotových operácií:		-	3 624
a) s úrokovými nástrojmi		-	-
b) s menovými nástrojmi		-	3 624
2. Pohľadávky z pevných termínových operácií:		1 069	5 439
a) s úrokovými nástrojmi		1 069	1 697
b) s menovými nástrojmi		-	3 742
3. Prijaté zabezpečenia:		196 612	178 039
a) nehnuteľnosti		95 525	94 547
b) peňažné prostriedky		35 081	8 350
c) cenné papiere		41 063	45 556
d) ostatné		24 943	29 586

tis. EUR	Podsúvahové záväzky	2011	2010
1. Nevýčerpané úverové rámce		21 497	24 541
2. Vydané záruky		2 931	1 018
3. Záväzky zo spotových operácií:		-	3 600
a) s úrokovými nástrojmi		-	-
b) s menovými nástrojmi		-	3 600
4. Záväzky z pevných termínových operácií:		2 240	6 432
a) s úrokovými nástrojmi		2 240	2 593
b) s menovými nástrojmi		-	3 839
5. Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie		115 661	167 579
6. Záväzky zo zverených hodnôt		347 344	327 959

25. FINANČNÉ DERIVÁTY

V bežnej obchodnej činnosti banka uskutočňuje transakcie s finančnými derivátmi na riadenie svojej likvidity, úrokového a devízového rizika.

Banka uskutočnila zabezpečovacie operácie zabezpečenia reálnej hodnoty, aby zabezpečila úrokové riziko generované fixnou úrokovou sadzbou nakúpených dlhopisov klasifikovaných ako cenné papiere na predaj. Na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty dlhopisov vyplývajúceho zo zmeny úrokovej sadzby sa ako zabezpečovací nástroj používa úrokový swap, pri ktorom banka prijíma premenlivú sadzbu a platí fixnú sadzbu.

V súlade s požiadavkami štandardu IAS 39 musia byť všetky zabezpečovacie deriváty a zabezpečovacie operácie pokryté stratégiou zabezpečovania, ktorú schvaľuje Komisia pre riadenie aktív a pasív banky, na začiatku zabezpečovacieho vzťahu musia byť zdokumentované, pričom preukázanie účinnosti zabezpečovania pri operáciách na zabezpečenie peňažných tokov sa počíta každý mesiac. Budúce aj retrospektívne zabezpečovacie vzťahy medzi peňažnými tokmi zabezpečovacej operácie a zabezpečenia (základný nástroj) sa pravidelne kontrolujú.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

V priebehu rokov 2010 a 2011 banka plnila všetky podmienky efektívnosti zabezpečovacích derivátov podľa IAS 39.

2011 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy úrokové na zabezpečenie	13 750	13 750	-	(364)	(364)
Swapy úrokové na obchodovanie	20 300	20 300	-	(807)	(807)
Spolu finančné deriváty	34 050	34 050	-	(1 171)	(1 171)

2010 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy úrokové na zabezpečenie	27 800	27 800	-	(655)	(655)
Swapy úrokové na obchodovanie	5 000	5 000	-	(241)	(241)
Swapy menové na obchodovanie	3 742	3 839	-	(97)	(97)
Spolu finančné deriváty	36 542	36 639	-	(993)	(993)

Záporná reálna hodnota derivátov v roku 2011 vo výške 1 171 tis. EUR (2010: 993 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (pozn. 19).

Rozdelenie menovitej hodnoty finančných derivátov podľa zostatkovej splatnosti na konci roka 2011 je nasledovné:

tis. EUR	Do 1	Od 1 mes.	Od 3 mes.	Od 1 roku	Viac ako	Spolu
	mesiaci	do 3 mes.	do 1 roku	do 5 rokov	5 rokov	
Swapy úrokové na zabezpečenie	-	750	4 500	8 500	-	13 750
Swapy úrokové na obchodovanie	-	-	-	20 300	-	20 300
Spolu pohľadávky	-	750	4 500	28 800	-	34 050
Swapy úrokové na zabezpečenie	-	750	4 500	8 500	-	13 750
Swapy úrokové na obchodovanie	-	-	-	20 300	-	20 300
Spolu záväzky	-	750	4 500	28 800	-	34 050

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Rozdelenie menovitej hodnoty finančných derivátov podľa zostatkovej splatnosti na konci roka 2010 je nasledovné:

tis. EUR	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Swapy úrokové na zabezpečenie	-	-	1 750	26 050	-	27 800
Swapy úrokové na obchodovanie	-	-	-	5 000	-	5 000
Swapy menové na obchodovanie	3 742	-	-	-	-	3 742
Spolu pohľadávky	3 742	-	1 750	31 050	-	36 542
Swapy úrokové na zabezpečenie	-	-	1 750	26 050	-	27 800
Swapy úrokové na obchodovanie	-	-	-	5 000	-	5 000
Swapy menové na obchodovanie	3 839	-	-	-	-	3 839
Spolu záväzky	3 839	-	1 750	31 050	-	36 639

V nasledujúcej tabuľke je uvedený dopad zabezpečenia zmien reálnej hodnoty dlhopisov úrokovými swapmi na výkaz ziskov a strát:

tis. EUR	2011	2010
Zabezpečujúci nástroj (úrokové swapy) - reálna hodnota	(45)	(379)
Zabezpečujúci nástroj (úrokové swapy) - nákladové úroky - platby	(354)	(454)
Zabezpečujúci nástroj (úrokové swapy) - výnosové úroky - platby	187	169
Zabezpečovaný nástroj (dlhopisy) - výnosové úroky - AÚV	808	1 454
Zabezpečovaný nástroj (dlhopisy) - zmena reálnej hodnoty z dôvodu úrokového rizika	48	530
Spolu	644	1 320

26. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. EUR	2011	2010
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	842	477
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	605	369
Výnosy z úrokov z úverov klientov	11 742	9 051
Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj	7 029	8 113
Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	155	181
Výnosy z úrokov z cenných papierov držaných do splatnosti	1 591	327
Úrokové swapy	429	205
Ostatné	13	11
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	22 406	18 734

27. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. EUR	2011	2010
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	222	1 015
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	191	78
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	9 172	5 720
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	11	13
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	1 163	873
Úrokové swapy	811	937
Ostatné	74	30
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	11 644	8 666

28. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	2011	2010
Za oblasti:		
Úverov	254	90
Platobného styku	73	77
Položkových poplatkov	139	124
Operácií s cennými papiermi	2 653	2 737
Riadenia portfólií	933	865
Ostatné oblasti	88	23
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	4 140	3 916

29. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. EUR	2011	2010
Za oblasti:		
Platobného styku	208	318
Medzibankových obchodov	29	29
Operácií s cennými papiermi	282	150
Sprostredkovania	298	397
Ostatné oblasti	-	1
Spolu náklady na poplatky a provízie	817	895

30. ZISK Z OBCHODOVANIA

tis. EUR	2011	2010
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	357	1 014
Zisk/strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	(8)	49
Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	58	19
Zisk/strata z derivátových operácií	(93)	(87)
Zisk/strata z devízových operácií	352	711
Zisk/strata z ostatných operácií	4	-
Spolu zisk z obchodovania	670	1 706

31. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. EUR	2011	2010
Mzdové a sociálne náklady	4 933	4 620
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	3 137	3 197
Z toho: náklady na audit účtovnej závierky	91	96
iné služby auditorskej spoločnosti	-	2
príspevky do Fondu ochrany vkladov	430	293
nájomné	673	636
energie	148	136
reklama	205	458
IT systémy	218	197
vzdelávanie	9	117
údržba vozidiel a pohonné hmoty	42	41
členské príspevky	162	146
ostatné služby	750	443
ostatné náklady na prevádzku	409	632
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	8 070	7 817

Priemerný počet zamestnancov počas roka 2011 bol 142 (2010: 134). Priemerný počet vedúcich zamestnancov počas roka 2011 bol 27 (2010: 26).

Banka nemá iný systém dôchodkového zabezpečenia okrem štátneho povinného dôchodkového zabezpečenia. Podľa slovenských právnych predpisov je zamestnávateľ povinný odvádzať poistné na sociálne poistenie, nemocenské poistenie, zdravotné poistenie, úrazové poistenie, poistenie v nezamestnanosti a príspevok do garančného fondu stanovený ako percento z vymeriavacieho základu. Uvedené náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v období, za ktoré zamestnancovi vznikol nárok na mzdu.

32. TVORBA/ROZPUSTENIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK, ODPÍSANIE A POSTÚPENIE POHLÁDÁVOK

tis. EUR	2011	2010
(Tvorba) opravných položiek (pozn. 7)	(4 259)	(3 831)
Použitie opravných položiek (pozn. 7)	3 607	2 210
Zostatková hodnota odpísaných pohľadávok	(37)	-
Náklady z postúpenia pohľadávok	(8)	-
Spolu	(697)	(1 621)

33. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKoch

tis. EUR	2011	2010
Zisk pred zdanením	4 902	4 732
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Úrokové výnosy	(22 406)	(18 734)
Úrokové náklady	11 644	8 666
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	606	632
Opravné položky k pohľadávkam, odpis a postúpenie pohľadávok	697	1 621
Opravné položky k cenným papierom	469	-
Rezervy	15	-
Zostatková cena vyradeného hmotného majetku	-	1
Výnosy z predaja hmotného majetku	-	(4)
Spolu pred prijatými/(zaplatenými) úrokmi	(4 073)	(3 086)
Prijaté úroky	18 548	19 224
Zaplatené úroky	(12 405)	(8 409)
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	2 070	7 729

34. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. EUR	2011	2010
Pokladnica (pozn. 4)	2 053	2 355
Termínované vklady v NBS (pozn. 4)	-	20 000
Pohľadávky voči bankám (pozn. 5)	33 213	10 887
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	35 266	33 242

35. ZMLUVNÉ ZÁVÄZKY A BUDÚCE MOŽNÉ ZÁVÄZKY

(a) Súdne spory

Banka vykonala previerku prebiehajúcich súdnych konaní vedených proti nej k 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010. Na základe previerky rizík zo strát z významných súdnych sporov a súm v nich figurujúcich banka nevykázala na tieto súdne spory k 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010 žiadnu rezervu.

b) Záväzky vyplývajúce z poskytnutia záruk

Záväzky zo záruk zahŕňajú vydané záruky, ktoré predstavujú neodvolateľný záväzok, že banka uskutoční platbu, ak si klient nemôže splniť záväzky voči tretím osobám. Banka na základe posúdenia rizík k 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010 netvorila žiadnu rezervu na krytie strát obsiahnutých v zostatkoch nevyužitých úverových príslubov a záruk, ktoré sú vykázané v podsúvahe.

c) Záväzky poskytnúť úver, záväzky vyplývajúce z nevyčerpaných úverov, nevyužitá možnosť prečerpania a schválené úvery s možnosťou prečerpania

Hlavným cieľom záväzkov poskytnúť úver je zabezpečiť dostupnosť finančných prostriedkov klientovi podľa jeho potreby. Záväzky poskytnúť úver predstavujú nevyužitú povolenia poskytnúť úvery vo forme úverov alebo záruk. Záväzok poskytnúť úver vydaný bankou predstavuje úverový zmluvný záväzok alebo vydané záruky, nevyčerpané a schválené úvery s možnosťou prečerpania. Záväzky poskytnúť úver alebo záruky vydané bankou, ktoré sú podmienené zachovaním špecifického úverového štandardu klientom (vrátane podmienky, že platobná schopnosť klienta sa nezníži), predstavujú odvolateľné záväzky. Neodvolateľné záväzky predstavujú nevyčerpané sumy schválených úverov a schválených kontokorentných úverov, pretože vznikajú na základe zmluvných podmienok a vzťahov uvedených v úverových zmluvách.

36. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

- a. osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k banke, ak táto osoba:
 - ovláda alebo spoluovláda banku,
 - má podstatný vplyv na banku alebo
 - je členom kľúčového riadiaceho personálu banky alebo jej materskej spoločnosti.
- b. účtovná jednotka je spriaznená s bankou, ak platí ktorákoľvek z týchto podmienok:
 - účtovná jednotka a banka sú členmi tej istej skupiny (to znamená, že každá materská spoločnosť, dcérska spoločnosť a sesterská spoločnosť sú navzájom spriaznené),
 - účtovná jednotka je pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom banky (alebo pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom člena skupiny, ktorej členom je banka),
 - účtovná jednotka a banka sú spoločnými podnikmi tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je spoločným podnikom tretej strany a banka je pridruženou spoločnosťou tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je programom požitkov po skončení zamestnania pre zamestnancov buď banky alebo účtovnej jednotky, ktorá je spriaznená s bankou,
 - účtovnú jednotku ovláda alebo spoluovláda osoba uvedená v písm. a) a
 - osoba, ktorá ovláda alebo spoluovláda banku, má podstatný vplyv na účtovnú jednotku alebo je členom kľúčového riadiaceho personálu účtovnej jednotky (alebo materskej spoločnosti tejto účtovnej jednotky).

Banku kontroluje spoločnosť Penta Investments Limited., ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach banky.

V rámci bežnej činnosti vstupuje banka do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Tieto transakcie zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady. Uskutočnili sa za bežných podmienok a vzťahov a s trhovými cenami.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2011	Časové rozlíšenie k 31.12.2011	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2011	Výnosy z poplatkov a provízií 2011	Zisk z obchodovania 2011	Všeobecné prevádzkové náklady 2011	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2011
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Ostatné aktíva	178	-	178	-	652	220	-	-
Závázky voči materskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	2 070	-	2 070	(923)	15	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	-	-	-	(49)	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	76	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	8 244	2	8 246	481	6	-	-	150
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	-	-	8	-	8	-	-
Ostatné aktíva	99	-	99	-	1 486	19	-	-
Závázky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Závázky voči bankám	-	-	-	(20)	-	-	-	-
Závázky voči klientom	121 620	83	121 703	(834)	37	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	130	-	130	(5)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	22	-	22	-	-	-	(498)	-
Nevyčerpané úverové rámce	250	-	250	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	8 128	-	8 128	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2011	Časové rozlíšenie k 31.12.2011	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2011	Výnosy z poplatkov a provízií 2011	Zisk z obchodovania 2011	Všeobecné prevádzkové náklady 2011	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2011
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti								
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-
Záväzky voči dcérskej spoločnosti								
Záväzky voči klientom	9	-	9	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	305	-	305	9	-	-	-	-
Ostatné aktíva	2	-	2	-	2	-	-	-
Záväzky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Záväzky voči klientom	465	-	465	(12)	1	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	259	-	259	(14)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	283	-	283	-	-	-	(586)	-
Nevyčerpané úverové rámce	33	-	33	-	-	-	-	-
Vydané záruky	-	-	-	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	197	-	197	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2010	Časové rozlíšenie k 31.12.2010	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2010	Výnosy z poplatkov a provízií 2010	Zisk z obchodovania 2010	Všeobecné prevádzkové náklady 2010	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2010
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Ostatné aktíva	154	-	154	-	479	796	-	-
Závázky voči materskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	83 143	-	83 143	(182)	12	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	2 590	-	2 590	(92)	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči klientom	5 909	-	5 909	329	22	-	-	(24)
Ostatné aktíva	122	-	122	-	1 969	116	-	-
Závázky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Závázky voči klientom	94 975	73	95 048	(413)	32	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	207	-	207	(55)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	29	-	29	-	-	-	(492)	-
Nevyčerpané úverové rámce	232	-	232	-	-	-	-	-
Vydané záruky	-	-	-	15	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	5 704	-	5 704	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2010	Časové rozlíšenie k 31.12.2010	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2010	Výnosy z poplatkov a provízií 2010	Zisk z obchodovania 2010	Všeobecné prevádzkové náklady 2010	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2010
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti								
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-
Závázky voči dcérskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	9	-	9	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	243	-	243	10	1	-	-	-
Ostatné aktíva	5	-	5	-	9	1	-	-
Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Závázky voči klientom	1 150	3	1 153	(14)	2	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	265	-	265	(8)	-	-	-	-
Ostatné závázky	284	-	284	-	-	-	(553)	-
Nevyčerpané úverové rámce	88	-	88	-	-	-	-	-
Vydané záruky	144	-	144	2	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	361	-	361	-	-	-	-	-

Odmeny a platy členov štatutárnych orgánov a členov dozornej rady (brutto) boli vo výške 542 tis. EUR k 31. decembru 2011 (2010: 506 tis. EUR). Členovia bankových orgánov v roku 2011 a 2010 neobdržali žiadnu odmenu v nepeňažnej forme.

37. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

Pri svojej činnosti je banka vystavená trhovým rizikám, ktoré závisia od miery expozície v jednotlivých rizikových faktoroch, ktorými sú v hlavnej miere zmena úrokových sadzieb, výmenných kurzov a cien inštrumentov kapitálových a finančných trhov.

V priebehu účtovného obdobia došlo k zvýšeniu volatility cien predovšetkým nástrojov kapitálového trhu. Dôvodom boli hlavne pohyby kreditných prirážok jednotlivých emitentov v závislosti na ich kredibilitě. Vzhľadom na optimalizáciu zaradenia dlhových cenných papierov v portfóliách banky, táto volatilita nemala významnejší dopad na hodnotu vlastných zdrojov banky a jej hospodársky výsledok.

(a) Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Na meranie úrokovej citlivosti aktív a záväzkov používa banka analýzu úrokovej medzery. Aktíva a záväzky sú zaradené do časových segmentov v závislosti od času precenenia daného inštrumentu alebo jeho reinvestície. Veľkosť úrokovej medzery potom vyjadruje mieru rizika potenciálnej straty, vyplývajúcej zo zmien trhových úrokových sadzieb, ktorá je vyjadrená hodnotou teoretickej zmeny čistého úrokového výnosu pri exaktne stanovených obmedzujúcich podmienkach modelu. Banka má nastavený limit maximálnej úrokovej expozície daný maximálnou teoretickou zmenou čistého úrokového výnosu v horizonte jedného roka od momentu hodnotenia bankových pozícií.

Na meranie úrokového rizika bankovej aj obchodnej knihy banka používa úrokovú citlivosť založenú na modifikovanej durácii a konvexite. Denne sa touto metódou monitoruje úroková citlivosť všetkých bankových portfólií.

Na meranie úrokového rizika obchodnej knihy banka používa model VaR a úrokovej citlivosti, na ktoré má nastavené a denne monitorované limity maximálnej rizikovej expozície.

Vzhľadom na to, že banka má v bankovej knihe nezanedbateľné pozície vo fixne úročených dlhopisoch, prijala rozhodnutie o čiastočnom hedgingu týchto pozícií. Hedgingovými nástrojmi sú úrokové swapy, vďaka ktorým banka udržiava celkovú úrokovú pozíciu bankovej knihy na akceptovateľnej úrovni a zároveň eliminuje volatilitu hospodárskeho výsledku.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2011 a obdobia, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

tis. EUR	Efektívna úroková miera	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	1,25%	10 709	-	-	-	-	2 053	12 762
Pohľadávky voči bankám	2,60%	33 213	-	-	-	-	-	33 213
Pohľadávky voči klientom	6,06%	45 748	87 721	28 543	31 501	379	3 170	197 062
Cenné papiere k dispozícii na predaj	2,81%	754	8 963	74 508	28 496	-	96	112 817
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	2,35%	6	3 373	681	835	-	28	4 923
Cenné papiere držané do splatnosti	3,33%	17 251	39 236	29 576	178 043	9 276	-	273 382
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	7	7
Spolu aktíva		107 681	139 293	133 308	238 875	9 655	5 354	634 166
Záväzky voči bankám	1,00%	-	-	-	70 019	-	-	70 019
Záväzky voči klientom	1,98%	150 775	62 651	113 976	139 467	14 265	3	481 137
Záväzky z dlhových cenných papierov	3,10%	13 406	1 046	13 980	13 190	-	-	41 622
Spolu záväzky		164 181	63 697	127 956	222 676	14 265	3	592 778
Rozdiel		(56 500)	75 596	5 352	16 199	(4 610)	5 351	41 388
Kumulatívny rozdiel		(56 500)	19 096	24 448	40 647	36 037	41 388	

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2010 a obdobia, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

tis. EUR	Efektívna úroková miera	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	0,25%	22 236	-	-	-	-	2 355	24 591
Pohľadávky voči bankám	1,37%	10 887	-	-	-	-	-	10 887
Pohľadávky voči klientom	5,96%	30 420	96 935	24 962	21 793	5 625	(212)	179 523
Cenné papiere k dispozícii na predaj	2,64%	24 997	50 936	93 479	110 980	6 252	276	286 920
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	1,58%	6	3 213	1 523	868	-	-	5 610
Cenné papiere držané do splatnosti	3,24%	-	267	-	5 408	-	-	5 675
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	7	7
Spolu aktíva		88 546	151 351	119 964	139 049	11 877	2 426	513 213
Záväzky voči bankám	1,00%	9 992	-	-	-	-	-	9 992
Záväzky voči klientom	1,70%	203 663	36 337	52 097	130 100	1 088	-	423 285
Záväzky z dlhových cenných papierov	2,71%	6 550	3 659	10 819	18 789	-	-	39 817
Spolu záväzky		220 205	39 996	62 916	148 889	1 088	-	473 094
Rozdiel		(131 659)	111 355	57 048	(9 840)	10 789	2 426	40 119
Kumulatívny rozdiel		(131 659)	(20 304)	36 744	26 904	37 693	40 119	

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Analýza úrokovej citlivosti vychádza z predpokladu vzájomne odpovedajúceho pohybu výnosovej krivky. Doluvedená tabuľka znázorňuje zmenu hodnoty zisku po zdanení a vlastného imania banky pod vplyvom možnej zmeny úrokovej miery významných mien.

tis. EUR	Vplyv na čistý zisk	Vplyv na vlastné imanie
2011		
+ 0,5% za všetky meny	(10)	(147)
- 0,5% za všetky meny	11	147
2010		
+ 0,5% za všetky meny	(17)	(974)
- 0,5% za všetky meny	17	988

(b) Menové riziko

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Banka riadi menové riziko stanovením a denným monitorovaním maximálnych limitov otvorených pozícií bankovej knihy v jednotlivých obchodovaných menách. Menové riziko obchodnej knihy je navyše limitované maximálnou rizikovou expozíciou meranou modelom VaR. V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené objemy aktív a záväzkov podľa jednotlivých hlavných mien a z nich vyplývajúce nezabezpečené otvorené menové pozície ku koncu rokov 2011 a 2010.

Banka vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2011:

tis. EUR	EUR	CZK	USD	Ostatné cudzie meny	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	12 419	193	96	54	12 762
Pohľadávky voči bankám	10 487	14 011	8 269	446	33 213
Pohľadávky voči klientom	187 170	9 892	-	-	197 062
Cenné papiere k dispozícii na predaj	98 709	14 108	-	-	112 817
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	3 759	1 164	-	-	4 923
Cenné papiere držané do splatnosti	262 532	10 850	-	-	273 382
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	-	-	7
Spolu aktíva	575 083	50 218	8 365	500	634 166
Záväzky voči bankám	70 019	-	-	-	70 019
Záväzky voči klientom	423 908	49 466	7 135	628	481 137
Záväzky z dlhových cenných papierov	40 143	182	1 237	60	41 622
Spolu záväzky	534 070	49 648	8 372	688	592 778
Čistá devízová pozícia	41 013	570	(7)	(188)	41 388

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Banka vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2010:

tis. EUR	EUR	CZK	USD	Ostatné cudzie meny	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	24 040	187	237	127	24 591
Pohľadávky voči bankám	372	5 243	2 191	3 081	10 887
Pohľadávky voči klientom	176 182	3 341	-	-	179 523
Cenné papiere k dispozícii na predaj	284 755	2 165	-	-	286 920
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4 888	722	-	-	5 610
Cenné papiere držané do splatnosti	5 675	-	-	-	5 675
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	-	-	7
Spolu aktíva	495 919	11 658	2 428	3 208	513 213
Záväzky voči bankám	9 991	-	1	-	9 992
Záväzky voči klientom	407 827	10 710	4 364	384	423 285
Záväzky z dlhových cenných papierov	34 736	557	1 794	2 730	39 817
Spolu záväzky	452 554	11 267	6 159	3 114	473 094
Čistá devízová pozícia	43 365	391	(3 731)	94	40 119

Dolu uvedená tabuľka znázorňuje prehľad mien, v ktorých má banka významné pozície otvorené k 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010. Analýza menovej citlivosti vypočítava mieru vplyvu novej zmeny menového kurzu voči vybraným menám na výkaz ziskov a strát. Kladná hodnota predstavuje možný čistý zisk a negatívna hodnota predstavuje možnú čistú stratu vo výkaze ziskov a strát.

tis. EUR	Zmena menového kurzu	Vplyv na čistý zisk
2011		
CHF	+35,94%	(26)
GBP	+18,28%	(20)
USD	+25,90%	(2)
CZK	+14,13%	(45)
2010		
CHF	+ 20,66%	15
GBP	+ 22,04%	(21)
USD	+ 26,33%	(24)
CZK	+ 12,63%	11

Zmena menových kurzov nemá iný vplyv na vlastný kapitál, okrem vplyvu na výkaz ziskov a strát.

38. RIADENIE KAPITÁLU

Vlastné zdroje banky slúžia na krytie rizík, ktorým je banka vystavená pri svojej činnosti. Výška vlastných zdrojov a požiadavky na vlastné zdroje sú pravidelne monitorované, okrem iného za použitia a dodržania pravidiel obozretného podnikania stanovených Národnou bankou Slovenska. Banka dodržiavala a dodržiava zákonom stanovenú výšku požiadaviek na vlastné zdroje, ako aj všetky ďalšie kapitálové požiadavky stanovené Národnou bankou Slovenska.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Podľa pravidiel obozretného podnikania slúžia vlastné zdroje na krytie rizík bankovej knihy, obchodnej knihy a na krytie iných rizík, konkrétne devízového a komoditného rizika a na krytie operačného rizika.

Základnou požiadavkou na proces riadenia vlastných zdrojov je zabezpečenie, toho aby banka splnila požiadavky stanovené regulátorom za súčasného dodržania efektívnej výšky primeranosti vlastných zdrojov. Banka riadi štruktúru vlastných zdrojov a môže aplikovať zmeny v štruktúre vlastných zdrojov v prípade zmeny ekonomických podmienok alebo zmeny rizikového apetítu banky. Banka môže ovplyvniť vlastné zdroje najmä na základe rozhodnutí o rozdelení zisku účtovného obdobia, prípadne na základe rozhodnutí o emisii podriadeného dlhu alebo na základe iných rozhodnutí o navýšení vlastného imania. V politike riadenia štruktúry vlastných zdrojov oproti predchádzajúcemu obdobiu nenastali žiadne zmeny.

Banka používa taktiež riadenie ekonomického kapitálu a hodnotí a výpočítava požiadavky na ekonomický kapitál. Ekonomický kapitál musí pokryť nielen zákonné požiadavky na jednotlivé druhy regulačných rizík, ale aj požiadavky na riziká nepokryté Pílerom 1, ktoré sú stanovené bankou na základe posúdenia jej rizikového profilu a rizikového apetítu. Banka dodržiavala a dodržiava požiadavky na ekonomický kapitál.

Vlastné zdroje banky tvoria základné vlastné zdroje, dodatkové vlastné zdroje a odpočítateľné položky. Základné vlastné zdroje tvorí základné imanie, rezervný fond, nerozdelený zisk z minulých rokov, hodnota programového vybavenia (ako položka znižujúca základné vlastné zdroje) a záporné oceňovacie rozdiely z kapitálových nástrojov z portfólia určeného na predaj (ako položka znižujúca základné vlastné zdroje). Dodatkové vlastné zdroje tvoria kladné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov z portfólia určeného na predaj. Odpočítateľné položky tvorí investícia do dcérskej spoločnosti Privatfin, s.r.o.

Zloženie vlastných zdrojov banky je ku koncu rokov 2011 (neauditované) a 2010 nasledujúce:

tis. EUR	2011	2010
Základné vlastné zdroje	33 329	30 310
Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	34 492	31 028
Splatené základné imanie	25 121	25 121
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	2 975	2 629
Nerozdelený zisk minulých rokov	6 396	3 278
(-) Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	1 163	718
(-) Neuhradená strata z minulých rokov	-	-
(-) Nehmotný majetok	496	678
(-) Záporné oceňovacie rozdiely z kapitálových CP v AFS	667	40
Dodatkové vlastné zdroje	-	-
Podriadené dlhy	-	-
Kladné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov v AFS	-	-
(-) Odpočítateľné položky od základných a dodatkových vlastných zdrojov	7	7
(-) od základných vlastných zdrojov	7	7
(-) od dodatkových vlastných zdrojov	-	-
Doplnkové vlastné zdroje	-	-
Celkové vlastné zdroje	33 322	30 303

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Ukazovatele kapitálovej primeranosti banky k 31. decembru 2011 (neauditované) a k 31. decembru 2010 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

tis. EUR	2011	2010
Primeranosť vlastných zdrojov (%)	12,20%	11,41%
Vlastné zdroje	33 322	30 303
Rizikovo vážené aktíva (RVA)	273 175	265 488
RVA z pohľadávok zaznamenaných v bankovej knihe	240 825	236 313
RVA z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe	8 375	8 525
RVA z operačného rizika	23 975	20 650
Iné RVA (z devízového rizika)	-	-

Národná banka Slovenska ako dohliadací orgán vyžaduje, aby banka udržiavala pomer celkového kapitálu požadovaného regulátorom k rizikovo váženým aktívam na úrovni 8 % alebo nad touto úrovňou.

Vo vykazovaných obdobiach vlastné zdroje banky prevyšovali minimálnu požadovanú úroveň 8 %, čím banka splnila kapitálovú požiadavku regulátora.

39. SPLATNOSŤ AKTÍV A ZÁVÄZKOV

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru aktív a záväzkov banky z pohľadu toho, či sa očakáva ich splatenie alebo použitie v priebehu jedného roka alebo neskôr ako jeden rok po 31. decembri 2011:

tis. EUR	Do 7 dní	Od 7 dní do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	12 762	-	-	-	-	-	12 762
Pohľadávky voči bankám	33 093	120	-	-	-	-	33 213
Pohľadávky voči klientom	525	20 098	77 599	88 340	7 267	3 233	197 062
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	4 217	80 008	28 496	-	96	112 817
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	-	40	863	3 992	-	28	4 923
Cenné papiere držané do splatnosti	193	5 481	9 851	248 580	9 277	-	273 382
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	-	-	-	1 620	1 620
Preddavky na daň	-	95	-	-	-	-	95
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	119	119
Ostatné aktíva	16	240	-	25	-	486	767
Spolu aktíva	46 589	30 291	168 321	369 433	16 544	5 589	636 767
Záväzky voči bankám	-	-	-	70 019	-	-	70 019
Záväzky voči klientom	132 509	93 637	114 197	121 950	18 840	4	481 137
Záväzky z dlhových cenných papierov	4 830	9 622	13 980	13 190	-	-	41 622
Rezervy	-	-	-	-	-	15	15
Ostatné záväzky	2 697	1 346	-	-	-	2 364	6 407
Spolu záväzky	140 036	104 605	128 177	205 159	18 840	2 383	599 200
Rozdiel	(93 447)	(74 314)	40 144	164 274	(2 296)	3 206	37 567
Kumulatívny rozdiel	(93 447)	(167 761)	(127 617)	36 657	34 361	37 567	

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru aktív a záväzkov banky z pohľadu toho, či sa očakáva ich splatenie alebo použitie v priebehu jedného roka alebo neskôr ako jeden rok po 31. decembri 2010:

tis. EUR	Do 7 dní	Od 7 dní do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	24 591	-	-	-	-	-	24 591
Pohľadávky voči bankám	10 887	-	-	-	-	-	10 887
Pohľadávky voči klientom	59	16 204	80 290	74 280	8 833	(143)	179 523
Cenné papiere k dispozícii na predaj	3	28 652	92 013	156 039	9 937	276	286 920
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	-	35	1 370	4 205	-	-	5 610
Cenné papiere držané do splatnosti	-	267	-	5 408	-	-	5 675
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	-	-	-	2 083	2 083
Ostatné aktíva	2	-	32	67	-	800	901
Spolu aktíva	35 542	45 158	173 705	239 999	18 770	3 023	516 197
Záväzky voči bankám	1	9 991	-	-	-	-	9 992
Záväzky voči klientom	187 498	64 840	52 424	117 435	1 088	-	423 285
Záväzky z dlhových cenných papierov	3 567	3 308	14 152	18 790	-	-	39 817
Splatný daňový záväzok	-	242	-	-	-	-	242
Odložený daňový záväzok	-	-	-	-	-	202	202
Ostatné záväzky	4 716	550	4	10	-	2 215	7 495
Spolu záväzky	195 782	78 931	66 580	136 235	1 088	2 417	481 033
Rozdiel	(160 240)	(33 773)	107 125	103 764	17 682	606	35 164
Kumulatívny rozdiel	(160 240)	(194 013)	(86 888)	16 876	34 558	35 164	

Hodnota v stĺpci „Bez špecifikácie“ v položke „Pohľadávky voči klientom“ zahŕňa netto hodnotu pohľadávok s omeškaním nad 90 dní, netto hodnotu zlyhaných pohľadávok a časové rozlíšenie poplatkov vzťahujúcich sa na celý objem pohľadávok voči klientom, ktoré vstupujú do efektívnej úrokovej miery.

40. FINANČNÉ NÁSTROJE – RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko straty schopnosti plniť si záväzky voči obchodným partnerom v dôsledku nesúladu splatnosti aktív a záväzkov. Banka likviditu monitoruje a riadi na základe predpokladaného cash flow peňažných prostriedkov z aktív a záväzkov. Na meranie likviditnej expozície banka používa metódu likviditnej medzery a riziko schopnosti plniť si záväzky banka obmedzuje a riadi pomocou stanovených limitov nesúladu splatnosti aktív a záväzkov v jednotlivých časových segmentoch.

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2011 mala nasledovnú štruktúru:

tis. EUR	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Záväzky voči bankám	-	-	-	72 392	-	-	72 392
Záväzky voči klientom	82 407	136 002	116 562	132 674	17 778	-	485 423
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	14 670	14 526	13 540	-	-	42 736
Spolu záväzky	82 407	150 672	131 088	218 606	17 778	-	600 551

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2010 mala nasledovnú štruktúru:

tis. EUR	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Závazky voči bankám	-	9 999	-	-	-	-	9 999
Závazky voči klientom	40 762	215 021	49 339	127 927	1 405	-	434 454
Závazky z dlhových cenných papierov	-	6 973	15 390	19 402	-	-	41 765
Spolu záväzky	40 762	231 993	64 729	147 329	1 405	-	486 218

41. FINANČNÉ NÁSTROJE – ÚVEROVÉ RIZIKO

Banka je pri svojej činnosti vystavená úverovému riziku spočívajúcemu v tom, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlžné sumy v plnej výške a to z titulu svojich obchodných aktivít, vyplývajúcich z poskytovania úverov, bankových záruk, zabezpečovacích obchodov, investičných aktivít a sprostredkovateľských činností.

Banka znižuje mieru úverového rizika prostredníctvom stanovovania limitov angažovanosti vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov a tiež voči jednotlivým odvetviám národného hospodárstva tak, aby nevznikla neprimeraná koncentrácia úverového rizika v dôsledku akumulácie pohľadávok voči protistrane, ekonomicky prepojenej skupine, resp. určitému odvetviu národného hospodárstva. Skutočná angažovanosť sa pravidelne porovnáva so stanovenými limitmi. Banka považuje za významnú angažovanosť pohľadávku voči dlžníkom alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov, ktorá presahuje 5 % vlastných zdrojov banky. Nadmerná koncentrácia úverovej angažovanosti voči jednému subjektu ovplyvňuje schopnosť dlžníka plniť si záväzky. Banka vytvorila systém vnútorných reportov o významnej úverovej angažovanosti voči dlžníkom, ktorá prekračuje stanovenú hranicu.

Úverové riziko je riadené aj pomocou pravidelného monitoringu finančných aktív a následnej analýzy schopnosti dlžníkov splácať svoje záväzky a neposlednom rade získavaním bonitného zabezpečenia pohľadávok banky z aktívnych úverových obchodov.

K vytvoreniu opravných položiek k finančným aktívam posudzovaným individuálne viedli v roku 2011 najmä nasledovné skutočnosti:

1. klient nebol schopný realizovať podnikateľský zámer v dohodnutých termínoch,
2. klient napriek upozorneniam banky neplnil dohodnuté zmluvné podmienky,
3. klient nesplatil poskytnutý úver riadne a včas.

Tvorba opravných položiek

Banka má vo svojich interných pokynoch definované udalosti straty a k nim priradenú mieru redukcie budúcich peňažných tokov z ekonomickej činnosti dlžníkov. Následne prepočítava všetky očakávané peňažné toky vrátane peňažných tokov z realizácie kolaterálu efektívnou úrokovou mierou. V prípade znehodnotenia peňažnej pohľadávky banka vytvára na krytie identifikovaného rizika opravnú položku ku konkrétnemu finančnému aktívu.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Banka v súlade s pravidlami IFRS vytvára portfóliá finančných aktív, ktoré majú spoločné znaky a existuje pravdepodobnosť ich znehodnotenia v prípade vzniku objektívnych skutočností na relevantnom trhu. Portfóliá finančných aktív sa podľa objemu jednotlivých poskytnutých úverov delia na významné a nevýznamné. Na portfóliá, kde udalosti straty boli identifikované vo forme zmeny ekonomických podmienok, resp. iných objektívnych skutočností vo vzťahu k príslušnému trhu, možno tvoriť opravné položky. Opravné položky tvorené na portfóliovom základe sú zamerané na to, aby odrážali potenciálne riziko straty, ktoré nemožno v danom čase identifikovať individuálne, ale na základe historických skúseností a vplyvu súčasných trhových podmienok sa zdá, že ich treba vyjadriť vo výkaze o finančnej situácii.

Medzi portfóliá významných finančných aktív patria portfóliá úverov poskytnutých korporátnym klientom na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a činnosti spojené s prevádzkou, resp. prenájomom nehnuteľností, na financovanie fotovoltických elektrární a nových investičných zámerov, kde je návratnosť úveru viazaná na generovanie budúcich cash-flow. Banka z dôvodu zmeny ekonomických podmienok na trhu predpokladala zmeny v kvalite finančných aktív, alokovaných v realitných projektoch a z uvedeného dôvodu k týmto portfóliám tvorí skupinovú opravnú položku, ktorej percentuálnu výšku stanovila na základe odborného odhadu, berúc do úvahy súčasný stav na trhu s nehnuteľnosťami, hodnotu prijatého zabezpečenia a očakávané miery návratnosti.

Úverová expozícia, zábezpeky

tis. EUR	2011	2010
Celková výška úverovej expozície	202 871	184 862
Bankou akceptovaná hodnota prijatých kolaterálov	295 646	260 951
Zaručená časť úverovej expozície	179 838	169 786
Nezaručená časť úverovej expozície	23 033	15 076

Požadovaná výška a druh kolaterálu na zabezpečenie kreditného rizika protistrany pri úverových obchodoch závisí od miery kreditného rizika konkrétneho úverového obchodu identifikovaného bankou v procese spracovania obchodu. Banka pravidelne prehodnocuje hodnotu kolaterálov aj formou stress testov so stanovenými parametrami.

Banka má v interných pokynoch definované postupy akceptácie a oceňovania jednotlivých druhov kolaterálov v závislosti od ich likvidity.

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

- pri projektovom financovaní: nehnuteľnosti, existujúce a budúce pohľadávky vyplývajúce z kúpnych a iných zmlúv na predaj, resp. prenájom developovanej nehnuteľnosti,
- pri prevádzkovom financovaní: pohľadávky z obchodného styku,
- pri investičnom financovaní: hnuťelný a nehnuteľný majetok klienta,
- pri akvizičnom financovaní: cenné papiere (najmä akcie),
- pri úveroch poskytovaných fyzickým osobám: nehnuteľnosti, cenné papiere, osobné ručenie.

Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

- pri nehnuteľnostiach a hnutelnom majetku sa určí na základe porovnania všeobecnej hodnoty majetku zo znaleckého posudku a z reálnej hodnoty majetku zistenej expertným odhadom; v prípade rozdielu medzi týmito dvoma hodnotami sa za hodnotu nehnuteľnosti považuje nižšia z oboch hodnôt,
- pri zabezpečení hotovosťou sa hodnota kolaterálu rovná nominálnej hodnote pohľadávky z vkladu, pri cenných papieroch sa vychádza z trhových cien, aktuálnych v deň oceňovania,
- pri pohľadávkach, zmenkách a prístupní k záväzku treťou osobou sa určí z ich nominálnej hodnoty po zohľadnení ratingu poddlžníka, dlžníka zo zmenky, resp. ručiteľa.

Bankou akceptovaná hodnota je hodnota, ktorá vznikne pre násobením hodnoty kolaterálu príslušným koeficientom vyjadrujúcim stupeň akceptácie konkrétneho druhu kolaterálu. Získaná hodnota je súčasne východiskovou hodnotou pre výpočet tvorby opravných položiek.

Hodnota kolaterálov sa pravidelne aktualizuje v závislosti od druhu kolaterálu podľa predpokladanej volatility jeho ceny, ale minimálne 1-krát ročne. V prípade poklesu hodnoty kolaterálu banka požaduje doplnenie zabezpečenia úverového obchodu, resp. realizuje iné opatrenia na zníženie kreditného rizika.

Suma, ktorú môže banka získať pri realizácii kolaterálu, sa môže líšiť od hodnoty, ktorú banka akceptovala na účely riadenia úverového rizika, pričom tento rozdiel môže byť významný.

Kreditná kvalita aktív, ktoré nie sú vykázané ako omeškané ani znehodnotené

Prehľad kvality finančných aktív vyplývajúcich z úverových obchodov, ktoré nie sú vykázané ako omeškané ani znehodnotené:

Klienti - rating obchodu - rok 2011	Pohľadávky (tis. EUR) Podiel (%)	
Rating A - veľmi dobrý	36 985	20,11
Rating B - dobrý	29 822	16,22
Rating C - podpriemerný	63 964	34,79
Rating D - zlý	25 716	13,99
Retail	27 377	14,89
Spolu	183 864	100,00

Klienti - rating obchodu - rok 2010	Pohľadávky (tis. EUR) Podiel (%)	
Rating A - veľmi dobrý	30 645	17,35
Rating B - dobrý	54 306	30,74
Rating C - podpriemerný	58 234	32,97
Rating D - zlý	19 811	11,22
Retail	13 653	7,72
Spolu	176 649	100,00

V portfóliu úverovaných klientov banky podľa stavu k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 nie sú klienti s prideleným externým ratingom.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Prehľad externého ratingu cenných papierov, ktoré nie sú vykázané ako omeškané ani znehodnotené, agentúry Moody's Investors Service k 31. decembru 2011:

Cenné papiere k dispozícii na predaj	tis. EUR	Podiel (%)
Aaa	4 491	4,19
Aa3	3 850	3,59
A1	44 654	41,63
A2	5 360	5,00
A3	3 140	2,93
Baa1	1 953	1,82
Baa2	1 057	0,99
Bez ratingu	42 746	39,85
Spolu	107 251	100,00

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's A - cenné papiere v reálnej hodnote 34 700 tis. EUR.

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	tis. EUR	Podiel (%)
A1	441	8,96
A2	75	1,52
A3	222	4,51
Baa1	335	6,80
Bez ratingu	3 850	78,21
Spolu	4 923	100,00

Cenné papiere držané do splatnosti	tis. EUR	Podiel (%)
Aa2	3 063	1,12
Aa3	16 255	5,95
A1	136 680	50,00
A2	66 928	24,48
A3	10 192	3,73
Baa1	5 784	2,12
Baa2	8 950	3,27
Baa3	7 263	2,66
Bez ratingu	18 267	6,67
Spolu	273 382	100,00

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's BB + cenné papiere v amortizovanej hodnote 3 784 tis. EUR.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Prehľad externého ratingu cenných papierov, ktoré nie sú vykázané ako omeškané ani znehodnotené, agentúry Moody's Investors Service k 31. decembru 2010:

Cenné papiere k dispozícii na predaj	tis. EUR	Podiel (%)
Aaa	2 066	0,72
Aa2	2 963	1,03
Aa3	18 245	6,36
A1	128 924	44,93
A2	49 626	17,30
A3	12 819	4,47
Baa1	4 862	1,69
Baa2	4 736	1,65
Baa3	8 289	2,89
Bez ratingu	54 390	18,96
Spolu	286 920	100,00

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's A - cenné papiere v reálnej hodnote 1 039 tis. EUR a BB+ cenné papiere v reálnej hodnote 1 805 tis. EUR.

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	tis. EUR	Podiel (%)
A1	706	12,58
A2	374	6,67
A3	230	4,10
Bez ratingu	4 300	76,65
Spolu	5 610	100,00

Cenné papiere držané do splatnosti	tis. EUR	Podiel (%)
A2	5 675	100,00
Spolu	5 675	100,00

Metóda stanovenia ratingu obchodu

Banka stanovuje interný rating korporátnych klientov na základe finančnej a nefinančnej analýzy klienta.

Finančná analýza spočíva v zhodnotení jednotlivých položiek aktív, záväzkov, nákladov a výnosov klienta, v zrealizovaní majetku a vlastného imania klienta a následnom výpočte základných finančných ukazovateľov (zadlženosť, likvidita, rentabilita, aktivita a peňažné toky). Finančná situácia klienta sa hodnotí písmenami: a (veľmi dobrá), b (dobrá), c (podpriemerná) a d (zlá).

Pri nefinančnej analýze sa hodnotí platobná disciplína klienta, využívanie služieb banky, odvetvie podnikania, postavenie na trhu, zabezpečenie odbytu, úroveň manažmentu a stav výkonnosti firmy.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Výsledkom nefinančnej analýzy je zaradenie klienta do jednej zo štyroch tried obchodného rizika: 1 (nízke riziko), 2 (primerané riziko), 3 (prevažujúce riziko) alebo 4 (vysoké riziko).

Kombináciou výsledku finančnej a nefinančnej analýzy sa stanoví interný rating klienta ako A, B, C alebo D.

Výsledná hodnota kolaterálu pre stanovenie miery kreditného rizika predstavuje reálne dosiahnuteľnú trhovú cenu v čase realizácie kolaterálu, pričom lehota na speňaženie kolaterálu (vyjadrujúca jeho likviditu) by nemala byť dlhšia ako tri mesiace od začatia procesu výkonu záložného práva, resp. uplatnenia iných práv, ktoré zabezpečujú úver.

Výslednica hodnoty kolaterálu a interného ratingu klienta vyjadruje rating obchodu ako objektívne ohodnotenie kvality finančného aktíva banky.

Finančnú a nefinančnú situáciu klientov banka monitoruje a ratingové hodnotenie klientov pravidelne aktualizuje v štvrtročných intervaloch. Banka vykonáva v polročných intervaloch stress test hodnoty nehnuteľností, následne aktualizuje hodnotu tohto typu kolaterálu. Ostaté formy zabezpečenia preceňuje banka priebežne, pri zistení skutočností, ktoré majú vplyv na vykazovanú hodnotu zálohu.

Veková štruktúra finančných aktív po splatnosti, ktoré sú vykázané ako neznehodnotené

K 31. decembru 2011 banka vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii neznehodnotených v celkovom objeme 2 910 tis. EUR, z toho istina v objeme 2 793 tis. EUR s lehotou omeškania od 1 do 31 dní a príslušenstvo v objeme 117 tis. EUR s lehotou omeškania 1 deň. Celá omeškaná výška nesplatennej istiny bola uhradená v termíne do 42 dní po lehote splatnosti a omeškané úroky bolo vysporiadané v termíne do 31 dní.

K 31. decembru 2010 banka vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii neznehodnotených v celkovom objeme 31 tis. EUR, z toho istina v objeme 15 tis. EUR s lehotou omeškania od 1 do 103 dní, a príslušenstvo v objeme 16 tis. EUR s lehotou omeškania 1 deň. Celá omeškaná výška nesplatených úrokov bola uhradená v termíne do 39 dní po lehote splatnosti a omeškanie istiny bolo vysporiadané v termíne do 27 dní.

Reštrukturalizované aktíva

V zmysle interných noriem banky sú za reštrukturalizované aktíva považované tie finančné aktíva banky, pri ktorých bolo identifikované určité riziko, v dôsledku ktorého by mohlo dôjsť k znehodnoteniu aktíva, resp. k vykázaniu omeškania so splatením pohľadávky banky, avšak na základe vykonaných analýz banka pristúpila k zmene dohodnutých podmienok a pokračovala v úverovom vzťahu.

V priebehu roka 2011 banka pristúpila najmä k prolongovaniu splatnosti finančných aktív – pohľadávok z úverových obchodov v celkovom objeme 31 055 tis. EUR, z toho prevádzkové financovanie 12 962 tis. EUR, investičné úvery 18 093 tis. EUR.

V priebehu roka 2010 banka pristúpila najmä k prolongovaniu splatnosti finančných aktív – pohľadávok z úverových obchodov v celkovom objeme 27 076 tis. EUR, z toho prevádzkové financovanie 6 994 tis. EUR, investičné úvery 6 437 tis. EUR a projektové financovanie 13 645 tis. EUR.

Dôvodom boli najmä objektívne príčiny, ktoré mali za následok nezrealizovanie podnikateľského zámeru, resp. exitu z projektu v predpokladanom termíne, napr. z dôvodu nezískania rozhodnutí príslušných orgánov (ide hlavne o zmenu územného plánu, resp. o vydanie územného rozhodnutia), prípadne vzhľadom na prebiehajúce procesy dlžník nebol schopný zrealizovať predaj aktív, z ktorých výnos bol určený na splatenie úverovej pohľadávky banky. Vo všetkých prípadoch banka ošetrila svoju pozíciu tak, aby v budúcom období nebola vystavená vyššiemu riziku ako v čase uzatvorenia obchodu.

Významné koncentrácie kreditného rizika

(a) Koncentrácie voči odvetviam národného hospodárstva

tis. EUR	2011	2010
Nebankové finančné služby	4 970	5 910
Výroba	31 586	16 974
<i>z toho: fotovoltaické elektrárne</i>	13 258	9 390
Stavebníctvo	12 485	3 371
Poľnohospodárstvo a lesníctvo	3 571	1 263
Komerčné nehnuteľnosti - cash flow based	8 653	27 429
Komerčné nehnuteľnosti - collateral based	21 889	54 292
Obchod a služby	50 276	24 460
Ostatné	4 321	1 610
Obyvateľstvo	31 451	14 266
Zdravotníctvo	22 748	24 449
Rekreačné, kultúrne a športové činnosti	10 921	10 838
Spolu	202 871	184 862

(b) Koncentrácie voči významným prepojeným skupinám

Banka nevykazuje významné angažovanosti voči prepojeným skupinám. Maximálna miera angažovanosti voči dlžníkovi alebo hospodársky prepojenej skupine je vzhľadom na výšku kapitálu banky k 31. decembru 2011 limitovaná sumou 8 334 tis. EUR (2010: 7 582 tis. EUR).

Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	2011	2010
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	12 762	24 591
Pohľadávky voči bankám	33 213	10 887
Pohľadávky voči klientom	197 062	179 523
Cenné papiere k dispozícii na predaj	112 817	286 920
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4 923	5 610
Cenné papiere držané do splatnosti	273 382	5 675
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7
Preddavky na daň	95	-
Odložená daňová pohľadávka	119	-
Ostatné aktíva	767	901
Spolu	635 147	514 114
Nevyčerpané úverové rámce	21 497	24 541
Vydané záruky	2 931	1 018
Spolu	24 428	25 559
Celková úverová angažovanosť	659 575	539 673

42. OPERAČNÉ, PRÁVNE A OSTATNÉ RIZIKÁ

Banka vytvára databázu operačných strát a udalostí, ktoré predstavujú potenciálne riziko straty. Táto databáza je vytváraná z dôvodu snahy banky prejsť v budúcnosti na sofistikovanejšie spôsoby kvantifikácie operačného rizika.

Právne a ostatné riziká sú sledované v rámci vnútorného kontrolného systému banky pri previerkach uskutočňovaných oddelením vnútornej kontroly a vnútorného auditu a odbornými útvarmi ústredia.

43. REÁLNE HODNOTY

Reálna hodnota je peňažná suma, za ktorú môžeme určitý druh aktív vymeniť alebo za ktorú vyrovnáme záväzok voči druhej strane za cenu obvyklú. Odhadované reálne hodnoty finančných aktív a finančných záväzkov banky boli ku koncu rokov nasledovné:

tis. EUR	Účtovná hodnota 2011	Reálna hodnota 2011	Účtovná hodnota 2010	Reálna hodnota 2010
Finančné aktíva				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	12 762	12 762	24 591	24 591
Pohľadávky voči bankám	33 213	33 213	10 887	10 887
Pohľadávky voči klientom	197 062	202 123	179 523	184 117
Cenné papiere k dispozícii na predaj	112 817	112 817	286 920	286 920
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4 923	4 923	5 610	5 610
Cenné papiere držané do splatnosti	273 382	270 075	5 675	5 663
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	70 019	69 345	9 992	9 992
Záväzky voči klientom	481 137	481 674	423 285	422 416
Záväzky z dlhových cenných papierov	41 622	41 730	39 817	39 902

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. decembru 2011:

tis. EUR	Trhová cena	Vlastný model s referenciou na trhové ceny	Vlastný model bez referencie na trhové ceny	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	202 123	-	202 123
Cenné papiere k dispozícii na predaj	31 684	75 515	5 618	112 817
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	920	4 003	-	4 923
Cenné papiere držané do splatnosti	270 075	-	-	270 075
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. decembru 2010:

tis. EUR	Trhová cena	Vlastný model s referenciou na trhové ceny	Vlastný model bez referencie na trhové ceny	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	184 117	-	184 117
Cenné papiere k dispozícii na predaj	124 366	156 215	6 339	286 920
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	775	4 835	-	5 610
Cenné papiere držané do splatnosti	5 663	-	-	5 663
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

Pri odhade reálnych hodnôt finančných aktív a finančných záväzkov banky boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám

Účtovnú hodnotu peňazí a pohľadávok voči centrálnym bankám možno považovať za ich približnú reálnu hodnotu.

Pohľadávky voči bankám

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči bankám sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom sú uvádzané netto, teda po odpočítaní opravných položiek k pohľadávkam. Reálne hodnoty pohľadávok voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím aktuálnych trhových úrokových sadzieb zvýšených o aktualizovanú rizikovú úrokovú maržu pri variabilne úročených úveroch.

Cenné papiere k dispozícii na predaj

Cenné papiere k dispozícii na predaj sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách. Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód. Spôsob stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov je bližšie popísaný v časti (2.5) poznámok.

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách. Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód. Spôsob stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov je bližšie popísaný v časti (2.5) poznámok.

Cenné papiere držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách. Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód. Spôsob stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov je bližšie popísaný v časti (2.5) poznámok.

Investície v dcérskych spoločnostiach

Čistá hodnota aktív sa približuje k reálnej hodnote.

Závazky voči bankám

Reálne hodnoty bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri ostatných záväzkoch voči bankám so zostatkovou dobou splatnosti menej ako tri mesiace je taktiež vhodné použiť účtovnú hodnotu ako približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných vkladov bánk sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

Závazky voči klientom

Reálne hodnoty záväzkov voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití trhových sadzieb aktuálnych ku koncu rokov.

Závazky z dlhových cenných papierov

Reálne hodnoty záväzkov z dlhových cenných papierov sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití trhových sadzieb aktuálnych ku koncu rokov.

44. VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Od 1. januára 2012 majú banky a pobočky zahraničných bánk na Slovensku povinnosť platenia osobitného odvodu (tzv. banková daň). Banky a pobočky zahraničných bánk sú povinné uhrádzať odvod v štyroch štvrtročných splátkach vo výške jednej štvrtiny ročnej sadzby (ročná sadzba 0,4%) zo sumy vybraných záväzkov banky definovaných podľa zákona č. 384/2011 Z.z. o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií a o doplnení niektorých zákonov.

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky sa nevyskytli žiadne iné významné udalosti, ktoré by si vyžadovali významnú úpravu údajov alebo informácií zverejnených v tejto účtovnej závierke k 31. decembru 2011.

45. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovnú závierku podpísalo a schválilo predstavenstvo 14. marca 2012.



Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc.
predseda predstavenstva a
generálny riaditeľ



Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a
vrchný riaditeľ



Ing. Radovan Fiala
Osoba zodpovedná za zostavenie účtovnej závierky



Ing. Rastislav Blišák
Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva

Privatbanka, a.s.

Priebežná účtovná závierka

Pripravená v súlade s medzinárodným účtovným štandardom
IAS 34

k 31. marcu 2012

Obsah

Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát	4
Výkaz súhrnného výsledku	5
Výkaz zmien vlastného imania	6
Výkaz peňažných tokov	7
Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke	8

	Bod. pozn.	31.03.2012 tis. €	31.12.2011 tis. €
Aktíva			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4.	24 177	12 762
Pohľadávky voči bankám	5.	7 054	33 213
Pohľadávky voči klientom	6.	188 331	197 062
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8.	112 796	112 817
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9.	5 736	4 923
Cenné papiere držané do splatnosti	10.	335 119	273 382
Investície v dcérskych spoločnostiach	11.	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	12.	1 561	1 620
Preddavky na daň	13.	66	95
Odložená daňová pohľadávka	14.	34	119
Ostatné aktíva	15.	729	767
Aktíva celkom		675 610	636 767
Závázky a vlastné imanie			
Závázky voči bankám	16.	150 265	70 019
Závázky voči klientom	17.	445 562	481 137
Závázky z dlhových cenných papierov	18.	34 410	41 622
Rezervy		-	15
Ostatné závázky	19.	6 460	6 407
Závázky celkom		636 697	599 200
Vlastné imanie			
Základné imanie	21.	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku		2 975	2 975
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane		(302)	(667)
Nerozdelený zisk		11 119	10 138
Vlastné imanie celkom		38 913	37 567
Závázky a vlastné imanie celkom		675 610	636 767

Poznámky na stranách 8 až 46 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz ziskov a strát
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2012**

	Bod. pozn.	31.03.2012 tis. €	31.03.2011 tis. €
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	26.	6 754	5 770
Úrokové náklady a obdobné náklady	27.	(3 732)	(3 051)
Čisté úrokové výnosy		3 022	2 719
Výnosy z poplatkov a provízií	28.	965	690
Náklady na poplatky a provízie	29.	(129)	(157)
Čisté prijaté poplatky a provízie		836	533
Zisk z obchodovania	30.	563	574
Ostatné výnosy		-	1
Prevádzkové výnosy		4 421	3 827
Všeobecné prevádzkové náklady	31.	(3 345)	(3 207)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	12.	(138)	(148)
Prevádzkové náklady		(3 483)	(3 355)
Prevádzkový zisk		938	472
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok	32.	342	554
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek k cenným papierom		19	-
Čistý zisk z predaja hmotného majetku		11	-
(Tvorba)/rozpustenie rezerv		15	-
Zisk pred zdanením		1 325	1 026
Splatná daň	33.	(345)	(253)
Odložená daň	33.	1	2
Zisk po zdanení		981	775

Poznámky na stranách 8 až 46 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz súhrnného výsledku
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2012**

	Bod. pozn.	31.03.2012 tis. €	31.03.2011 tis. €
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát		981	775
Precenenie CP k dispozícii na predaj		450	(551)
Odložená daň k CP k dispozícii na predaj		(85)	104
Súhrnný výsledok		1 346	328

Poznámky na stranách 8 až 46 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz zmien vlastného imania
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2012**

	Základné imanie tis. €	Nerozdelený zisk tis. €	Kapitálové fondy a fondy zo zisku tis. €	Oceňovacie rozdiely z CP k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane tis. €	Spolu tis. €
K 1. januáru 2011	25 121	6 742	2 629	672	35 164
Povinný prídel do rezervného fondu	-	-	-	-	-
Súhrnný výsledok k 31. marcu 2011	-	775	-	(447)	328
K 31. marcu 2011	25 121	7 517	2 629	225	35 492
K 1. januáru 2012	25 121	10 138	2 975	(667)	37 567
Povinný prídel do rezervného fondu	-	-	-	-	-
Súhrnný výsledok k 31. marcu 2012	-	981	-	365	1 346
K 31. marcu 2012	25 121	11 119	2 975	(302)	38 913

Poznámky na stranách 8 až 46 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2012

	Bod. pozn.	31.03.2012 tis. €	31.03.2011 tis. €
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	34.	1 076	620
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		5 353	(181)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		9 073	(5 910)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku		(813)	(153)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		490	5 364
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatnosti		(55 762)	(5 065)
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		38	396
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		80 246	65 002
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		(35 575)	(58 671)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP - zmenky		(3 525)	(3 011)
Platby dane z príjmu		(315)	(558)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		54	(2 193)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		340	(4 360)
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(79)	(21)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		11	-
Čisté peňažné toky z investičných činností		(68)	(21)
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		(3 688)	2 015
Čisté peňažné toky z finančných činností		(3 688)	2 015
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		(3 416)	(2 366)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	35.	35 266	33 242
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	35.	31 850	30 876

Poznámky na stranách 8 až 46 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**Založenie**

Privatbanka, a.s., (ďalej len „banka“) bola založená dňa 2. augusta 1995 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 9. augusta 1995. Banka začala svoju činnosť 22. mája 1996. Sídlo banky je na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava. Identifikačné číslo banky je 31 634 419, daňové identifikačné číslo banky je 2020461905.

Hlavná činnosť

Medzi hlavné činnosti banky patrí poskytovanie širokej škály bankových a finančných služieb fyzickým a právnickým osobám podľa bankového povolenia.

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

1. prijímanie vkladov,
2. poskytovanie úverov,
3. tuzemské prevody peňažných prostriedkov a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov (platobný styk a zúčtovanie),
4. obchodovanie na vlastný účet,
 - a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v slovenských korunách a v cudzej mene vrátane zmenárenskej činnosti,
 - b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v slovenských korunách a v cudzej mene,
 - c) s mincami z drahých kovov, s pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a so súbormi obehových mincí,
5. správa pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
6. finančný lízing,
7. poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
8. vydávanie a správa platobných prostriedkov,
9. poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
10. vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
11. finančné sprostredkovanie,
12. uloženie vecí,
13. prenájom bezpečnostných schránok,
14. poskytovanie bankových informácií,
15. funkcia depozitára podľa osobitného predpisu,
16. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí,
17. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v súlade s ustanovením § 79 ods. 1 a v spojení s § 6 ods. 1 a 2 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene niektorých zákonov v znení neskorších predpisov v tomto rozsahu:
 - I. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
 - II. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,

- III. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- IV. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- V. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- VI. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- VII. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- VIII. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- IX. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,
- X. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb,
- XI. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi,
- XII. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov.

Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	31.03.2012	31.12.2011
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	100,00
Spolu	100,00	100,00

Bezprostredne konsolidujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť Penta Investments Limited so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus.

Spoločnosťou, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku je Penta Holding Limited so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus.

Konsolidované účtovné závierky sú dostupné v spoločnosti Penta Holding Limited. Konsolidované účtovné závierky sú uložené v obchodnom registri, ktorý vedie Department of Registrar of Companies and Official Receiver so sídlom Makarios Avenue, Xenios Building, PC 1427 Nicosia, Cyprus.

Investície v dcérskych spoločnostiach

K 31. marcu 2012 mala banka nasledovnú dcérsku spoločnosť:

Názov	Činnosť	Podiel (%)
Privatfin, s.r.o.	factoring, forfaiting, činnosť organizačných a ekonomických poradcov, poskytovanie leasingových služieb	100

Spoločnosť Privatfin, s.r.o., so sídlom na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 36 037 869 je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 40865/B. Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme.

Geografická sieť

K 31. marcu 2012 banka vykonávala svoju činnosť na území Slovenskej republiky prostredníctvom Centra bankových služieb v Bratislave, siete 3 regionálnych investičných pobočiek v Banskej Bystrici, Brezne a Bratislave a 8 regionálnych investičných centier pre bezhotovostné operácie v Nitre, Košiciach, Dunajskej Strede, Žiline, Trenčíne, Prešove, Trnave a Prievidzi. Banka poskytovala k 31. marcu 2012 bankové činnosti aj na území Českej republiky na základe práva slobodného poskytovania cezhraničných bankových služieb bez zriadenia pobočky v súlade so Smernicou č. 2006/48/ES Európskeho parlamentu a rady zo 14. júna 2006 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií.

Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky sú k 31. marcu 2012 nasledovní:

1. Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc.	- predseda	- menovaný 4.9.2007
2. Ing. Peter Farkaš	- člen	- menovaný 24.3.2010
3. Ing. Vladimír Hrdina	- člen	- menovaný 6.8.2003

Dozorná rada

Členovia dozornej rady banky sú k 31. marcu 2012 nasledovní:

volení valným zhromaždením:

1. Ing. Jozef Špirko	- predseda	- menovaný 29.4.2011
2. Ing. Lenka Madleňáková	- podpredseda	- menovaná 29.4.2011

volení zamestnancami:

3. RNDr. Miron Zelina	- člen	- menovaný 23.8.2007
-----------------------	--------	----------------------

2. ÚČTOVNÉ POSTUPY

Priebežná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 „Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka“. Pri zostavení priebežnej účtovnej závierky k 31. marcu 2012 sa uplatnili tie isté účtovné zásady a metódy výpočtu ako pri účtovnej závierke k 31. decembru 2011.

Všetky údaje sú uvedené v eurách (EUR, €). Mernou jednotkou sú tisíce EUR, ak nie je uvedené inak. Údaje uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

Účtovná závierka banky pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou, za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2011 bola schválená predstavenstvom banky dňa 14. marca 2012.

3. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV

Segment je odlišiteľný komponent účtovnej jednotky, ktorý poskytuje produkty alebo služby s výrazne odlišným rizikom a výnosnosťou („business“ segment), respektíve takáto odlišnosť je determinovaná politickými, geografickými a inými faktormi (geografické segmenty a pod.). Činnosti a služby banky v prevažnej miere predstavujú poskytovanie bankových a iných finančných služieb v Slovenskej republike. Banka pôsobí na trhu ako jeden uniformný segment.

Prevádzkový segment je zložkou účtovnej jednotky:

- a) ktorý sa zaoberá podnikateľskými aktivitami, v súvislosti s ktorými môžu vzniknúť výnosy a náklady (vrátane výnosov a nákladov spojených s transakciami s inými komponentmi tej istej účtovnej jednotky);
- b) ktorého prevádzkové výsledky pravidelne preveruje vedúci účtovnej jednotky s rozhodovacou právomocou s cieľom rozhodovať o prostriedkoch, ktoré sa majú segmentu prideliť, a posudzovať jeho výkonnosť a
- c) ktorému sú dostupné samostatné finančné informácie.

Banka vykazuje segmenty podľa zemepisných oblastí z dôvodu, že členenie podľa aktivít spojených s poskytovaním produktov a služieb by bolo neaplikovateľné. Segmenty sú vykázané v súlade s IFRS.

Banka nečlení segmenty podľa výnosového hľadiska z dôvodu, že takéto interné správy pre účely riadenia banky, ktoré by pravidelne preveroval riaditeľ oprávnený robiť rozhodnutia, s cieľom prideliť zdroje segmentu a posúdiť jeho výkonnosť, nie sú bankou zostavované. Náklady na vypracovanie uvedenej informácie len pre účely vykázania v účtovnej závierke by boli značné.

Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2012

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. marcu 2012:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Bulharsko	-	-	-	-	-	6 301	-
Cyprus	-	-	11 268	-	-	-	-
Česká republika	235	3 020	26 789	14 510	-	4 371	-
Fínsko	-	-	-	1 063	-	2 127	-
Francúzsko	-	-	-	-	-	2 995	-
Holandsko	-	-	38	5 629	-	6 817	-
Chorvátsko	-	-	-	-	-	3 161	-
Írsko	-	-	-	-	-	4 183	-
Jersey	-	-	-	13	1 229	5 645	-
Južná Kórea	-	-	-	-	-	1 074	-
Kanada	-	-	-	-	-	2 265	-
Luxembursko	-	-	-	12 294	6	1 675	-
Maďarsko	-	-	-	-	-	3 839	-
Nemecko	-	679	-	959	32	2 305	-
Poľsko	-	94	-	-	578	44 410	-
Rakúsko	-	101	-	-	-	7 110	-
Slovenská republika	23 709	254	155 706	72 183	3 460	180 162	7
Slovinsko	-	-	-	-	-	5 251	-
Spojené štáty americké	162	2 906	-	-	377	27 795	-
Švajčiarsko	30	-	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	500	-	-	-
Taliansko	-	-	-	6 165	54	17 585	-
Veľká Británia	41	-	1	-	-	6 048	-
Spolu, brutto	24 177	7 054	193 802	113 316	5 736	335 119	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(5 471)	(520)	-	-	-
Spolu, netto	24 177	7 054	188 331	112 796	5 736	335 119	7

Banka nevykázala podľa segmentov zemepisných oblastí k 31. marcu 2012 hodnotu hmotného a nehmotného majetku, preddavkov na daň, odloženej daňovej pohľadávky a ostatných aktív z dôvodu ich nevýznamnosti pre toto vykazovanie.

Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2012

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2011:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Bulharsko	-	-	-	-	-	6 703	-
Cyprus	-	-	10 911	-	-	-	-
Česká republika	194	24 052	28 475	26 304	4	4 248	-
Fínsko	-	-	-	1 057	-	2 106	-
Francúzsko	-	-	-	2 746	-	2 994	-
Holandsko	-	-	40	5 443	-	6 915	-
Chorvátsko	-	-	-	-	-	3 318	-
Írsko	-	-	-	-	-	3 062	-
Jersey	-	-	-	12	1 163	2 148	-
Južná Kórea	-	-	-	-	-	1 065	-
Kanada	-	-	-	-	-	2 246	-
Luxembursko	-	-	-	4 491	93	1 660	-
Maďarsko	-	-	555	-	-	3 784	-
Nemecko	-	219	-	32	28	2 286	-
Poľsko	-	202	-	-	23	46 320	-
Rakúsko	-	122	-	-	-	7 077	-
Slovenská republika	12 419	365	162 890	72 518	2 775	120 650	7
Slovinsko	-	-	-	-	-	5 201	-
Spojené štáty americké	96	8 253	-	-	784	25 015	-
Švajčiarsko	24	-	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	-	-	3 364	-
Taliansko	-	-	-	-	53	17 189	-
Veľká Británia	29	-	-	753	-	6 031	-
Spolu, brutto	12 762	33 213	202 871	113 356	4 923	273 382	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(5 809)	(539)	-	-	-
Spolu, netto	12 762	33 213	197 062	112 817	4 923	273 382	7

Banka nevykázala podľa segmentov zemepisných oblastí k 31. decembru 2011 hodnotu hmotného a nehmotného majetku, preddavkov na daň, odloženej daňovej pohľadávky a ostatných aktív z dôvodu ich nevýznamnosti pre toto vykazovanie.

4. PENIAZE A POHLÁDÁVKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM

tis. EUR	31.03.2012	31.12.2011
Pokladnica	1 821	2 053
Termínované vklady v NBS	17 000	-
Povinné minimálne rezervy v NBS	5 356	10 709
Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	24 177	12 762

Pohľadávky voči centrálnym bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

Povinné minimálne rezervy sa vykazujú ako úročené vklady v zmysle opatrení Národnej banky Slovenska. Výška rezervy závisí od objemu vkladov prijatých bankou. Schopnosť banky čerpať rezervu je v zmysle platnej legislatívy obmedzená.

5. POHLÁDÁVKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	31.03.2012	31.12.2011
Bežné účty v bankách	1 430	2 595
Termínované vklady v bankách	5 497	30 472
Ostatné pohľadávky voči bankám	127	146
Spolu pohľadávky voči bankám	7 054	33 213

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

6. POHLÁDÁVKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. EUR	31.03.2012	31.12.2011
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	163 482	183 829
fyzickým osobám	30 320	19 042
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	193 802	202 871
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(5 471)	(5 809)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	188 331	197 062

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu

tis. EUR	31.03.2012 Podiel %		31.12.2011 Podiel %	
Krátkodobé úvery	52 655		57 057	
z toho: projektové financovanie	4 223		12 899	
Prevádzkové	9 552	4,93	6 896	3,40
Spotrebiteľské	2	0,00	4	0,00
Úvery na nehnuteľnosti	9 439	4,87	14 552	7,17
Kontokorenty	10 093	5,21	11 810	5,82
Ostatné	23 569	12,16	23 795	11,73
Dlhodobé úvery	141 147		145 814	
z toho: projektové financovanie	8 553		5 874	
Investičné	50 043	25,82	17 351	8,55
Spotrebiteľské	271	0,14	320	0,16
Úvery na nehnuteľnosti	21 935	11,32	16 876	8,32
Fotovoltaické elektrárne	17 380	8,97	13 258	6,54
Nové investičné zábery	11 133	5,74	11 112	5,48
Ostatné	40 385	20,84	86 897	42,83
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	193 802	100,00	202 871	100,00
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(5 471)		(5 809)	
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	188 331		197 062	

(c) Riziková kategorizácia úverov poskytnutých klientom

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. marcu 2012. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	58 427	925	1,58%	54 727	95,25%
Fyzické osoby	7 866	29		5 541	70,81%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	50 561	896	1,77%	49 186	99,05%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	135 375	4 546	3,36%	113 956	87,54%
Pohľadávky bez znehodnotenia	118 508	-	-	100 960	85,19%
Znehodnotené pohľadávky	16 867	4 546	26,95%	12 996	104,00%
Medzisúčet súvahové položky	193 802	5 471	2,82%	168 683	89,86%
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 914	-	-		
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	21 378	-	-		
Medzisúčet podsúvahové položky	24 292	-	-		
Spolu	218 094	5 471	2,51%		

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 31. marca 2012**

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2011. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	60 977	1 144	1,88%	58 167	97,27%
Fyzické osoby	8 737	39	0,45%	6 719	77,35%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	52 240	1 105	2,12%	51 448	100,60%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	141 894	4 665	3,29%	121 671	89,04%
Pohľadávky bez znehodnotenia	122 887	-	-	107 732	87,67%
Znehodnotené pohľadávky	19 007	4 665	24,54%	13 939	97,88%
Medzisúčet súvahové položky	202 871	5 809	2,86%	179 838	91,51%
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 296	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	22 132	-	-	-	-
Medzisúčet podsúvahové položky	24 428	-	-	-	-
Spolu	227 299	5 809	2,56%	-	-

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. EUR	1.1.2012	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	31.03.2012
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(5 809)	(729)	1 076	(9)	(5 471)
Ostatné aktíva (pozn. 15)	(181)	-	-	-	(181)
Spolu OP na pohľadávky	(5 990)	(729)	1 076	(9)	(5 652)
CP k dispozícii na predaj (pozn. 8)	(539)	-	19	-	(520)
Spolu opravné položky	(6 529)	(729)	1 095	(9)	(6 172)

tis. EUR	1.1.2011	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	31.12.2011
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(5 339)	(4 080)	3 606	4	(5 809)
Ostatné aktíva (pozn. 15)	(3)	(179)	1	-	(181)
Spolu OP na pohľadávky	(5 342)	(4 259)	3 607	4	(5 990)
CP k dispozícii na predaj (pozn. 8)	(70)	(469)	-	-	(539)
Spolu opravné položky	(5 412)	(4 728)	3 607	4	(6 529)

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 31. marca 2012**

tis. EUR	01.01.2011	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	31.03.2011
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(5 339)	(142)	704	(1)	(4 778)
Ostatné aktíva (pozn. 15)	(3)	-	-	-	(3)
Spolu OP na pohľadávky	(5 342)	(142)	704	(1)	(4 781)
CP k dispozícii na predaj (pozn. 8)	(70)	-	-	-	(70)
Spolu opravné položky	(5 412)	(142)	704	(1)	(4 851)

8. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. marcu 2012 je nasledovné:

tis. EUR	ŠPP	Státne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Zmenky	Akcie	Podielové listy	Warranty	Spolu
Česká republika	-	-	-	8 461	6 049	-	-	-	14 510
z toho: znehodnotené	-	-	-	6 185	-	-	-	-	-
Fínsko	-	-	-	1 063	-	-	-	-	1 063
Holandsko	-	-	4 026	1 603	-	-	-	-	5 629
Jersey	-	-	-	-	-	13	-	-	13
Luxembursko	-	-	-	4 693	-	-	7 600	-	12 293
Nemecko	-	-	852	-	-	-	-	107	959
Slovenská republika	34 921	35 542	1 598	-	-	122	-	-	72 183
Švédsko	-	-	-	500	-	-	-	-	500
Taliansko	-	6 166	-	-	-	-	-	-	6 166
Spolu brutto	34 921	41 708	6 476	16 320	6 049	135	7 600	107	113 316
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	-	(450)	-	(70)	-	-	(520)
Spolu netto	34 921	41 708	6 476	15 870	6 049	65	7 600	107	112 796

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2011 je nasledovné:

tis. EUR	ŠPP	Státne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Zmenky	Akcie	Warranty	Spolu
Česká republika	-	9 143	-	11 395	5 766	-	-	26 304
z toho: znehodnotené	-	-	-	6 035	-	-	-	-
Fínsko	-	-	-	1 057	-	-	-	1 057
Francúzsko	-	-	1 953	793	-	-	-	2 746
Holandsko	-	-	3 850	1 593	-	-	-	5 443
Jersey	-	-	-	-	-	12	-	12
Luxembursko	-	-	-	4 491	-	-	-	4 491
Nemecko	-	-	-	-	-	-	32	32
Slovenská republika	34 700	35 511	2 185	-	-	122	-	72 518
Veľká Británia	-	-	-	753	-	-	-	753
Spolu brutto	34 700	44 654	7 988	20 082	5 766	134	32	113 356
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	-	(469)	-	(70)	-	(539)
Spolu netto	34 700	44 654	7 988	19 613	5 766	64	32	112 817

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 31. marca 2012**

K 31. marcu 2012 evidovala banka v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj štátne pokladničné poukážky tuzemské v reálnej hodnote 0 tis. EUR (31.12.2011: 248 tis. EUR) a štátne tuzemské dlhopisy v reálnej hodnote 1 659 tis. EUR (31.12.2011: 1 652 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka za záväzky voči klientom.

Štruktúra cenných papierov, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska je nasledovná:

tis. EUR	31.03.2012	31.12.2011
Štátne pokladničné poukážky tuzemské	34 422	19 333
Štátne dlhopisy tuzemské	16 922	18 113
Štátne dlhopisy zahraničné	-	3 796
Bankové dlhopisy zahraničné	-	1 952
Podnikové dlhopisy zahraničné	-	3 121
Spolu	51 344	46 315

K 31. marcu 2012 evidovala banka v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj štátne dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 0 tis. EUR (31.12.2011: 5 881 tis. EUR) a podnikové dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 4 941 tis. EUR (31.12.2011: 8 803 tis. EUR), ktoré sú zabezpečené proti zmenám reálnej hodnoty úrokovými swapmi.

9. CENNÉ PAPIERE VYKAZOVANÉ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝSLEDOKU

Členenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. marcu 2012 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Warranty	Spolu
Jersey	-	-	1 229	-	1 229
Luxembursko	-	6	-	-	6
Nemecko	-	-	-	32	32
Poľsko	-	-	579	-	579
Slovenská republika	882	2 578	-	-	3 460
Spojené štáty americké	-	378	-	-	378
Taliansko	52	-	-	-	52
Spolu	934	2 962	1 808	32	5 736

Členenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2011 je nasledovné:

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 31. marca 2012**

tis. EUR	Státne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Warranty	Spolu
Česká republika	4	-	-	-	4
Jersey	-	-	1 163	-	1 163
Luxembursko	-	93	-	-	93
Nemecko	-	-	-	28	28
Poľsko	23	-	-	-	23
Slovenská republika	209	2 566	-	-	2 775
Spojené štáty americké	-	784	-	-	784
Taliansko	53	-	-	-	53
Spolu	289	3 443	1 163	28	4 923

K 31. marcu 2012 evidovala banka v portfóliu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku bankové dlhopisy tuzemské v reálnej hodnote 1 400 tis. EUR (31.12.2011: 1 395 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska.

10. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. marcu 2012 je nasledovné:

tis. EUR	ŠPP	Státne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Bulharsko	-	6 301	-	-	6 301
Česká republika	-	2 121	-	2 255	4 376
Fínsko	-	-	-	2 127	2 127
Francúzsko	-	-	2 994	-	2 994
Holandsko	-	-	3 014	3 804	6 818
Chorvátsko	-	3 161	-	-	3 161
Írsko	-	-	-	4 183	4 183
Jersey	-	-	-	2 237	2 237
Južná Kórea	-	-	-	1 074	1 074
Kanada	-	-	-	2 264	2 264
Luxembursko	-	-	-	1 675	1 675
Maďarsko	-	-	-	3 839	3 839
Nemecko	-	-	-	2 305	2 305
Poľsko	-	44 409	-	-	44 409
Rakúsko	-	-	7 110	-	7 110
Slovenská republika	-	169 931	10 231	-	180 162
Slovinsko	-	5 251	-	-	5 251
Spojené štáty americké	-	-	24 829	2 966	27 795
Švédsko	-	-	-	3 408	3 408
Taliansko	8 920	900	7 765	-	17 585
Veľká Británia	-	-	6 045	-	6 045
Spolu	8 920	232 074	61 988	32 137	335 119

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2011 je nasledovné:

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 31. marca 2012**

tis. EUR	ŠPP	Státne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Bulharsko	-	6 703	-	-	6 703
Česká republika	-	2 107	-	2 141	4 248
Fínsko	-	-	-	2 106	2 106
Francúzsko	-	-	2 994	-	2 994
Holandsko	-	-	2 994	3 921	6 915
Chorvátsko	-	3 318	-	-	3 318
Írsko	-	-	-	3 062	3 062
Jersey	-	-	-	2 148	2 148
Južná Kórea	-	-	-	1 065	1 065
Kanada	-	-	-	2 246	2 246
Luxembursko	-	-	-	1 660	1 660
Maďarsko	-	-	-	3 784	3 784
Nemecko	-	-	-	2 286	2 286
Poľsko	-	46 320	-	-	46 320
Rakúsko	-	-	7 077	-	7 077
Slovenská republika	-	115 470	5 180	-	120 650
Slovinsko	-	5 201	-	-	5 201
Spojené štáty americké	-	-	22 051	2 964	25 015
Švédsko	-	-	-	3 364	3 364
Taliansko	8 806	909	7 474	-	17 189
Veľká Británia	-	-	6 031	-	6 031
Spolu	8 806	180 028	53 801	30 747	273 382

K 31. marcu 2012 evidovala banka v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti štátne tuzemské dlhopisy v amortizovanej hodnote 1 937 tis. EUR (31.12.2011: 1 954 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka voči tuzemskej banke.

Štruktúra cenných papierov, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska je nasledovná:

tis. EUR	31.03.2012	31.12.2011
Štátne dlhopisy tuzemské	167 041	24 489
Štátne dlhopisy zahraničné	38 501	28 181
Bankové dlhopisy tuzemské	2 999	3 013
Bankové dlhopisy zahraničné	8 374	8 414
Spolu	216 915	64 097

11. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo	Podiel na základnom imaní (tis. EUR)	Podiel na rezervnom fonde (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní (%)	Účtovná hodnota (tis. EUR)
K 31.3.2012					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7
K 31.12.2011					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7

12. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK
(a) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. marcu 2012

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
tis. EUR										
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2012	556	2 366	218	2	-	3 831	35	95	-	7 103
Prírastky	-	6	71	80	-	-	-	1	-	158
Úbytky	-	-	(51)	(77)	-	-	(1)	(1)	-	(130)
Stav k 31. marcu 2012	556	2 372	238	5	-	3 831	34	95	-	7 131
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2012	(87)	(1 769)	(162)	-	-	(3 430)	(35)	-	-	(5 483)
Odpisy a amortizácia	(6)	(58)	(9)	-	-	(64)	(1)	-	-	(138)
Úbytky	-	-	50	-	-	-	1	-	-	51
Stav k 31. marcu 2012	(93)	(1 827)	(121)	-	-	(3 494)	(35)	-	-	(5 570)
Zostatková cena										
Stav k 31. marcu 2012	463	545	117	5	-	337	(1)	95	-	1 561

(b) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2011

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
tis. EUR	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2011	556	2 361	218	-	-	3 729	35	118	-	7 017
Prírastky	-	49	-	51	2	110	6	93	15	326
Úbytky	-	(44)	-	(49)	(2)	(8)	(6)	(116)	(15)	(240)
Stav k 31. decembru 2011	556	2 366	218	2	-	3 831	35	95	-	7 103
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2011	(62)	(1 552)	(116)	-	-	(3 169)	(35)	-	-	(4 934)
Odpisy a amortizácia	(25)	(261)	(46)	-	-	(268)	(6)	-	-	(606)
Úbytky	-	44	-	-	-	7	6	-	-	57
Stav k 31. decembru 2011	(87)	(1 769)	(162)	-	-	(3 430)	(35)	-	-	(5 483)
Zostatková cena										
Stav k 31. decembru 2011	469	597	56	2	-	401	-	95	-	1 620

(c) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. marcu 2011

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
tis. EUR	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
Obstarávacía cena										
Stav k 1. januáru 2011	556	2 361	218	-	-	3 729	35	118	-	7 017
Prírastky	-	6	-	6	-	28	1	3	10	54
Úbytky	-	-	-	(5)	-	(1)	-	(28)	-	(34)
Stav k 31. marcu 2011	556	2 367	218	1	-	3 756	36	93	10	7 037
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2011	(62)	(1 552)	(116)	-	-	(3 169)	(35)	-	-	(4 934)
Odpisy a amortizácia	(6)	(65)	(12)	-	-	(64)	(1)	-	-	(148)
Úbytky	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1
Stav k 31. marcu 2011	(68)	(1 617)	(128)	-	-	(3 232)	(36)	-	-	(5 081)
Zostatková cena										
Stav k 31. marcu 2011	488	750	90	1	-	524	-	93	10	1 956

(d) Poistenie majetku

Hmotný majetok na ústredí a na pobočkách je poistený pre prípad živelnéj pohromy na plnú výšku obstarávacej ceny.

13. PREDDAVKY NA DAŇ / SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	31.03.2012	31.12.2011
Preddavky na daň	411	1 262
Splatná daň	(345)	(1 167)
Spolu	66	95

14. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA

tis. EUR	Aktíva		Závazky		Netto	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	(37)	(37)	(37)	(37)
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	71	156	-	-	71	156
Spolu	71	156	(37)	(37)	34	119

15. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. EUR	31.03.2012	31.12.2011
Kladná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	2	-
Rôzni dlžníci	534	681
Poskytnuté prevádzkové preddavky	21	21
Zásoby	26	24
Náklady budúcich období	242	76
Príjmy budúcich období	77	132
Ostatné pohľadávky voči klientom	2	14
Ostatné	6	-
Spolu ostatné aktíva, brutto	910	948
Opravné položky k rôznym dlžníkom (pozn. 7)	(181)	(181)
Spolu ostatné aktíva, netto	729	767

16. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	31.03.2012	31.12.2011
Prijatý úver od ECB	150 265	70 019
Spolu záväzky voči bankám	150 265	70 019

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

Prijaté úvery od ECB k 31. marcu 2012 predstavujú úver v objeme 70 000 tis. EUR, splatný 29. januára 2015 a úver v objeme 80 000 tis. EUR, splatný 26. februára 2015. Uvedené úvery sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 52 744 tis. EUR (31.12.2011: 47 710 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ a „Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku“ a cennými papiermi v amortizovanej hodnote 216 915 tis. EUR (31.12.2011: 64 097 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere držané do splatnosti“.

17. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

tis. EUR	31.03.2012	31.12.2011
Bežné účty	81 804	89 253
Termínované vklady	362 352	390 382
Úsporné vklady	803	840
Prijaté úvery	-	247
Ostatné	603	415
Spolu záväzky voči klientom	445 562	481 137

Prijatý úver k 31. decembru 2011 predstavoval repoobchod v objeme 247 tis. EUR, splatný 21. marca 2012. Uvedený repoobchod bol zabezpečený cennými papiermi v reálnej hodnote 248 tis. EUR, ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“.

Záväzky voči klientom k 31. marcu 2012 v hodnote 1 660 tis. EUR sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 1 659 tis. EUR, ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere k dispozícii na predaj“.

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

18. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

tis. EUR	31.03.2012	31.12.2011
Zmenky	5 153	8 677
Dlhopisy bez kupónov	-	6 991
Dlhopisy s kupónmi	29 257	25 954
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	34 410	41 622

Všetky záväzky z dlhových cenných papierov sú do lehoty splatnosti.

Banka 20. februára 2012 emitovala dlhopisy Privatbanka 14 (ISIN: SK4120008368) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 4 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,60% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 20. februára 2014. Banka k 31. marcu 2012 predala 160 ks dlhopisov Privatbanka 14 v celkovej menovitej hodnote 160 tis. EUR. K dlhopisom nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

Banka 20. marca 2012 emitovala dlhopisy Privatbanka 12 (ISIN: SK4120008384) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 3 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,80% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu.

Dlhopisy sú splatné 20. marca 2014. K dlhopisom nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

Banka 30. marca 2012 emitovala dlhopisy Privatbanka 13 (ISIN: SK4120008376) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 3 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 4,50% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 30. marca 2016. K dlhopisom nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

Banka 14. januára 2012 splatila menovitú hodnotu 7 000 ks dlhopisov Privatbanka 06 (ISIN: SK4120006982) v objeme 7 000 tis. EUR.

19. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. EUR	31.03.2012	31.12.2011
Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	951	807
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie (pozn. 25)	113	364
Rôzni veritelia	41	234
Zúčtovanie so zamestnancami	214	242
Sociálny fond	10	9
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	182	1 394
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	112	114
Výnosy budúcich období	893	9
Výdavky budúcich období	1 723	934
Ostatné záväzky voči klientom	2 221	2 300
Spolu ostatné záväzky	6 460	6 407

20. SOCIÁLNY FOND

tis. EUR	
Stav k 31.12.2011	9
Tvorba	16
Čerpanie	(15)
Stav k 31.3.2012	10

21. ZÁKLADNÉ IMANIE

tis. EUR	31.03.2012	31.12.2011
Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:		
756 874 ks kmeňových akcií ISIN SK1110001619 s menovitou hodnotou jednej akcie 33,19 EUR	25 121	25 121

Celý objem základného imania vo výške 25 121 tis. EUR je zapísaný v obchodnom registri.

Zloženie akcionárov banky k 31. marcu 2012 a k 31. decembru 2011:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií v menovitej hodnote	Podiel na základnom imaní (%)	Podiel na hlasovacích právach (%)
Penta Investments Ltd.	Limassol	25 121	100,00	100,00
Spolu		25 121	100,00	100,00

22. OPIS PRÁV SPOJENÝCH S AKCIAMI ISIN SK1110001619

- Akcionárom spoločnosti môže byť právnická alebo fyzická osoba. Za akcionára sa považuje aj držiteľ dočasného listu.
- Spoločnosť musí zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými akcionármi rovnako.
- Výkon práv akcionára môže byť obmedzený alebo pozbavený len na základe zákona.
- Základnými právami akcionára je právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku spoločnosti a na likvidačnom zostatku spoločnosti pri zrušení spoločnosti likvidáciou.
- Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo záležitostí osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia, a uplatňovať na ňom návrhy, byť volený do orgánov spoločnosti.
Uvedené práva môže uplatniť len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúcim dňom je deň určený v pozvánke na valné zhromaždenie alebo v oznámení o konaní valného zhromaždenia. Týmto dňom môže byť deň konania valného zhromaždenia alebo deň, ktorý mu predchádza, najviac však päť dní pred dňom konania tohto valného zhromaždenia. Ak rozhodujúci deň nie je takýmto spôsobom určený, považuje sa za rozhodujúci deň vždy deň konania valného zhromaždenia.
- Akcionár má právo na podiel zo zisku spoločnosti (dividendu), ktorý valné zhromaždenie určilo na rozdelenie. Tento podiel sa určuje pomerom menovitej hodnoty akcií akcionára k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov. Uplatňovať právo na dividendu môže voči spoločnosti len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu určí valné zhromaždenie, ktoré rozhodlo o rozdelení zisku spoločnosti, pričom tento deň nemôže byť určený na skorší deň, ako je piaty deň nasledujúci po dni konania valného zhromaždenia, a na neskorší deň, ako je 30. deň od konania valného zhromaždenia. Ak valné zhromaždenie rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu neurčí, považuje sa za takýto deň 30. deň od konania valného zhromaždenia. Dividenda je splatná najneskôr do 60 dní od rozhodujúceho dňa určeného podľa predchádzajúcej vety. Spoločnosť je povinná vyplatiť dividendu akcionárom na svoje náklady a nebezpečie. Akcionár nie je povinný vrátiť spoločnosti dividendu prijatú dobromyseľne.
- Akcionár má nárok na podiel na likvidačnom zostatku v prípade zrušenia spoločnosti likvidáciou.
- Predstavenstvo je povinné každému akcionárovi poskytnúť na požiadanie na valnom zhromaždení úplné a pravdivé informácie a vysvetlenia, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia alebo písomne najneskôr do 30 dní od konania valného zhromaždenia, pokiaľ zákon neustanovuje inak.
- Akcionár má právo nazerať do zápisníc z rokovania dozornej rady, o takto získaných informáciách je povinný zachovávať mlčanlivosť.
- Akcionár má právo nahliadnuť v sídle spoločnosti do listín, ktoré sa ukladajú do zbierky listín podľa osobitného zákona a vyžiadať si kópie týchto listín alebo ich zaslanie na ním uvedenú adresu, a to na svoje náklady a nebezpečenstvo.
- Valné zhromaždenie rozhoduje väčšinou hlasov prítomných akcionárov, pokiaľ všeobecne platné právne predpisy alebo stanovy nevyžadujú inú väčšinu.
- Na rozhodnutie valného zhromaždenia sa vyžaduje dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov, v prípadoch ak rozhoduje:
 - o zmene stanov spoločnosti,
 - o zvýšení základného imania spoločnosti,

- III. o vydaní prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
- IV. o podmienenom zvýšení základného imania spoločnosti, v súvislosti s vydaním prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
- V. o znížení základného imania spoločnosti,
- VI. o zrušení spoločnosti,
- VII. o zmene právnej formy spoločnosti, ak prestane byť bankou,
- VIII. o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze trhu kótovaných cenných papierov,
- IX. o poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania podľa § 210 obchodného zákonníka,
- X. o obmedzení práva akcionára na prednostné upisovanie akcií, ak to vyžadujú dôležité záujmy spoločnosti,
- XI. o iných veciach, ak to výslovne ustanovuje všeobecne záväzný právny predpis.

23. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2011

tis. EUR	2011
Prídel do zákonného rezervného fondu	374
Prídel do nerozdeleného zisku	3 368
Zisk po zdanení	3 742

24. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. EUR	Podsúvahové aktíva	31.03.2012	31.12.2011
1. Pohľadávky zo spotových operácií:		5 381	-
a) s úrokovými nástrojmi		5 130	-
b) s menovými nástrojmi		251	-
2. Pohľadávky z pevných termínových operácií:		1 109	1 069
a) s úrokovými nástrojmi		805	1 069
b) s menovými nástrojmi		304	-
3. Prijaté zabezpečenia:		184 040	196 612
a) nehnuteľnosti		83 516	95 525
b) peňažné prostriedky		26 288	35 081
c) cenné papiere		39 920	41 063
d) ostatné		34 316	24 943

tis. EUR	Podsúvahové záväzky	31.03.2012	31.12.2011
1. Nevyčerpané úverové rámce		21 686	21 497
2. Vydané záruky		2 606	2 931
3. Záväzky zo spotových operácií:		5 380	-
a) s úrokovými nástrojmi		5 130	-
b) s menovými nástrojmi		250	-
4. Záväzky z pevných termínových operácií:		2 171	2 240
a) s úrokovými nástrojmi		1 869	2 240
b) s menovými nástrojmi		302	-
5. Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie		273 255	115 661
6. Záväzky zo zverených hodnôt		347 061	347 344

25. FINANČNÉ DERIVÁTY

V bežnej obchodnej činnosti banka uskutočňuje transakcie s finančnými derivátmi na riadenie svojej likvidity, úrokového a devízového rizika.

Banka uskutočnila zabezpečovacie operácie zabezpečenia reálnej hodnoty, aby zabezpečila úrokové riziko generované fixnou úrokovou sadzbou nakúpených dlhopisov klasifikovaných ako cenné papiere na predaj. Na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty dlhopisov vyplývajúceho zo zmeny úrokovej sadzby sa ako zabezpečovací nástroj používa úrokový swap, pri ktorom banka prijíma premenlivú sadzbu a platí fixnú sadzbu.

V súlade s požiadavkami štandardu IAS 39 musia byť všetky zabezpečovacie deriváty a zabezpečovacie operácie pokryté stratégiou zabezpečovania, ktorú schvaľuje Komisia pre riadenie aktív a pasív banky, na začiatku zabezpečovacieho vzťahu musia byť zdokumentované, pričom preukázanie účinnosti zabezpečovania pri operáciách na zabezpečenie peňažných tokov sa počíta každý mesiac. Budúce aj retrospektívne zabezpečovacie vzťahy medzi peňažnými tokmi zabezpečovacej operácie a zabezpečenia (základný nástroj) sa pravidelne kontrolujú.

Banka plní všetky podmienky efektívnosti zabezpečovacích derivátov podľa IAS 39.

31.03.2012 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy úrokové na zabezpečenie	4 500	4 500	-	(113)	(113)
Swapy úrokové na obchodovanie	28 800	28 800	-	(951)	(951)
Forwardy na obchodovanie	304	303	2	-	2
Spolu finančné deriváty	33 604	33 603	2	(1 064)	(1 062)

31.12.2011 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy úrokové na zabezpečenie	13 750	13 750	-	(364)	(364)
Swapy úrokové na obchodovanie	20 300	20 300	-	(807)	(807)
Spolu finančné deriváty	34 050	34 050	-	(1 171)	(1 171)

Kladná reálna hodnota derivátov k 31. marcu 2012 vo výške 2 tis. EUR je vykázaná v položke „Ostatné aktíva“ (pozn. 15).

Záporná reálna hodnota derivátov k 31. marcu 2012 vo výške 1 064 tis. EUR (31.12.2011: 1 171 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (pozn. 19).

V nasledujúcej tabuľke je uvedený dopad zabezpečenia zmien reálnej hodnoty dlhopisov úrokovými swapmi na výkaz ziskov a strát:

tis. EUR	31.03.2012	31.03.2011
Zabezpečujúci nástroj (úrokové swapy) - reálna hodnota	(12)	522
Zabezpečujúci nástroj (úrokové swapy) - nákladové úroky - platby	(23)	(226)
Zabezpečujúci nástroj (úrokové swapy) - výnosové úroky - platby	21	72
Zabezpečovaný nástroj (dlhopisy) - výnosové úroky - AÚV	75	392
Zabezpečovaný nástroj (dlhopisy) - zmena reálnej hodnoty z dôvodu úrokového rizika	13	(462)
Spolu	74	298

26. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. EUR	31.03.2012	31.03.2011
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	45	126
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	170	130
Výnosy z úrokov z úverov klientov	3 102	2 956
Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj	773	1 842
Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	37	35
Výnosy z úrokov z cenných papierov držaných do splatnosti	2 492	71
Úrokové swapy	133	607
Ostatné	2	3
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	6 754	5 770

27. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. EUR	31.03.2012	31.03.2011
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	309	37
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	134	29
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	2 575	1 879
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	3	3
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	288	269
Úrokové swapy	398	827
Ostatné	25	7
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	3 732	3 051

28. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	31.03.2012	31.03.2011
Za oblasti:		
Platobného styku	21	14
Položkových poplatkov	43	34
Operácií s cennými papiermi	636	392
Riadenia portfólií	217	222
Ostatné oblasti	48	28
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	965	690

29. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. EUR	31.03.2012	31.03.2011
Za oblasti:		
Platobného styku	41	50
Medzibankových obchodov	8	7
Operácií s cennými papiermi	41	44
Sprostredkovania	39	56
Spolu náklady na poplatky a provízie	129	157

30. ZISK Z OBCHODOVANIA

tis. EUR	31.03.2012	31.03.2011
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	257	306
Zisk/strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	93	7
Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	5	11
Zisk/strata z derivátových operácií	121	179
Zisk/strata z devízových operácií	87	71
Spolu zisk z obchodovania	563	574

31. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. EUR	31.03.2012	31.03.2011
Mzdové a sociálne náklady	1 078	1 122
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	2 267	2 085
Z toho: náklady na audit účtovnej závierky	36	34
iné služby audítorskej spoločnosti	-	-
príspevky do Fondu ochrany vkladov	121	88
osobitný odvod finančných inštitúcií	301	-
nájomné	170	172
energie	31	36
reklama	13	15
IT systémy	54	57
vzdelávanie	3	1
údržba vozidiel a pohonné hmoty	6	6
členské príspevky	21	40
ostatné služby	167	190
ostatné náklady na prevádzku	56	68
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	3 345	3 207

Priemerný počet zamestnancov k 31. marcu 2012 je 145 (31.12.2011: 142). Priemerný počet vedúcich zamestnancov k 31. marcu 2012 je 28 (31.12.2011: 27).

32. TVORBA / ROZPUSTENIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK, ODPÍSANIE A POSTÚPENIE POHLÁDÁVOK

tis. EUR	31.03.2012	31.03.2011
(Tvorba) opravných položiek (pozn. 7)	(729)	(142)
Použitie opravných položiek (pozn. 7)	1 077	704
Zostatková hodnota odpísaných pohľadávok	(6)	-
Náklady z postúpenia pohľadávok	-	(8)
Spolu	342	554

33. DAŇ Z PRÍJMOV A ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLÁDÁVKA / ZÁVÄZOK

(a) Splatná daň z príjmov

tis. EUR	31.03.2012	31.03.2011
Zisk za bežné obdobie pred zdanením	1 325	1 026
Pripočítateľné položky	2 175	1 667
Odpočítateľné položky	(1 684)	(1 362)
Základ dane	1 816	1 331
Daň z príjmov vypočítaná použitím daňovej sadzby 19%	345	253

(b) Odložená daňová pohľadávka / záväzok

Odložená daň z príjmov je vypočítaná zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou aktív a záväzkov pri použití sadzby dane 19% (31.3.2011: 19%).

Banka vykázala daňový výnos k 31. marcu 2012 z titulu zmeny odloženej daňovej pohľadávky vo výške 1 tis. EUR (31.3.2011: výnos v objeme 2 tis. EUR).

34. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKoch

tis. EUR	31.03.2012	31.03.2011
Zisk pred zdanením	1 325	1 026
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	138	148
Opravné položky k pohľadávkam, odpis a postúpenie pohľadávok	(342)	(554)
Opravné položky cenným papierom	(19)	-
Rezervy	(15)	-
Výnosy z predaja hmotného majetku	(11)	-
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	1 076	620

35. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. EUR	31.03.2012	31.12.2011
Pokladnica (pozn. 4)	1 821	2 053
Termínované vklady v NBS (pozn. 4)	17 000	-
Pohľadávky voči bankám (pozn. 5)	7 054	33 213
Štátne pokladničné poukážky zahraničné (pozn. 10)	5 975	-
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	31 850	35 266

36. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

tis. EUR	Zostatok k 31.03.2012	Časové rozlíšenie k 31.03.2012	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2012	Výnosy z poplatkov a provízií 2012	Zisk z obchodovania 2012	Všeobecné prevádzkové náklady 2012	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2012
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Ostatné aktíva	149	-	149	-	148	(3)	-	-
Záväzky voči materskej spoločnosti								
Záväzky voči klientom	8 664	-	8 664	(5)	3	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	-	-	(7)	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči klientom	8 070	2	8 072	102	1	-	-	-
Ostatné aktíva	18	-	18	-	316	1	-	-
Záväzky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Záväzky voči bankám	-	-	-	(6)	-	-	-	-
Záväzky voči klientom	74 342	300	74 642	(346)	10	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	145	-	145	(1)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	94	-	94	3	-	-	(126)	-
Nevyčerpané úverové rámce	250	-	250	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	7 622	-	7 622	-	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2012**

tis. EUR	Zostatok k 31.03.2012	Časové rozlíšenie k 31.03.2012	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2012	Výnosy z poplatkov a provízií 2012	Zisk z obchodovania 2012	Všeobecné prevádzkové náklady 2012	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2012
			Spolu				
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti							
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-
Záväzky voči dcérskej spoločnosti							
Záväzky voči klientom	9	-	9	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom							
Pohľadávky voči klientom	291	-	291	3	-	-	-
Ostatné aktíva	-	-	-	-	-	-	-
Záväzky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom							
Záväzky voči klientom	807	-	807	(1)	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	53	-	53	-	-	-	-
Ostatné záväzky	147	-	147	-	-	(132)	-
Nevyčerpané úverové rámce	33	-	33	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	291	-	291	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2012**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2011	Časové rozlíšenie k 31.12.2011	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2011	Výnosy z poplatkov a provízií 2011	Zisk z obchodovania 2011	Všeobecné prevádzkové náklady 2011	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2011
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Ostatné aktíva	178	-	178	-	652	220	-	-
Závázky voči materskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	2 070	-	2 070	(923)	15	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	-	-	-	(49)	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	76	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	8 244	2	8 246	481	6	-	-	150
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	-	-	8	-	8	-	-
Ostatné aktíva	99	-	99	-	1 486	19	-	-
Závázky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Závázky voči bankám	-	-	-	(20)	-	-	-	-
Závázky voči klientom	121 620	83	121 703	(834)	37	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	130	-	130	(5)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	22	-	22	-	-	-	(498)	-
Nevyčerpané úverové rámce	250	-	250	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	8 128	-	8 128	-	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2012**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2011	Časové rozlíšenie k 31.12.2011	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2011	Výnosy z poplatkov a provízií 2011	Zisk z obchodovania 2011	Všeobecné prevádzkové náklady 2011	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2011
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti								
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-
Závázky voči dcérskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	9	-	9	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	305	-	305	9	-	-	-	-
Ostatné aktíva	2	-	2	-	2	-	-	-
Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Závázky voči klientom	465	-	465	(12)	1	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	259	-	259	(14)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	283	-	283	-	-	-	(586)	-
Nevyčerpané úverové rámce	33	-	33	-	-	-	-	-
Vydané záruky	-	-	-	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	197	-	197	-	-	-	-	-

37. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

Pri svojej činnosti je banka vystavená trhovým rizikám, ktoré závisia od miery expozície v jednotlivých rizikových faktoroch, ktorými sú v hlavnej miere zmena úrokových sadzieb, výmenných kurzov a cien inštrumentov kapitálových a finančných trhov.

V priebehu účtovného obdobia došlo k zvýšeniu volatility cien predovšetkým nástrojov kapitálového trhu. Dôvodom boli hlavne pohyby kreditných prirážok jednotlivých emitentov v závislosti na ich kredibilitate. Vzhľadom na optimalizáciu zaradenia dlhových cenných papierov v portfóliách banky, táto volatilita nemala významnejší dopad na hodnotu vlastných zdrojov banky a jej hospodársky výsledok.

Od konca predchádzajúceho účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na trhovú riziká vyplývajúce z finančných nástrojov.

(a) Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Na meranie úrokovej citlivosti aktív a záväzkov používa banka analýzu úrokovej medzery. Aktíva a záväzky sú zaradené do časových segmentov v závislosti od času precenenia daného inštrumentu alebo jeho reinvestície. Veľkosť úrokovej medzery potom vyjadruje mieru rizika potenciálnej straty, vyplývajúcej zo zmien trhových úrokových sadzieb, ktorá je vyjadrená hodnotou teoretickej zmeny čistého úrokového výnosu pri exaktne stanovených obmedzujúcich podmienkach modelu. Banka má nastavený limit maximálnej úrokovej expozície daný maximálnou teoretickou zmenou čistého úrokového výnosu v horizonte jedného roka od momentu hodnotenia bankových pozícií.

Na meranie úrokového rizika bankovej aj obchodnej knihy banka používa úrokovú citlivosť založenú na modifikovanej durácii a konvexite. Denne sa touto metódou monitoruje úroková citlivosť všetkých bankových portfólií.

Na meranie úrokového rizika obchodnej knihy banka používa model VaR a úrokovú citlivosť, na ktoré má nastavené a denne monitorované limity maximálnej rizikovej expozície.

Vzhľadom na to, že banka má v bankovej knihe nezanedbateľné pozície vo fixne úročených dlhopisoch, prijala rozhodnutie o čiastočnom hedgingu týchto pozícií. Hedgingovými nástrojmi sú úrokové swapy, vďaka ktorým banka udržiava celkovú úrokovú pozíciu bankovej knihy na akceptovateľnej úrovni a zároveň eliminuje volatilitu hospodárskeho výsledku.

(b) Menové riziko

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Banka riadi menové riziko stanovením a denným monitorovaním maximálnych limitov otvorených pozícií bankovej knihy v jednotlivých obchodovaných menách. Menové riziko obchodnej knihy je navyše limitované maximálnou rizikovou expozíciou meranou modelom VaR.

38. RIADENIE KAPITÁLU

Vlastné zdroje banky slúžia na krytie rizík, ktorým je banka vystavená pri svojej činnosti. Výška vlastných zdrojov a požiadavky na vlastné zdroje sú pravidelne monitorované, okrem iného za použitia a dodržania pravidiel obozretného podnikania stanovených Národnou bankou Slovenska. Banka dodržiavala a dodržiava zákonom stanovenú výšku požiadaviek na vlastné zdroje, ako aj všetky ďalšie kapitálové požiadavky stanovené Národnou bankou Slovenska.

Podľa pravidiel obozretného podnikania slúžia vlastné zdroje na krytie rizík bankovej knihy, obchodnej knihy a na krytie iných rizík, najmä devízového a komoditného rizika a na krytie operačného rizika.

Základnou požiadavkou na proces riadenia vlastných zdrojov je zabezpečenie, toho aby banka splnila požiadavky stanovené regulátorom za súčasného dodržania efektívnej výšky primeranosti vlastných zdrojov. Banka riadi štruktúru vlastných zdrojov a môže aplikovať zmeny v štruktúre vlastných zdrojov v prípade zmeny ekonomických podmienok alebo zmeny rizikového apetítu banky. Banka môže ovplyvniť vlastné zdroje najmä na základe rozhodnutí o rozdelení zisku účtovného obdobia, prípadne na základe rozhodnutí o emisii podriadeného dlhu alebo na základe iných rozhodnutí o navýšení vlastného imania. V politike riadenia štruktúry vlastných zdrojov oproti predchádzajúcemu obdobiu nenastali žiadne zmeny.

Banka používa taktiež riadenie ekonomického kapitálu a hodnotí a výpočítava požiadavky na ekonomický kapitál. Ekonomický kapitál musí pokryť nielen zákonné požiadavky na jednotlivé druhy regulačných rizík, ale aj požiadavky na riziká nepokryté Pílerom 1, ktoré sú stanovené bankou na základe posúdenia jej rizikového profilu a rizikového apetítu. Banka dodržiavala a dodržiava požiadavky na ekonomický kapitál.

Vlastné zdroje banky tvoria základné vlastné zdroje, dodatkové vlastné zdroje a odpočítateľné položky. Základné vlastné zdroje tvorí základné imanie, rezervný fond, nerozdelený zisk z minulých rokov, hodnota programového vybavenia (ako položka znižujúca základné vlastné zdroje) a záporné oceňovacie rozdiely z kapitálových nástrojov z portfólia určeného na predaj (ako položka znižujúca základné vlastné zdroje). Dodatkové vlastné zdroje tvoria kladné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov z portfólia určeného na predaj. Odpočítateľné položky tvorí investícia do dcérskej spoločnosti Privatfin, s.r.o.

Zloženie vlastných zdrojov banky je k 31. marcu 2012 a k 31.12.2011 nasledujúce:

tis. EUR	31.03.2012	31.12.2011
Základné vlastné zdroje	33 759	33 329
Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	34 492	34 492
Splatené základné imanie	25 121	25 121
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	2 975	2 975
Nerozdelený zisk minulých rokov	6 396	6 396
(-) Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	733	1 163
(-) Neuhradená strata z minulých rokov	-	-
(-) Nehmotný majetok	431	496
(-) Záporné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov v AFS	302	667
Dodatkové vlastné zdroje	-	-
Podriadené dlhy	-	-
Kladné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov v AFS	-	-
(-) Odpočítateľné položky od základných a dodatkových vlastných zdrojov	7	7
(-) od základných vlastných zdrojov	7	7
(-) od dodatkových vlastných zdrojov	-	-
Doplňkové vlastné zdroje	-	-
Celkové vlastné zdroje	33 752	33 322

Ukazovatele kapitálovej primeranosti banky k 31. marcu 2012 a k 31. decembru 2011 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

tis. EUR	31.03.2012	31.12.2011
Primeranosť vlastných zdrojov (%)	11,98%	12,20%
Vlastné zdroje	33 752	33 322
Rizikovo vážené aktíva (RVA)	281 663	273 175
RVA z pohľadávok zaznamenaných v bankovej knihe	251 800	240 825
RVA z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe	5 888	8 375
RVA z operačného rizika	23 975	23 975
Iné RVA (z devízového rizika)	-	-

Národná banka Slovenska ako dohliadač orgán vyžaduje, aby banka udržiavala pomer celkového kapitálu požadovaného regulátorom k rizikovo váženým aktívam na úrovni 8 % alebo nad touto úrovňou.

Vo vykazovaných obdobiach vlastné zdroje banky prevyšovali minimálnu požadovanú úroveň 8 %, čím banka splnila kapitálovú požiadavku regulátora.

39. FINANČNÉ NÁSTROJE – RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko straty schopnosti plniť si záväzky voči obchodným partnerom v dôsledku nesúladu splatnosti aktív a záväzkov. Banka likviditu monitoruje a riadi na základe predpokladaného cash flow peňažných prostriedkov z aktív a záväzkov. Na meranie likviditnej expozície banka používa metódu likviditnej medzery a riziko schopnosti plniť si záväzky banky obmedzuje a riadi pomocou stanovených limitov nesúladu splatnosti aktív a záväzkov v jednotlivých časových segmentoch.

Od konca predchádzajúceho účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na riziko likvidity vyplývajúce z finančných nástrojov.

40. FINANČNÉ NÁSTROJE – ÚVEROVÉ RIZIKO

Banka je pri svojej činnosti vystavená úverovému riziku spočívajúcemu v tom, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlžné sumy v plnej výške a to z titulu svojich obchodných aktivít, vyplývajúcich z poskytovania úverov, bankových záruk, zabezpečovacích obchodov, investičných aktivít a sprostredkovateľských činností.

Banka znižuje mieru úverového rizika prostredníctvom stanovovania limitov angažovanosti vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov a tiež voči jednotlivým odvetviám národného hospodárstva tak, aby nevznikla neprimeraná koncentrácia úverového rizika v dôsledku akumulácie pohľadávok voči protistrane, ekonomicky prepojenej skupine, resp. určitému odvetviu národného hospodárstva. Skutočná angažovanosť sa pravidelne porovnáva so stanovenými limitmi. Banka považuje za významnú angažovanosť pohľadávku voči dlžníkom alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov, ktorá presahuje 5 % vlastných zdrojov banky. Nadmerná koncentrácia úverovej angažovanosti voči jednému subjektu ovplyvňuje schopnosť dlžníka plniť si záväzky. Banka vytvorila systém vnútorných reportov o významnej úverovej angažovanosti voči dlžníkom, ktorá prekračuje stanovenú hranicu.

Úverové riziko je riadené aj pomocou pravidelného monitoringu finančných aktív a následnej analýzy schopnosti dlžníkov splácať svoje záväzky a neposlednom rade získaním bonitného zabezpečenia pohľadávok banky z aktívnych úverových obchodov.

Od konca predchádzajúceho účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na kreditné riziko vyplývajúce z finančných nástrojov.

Tvorba opravných položiek

Banka má vo svojich interných pokynoch definované udalosti straty a k nim priradenú mieru redukcie budúcich peňažných tokov z ekonomickej činnosti dlžníkov. Následne prepočítava všetky očakávané peňažné toky vrátane peňažných tokov z realizácie kolaterálu efektívnou úrokovou mierou. V prípade znehodnotenia peňažnej pohľadávky banka vytvára na krytie identifikovaného rizika opravnú položku ku konkrétnemu finančnému aktívu.

Banka v súlade s pravidlami IFRS vytvára portfóliá finančných aktív, ktoré majú spoločné znaky a existuje pravdepodobnosť ich znehodnotenia v prípade vzniku objektívnych skutočností na relevantnom trhu. Portfóliá finančných aktív sa podľa objemu jednotlivých poskytnutých úverov delia na významné a nevýznamné. Na portfóliá, kde udalosti straty boli identifikované vo forme zmeny ekonomických podmienok, resp. iných objektívnych skutočností vo vzťahu k príslušnému trhu, možno tvoriť opravné položky. Opravné položky tvorené na portfóliovom základe sú zamerané na to, aby odrážali potenciálne riziko straty, ktoré nemožno v danom čase identifikovať individuálne, ale na základe historických skúseností a vplyvu súčasných trhových podmienok sa zdá, že ich treba vyjadriť vo výkaze o finančnej situácii.

Medzi portfóliá významných finančných aktív patria portfóliá úverov poskytnutých korporátnym klientom na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a činnosti spojené s prevádzkou, resp. prenájom nehnuteľností, na financovanie fotovoltaiických elektrární a nových investičných zámerov, kde je návratnosť úveru viazaná na generovanie budúcich cash-flow. Banka z dôvodu zmeny ekonomických podmienok na trhu predpokladala zmeny v kvalite finančných aktív, alokovaných v realitných projektoch a z uvedeného dôvodu k týmto portfóliám tvorí skupinovú opravnú položku, ktorej percentuálnu výšku stanovila na základe odborného odhadu, berúc do úvahy súčasný stav na trhu s nehnuteľnosťami, hodnotu prijatého zabezpečenia a očakávané miery návratnosti.

Úverová expozícia, zábezpeky

Požadovaná výška a druh kolaterálu na zabezpečenie kreditného rizika protistrany pri úverových obchodoch závisí od miery kreditného rizika konkrétného úverového obchodu identifikovaného bankou v procese spracovania obchodu. Banka pravidelne prehodnocuje hodnotu kolaterálov aj formou stress testov so stanovenými parametrami.

Banka má v interných pokynoch definované postupy akceptácie a oceňovania jednotlivých druhov kolaterálov v závislosti od ich likvidity.

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

- pri projektovom financovaní: nehnuteľnosti, existujúce a budúce pohľadávky vyplývajúce z kúpnych a iných zmlúv na predaj, resp. prenájom developovanej nehnuteľnosti,
- pri prevádzkovom financovaní: pohľadávky z obchodného styku,
- pri investičnom financovaní: hnuťelný a nehnuteľný majetok klienta,
- pri akvizičnom financovaní: cenné papiere (najmä akcie),
- pri úveroch poskytovaných fyzickým osobám: nehnuteľnosti, cenné papiere, osobné ručenie.

Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

- pri nehnuteľnostiach a hnuťelnom majetku sa určí na základe porovnania všeobecnej hodnoty majetku zo znaleckého posudku a z reálnej hodnoty majetku zistenej expertným odhadom; v prípade rozdielu medzi týmito dvoma hodnotami sa za hodnotu nehnuteľnosti považuje nižšia z oboch hodnôt,

- pri zabezpečení hotovosťou sa hodnota kolaterálu rovná nominálnej hodnote pohľadávky z vkladu, pri cenných papieroch sa vychádza z trhových cien, aktuálnych v deň oceňovania,
- pri pohľadávkach, zmenkách a pristúpení k záväzku treťou osobou sa určí z ich nominálnej hodnoty po zohľadnení ratingu poddlžníka, dlžníka zo zmenky, resp. ručiteľa.

Bankou akceptovaná hodnota je hodnota, ktorá vznikne pre násobením hodnoty kolaterálu príslušným koeficientom vyjadrujúcim stupeň akceptácie konkrétneho druhu kolaterálu. Získaná hodnota je súčasne východiskovou hodnotou pre výpočet tvorby opravných položiek.

Hodnota kolaterálov sa pravidelne aktualizuje v závislosti od druhu kolaterálu podľa predpokladanej volatility jeho ceny, ale minimálne 1-krát ročne. V prípade poklesu hodnoty kolaterálu banka požaduje doplnenie zabezpečenia úverového obchodu, resp. realizuje iné opatrenia na zníženie kreditného rizika.

Suma, ktorú môže banka získať pri realizácii kolaterálu, sa môže líšiť od hodnoty, ktorú banka akceptovala na účely riadenia úverového rizika, pričom tento rozdiel môže byť významný.

Metóda stanovenia ratingu obchodu

Banka stanovuje interný rating korporátnych klientov na základe finančnej a nefinančnej analýzy klienta.

Finančná analýza spočíva v zhodnotení jednotlivých položiek aktív, záväzkov, nákladov a výnosov klienta, v zrealizovaní majetku a vlastného imania klienta a následnom výpočte základných finančných ukazovateľov (zadlženosť, likvidita, rentabilita, aktivita a peňažné toky). Finančná situácia klienta sa hodnotí písmenami: a (veľmi dobrá), b (dobrá), c (podpriemerná) a d (zlá).

Pri nefinančnej analýze sa hodnotí platobná disciplína klienta, využívanie služieb banky, odvetvie podnikania, postavenie na trhu, zabezpečenie odbytu, úroveň manažmentu a stav výkonnosti firmy.

Výsledkom nefinančnej analýzy je zaradenie klienta do jednej zo štyroch tried obchodného rizika: 1 (nízke riziko), 2 (primerané riziko), 3 (prevažujúce riziko) alebo 4 (vysoké riziko).

Kombináciou výsledku finančnej a nefinančnej analýzy sa stanoví interný rating klienta ako A, B, C alebo D.

Výsledná hodnota kolaterálu pre stanovenie miery kreditného rizika predstavuje reálne dosiahnuteľnú trhovú cenu v čase realizácie kolaterálu, pričom lehota na speňaženie kolaterálu (vyjadrujúca jeho likviditu) by nemala byť dlhšia ako tri mesiace od začatia procesu výkonu záložného práva, resp. uplatnenia iných práv, ktoré zabezpečujú úver.

Výslednica hodnoty kolaterálu a interného ratingu klienta vyjadruje rating obchodu ako objektívne ohodnotenie kvality finančného aktíva banky.

Finančnú a nefinančnú situáciu klientov banka monitoruje a ratingové hodnotenie klientov pravidelne aktualizuje v štvrtročných intervaloch. Banka vykonáva v ročných intervaloch stress test hodnoty nehnuteľností, následne aktualizuje hodnotu tohto typu kolaterálu. Ostaté formy zabezpečenia preceňuje banka priebežne, pri zistení skutočností, ktoré majú vplyv na vykazovanú hodnotu zálohu.

Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	31.03.2012	31.12.2011
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	24 177	12 762
Pohľadávky voči bankám	7 054	33 213
Pohľadávky voči klientom	188 331	197 062
Cenné papiere k dispozícii na predaj	112 796	112 817
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	5 736	4 923
Cenné papiere držané do splatnosti	335 119	273 382
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7
Preddavky na daň	66	95
Odložená daňová pohľadávka	34	119
Ostatné aktíva	729	767
Spolu	674 049	635 147
Nevyčerpané úverové rámce	21 686	21 497
Vydané záruky	2 606	2 931
Spolu	24 292	24 428
Celková úverová angažovanosť	698 341	659 575

41. OPERAČNÉ, PRÁVNE A OSTATNÉ RIZIKÁ

Banka vytvára databázu operačných strát a udalostí, ktoré predstavujú potenciálne riziko straty. Táto databáza je vytváraná z dôvodu snahy banky prejsť v budúcnosti na sofistikovanejšie spôsoby kvantifikácie operačného rizika.

Právne a ostatné riziká sú sledované v rámci vnútorného kontrolného systému banky pri previerkach uskutočňovaných oddelením vnútornej kontroly a vnútorného auditu a odbornými útvarmi ústredia.

42. REÁLNE HODNOTY

Reálna hodnota je peňažná suma, za ktorú môžeme určitý druh aktív vymeniť alebo za ktorú vyrovnáme záväzok voči druhej strane za cenu obvyklú. Odhadované reálne hodnoty finančných aktív a finančných záväzkov banky boli nasledovné:

tis. EUR	Učtovná hodnota 31.03.2012	Reálna hodnota 31.03.2012	Učtovná hodnota 31.12.2011	Reálna hodnota 31.12.2011
Finančné aktíva				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	24 177	24 177	12 762	12 762
Pohľadávky voči bankám	7 054	7 054	33 213	33 213
Pohľadávky voči klientom	188 831	193 683	197 062	202 123
Cenné papiere k dispozícii na predaj	112 796	112 796	112 817	112 817
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	5 736	5 736	4 923	4 923
Cenné papiere držané do splatnosti	335 119	342 594	273 382	270 075
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	150 265	149 835	70 019	69 345
Záväzky voči klientom	445 562	446 992	481 137	481 674
Záväzky z dlhových cenných papierov	34 410	34 786	41 622	41 730

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. marcu 2012:

tis. EUR	Trhová cena	Vlastný model s referenciou na trhové ceny	Vlastný model bez referencie na trhové ceny	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	193 683	-	193 683
Cenné papiere k dispozícii na predaj	56 696	50 313	5 787	112 796
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	1 650	4 086	-	5 736
Cenné papiere držané do splatnosti	342 594	-	-	342 594
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31.12.2011:

tis. EUR	Trhová cena	Vlastný model s referenciou na trhové ceny	Vlastný model bez referencie na trhové ceny	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	202 123	-	202 123
Cenné papiere k dispozícii na predaj	31 684	75 515	5 618	112 817
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	920	4 003	-	4 923
Cenné papiere držané do splatnosti	270 075	-	-	270 075
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

Pri odhade reálnych hodnôt finančných aktív a finančných záväzkov banky boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám

Účtovnú hodnotu peňazí a pohľadávok voči centrálnym bankám možno považovať za ich približnú reálnu hodnotu.

Pohľadávky voči bankám

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči bankám sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom sú uvádzané netto, teda po odpočítaní opravných položiek k pohľadávkam. Reálne hodnoty pohľadávok voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím aktuálnych trhových úrokových sadzieb zvýšených o aktualizovanú rizikovú úrokovú maržu pri variabilne úročených úveroch.

Cenné papiere k dispozícii na predaj

Cenné papiere k dispozícii na predaj sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách. Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód.

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách. Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód.

Cenné papiere držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách. Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód.

Investície v dcérskych spoločnostiach

Čistá hodnota aktív sa približuje k reálnej hodnote.

Záväzky voči bankám

Reálne hodnoty bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri ostatných záväzkoch voči bankám so zostatkovou dobou splatnosti menej ako tri mesiace je taktiež vhodné

použiť účtovnú hodnotu ako približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných vkladov bánk sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

Záväzky voči klientom

Reálne hodnoty záväzkov voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití trhových sadzieb aktuálnych ku koncu rokov.

Záväzky z dlhových cenných papierov

Reálne hodnoty záväzkov z dlhových cenných papierov sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití trhových sadzieb aktuálnych ku koncu rokov.

43. VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Ku dňu zostavenia priebežnej účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by mali vplyv na priebežnú účtovnú závierku k 31. marcu 2012.

Privatbanka, a.s.

Priebežná účtovná závierka

Pripravená v súlade s medzinárodným účtovným štandardom
IAS 34

k 30. júnu 2012

Obsah

Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát	4
Výkaz súhrnného výsledku	5
Výkaz zmien vlastného imania	6
Výkaz peňažných tokov	7
Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke	8

	Bod. pozn.	30.06.2012 tis. €	31.12.2011 tis. €
Aktíva			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4.	20 636	12 762
Pohľadávky voči bankám	5.	13 011	33 213
Pohľadávky voči klientom	6.	199 229	197 062
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8.	123 917	112 817
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9.	6 044	4 923
Cenné papiere držané do splatnosti	10.	338 745	273 382
Investície v dcérskych spoločnostiach	11.	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	12.	1 533	1 620
Preddavky na daň	13.	-	95
Odložená daňová pohľadávka	14.	65	119
Ostatné aktíva	15.	868	767
Aktíva celkom		704 055	636 767
Závázky a vlastné imanie			
Závázky voči bankám	16.	170 645	70 019
Závázky voči klientom	17.	455 287	481 137
Závázky z dlhových cenných papierov	18.	30 673	41 622
Splatný daňový záväzok	13.	101	-
Rezervy		-	15
Ostatné záväzky	19.	7 546	6 407
Závázky celkom		664 252	599 200
Vlastné imanie			
Základné imanie	21.	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku		3 349	2 975
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane		(426)	(667)
Nerozdelený zisk		11 759	10 138
Vlastné imanie celkom		39 803	37 567
Závázky a vlastné imanie celkom		704 055	636 767

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz ziskov a strát
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

	Bod. pozn.	za 3 mesiace		za 6 mesiacov	
		30.06.2012 tis. €	30.06.2011 tis. €	30.06.2012 tis. €	30.06.2011 tis. €
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	26.	6 643	5 405	13 397	11 175
Úrokové náklady a obdobné náklady	27.	(3 660)	(2 545)	(7 392)	(5 596)
Čisté úrokové výnosy		2 983	2 860	6 005	5 579
Výnosy z poplatkov a provízií	28.	1 128	633	2 093	1 323
Náklady na poplatky a provízie	29.	(156)	(192)	(285)	(349)
Čisté prijaté poplatky a provízie		972	441	1 808	974
Zisk z obchodovania	30.	238	23	801	597
Ostatné výnosy		1	1	1	2
Prevádzkové výnosy		4 194	3 325	8 615	7 152
Všeobecné prevádzkové náklady	31.	(2 887)	(2 500)	(6 232)	(5 707)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	12.	(142)	(153)	(280)	(301)
Prevádzkové náklady		(3 029)	(2 653)	(6 512)	(6 008)
Prevádzkový zisk		1 165	672	2 103	1 144
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok	32.	132	92	474	646
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek k cenným papierom		57	-	76	-
Čistý zisk z predaja hmotného majetku		-	-	11	-
(Tvorba)/rozpustenie rezerv		-	-	15	-
Zisk pred zdanením		1 354	764	2 679	1 790
Splatná daň	33.	(340)	(270)	(685)	(523)
Odložená daň	33.	1	3	2	5
Zisk po zdanení		1 015	497	1 996	1 272

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz súhrnného výsledku
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

	Bod. pozn.	za 3 mesiace		za 6 mesiacov	
		30.06.2012 tis. €	30.06.2011 tis. €	30.06.2012 tis. €	30.06.2011 tis. €
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát		1 015	497	1 996	1 272
Precenenie CP k dispozícii na predaj		(153)	(150)	297	(701)
Odložená daň k CP k dispozícii na predaj		29	29	(56)	133
Súhrnný výsledok		891	376	2 237	704

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz zmien vlastného imania
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

	Základné imanie tis. €	Nerozdelený zisk tis. €	Kapitálové fondy a fondy zo zisku tis. €	Oceňovacie rozdiely z CP k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane tis. €	Spolu tis. €
K 1. januáru 2011	25 121	6 742	2 629	672	35 164
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(346)	346	-	-
Súhrnný výsledok k 30. júnu 2011	-	1 272	-	(568)	704
K 30. júnu 2011	25 121	7 668	2 975	104	35 868
K 1. januáru 2012	25 121	10 138	2 975	(667)	37 567
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(374)	374	-	-
Súhrnný výsledok k 30. júnu 2012	-	1 996	-	241	2 237
K 30. júnu 2012	25 121	11 759	3 349	(426)	39 803

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

	Bod. pozn.	30.06.2012 tis. €	30.06.2011 tis. €
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	34.	2 383	1 445
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		9 171	1 580
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(1 693)	(526)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku		(1 121)	105
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		24 269	10 513
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatnosti		(62 382)	(12 172)
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		(101)	294
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		100 626	(9 992)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		(25 850)	73 140
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP - zmenky		(3 389)	(650)
Platby dane z príjmu		(489)	(874)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		1 137	(430)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		42 561	62 433
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(193)	(47)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		11	-
Čisté peňažné toky z investičných činností		(182)	(47)
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		(7 559)	553
Čisté peňažné toky z finančných činností		(7 559)	553
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		34 820	62 939
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	35.	35 266	33 242
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	35.	70 086	96 181

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Založenie

Privatbanka, a.s., (ďalej len „banka“) bola založená dňa 2. augusta 1995 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 9. augusta 1995. Banka začala svoju činnosť 22. mája 1996. Sídlo banky je na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava. Identifikačné číslo banky je 31 634 419, daňové identifikačné číslo banky je 2020461905.

Hlavná činnosť

Medzi hlavné činnosti banky patrí poskytovanie širokej škály bankových a finančných služieb fyzickým a právnickým osobám podľa bankového povolenia.

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

1. prijímanie vkladov,
2. poskytovanie úverov,
3. tuzemské prevody peňažných prostriedkov a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov (platobný styk a zúčtovanie),
4. obchodovanie na vlastný účet,
 - a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v slovenských korunách a v cudzej mene vrátane zmenárenskej činnosti,
 - b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v slovenských korunách a v cudzej mene,
 - c) s mincami z drahých kovov, s pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a so súbormi obehových mincí,
5. správa pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
6. finančný lízing,
7. poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
8. vydávanie a správa platobných prostriedkov,
9. poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
10. vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
11. finančné sprostredkovanie,
12. uloženie vecí,
13. prenájom bezpečnostných schránok,
14. poskytovanie bankových informácií,
15. funkcia depozitára podľa osobitného predpisu,
16. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí,
17. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v súlade s ustanovením § 79 ods. 1 a v spojení s § 6 ods. 1 a 2 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene niektorých zákonov v znení neskorších predpisov v tomto rozsahu:
 - I. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
 - II. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,

- III. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- IV. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- V. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- VI. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- VII. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- VIII. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- IX. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,
- X. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb,
- XI. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi,
- XII. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov.

Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	30.06.2012	31.12.2011
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	100,00
Spolu	100,00	100,00

Bezprostredne konsolidujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť Penta Investments Limited so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus.

Spoločnosťou, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku je Penta Holding Limited so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus.

Konsolidované účtovné závierky sú dostupné v spoločnosti Penta Holding Limited. Konsolidované účtovné závierky sú uložené v obchodnom registri, ktorý vedie Department of Registrar of Companies and Official Receiver so sídlom Makarios Avenue, Xenios Building, PC 1427 Nicosia, Cyprus.

Investície v dcérskych spoločnostiach

K 30. júnu 2012 mala banka nasledovnú dcérsku spoločnosť:

Názov	Činnosť	Podiel (%)
Privatfin, s.r.o.	factoring, forfaiting, činnosť organizačných a ekonomických poradcov, poskytovanie leasingových služieb	100

Spoločnosť Privatfin, s.r.o., so sídlom na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 36 037 869 je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 40865/B. Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme.

Geografická sieť

K 30. júnu 2012 banka vykonávala svoju činnosť na území Slovenskej republiky prostredníctvom Centra bankových služieb v Bratislave, siete 3 regionálnych investičných pobočiek v Banskej Bystrici, Brezne a Bratislave a 8 regionálnych investičných centier pre bezhotovostné operácie v Nitre, Košiciach, Dunajskej Strede, Žiline, Trenčíne, Prešove, Trnave a Prievidzi. Banka poskytovala k 30. júnu 2012 bankové činnosti aj na území Českej republiky na základe práva slobodného poskytovania cezhraničných bankových služieb bez zriadenia pobočky v súlade so Smernicou č. 2006/48/ES Európskeho parlamentu a rady zo 14. júna 2006 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií.

Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky sú k 30. júnu 2012 nasledovní:

1. Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc.	- predseda	- menovaný 4.9.2007
2. Ing. Peter Farkaš	- člen	- menovaný 24.3.2010
3. Ing. Vladimír Hrdina	- člen	- menovaný 6.8.2003

Dozorná rada

Členovia dozornej rady banky sú k 30. júnu 2012 nasledovní:

volení valným zhromaždením:

1. Ing. Jozef Špirko	- predseda	- menovaný 29.4.2011
2. Ing. Lenka Madleňáková	- podpredseda	- menovaná 29.4.2011

volení zamestnancami:

3. RNDr. Miron Zelina	- člen	- menovaný 23.8.2007
-----------------------	--------	----------------------

2. ÚČTOVNÉ POSTUPY

Priebežná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 „Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka“. Pri zostavení priebežnej účtovnej závierky k 30. júnu 2012 sa uplatnili tie isté účtovné zásady a metódy výpočtu ako pri účtovnej závierke k 31. decembru 2011.

Všetky údaje sú uvedené v eurách (EUR, €). Mernou jednotkou sú tisíce EUR, ak nie je uvedené inak. Údaje uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

Účtovná závierka banky pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou, za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2011, bola schválená valným zhromaždením banky dňa 27. apríla 2012.

3. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV

Segment je odlišiteľný komponent účtovnej jednotky, ktorý poskytuje produkty alebo služby s výrazne odlišným rizikom a výnosnosťou („business“ segment), respektíve takáto odlišnosť je determinovaná politickými, geografickými a inými faktormi (geografické segmenty a pod.). Činnosti a služby banky v prevažnej miere predstavujú poskytovanie bankových a iných finančných služieb v Slovenskej republike. Banka pôsobí na trhu ako jeden uniformný segment.

Prevádzkový segment je zložkou účtovnej jednotky:

- a) ktorý sa zaoberá podnikateľskými aktivitami, v súvislosti s ktorými môžu vzniknúť výnosy a náklady (vrátane výnosov a nákladov spojených s transakciami s inými komponentmi tej istej účtovnej jednotky);
- b) ktorého prevádzkové výsledky pravidelne preveruje vedúci účtovnej jednotky s rozhodovacou právomocou s cieľom rozhodovať o prostriedkoch, ktoré sa majú segmentu prideliť, a posudzovať jeho výkonnosť a
- c) ktorému sú dostupné samostatné finančné informácie.

Banka vykazuje segmenty podľa zemepisných oblastí z dôvodu, že členenie podľa aktivít spojených s poskytovaním produktov a služieb by bolo neaplikovateľné. Segmenty sú vykázané v súlade s IFRS.

Banka nečlení segmenty podľa výnosového hľadiska z dôvodu, že takéto interné správy pre účely riadenia banky, ktoré by pravidelne preveroval riaditeľ oprávnený robiť rozhodnutia, s cieľom prideliť zdroje segmentu a posúdiť jeho výkonnosť, nie sú bankou zostavované. Náklady na vypracovanie uvedenej informácie len pre účely vykázania v účtovnej závierke by boli značné.

Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 30. júnu 2012:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálным bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Bulharsko	-	-	-	-	-	6 348	-
Cyprus	-	-	15 953	-	-	-	-
Česká republika	244	7 070	26 462	12 135	-	4 331	-
Fínsko	-	-	-	-	-	2 147	-
Francúzsko	-	-	-	-	-	2 994	-
Holandsko	-	-	36	3 896	-	6 854	-
Chorvátsko	-	-	-	-	-	3 199	-
Írsko	-	-	-	-	-	4 202	-
Jersey	-	-	-	13	1 124	2 187	-
Južná Kórea	-	-	-	-	-	1 026	-
Kanada	-	-	-	-	-	2 158	-
Luxembursko	-	-	-	4 589	-	3 306	-
Maďarsko	-	-	-	-	-	6 230	-
Nemecko	-	895	-	82	528	2 165	-
Poľsko	-	465	-	-	55	44 744	-
Rakúsko	-	141	-	-	-	7 017	-
Slovenská republika	19 878	1 117	162 116	87 309	3 403	181 037	7
Slovinsko	-	-	-	-	-	5 083	-
Spojené štáty americké	398	3 323	-	5 642	378	27 797	-
Španielsko	-	-	-	-	-	4 023	-
Švajčiarsko	65	-	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	1 551	556	4 463	-
Taliansko	-	-	-	9 163	-	11 427	-
Veľká Británia	51	-	1	-	-	6 007	-
Spolu, brutto	20 636	13 011	204 568	124 380	6 044	338 745	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(5 339)	(463)	-	-	-
Spolu, netto	20 636	13 011	199 229	123 917	6 044	338 745	7

Banka nevykázala podľa segmentov zemepisných oblastí k 30. júnu 2012 hodnotu hmotného a nehmotného majetku, odloženej daňovej pohľadávky a ostatných aktív z dôvodu ich nevýznamnosti pre toto vykazovanie.

Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2011:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Bulharsko	-	-	-	-	-	6 703	-
Cyprus	-	-	10 911	-	-	-	-
Česká republika	194	24 052	28 475	26 304	4	4 248	-
Fínsko	-	-	-	1 057	-	2 106	-
Francúzsko	-	-	-	2 746	-	2 994	-
Holandsko	-	-	40	5 443	-	6 915	-
Chorvátsko	-	-	-	-	-	3 318	-
Írsko	-	-	-	-	-	3 062	-
Jersey	-	-	-	12	1 163	2 148	-
Južná Kórea	-	-	-	-	-	1 065	-
Kanada	-	-	-	-	-	2 246	-
Luxembursko	-	-	-	4 491	93	1 660	-
Maďarsko	-	-	555	-	-	3 784	-
Nemecko	-	219	-	32	28	2 286	-
Poľsko	-	202	-	-	23	46 320	-
Rakúsko	-	122	-	-	-	7 077	-
Slovenská republika	12 419	365	162 890	72 518	2 775	120 650	7
Slovinsko	-	-	-	-	-	5 201	-
Spojené štáty americké	96	8 253	-	-	784	25 015	-
Švajčiarsko	24	-	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	-	-	3 364	-
Taliansko	-	-	-	-	53	17 189	-
Veľká Británia	29	-	-	753	-	6 031	-
Spolu, brutto	12 762	33 213	202 871	113 356	4 923	273 382	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(5 809)	(539)	-	-	-
Spolu, netto	12 762	33 213	197 062	112 817	4 923	273 382	7

Banka nevykázala podľa segmentov zemepisných oblastí k 31. decembru 2011 hodnotu hmotného a nehmotného majetku, preddavkov na daň, odloženej daňovej pohľadávky a ostatných aktív z dôvodu ich nevýznamnosti pre toto vykazovanie.

4. PENIAZE A POHLÁDÁVKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM

tis. EUR	30.06.2012	31.12.2011
Pokladnica	2 098	2 053
Termínované vklady v NBS	17 000	-
Povinné minimálne rezervy v NBS	1 538	10 709
Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	20 636	12 762

Pohľadávky voči centrálnym bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

Povinné minimálne rezervy sa vykazujú ako úročené vklady v zmysle opatrení Národnej banky Slovenska. Výška rezervy závisí od objemu vkladov prijatých bankou. Schopnosť banky čerpať rezervu je v zmysle platnej legislatívy obmedzená.

5. POHLÁDÁVKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	30.06.2012	31.12.2011
Bežné účty v bankách	2 478	2 595
Termínované vklady v bankách	10 314	30 472
Ostatné pohľadávky voči bankám	219	146
Spolu pohľadávky voči bankám	13 011	33 213

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

6. POHLÁDÁVKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. EUR	30.06.2012	31.12.2011
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	177 666	183 829
fyzickým osobám	26 902	19 042
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	204 568	202 871
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(5 339)	(5 809)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	199 229	197 062

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu

tis. EUR	30.06.2012 Podiel %		31.12.2011 Podiel %	
Krátkodobé úvery	63 850		57 057	
z toho: projektové financovanie	24 750		12 899	
Prevádzkové	16 652	8,14	6 896	3,40
Spotrebiteľské	1	0,00	4	0,00
Úvery na nehnuteľnosti	24 205	11,83	14 552	7,17
Kontokorenty	10 207	4,99	11 810	5,82
Fotovoltaičné elektrárne	4 143	2,03		
Ostatné	8 642	4,22	23 795	11,73
Dlhodobé úvery	140 718		145 814	
z toho: projektové financovanie	7 198		5 874	
Investičné	46 262	22,61	17 351	8,55
Spotrebiteľské	297	0,15	320	0,16
Úvery na nehnuteľnosti	22 358	10,93	16 876	8,32
Fotovoltaičné elektrárne	12 767	6,24	13 258	6,54
Nové investičné zábery	11 057	5,41	11 112	5,48
Ostatné	47 977	23,45	86 897	42,83
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	204 568	100,00	202 871	100,00
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(5 339)		(5 809)	
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	199 229		197 062	

(c) Riziková kategorizácia úverov poskytnutých klientom

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 30. júnu 2012. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	75 790	1 599	2,11%	59 287	80,34%
Fyzické osoby	5 988	21		4 557	76,45%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	69 802	1 578	2,26%	54 730	80,67%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	128 778	3 740	2,90%	105 992	85,21%
Pohľadávky bez znehodnotenia	115 125	-	-	94 140	81,77%
Znehodnotené pohľadávky	13 653	3 740	27,39%	11 852	114,20%
Medzisúčet súvahové položky	204 568	5 339	2,61%	165 279	83,40%
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 428	-	-		
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	7 110	-	-		
Medzisúčet podsúvahové položky	9 538	-	-		
Spolu	214 106	5 339	2,49%		

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2011. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	60 977	1 144	1,88%	58 167	97,27%
Fyzické osoby	8 737	39	0,45%	6 719	77,35%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	52 240	1 105	2,12%	51 448	100,60%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	141 894	4 665	3,29%	121 671	89,04%
Pohľadávky bez znehodnotenia	122 887	-	-	107 732	87,67%
Znehodnotené pohľadávky	19 007	4 665	24,54%	13 939	97,88%
Medzisúčet súvahové položky	202 871	5 809	2,86%	179 838	91,51%
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 296	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	22 132	-	-	-	-
Medzisúčet podsúvahové položky	24 428	-	-	-	-
Spolu	227 299	5 809	2,56%	-	-

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. EUR	01.01.2012	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	30.06.2012
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(5 809)	(2 096)	2 576	(10)	(5 339)
Ostatné aktíva (pozn. 15)	(181)	-	-	-	(181)
Spolu OP na pohľadávky	(5 990)	(2 096)	2 576	(10)	(5 520)
CP k dispozícii na predaj (pozn. 8)	(539)	-	76	-	(463)
Spolu opravné položky	(6 529)	(2 096)	2 652	(10)	(5 983)

tis. EUR	01.01.2011	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	31.12.2011
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(5 339)	(4 080)	3 606	4	(5 809)
Ostatné aktíva (pozn. 15)	(3)	(179)	1	-	(181)
Spolu OP na pohľadávky	(5 342)	(4 259)	3 607	4	(5 990)
CP k dispozícii na predaj (pozn. 8)	(70)	(469)	-	-	(539)
Spolu opravné položky	(5 412)	(4 728)	3 607	4	(6 529)

tis. EUR	01.01.2011	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	30.06.2011
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(5 339)	(1 095)	1 748	-	(4 686)
Ostatné aktíva (pozn. 15)	(3)	-	1	-	(2)
Spolu OP na pohľadávky	(5 342)	(1 095)	1 749	-	(4 688)
CP k dispozícii na predaj (pozn. 8)	(70)	-	-	-	(70)
Spolu opravné položky	(5 412)	(1 095)	1 749	-	(4 758)

8. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 30. júnu 2012 je nasledovné:

tis. EUR	ŠPP	Státne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Zmenky	Akcie	Podielové listy	Warranty	Spolu
Česká republika	-	-	-	6 335	5 799	-	-	-	12 134
z toho: znehodnotené	-	-	-	6 335	-	-	-	-	-
Holandsko	-	-	3 896	-	-	-	-	-	3 896
Jersey	-	-	-	-	-	13	-	-	13
Luxembursko	-	-	-	4 589	-	-	-	-	4 589
Nemecko	-	-	-	-	-	-	-	82	82
Slovenská republika	34 996	46 465	5 726	-	-	122	-	-	87 309
Spojené štáty americké	-	-	4 672	971	-	-	-	-	5 643
Švédsko	-	-	-	1 551	-	-	-	-	1 551
Taliansko	-	9 163	-	-	-	-	-	-	9 163
Spolu brutto	34 996	55 628	14 294	13 446	5 799	135	-	82	124 380
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	-	(393)	-	(70)	-	-	(463)
Spolu netto	34 996	55 628	14 294	13 053	5 799	65	-	82	123 917

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2011 je nasledovné:

tis. EUR	ŠPP	Státne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Zmenky	Akcie	Warranty	Spolu
Česká republika	-	9 143	-	11 395	5 766	-	-	26 304
z toho: znehodnotené	-	-	-	6 035	-	-	-	-
Fínsko	-	-	-	1 057	-	-	-	1 057
Francúzsko	-	-	1 953	793	-	-	-	2 746
Holandsko	-	-	3 850	1 593	-	-	-	5 443
Jersey	-	-	-	-	-	12	-	12
Luxembursko	-	-	-	4 491	-	-	-	4 491
Nemecko	-	-	-	-	-	-	32	32
Slovenská republika	34 700	35 511	2 185	-	-	122	-	72 518
Veľká Británia	-	-	-	753	-	-	-	753
Spolu brutto	34 700	44 654	7 988	20 082	5 766	134	32	113 356
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	-	(469)	-	(70)	-	(539)
Spolu netto	34 700	44 654	7 988	19 613	5 766	64	32	112 817

K 31. decembru 2011 evidovala banka v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj štátne pokladničné poukážky tuzemské v reálnej hodnote 248 tis. EUR a štátne tuzemské dlhopisy v reálnej hodnote 1 652 tis. EUR poskytnuté ako zábezpeka za záväzky voči klientom.

Štruktúra cenných papierov, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska je nasledovná:

tis. EUR	30.06.2012	31.12.2011
Štátne pokladničné poukážky tuzemské	-	19 333
Štátne dlhopisy tuzemské	12 039	18 113
Štátne dlhopisy zahraničné	-	3 796
Bankové dlhopisy zahraničné	-	1 952
Podnikové dlhopisy zahraničné	-	3 121
Spolu	12 039	46 315

K 31. decembru 2011 evidovala banka v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj štátne dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 5 881 tis. EUR a podnikové dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 8 803 tis. EUR, ktoré sú zabezpečené proti zmenám reálnej hodnoty úrokovými swapmi.

9. CENNÉ PAPIERE VYKAZOVANÉ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝSLEDOKU

Členenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 30. júnu 2012 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Dlhopisy samosprávy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Warranty	Certifikáty	Spolu
Jersey	-	-	-	1 124	-	-	1 124
Nemecko	-	-	-	-	23	505	528
Poľsko	-	55	-	-	-	-	55
Slovenská republika	834	-	2 569	-	-	-	3 403
Spojené štáty americké	-	-	378	-	-	-	378
Švédsko	-	-	-	556	-	-	556
Spolu	834	55	2 947	1 680	23	505	6 044

Členenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2011 je nasledovné:

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

tis. EUR	Státne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Warranty	Spolu
Česká republika	4	-	-	-	4
Jersey	-	-	1 163	-	1 163
Luxembursko	-	93	-	-	93
Nemecko	-	-	-	28	28
Poľsko	23	-	-	-	23
Slovenská republika	209	2 566	-	-	2 775
Spojené štáty americké	-	784	-	-	784
Taliansko	53	-	-	-	53
Spolu	289	3 443	1 163	28	4 923

K 30. júnu 2012 evidovala banka v portfóliu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku bankové dlhopisy tuzemské v reálnej hodnote 1 405 tis. EUR (31.12.2011: 1 395 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska.

10. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 30. júnu 2012 je nasledovné:

tis. EUR	ŠPP	Státne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Bulharsko	-	6 349	-	-	6 349
Česká republika	-	2 135	-	2 196	4 331
Fínsko	-	-	-	2 147	2 147
Francúzsko	-	-	2 995	-	2 995
Holandsko	-	-	3 034	3 819	6 853
Chorvátsko	-	3 199	-	-	3 199
Írsko	-	-	-	4 202	4 202
Jersey	-	-	-	2 187	2 187
Južná Kórea	-	-	1 026	-	1 026
Kanada	-	-	-	2 158	2 158
Luxembursko	-	-	-	3 306	3 306
Maďarsko	-	-	-	6 230	6 230
Nemecko	-	-	-	2 165	2 165
Poľsko	-	44 745	-	-	44 745
Rakúsko	-	-	7 017	-	7 017
Slovenská republika	-	170 856	10 181	-	181 037
Slovinsko	-	5 083	-	-	5 083
Spojené štáty americké	-	-	24 826	2 970	27 796
Španielsko	-	-	-	4 023	4 023
Švédsko	-	-	-	4 463	4 463
Taliansko	2 981	914	7 531	-	11 426
Veľká Británia	-	-	6 007	-	6 007
Spolu	2 981	233 281	62 617	39 866	338 745

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2011 je nasledovné:

tis. EUR	ŠPP	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Bulharsko	-	6 703	-	-	6 703
Česká republika	-	2 107	-	2 141	4 248
Fínsko	-	-	-	2 106	2 106
Francúzsko	-	-	2 994	-	2 994
Holandsko	-	-	2 994	3 921	6 915
Chorvátsko	-	3 318	-	-	3 318
Írsko	-	-	-	3 062	3 062
Jersey	-	-	-	2 148	2 148
Južná Kórea	-	-	-	1 065	1 065
Kanada	-	-	-	2 246	2 246
Luxembursko	-	-	-	1 660	1 660
Maďarsko	-	-	-	3 784	3 784
Nemecko	-	-	-	2 286	2 286
Poľsko	-	46 320	-	-	46 320
Rakúsko	-	-	7 077	-	7 077
Slovenská republika	-	115 470	5 180	-	120 650
Slovinsko	-	5 201	-	-	5 201
Spojené štáty americké	-	-	22 051	2 964	25 015
Švédsko	-	-	-	3 364	3 364
Taliansko	8 806	909	7 474	-	17 189
Veľká Británia	-	-	6 031	-	6 031
Spolu	8 806	180 028	53 801	30 747	273 382

K 30. júnu 2012 evidovala banka v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti štátne tuzemské dlhopisy v amortizovanej hodnote 1 951 tis. EUR (31.12.2011: 1 954 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka voči tuzemskej banke.

Štruktúra cenných papierov, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska je nasledovná:

tis. EUR	30.06.2012	31.12.2011
Štátne dlhopisy tuzemské	167 940	24 489
Štátne dlhopisy zahraničné	38 554	28 181
Bankové dlhopisy tuzemské	3 007	3 013
Bankové dlhopisy zahraničné	8 422	8 414
Spolu	217 923	64 097

11. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo	Podiel na základnom imaní (tis. EUR)	Podiel na rezervnom fonde (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní (%)	Účtovná hodnota (tis. EUR)
K 30.06.2012					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7
K 31.12.2011					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7

12. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

(a) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 30. júnu 2012

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
tis. EUR										
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2012	556	2 366	218	2	-	3 831	35	95	-	7 103
Prírastky	-	78	71	163	-	10	5	29	6	362
Úbytky	-	(142)	(51)	(149)	-	(3)	(5)	(15)	(6)	(371)
Stav k 30. júnu 2012	556	2 302	238	16	-	3 838	35	109	-	7 094
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2012	(87)	(1 769)	(162)	-	-	(3 430)	(35)	-	-	(5 483)
Odpisy a amortizácia	(12)	(114)	(21)	-	-	(128)	(5)	-	-	(280)
Úbytky	-	142	51	-	-	4	5	-	-	202
Stav k 30. júnu 2012	(99)	(1 741)	(132)	-	-	(3 554)	(35)	-	-	(5 561)
Zostatková cena										
Stav k 30. júnu 2012	457	561	106	16	-	284	-	109	-	1 533

(b) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2011

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
tis. EUR										
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2011	556	2 361	218	-	-	3 729	35	118	-	7 017
Prírastky	-	49	-	51	2	110	6	93	15	326
Úbytky	-	(44)	-	(49)	(2)	(8)	(6)	(116)	(15)	(240)
Stav k 31. decembru 2011	556	2 366	218	2	-	3 831	35	95	-	7 103
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2011	(62)	(1 552)	(116)	-	-	(3 169)	(35)	-	-	(4 934)
Odpisy a amortizácia	(25)	(261)	(46)	-	-	(268)	(6)	-	-	(606)
Úbytky	-	44	-	-	-	7	6	-	-	57
Stav k 31. decembru 2011	(87)	(1 769)	(162)	-	-	(3 430)	(35)	-	-	(5 483)
Zostatková cena										
Stav k 31. decembru 2011	469	597	56	2	-	401	-	95	-	1 620

(c) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 30. júnu 2011

tis. EUR	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2011	556	2 361	218	-	-	3 729	35	118	-	7 017
Prírastky	-	13	-	12	-	52	5	34	11	127
Úbytky	-	(1)	-	(12)	-	(2)	(2)	(57)	(11)	(85)
Stav k 30. júnu 2011	556	2 373	218	-	-	3 779	38	95	-	7 059
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2011	(62)	(1 552)	(116)	-	-	(3 169)	(35)	-	-	(4 934)
Odpisy a amortizácia	(12)	(130)	(25)	-	-	(129)	(5)	-	-	(301)
Úbytky	-	1	-	-	-	2	2	-	-	5
Stav k 30. júnu 2011	(74)	(1 681)	(141)	-	-	(3 296)	(38)	-	-	(5 230)
Zostatková cena										
Stav k 30. júnu 2011	482	692	77	-	-	483	-	95	-	1 829

(d) Poistenie majetku

Hmotný majetok na ústredí a na pobočkách je poistený pre prípad živeľnej pohromy na plnú výšku obstarávacej ceny.

13. PREDDAVKY NA DAŇ / SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	30.06.2012	31.12.2011
Preddavky na daň	584	1 262
Splatná daň	(685)	(1 167)
Spolu	(101)	95

14. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA

tis. EUR	Aktíva		Závazky		Netto	
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	(35)	(37)	(35)	(37)
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	100	156	-	-	100	156
Spolu	100	156	(35)	(37)	65	119

15. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. EUR	30.06.2012	31.12.2011
Kladná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	12	-
Rôzni dlžníci	619	681
Poskytnuté prevádzkové preddavky	91	21
Zásoby	26	24
Náklady budúcich období	211	76
Príjmy budúcich období	83	132
Ostatné pohľadávky voči klientom	3	14
Ostatné	4	-
Spolu ostatné aktíva, brutto	1 049	948
Opravné položky k rôznym dlžníkom (pozn. 7)	(181)	(181)
Spolu ostatné aktíva, netto	868	767

16. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	30.06.2012	31.12.2011
Prijatý úver od ECB	150 644	70 019
Termínované vklady iných bánk	20 001	-
Spolu záväzky voči bankám	170 645	70 019

Všetky závazky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

Prijaté úvery od ECB k 30. júnu 2012 predstavujú úver v objeme 70 000 tis. EUR, splatný 29. januára 2015 a úver v objeme 80 000 tis. EUR, splatný 26. februára 2015. Uvedené úvery sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 13 444 tis. EUR (31.12.2011: 47 710 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ a „Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku“ a cennými papiermi v amortizovanej hodnote 217 923 tis. EUR (31.12.2011: 64 097 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere držané do splatnosti“.

17. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

tis. EUR	30.06.2012	31.12.2011
Bežné účty	71 457	89 253
Termínované vklady	374 825	390 382
Úsporné vklady	729	840
Vkladové listy	1 538	-
Prijaté úvery	-	247
Ostatné	6 738	415
Spolu záväzky voči klientom	455 287	481 137

Prijatý úver k 31. decembru 2011 predstavoval repoobchod v objeme 247 tis. EUR, splatný 21. marca 2012. Uvedený repoobchod bol zabezpečený cennými papiermi v reálnej hodnote 248 tis. EUR, ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“.

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

18. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

tis. EUR	30.06.2012	31.12.2011
Zmenky	5 287	8 677
Dlhopisy bez kupónov	-	6 991
Dlhopisy s kupónmi	25 386	25 954
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	30 673	41 622

Všetky záväzky z dlhových cenných papierov sú do lehoty splatnosti.

Banka 20. februára 2012 emitovala dlhopisy Privatbanka 14 (ISIN: SK4120008368) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 4 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,60% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 20. februára 2014. Banka k 30. júnu 2012 predala 520 ks dlhopisov Privatbanka 14 v celkovej menovitej hodnote 520 tis. EUR. K dlhopisom nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

Banka 20. marca 2012 emitovala dlhopisy Privatbanka 12 (ISIN: SK4120008384) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 3 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,80% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu.

Dlhopisy sú splatné 20. marca 2014. Banka k 30. júnu 2012 predala 289 ks dlhopisov Privatbanka 12 v celkovej menovitej hodnote 289 tis. EUR. K dlhopisom nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

Banka 30. marca 2012 emitovala dlhopisy Privatbanka 13 (ISIN: SK4120008376) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 3 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 4,50% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 30. marca 2016. Banka k 30. júnu 2012 predala 645 ks dlhopisov Privatbanka 13 v celkovej menovitej hodnote 645 tis. EUR. K dlhopisom nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

Banka 14. januára 2012 splatila menovitú hodnotu 7 000 ks dlhopisov Privatbanka 06 (ISIN: SK4120006982) v objeme 7 000 tis. EUR.

19. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. EUR	30.06.2012	31.12.2011
Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	1 061	807
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie (pozn. 25)	-	364
Rôzni veritelia	111	234
Zúčtovanie so zamestnancami	210	242
Sociálny fond	4	9
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	190	1 394
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	112	114
Výnosy budúcich období	836	9
Výdavky budúcich období	2 299	934
Ostatné záväzky voči klientom	2 723	2 300
Spolu ostatné záväzky	7 546	6 407

20. SOCIÁLNY FOND

tis. EUR	
Stav k 31.12.2011	9
Tvorba	26
Čerpanie	(31)
Stav k 30.6.2012	4

21. ZÁKLADNÉ IMANIE

tis. EUR	30.06.2012	31.12.2011
Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:		
756 874 ks kmeňových akcií ISIN SK1110001619 s menovitou hodnotou jednej akcie 33,19 EUR	25 121	25 121

Celý objem základného imania vo výške 25 121 tis. EUR je zapísaný v obchodnom registri.

Zloženie akcionárov banky k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií v menovitej hodnote	Podiel na základnom imaní (%)	Podiel na hlasovacích právach (%)
Penta Investments Ltd.	Limassol	25 121	100,00	100,00
Spolu		25 121	100,00	100,00

22. OPIS PRÁV SPOJENÝCH S AKCIAMI ISIN SK1110001619

- Akcionárom spoločnosti môže byť právnická alebo fyzická osoba. Za akcionára sa považuje aj držiteľ dočasného listu.
- Spoločnosť musí zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými akcionármi rovnako.
- Výkon práv akcionára môže byť obmedzený alebo pozbavený len na základe zákona.
- Základnými právami akcionára je právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku spoločnosti a na likvidačnom zostatku spoločnosti pri zrušení spoločnosti likvidáciou.
- Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo záležitostí osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia, a uplatňovať na ňom návrhy, byť volený do orgánov spoločnosti.
Uvedené práva môže uplatniť len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúcim dňom je deň určený v pozvánke na valné zhromaždenie alebo v oznámení o konaní valného zhromaždenia. Týmto dňom môže byť deň konania valného zhromaždenia alebo deň, ktorý mu predchádza, najviac však päť dní pred dňom konania tohto valného zhromaždenia. Ak rozhodujúci deň nie je takýmto spôsobom určený, považuje sa za rozhodujúci deň vždy deň konania valného zhromaždenia.
- Akcionár má právo na podiel zo zisku spoločnosti (dividendu), ktorý valné zhromaždenie určilo na rozdelenie. Tento podiel sa určuje pomerom menovitej hodnoty akcií akcionára k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov. Uplatňovať právo na dividendu môže voči spoločnosti len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu určí valné zhromaždenie, ktoré rozhodlo o rozdelení zisku spoločnosti, pričom tento deň nemôže byť určený na skorší deň, ako je piaty deň nasledujúci po dni konania valného zhromaždenia, a na neskorší deň, ako je 30. deň od konania valného zhromaždenia. Ak valné zhromaždenie rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu neurčí, považuje sa za takýto deň 30. deň od konania valného zhromaždenia. Dividenda je splatná najneskôr do 60 dní od rozhodujúceho dňa určeného podľa predchádzajúcej vety. Spoločnosť je povinná vyplatiť dividendu akcionárom na svoje náklady a nebezpečie. Akcionár nie je povinný vrátiť spoločnosti dividendu prijatú dobromyseľne.
- Akcionár má nárok na podiel na likvidačnom zostatku v prípade zrušenia spoločnosti likvidáciou.
- Predstavenstvo je povinné každému akcionárovi poskytnúť na požiadanie na valnom zhromaždení úplné a pravdivé informácie a vysvetlenia, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného

zhromaždenia alebo písomne najneskôr do 30 dní od konania valného zhromaždenia, pokiaľ zákon neustanovuje inak.

- i. Akcionár má právo nazerať do zápisníc z rokovania dozornej rady, o takto získaných informáciách je povinný zachovávať mlčanlivosť.
- j. Akcionár má právo nahliadnuť v sídle spoločnosti do listín, ktoré sa ukladajú do zbierky listín podľa osobitného zákona a vyžiadať si kópie týchto listín alebo ich zaslanie na ním uvedenú adresu, a to na svoje náklady a nebezpečenstvo.
- k. Valné zhromaždenie rozhoduje väčšinou hlasov prítomných akcionárov, pokiaľ všeobecne platné právne predpisy alebo stanovy nevyžadujú inú väčšinu.
- l. Na rozhodnutie valného zhromaždenia sa vyžaduje dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov, v prípadoch ak rozhoduje:
 - I. o zmene stanov spoločnosti,
 - II. o zvýšení základného imania spoločnosti,
 - III. o vydaní prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
 - IV. o podmienenom zvýšení základného imania spoločnosti, v súvislosti s vydaním prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
 - V. o znížení základného imania spoločnosti,
 - VI. o zrušení spoločnosti,
 - VII. o zmene právnej formy spoločnosti, ak prestane byť bankou,
 - VIII. o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze trhu kótovaných cenných papierov,
 - IX. o poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania podľa § 210 obchodného zákonníka,
 - X. o obmedzení práva akcionára na prednostné upisovanie akcií, ak to vyžadujú dôležité záujmy spoločnosti,
 - XI. o iných veciach, ak to výslovne ustanovuje všeobecne záväzný právny predpis.

23. ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2011

tis. EUR	2011
Prídel do zákonného rezervného fondu	374
Prídel do nerozdeleného zisku	3 368
Zisk po zdanení	3 742

24. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. EUR	Podsúvahové aktíva	30.06.2012	31.12.2011
1. Pohľadávky zo spotových operácií:		3 178	-
a) s úrokovými nástrojmi		-	-
b) s menovými nástrojmi		3 178	-
2. Pohľadávky z pevných termínových operácií:		8 639	1 069
a) s úrokovými nástrojmi		565	1 069
b) s menovými nástrojmi		8 074	-
3. Prijaté zabezpečenia:		167 390	196 612
a) nehnuteľnosti		74 168	95 525
b) peňažné prostriedky		22 639	35 081
c) cenné papiere		46 864	41 063
d) ostatné		23 719	24 943

tis. EUR	Podsúvahové záväzky	30.06.2012	31.12.2011
1. Nevyčerpané úverové rámce		7 177	21 497
2. Vydané záruky		2 361	2 931
3. Záväzky zo spotových operácií:		3 181	-
a) s úrokovými nástrojmi		-	-
b) s menovými nástrojmi		3 181	-
4. Záväzky z pevných termínových operácií:		9 688	2 240
a) s úrokovými nástrojmi		1 611	2 240
b) s menovými nástrojmi		8 077	-
5. Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie		233 320	115 661
6. Záväzky zo zverených hodnôt		166 117	347 344

25. FINANČNÉ DERIVÁTY

V bežnej obchodnej činnosti banka uskutočňuje transakcie s finančnými derivátmi na riadenie svojej likvidity, úrokového a devízového rizika.

Banka uskutočnila zabezpečovacie operácie zabezpečenia reálnej hodnoty, aby zabezpečila úrokové riziko generované fixnou úrokovou sadzbou nakúpených dlhopisov klasifikovaných ako cenné papiere na predaj. Na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty dlhopisov vyplývajúceho zo zmeny úrokovej sadzby sa ako zabezpečovací nástroj používal úrokový swap, pri ktorom banka prijíma premenlivú sadzbu a platí fixnú sadzbu.

30.06.2012 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Záväzok	Kladná	Záporná	
Swapy úrokové na obchodovanie	30 800	30 800	-	(1 046)	(1 046)
Swapy menové na obchodovanie	8 075	8 078	12	(15)	(3)
Spolu finančné deriváty	38 875	38 878	12	(1 061)	(1 049)

31.12.2011 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Záväzok	Kladná	Záporná	
Swapy úrokové na zabezpečenie	13 750	13 750	-	(364)	(364)
Swapy úrokové na obchodovanie	20 300	20 300	-	(807)	(807)
Spolu finančné deriváty	34 050	34 050	-	(1 171)	(1 171)

Kladná reálna hodnota derivátov k 30. júnu 2012 vo výške 12 tis. EUR je vykázaná v položke „Ostatné aktíva“ (pozn. 15).

Záporná reálna hodnota derivátov k 30. júnu 2012 vo výške 1 061 tis. EUR (31.12.2011: 1 171 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (pozn. 19).

26. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. EUR	30.06.2012	30.06.2011
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	84	255
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	323	277
Výnosy z úrokov z úverov klientov	6 014	6 145
Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj	1 512	3 636
Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	77	71
Výnosy z úrokov z cenných papierov držaných do splatnosti	5 125	203
Úrokové swapy	259	582
Ostatné	3	6
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	13 397	11 175

27. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. EUR	30.06.2012	30.06.2011
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	692	164
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	248	72
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	5 156	3 927
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	7	5
Náklady z úrokov z vkladových listov klientov	5	-
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	580	544
Úrokové swapy	654	861
Ostatné	50	23
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	7 392	5 596

28. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	30.06.2012	30.06.2011
Za oblasti:		
Platobného styku	46	32
Položkových poplatkov	91	67
Operácií s cennými papiermi	1 435	737
Riadenia portfólií	440	441
Ostatné oblasti	81	46
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	2 093	1 323

29. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. EUR	30.06.2012	30.06.2011
Za oblasti:		
Platobného styku	81	99
Medzibankových obchodov	16	15
Operácií s cennými papiermi	101	104
Sprostredkovania	87	131
Spolu náklady na poplatky a provízie	285	349

30. ZISK Z OBCHODOVANIA

tis. EUR	30.06.2012	30.06.2011
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	423	313
Zisk/strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	97	16
Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	10	25
Zisk/strata z derivátových operácií	91	138
Zisk/strata z devízových operácií	180	105
Spolu zisk z obchodovania	801	597

31. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. EUR	30.06.2012	30.06.2011
Mzdové a sociálne náklady	2 204	2 250
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	4 028	3 457
Z toho: náklady na audit účtovnej závierky	55	53
iné služby auditorskej spoločnosti	-	-
príspevky do Fondu ochrany vkladov	255	188
osobitný odvod finančných inštitúcií	650	-
nájomné	345	337
energie	70	73
reklama	54	86
IT systémy	119	110
vzdelávanie	9	4
údržba vozidiel a pohonné hmoty	18	20
členské príspevky	64	86
ostatné služby	464	398
ostatné náklady na prevádzku	150	125
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	6 232	5 707

Priemerný počet zamestnancov k 30. júnu 2012 je 147 (31.12.2011: 142). Priemerný počet vedúcich zamestnancov k 30. júnu 2012 je 28 (31.12.2011: 27).

32. TVORBA / ROZPUSTENIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK, ODPÍSANIE A POSTÚPENIE POHLADÁVOK

tis. EUR	30.06.2012	30.06.2011
(Tvorba) opravných položiek (pozn. 7)	(2 096)	(1 095)
Použitie opravných položiek (pozn. 7)	2 576	1 749
Zostatková hodnota odpísaných pohľadávok	(6)	-
Náklady z postúpenia pohľadávok	-	(8)
Spolu	474	646

33. DAŇ Z PRÍJMOV A ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLADÁVKA / ZÁVÄZOK

(a) Splatná daň z príjmov

tis. EUR	30.06.2012	30.06.2011
Zisk za bežné obdobie pred zdanením	2 679	1 790
Pripočítateľné položky	4 201	3 396
Odpočítateľné položky	(3 273)	(2 432)
Základ dane	3 607	2 754
Daň z príjmov vypočítaná použitím daňovej sadzby 19%	685	523

(b) Odložená daňová pohľadávka / záväzok

Odložená daň z príjmov je vypočítaná zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou aktív a záväzkov pri použití sadzby dane 19% (30.6.2011: 19%).

Banka vykázala daňový výnos k 30. júnu 2012 z titulu zmeny odloženej daňovej pohľadávky vo výške 2 tis. EUR (30.6.2011: výnos v objeme 5 tis. EUR).

34. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKoch

tis. EUR	30.06.2012	30.06.2011
Zisk pred zdanením	2 679	1 790
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	280	301
Opravné položky k pohľadávkam, odpis a postúpenie pohľadávok	(474)	(646)
Opravné položky cenným papierom	(76)	-
Rezervy	(15)	-
Výnosy z predaja hmotného majetku	(11)	-
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	2 383	1 445

35. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. EUR	30.06.2012	31.12.2011
Pokladnica (pozn. 4)	2 098	2 053
Termínované vklady v NBS (pozn. 4)	17 000	-
Pohľadávky voči bankám (pozn. 5)	13 011	33 213
Štátne pokladničné poukážky tuzemské (pozn. 8)	34 996	-
Štátne pokladničné poukážky zahraničné (pozn. 10)	2 981	-
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	70 086	35 266

36. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

tis. EUR	Zostatok k 30.06.2012	Časové rozlíšenie k 30.06.2012	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2012	Výnosy z poplatkov a provízií 2012	Zisk z obchodovania 2012	Všeobecné prevádzkové náklady 2012	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2012
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Pohľadávky voči klientom	4 500	-	4 500	123	-	-	-	-
Ostatné aktíva	190	-	190	-	338	151	-	-
Závázky voči materskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	23 737	-	23 737	(12)	18	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	-	-	-	(12)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	4	-	4	-	-	-	-	-
Pohľadávky z pevných termínových operácií	3 901	-	3 901	-	-	-	-	-
Závázky z pevných termínových operácií	3 904	-	3 904	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči klientom	9 890	4	9 894	204	1	-	-	-
Ostatné aktíva	207	-	207	-	879	12	-	-
Závázky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Závázky voči bankám	20 000	1	20 001	(8)	-	-	-	-
Závázky voči klientom	69 452	512	69 964	(735)	40	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	149	-	149	(3)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	89	-	89	6	-	-	(269)	-
Nevyčerpané úverové rámce	261	-	261	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	7 317	-	7 317	-	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

tis. EUR	Zostatok k 30.06.2012	Časové rozlíšenie k 30.06.2012	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2012	Výnosy z poplatkov a provízií 2012	Zisk z obchodovania 2012	Všeobecné prevádzkové náklady 2012	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2012
			Spolu				
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti							
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-
Záväzky voči dcérskej spoločnosti							
Záväzky voči klientom	9	-	9	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom							
Pohľadávky voči klientom	274	-	274	5	-	-	-
Ostatné aktíva	-	-	-	-	1	-	-
Záväzky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom							
Záväzky voči klientom	676	1	677	(2)	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	53	-	53	(1)	-	-	-
Ostatné záväzky	163	-	163	-	-	(272)	-
Nevyčerpané úverové rámce	33	-	33	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	274	-	274	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2011	Časové rozlíšenie k 31.12.2011	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2011	Výnosy z poplatkov a provízií 2011	Zisk z obchodovania 2011	Všeobecné prevádzkové náklady 2011	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2011
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Ostatné aktíva	178	-	178	-	652	220	-	-
Závázky voči materskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	2 070	-	2 070	(923)	15	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	-	-	-	(49)	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	76	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	8 244	2	8 246	481	6	-	-	150
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	-	-	8	-	8	-	-
Ostatné aktíva	99	-	99	-	1 486	19	-	-
Závázky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Závázky voči bankám	-	-	-	(20)	-	-	-	-
Závázky voči klientom	121 620	83	121 703	(834)	37	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	130	-	130	(5)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	22	-	22	-	-	-	(498)	-
Nevyčerpané úverové rámce	250	-	250	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	8 128	-	8 128	-	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2011	Časové rozlíšenie k 31.12.2011	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2011	Výnosy z poplatkov a provízií 2011	Zisk z obchodovania 2011	Všeobecné prevádzkové náklady 2011	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2011
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti								
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-
Závázky voči dcérskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	9	-	9	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	305	-	305	9	-	-	-	-
Ostatné aktíva	2	-	2	-	2	-	-	-
Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Závázky voči klientom	465	-	465	(12)	1	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	259	-	259	(14)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	283	-	283	-	-	-	(586)	-
Nevyčerpané úverové rámce	33	-	33	-	-	-	-	-
Vydané záruky	-	-	-	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	197	-	197	-	-	-	-	-

37. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

Pri svojej činnosti je banka vystavená trhovým rizikám, ktoré závisia od miery expozície v jednotlivých rizikových faktoroch, ktorými sú v hlavnej miere zmena úrokových sadzieb, výmenných kurzov a cien inštrumentov kapitálových a finančných trhov.

V priebehu účtovného obdobia došlo k zvýšeniu volatility cien predovšetkým nástrojov kapitálového trhu. Dôvodom boli hlavne pohyby kreditných prirážok jednotlivých emitentov v závislosti na ich kredibilitate. Vzhľadom na optimalizáciu zaradenia dlhových cenných papierov v portfóliách banky, táto volatilita nemala významnejší dopad na hodnotu vlastných zdrojov banky a jej hospodársky výsledok.

Od konca predchádzajúceho účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na trhovú riziká vyplývajúce z finančných nástrojov.

(a) Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Na meranie úrokovej citlivosti aktív a záväzkov používa banka analýzu úrokovej medzery. Aktíva a záväzky sú zaradené do časových segmentov v závislosti od času precenenia daného inštrumentu alebo jeho reinvestície. Veľkosť úrokovej medzery potom vyjadruje mieru rizika potenciálnej straty, vyplývajúcej zo zmien trhových úrokových sadzieb, ktorá je vyjadrená hodnotou teoretickej zmeny čistého úrokového výnosu pri exaktne stanovených obmedzujúcich podmienkach modelu. Banka má nastavený limit maximálnej úrokovej expozície daný maximálnou teoretickou zmenou čistého úrokového výnosu v horizonte jedného roka od momentu hodnotenia bankových pozícií.

Na meranie úrokového rizika bankovej aj obchodnej knihy banka používa úrokovú citlivosť založenú na modifikovanej durácii a konvexite. Denne sa touto metódou monitoruje úroková citlivosť všetkých bankových portfólií.

Na meranie úrokového rizika obchodnej knihy banka používa model VaR a úrokovú citlivosť, na ktoré má nastavené a denne monitorované limity maximálnej rizikovej expozície.

(b) Menové riziko

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Banka riadi menové riziko stanovením a denným monitorovaním maximálnych limitov otvorených pozícií bankovej knihy v jednotlivých obchodovaných menách. Menové riziko obchodnej knihy je navyše limitované maximálnou rizikovou expozíciou meranou modelom VaR.

38. RIADENIE KAPITÁLU

Vlastné zdroje banky slúžia na krytie rizík, ktorým je banka vystavená pri svojej činnosti. Výška vlastných zdrojov a požiadavky na vlastné zdroje sú pravidelne monitorované, okrem iného za použitia a dodržania pravidiel obozretného podnikania stanovených Národnou bankou Slovenska. Banka dodržiavala a dodržiava zákonom stanovenú výšku požiadaviek na vlastné zdroje, ako aj všetky ďalšie kapitálové požiadavky stanovené Národnou bankou Slovenska.

Podľa pravidiel obozretného podnikania slúžia vlastné zdroje na krytie rizík bankovej knihy, obchodnej knihy a na krytie iných rizík, najmä devízového a komoditného rizika a na krytie operačného rizika.

Základnou požiadavkou na proces riadenia vlastných zdrojov je zabezpečenie, toho aby banka splnila požiadavky stanovené regulátorom za súčasného dodržania efektívnej výšky primeranosti vlastných zdrojov. Banka riadi štruktúru vlastných zdrojov a môže aplikovať zmeny v štruktúre vlastných zdrojov v prípade zmeny ekonomických podmienok alebo zmeny rizikového apetítu banky. Banka môže ovplyvniť vlastné zdroje najmä na základe rozhodnutí o rozdelení zisku účtovného obdobia, prípadne na základe rozhodnutí o emisii podriadeného dlhu alebo na základe iných rozhodnutí o navýšení vlastného imania. V politike riadenia štruktúry vlastných zdrojov oproti predchádzajúcemu obdobiu nenastali žiadne zmeny.

Banka používa taktiež riadenie ekonomického kapitálu a hodnotí a výpočítava požiadavky na ekonomický kapitál. Ekonomický kapitál musí pokryť nielen zákonné požiadavky na jednotlivé druhy regulačných rizík, ale aj požiadavky na riziká nepokryté Pílerom 1, ktoré sú stanovené bankou na základe posúdenia jej rizikového profilu a rizikového apetítu. Banka dodržiavala a dodržiava požiadavky na ekonomický kapitál.

Vlastné zdroje banky tvoria základné vlastné zdroje, dodatkové vlastné zdroje a odpočítateľné položky. Základné vlastné zdroje tvorí základné imanie, rezervný fond, nerozdelený zisk z minulých rokov, hodnota programového vybavenia (ako položka znižujúca základné vlastné zdroje) a záporné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov z portfólia určeného na predaj (ako položka znižujúca základné vlastné zdroje). Dodatkové vlastné zdroje tvoria kladné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov z portfólia určeného na predaj. Odpočítateľné položky tvorí investícia do dcérskej spoločnosti Privatfin, s.r.o.

Zloženie vlastných zdrojov banky je k 30. júnu 2012 a k 31.12.2011 nasledujúce:

tis. EUR	30.06.2012	31.12.2011
Základné vlastné zdroje	37 414	33 329
Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	38 233	34 492
Splatené základné imanie	25 121	25 121
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	3 349	2 975
Nerozdelený zisk minulých rokov	9 763	6 396
(-) Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	819	1 163
(-) Neuhradená strata z minulých rokov	-	-
(-) Nehmotný majetok	393	496
(-) Záporné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov v AFS	426	667
Dodatkové vlastné zdroje	-	-
Podriadené dlhy	-	-
Kladné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov v AFS	-	-
(-) Odpočítateľné položky od základných a dodatkových vlastných zdrojov	7	7
(-) od základných vlastných zdrojov	7	7
(-) od dodatkových vlastných zdrojov	-	-
Doplňkové vlastné zdroje	-	-
Celkové vlastné zdroje	37 407	33 322

Ukazovatele kapitálovej primeranosti banky k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

tis. EUR	30.06.2012	31.12.2011
Primeranosť vlastných zdrojov (%)	12,51%	12,20%
Vlastné zdroje	37 407	33 322
Rizikovo vážené aktíva (RVA)	299 125	273 175
RVA z pohľadávok zaznamenaných v bankovej knihe	269 837	240 825
RVA z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe	4 488	8 375
RVA z operačného rizika	23 975	23 975
Iné RVA (z devízového rizika)	825	-

Národná banka Slovenska ako dohliadací orgán vyžaduje, aby banka udržiavala pomer celkového kapitálu požadovaného regulátorom k rizikovo váženým aktívam na úrovni 8 % alebo nad touto úrovňou.

Vo vykazovaných obdobiach vlastné zdroje banky prevyšovali minimálnu požadovanú úroveň 8 %, čím banka splnila kapitálovú požiadavku regulátora.

39. FINANČNÉ NÁSTROJE – RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko straty schopnosti plniť si záväzky voči obchodným partnerom v dôsledku nesúladu splatnosti aktív a záväzkov. Banka likviditu monitoruje a riadi na základe predpokladaného cash flow peňažných prostriedkov z aktív a záväzkov. Na meranie likviditnej expozície banka používa metódu likviditnej medzery a riziko schopnosti plniť si záväzky banky obmedzuje a riadi pomocou stanovených limitov nesúladu splatnosti aktív a záväzkov v jednotlivých časových segmentoch.

Od konca predchádzajúceho účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na riziko likvidity vyplývajúce z finančných nástrojov.

40. FINANČNÉ NÁSTROJE – ÚVEROVÉ RIZIKO

Banka je z titulu svojich obchodných aktivít vyplývajúcich z poskytovania úverov, bankových záruk, zabezpečovacích obchodov, investičných aktivít a sprostredkovateľských činností vystavená úverovému riziku spočívajúcemu v tom, že protistrana nebude schopná alebo ochotná splatiť v čase splatnosti dlžné sumy v plnej výške.

Banka znižuje mieru úverového rizika prostredníctvom stanovovania limitov angažovanosti vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov a tiež voči jednotlivým odvetviám národného hospodárstva tak, aby nevznikla neprimeraná koncentrácia úverového rizika v dôsledku akumulácie pohľadávok voči protistrane, ekonomicky prepojenej skupine, resp. určitému odvetviu národného hospodárstva. Skutočná angažovanosť sa pravidelne porovnáva so stanovenými limitmi. Banka považuje za významnú angažovanosť pohľadávku voči dlžníkom alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov, ktorá presahuje 5 % vlastných zdrojov banky. Nadmerná koncentrácia úverovej angažovanosti voči jednému subjektu ovplyvňuje schopnosť dlžníka plniť si záväzky. Banka vytvorila systém vnútorných reportov o významnej úverovej angažovanosti voči dlžníkom, ktorá prekračuje stanovenú hranicu.

Úverové riziko je riadené aj pomocou pravidelného monitoringu finančných aktív a následnej analýzy schopnosti dlžníkov splácať svoje záväzky a neposlednom rade získaním bonitného zabezpečenia pohľadávok banky z aktívnych úverových obchodov.

Od konca predchádzajúceho účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na kreditné riziko vyplývajúce z finančných nástrojov.

Tvorba opravných položiek

Banka má vo svojich interných pokynoch definované udalosti straty a k nim priradenú mieru redukcie budúcich peňažných tokov z ekonomickej činnosti dlžníkov. Následne prepočítava všetky očakávané peňažné toky vrátane peňažných tokov z realizácie kolaterálu efektívnou úrokovou mierou. V prípade znehodnotenia peňažnej pohľadávky banka vytvára na krytie identifikovaného rizika opravnú položku ku konkrétnemu finančnému aktívu.

Banka v súlade s pravidlami IFRS vytvára portfóliá finančných aktív, ktoré majú spoločné znaky a existuje pravdepodobnosť ich znehodnotenia v prípade vzniku objektívnych skutočností na relevantnom trhu. Portfóliá finančných aktív sa podľa objemu jednotlivých poskytnutých úverov delia na významné a nevýznamné. Na portfóliá, kde udalosti straty boli identifikované vo forme zmeny ekonomických podmienok, resp. iných objektívnych skutočností vo vzťahu k príslušnému trhu, možno tvoriť opravné položky. Opravné položky tvorené na portfóliovom základe sú zamerané na to, aby odrážali potenciálne riziko straty, ktoré nemožno v danom čase identifikovať individuálne, ale na základe historických skúseností a vplyvu súčasných trhových podmienok sa zdá, že ich treba vyjadriť vo výkaze o finančnej situácii.

Medzi portfóliá významných finančných aktív patria portfóliá úverov poskytnutých korporátnym klientom na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a činnosti spojené s prevádzkou, resp. prenájom nehnuteľností, na financovanie fotovoltaiických elektrární a nových investičných zámerov, kde je návratnosť úveru viazaná na generovanie budúcich cash-flow. Banka z dôvodu zmeny ekonomických podmienok na trhu predpokladala zmeny v kvalite finančných aktív, alokovaných v realitných projektoch a z uvedeného dôvodu k týmto portfóliám tvorí skupinovú opravnú položku, ktorej percentuálnu výšku stanovila na základe odborného odhadu, berúc do úvahy súčasný stav na trhu s nehnuteľnosťami, hodnotu prijatého zabezpečenia a očakávané miery návratnosti.

Úverová expozícia, zábezpeky

Požadovaná výška a druh kolaterálu na zabezpečenie kreditného rizika protistrany pri úverových obchodoch závisí od miery kreditného rizika konkrétného úverového obchodu identifikovaného bankou v procese spracovania obchodu. Banka pravidelne prehodnocuje hodnotu kolaterálov aj formou stress testov so stanovenými parametrami.

Banka má v interných pokynoch definované postupy akceptácie a oceňovania jednotlivých druhov kolaterálov v závislosti od ich likvidity.

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

- pri projektovom financovaní: nehnuteľnosti, existujúce a budúce pohľadávky vyplývajúce z kúpnych a iných zmlúv na predaj, resp. prenájom developovanej nehnuteľnosti,
- pri prevádzkovom financovaní: pohľadávky z obchodného styku,
- pri investičnom financovaní: hnuťelný a nehnuteľný majetok klienta,
- pri akvizičnom financovaní: cenné papiere (najmä akcie),
- pri úveroch poskytovaných fyzickým osobám: nehnuteľnosti, cenné papiere, osobné ručenie.

Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

- pri nehnuteľnostiach a hnuťelnom majetku sa určí na základe porovnania všeobecnej hodnoty majetku zo znaleckého posudku a z reálnej hodnoty majetku zistenej expertným odhadom; v prípade rozdielu medzi týmito dvoma hodnotami sa za hodnotu nehnuteľnosti považuje nižšia z oboch hodnôt,

- pri zabezpečení hotovosťou sa hodnota kolaterálu rovná nominálnej hodnote pohľadávky z vkladu, pri cenných papieroch sa vychádza z trhových cien, aktuálnych v deň oceňovania,
- pri pohľadávkach, zmenkách a pristúpení k záväzku treťou osobou sa určí z ich nominálnej hodnoty po zohľadnení ratingu poddlžníka, dlžníka zo zmenky, resp. ručiteľa.

Bankou akceptovaná hodnota je hodnota, ktorá vznikne pre násobením hodnoty kolaterálu príslušným koeficientom vyjadrujúcim stupeň akceptácie konkrétneho druhu kolaterálu. Získaná hodnota je súčasne východiskovou hodnotou pre výpočet tvorby opravných položiek.

Hodnota kolaterálov sa pravidelne aktualizuje v závislosti od druhu kolaterálu podľa predpokladanej volatility jeho ceny, ale minimálne 1-krát ročne. V prípade poklesu hodnoty kolaterálu banka požaduje doplnenie zabezpečenia úverového obchodu, resp. realizuje iné opatrenia na zníženie kreditného rizika.

Suma, ktorú môže banka získať pri realizácii kolaterálu, sa môže líšiť od hodnoty, ktorú banka akceptovala na účely riadenia úverového rizika, pričom tento rozdiel môže byť významný.

Metóda stanovenia ratingu obchodu

Banka stanovuje interný rating korporátnych klientov na základe finančnej a nefinančnej analýzy klienta.

Finančná analýza spočíva v zhodnotení jednotlivých položiek aktív, záväzkov, nákladov a výnosov klienta, v zrealizovaní majetku a vlastného imania klienta a následnom výpočte základných finančných ukazovateľov (zadlženosť, likvidita, rentabilita, aktivita a peňažné toky). Finančná situácia klienta sa hodnotí písmenami: a (veľmi dobrá), b (dobrá), c (podpriemerná) a d (zlá).

Pri nefinančnej analýze sa hodnotí platobná disciplína klienta, využívanie služieb banky, odvetvie podnikania, postavenie na trhu, zabezpečenie odbytu, úroveň manažmentu a stav výkonnosti firmy.

Výsledkom nefinančnej analýzy je zaradenie klienta do jednej zo štyroch tried obchodného rizika: 1 (nízke riziko), 2 (primerané riziko), 3 (prevažujúce riziko) alebo 4 (vysoké riziko).

Kombináciou výsledku finančnej a nefinančnej analýzy sa stanoví interný rating klienta ako A, B, C alebo D.

Výsledná hodnota kolaterálu pre stanovenie miery kreditného rizika predstavuje reálne dosiahnuteľnú trhovú cenu v čase realizácie kolaterálu, pričom lehota na speňaženie kolaterálu (vyjadrujúca jeho likviditu) by nemala byť dlhšia ako tri mesiace od začatia procesu výkonu záložného práva, resp. uplatnenia iných práv, ktoré zabezpečujú úver.

Výslednica hodnoty kolaterálu a interného ratingu klienta vyjadruje rating obchodu ako objektívne ohodnotenie kvality finančného aktíva banky.

Finančnú a nefinančnú situáciu klientov banka monitoruje a ratingové hodnotenie klientov pravidelne aktualizuje v štvrtročných intervaloch. Banka vykonáva v ročných intervaloch stress test hodnoty nehnuteľností, následne aktualizuje hodnotu tohto typu kolaterálu. Ostaté formy zabezpečenia preceňuje banka priebežne, pri zistení skutočností, ktoré majú vplyv na vykazovanú hodnotu zálohu.

Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	30.06.2012	31.12.2011
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	20 636	12 762
Pohľadávky voči bankám	13 011	33 213
Pohľadávky voči klientom	199 229	197 062
Cenné papiere k dispozícii na predaj	123 917	112 817
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	6 044	4 923
Cenné papiere držané do splatnosti	338 745	273 382
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7
Preddavky na daň	-	95
Odložená daňová pohľadávka	65	119
Ostatné aktíva	868	767
Spolu	702 522	635 147
Nevyčerpané úverové rámce	7 177	21 497
Vydané záruky	2 361	2 931
Spolu	9 538	24 428
Celková úverová angažovanosť	712 060	659 575

41. OPERAČNÉ, PRÁVNE A OSTATNÉ RIZIKÁ

Banka vytvára databázu operačných strát a udalostí, ktoré predstavujú potenciálne riziko straty. Táto databáza je vytváraná z dôvodu snahy banky prejsť v budúcnosti na sofistikovanejšie spôsoby kvantifikácie operačného rizika.

Právne a ostatné riziká sú sledované v rámci vnútorného kontrolného systému banky pri previerkach uskutočňovaných oddelením vnútornej kontroly a vnútorného auditu a odbornými útvarmi ústredia.

42. REÁLNE HODNOTY

Reálna hodnota je peňažná suma, za ktorú môžeme určitý druh aktív vymeniť alebo za ktorú vyrovnáme záväzok voči druhej strane za cenu obvyklú. Odhadované reálne hodnoty finančných aktív a finančných záväzkov banky boli nasledovné:

tis. EUR	Účtovná hodnota 30.06.2012	Reálna hodnota 30.06.2012	Účtovná hodnota 31.12.2011	Reálna hodnota 31.12.2011
Finančné aktíva				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	20 636	20 636	12 762	12 762
Pohľadávky voči bankám	13 011	13 011	33 213	33 213
Pohľadávky voči klientom	199 229	204 744	197 062	202 123
Cenné papiere k dispozícii na predaj	123 917	123 917	112 817	112 817
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	6 044	6 044	4 923	4 923
Cenné papiere držané do splatnosti	338 745	346 436	273 382	270 075
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	170 645	170 649	70 019	69 345
Záväzky voči klientom	455 287	457 327	481 137	481 674
Záväzky z dlhových cenných papierov	30 673	31 002	41 622	41 730

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 30. júnu 2012:

tis. EUR	Trhová cena	Vlastný model s referenciou na trhové ceny	Vlastný model bez referencie na trhové ceny	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	204 744	-	204 744
Cenné papiere k dispozícii na predaj	65 412	52 511	5 994	123 917
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	2 118	3 926	-	6 044
Cenné papiere držané do splatnosti	275 942	70 494	-	346 436
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31.12.2011:

tis. EUR	Trhová cena	Vlastný model s referenciou na trhové ceny	Vlastný model bez referencie na trhové ceny	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	202 123	-	202 123
Cenné papiere k dispozícii na predaj	31 684	75 515	5 618	112 817
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	920	4 003	-	4 923
Cenné papiere držané do splatnosti	270 075	-	-	270 075
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

Pri odhade reálnych hodnôt finančných aktív a finančných záväzkov banky boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám

Účtovnú hodnotu peňazí a pohľadávok voči centrálnym bankám možno považovať za ich približnú reálnu hodnotu.

Pohľadávky voči bankám

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči bankám sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom sú uvádzané netto, teda po odpočítaní opravných položiek k pohľadávkam. Reálne hodnoty pohľadávok voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím aktuálnych trhových úrokových sadzieb zvýšených o aktualizovanú rizikovú úrokovú maržu pri variabilne úročených úveroch.

Cenné papiere k dispozícii na predaj

Cenné papiere k dispozícii na predaj sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách. Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód.

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách. Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód.

Cenné papiere držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách. Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód.

Investície v dcérskych spoločnostiach

Čistá hodnota aktív sa približuje k reálnej hodnote.

Záväzky voči bankám

Reálne hodnoty bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri ostatných záväzkoch voči bankám so zostatkovou dobou splatnosti menej ako tri mesiace je taktiež vhodné

použiť účtovnú hodnotu ako približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných vkladov bánk sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

Závazky voči klientom

Reálne hodnoty záväzkov voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití trhových sadzieb aktuálnych ku koncu rokov.

Závazky z dlhových cenných papierov

Reálne hodnoty záväzkov z dlhových cenných papierov sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití trhových sadzieb aktuálnych ku koncu rokov.

43. VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Ku dňu zostavenia priebežnej účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by mali vplyv na priebežnú účtovnú závierku k 30. júnu 2012.

Privatbanka, a.s.

Priebežná účtovná závierka

Pripravená v súlade s medzinárodným účtovným štandardom
IAS 34

k 30. septembru 2012

Obsah

Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát	4
Výkaz súhrnného výsledku	5
Výkaz zmien vlastného imania	6
Výkaz peňažných tokov	7
Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke	8

	Bod. pozn.	30.09.2012 tis. €	31.12.2011 tis. €
Aktíva			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4.	3 327	12 762
Pohľadávky voči bankám	5.	19 245	33 213
Pohľadávky voči klientom	6.	193 967	197 062
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8.	88 226	112 817
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9.	4 886	4 923
Cenné papiere držané do splatnosti	10.	334 561	273 382
Investície v dcérskych spoločnostiach	11.	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	12.	1 582	1 620
Preddavky na daň	13.	-	95
Odložená daňová pohľadávka	14.	-	119
Ostatné aktíva	15.	788	767
Aktíva celkom		646 589	636 767
Závázky a vlastné imanie			
Závázky voči bankám	16.	155 542	70 019
Závázky voči klientom	17.	407 321	481 137
Závázky z dlhových cenných papierov	18.	29 329	41 622
Splatný daňový záväzok	13.	236	-
Odložený daňový záväzok	14.	103	-
Rezervy		-	15
Ostatné záväzky	19.	12 214	6 407
Závázky celkom		604 745	599 200
Vlastné imanie			
Základné imanie	21.	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku		3 349	2 975
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane		289	(667)
Nerozdelený zisk		13 085	10 138
Vlastné imanie celkom		41 844	37 567
Závázky a vlastné imanie celkom		646 589	636 767

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz ziskov a strát
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. septembra 2012**

		za 3 mesiace		za 9 mesiacov	
	Bod. pozn.	30.09.2012 tis. €	30.09.2011 tis. €	30.09.2012 tis. €	30.09.2011 tis. €
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	26.	6 388	5 608	19 785	16 783
Úrokové náklady a obdobné náklady	27.	(3 364)	(2 892)	(10 756)	(8 488)
Čisté úrokové výnosy		3 024	2 716	9 029	8 295
Výnosy z poplatkov a provízií	28.	1 639	1 375	3 732	2 698
Náklady na poplatky a provízie	29.	(165)	(197)	(450)	(546)
Čisté prijaté poplatky a provízie		1 474	1 178	3 282	2 152
Zisk z obchodovania	30.	(51)	51	750	648
Ostatné výnosy		1	1	2	3
Prevádzkové výnosy		4 448	3 946	13 063	11 098
Všeobecné prevádzkové náklady	31.	(2 804)	(3 420)	(9 036)	(9 127)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	12.	(150)	(148)	(430)	(449)
Prevádzkové náklady		(2 954)	(3 568)	(9 466)	(9 576)
Prevádzkový zisk		1 494	378	3 597	1 522
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok	32.	(128)	807	346	1 453
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek k cenným papierom		393	-	469	-
Čistý zisk z predaja hmotného majetku		(6)	-	5	-
(Tvorba)/rozpustenie rezerv		-	-	15	-
Zisk pred zdanením		1 753	1 185	4 432	2 975
Splatná daň	33.	(428)	(393)	(1 113)	(916)
Odložená daň	33.	1	2	3	7
Zisk po zdanení		1 326	794	3 322	2 066

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz súhrnného výsledku
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. septembra 2012**

	Bod. pozn.	za 3 mesiace		za 9 mesiacov	
		30.09.2012 tis. €	30.09.2011 tis. €	30.09.2012 tis. €	30.09.2011 tis. €
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát		1 326	794	3 322	2 066
Precenenie CP k dispozícii na predaj		882	(259)	1 179	(960)
Odložená daň k CP k dispozícii na predaj		(167)	49	(223)	182
Súhrnný výsledok		2 041	584	4 278	1 288

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz zmien vlastného imania
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. septembra 2012**

	Základné imanie tis. €	Nerozdelený zisk tis. €	Kapitálové fondy a fondy zo zisku tis. €	Oceňovacie rozdiely z CP k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane tis. €	Spolu tis. €
K 1. januáru 2011	25 121	6 742	2 629	672	35 164
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(346)	346	-	-
Súhrnný výsledok k 30. septembru 2011	-	2 066	-	(778)	1 288
K 30. septembru 2011	25 121	8 462	2 975	(106)	36 452
K 1. januáru 2012	25 121	10 138	2 975	(667)	37 567
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(374)	374	-	-
Súhrnný výsledok k 30. septembru 2012	-	3 322	-	956	4 278
K 30. septembru 2012	25 121	13 085	3 349	289	41 844

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. septembra 2012

	Bod. pozn.	30.09.2012 tis. €	30.09.2011 tis. €
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	34.	4 027	1 971
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		9 673	(1 960)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči bankám		-	(10 000)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		3 441	(5 382)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku		37	(201)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		26 239	(13 618)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatnosti		(61 179)	(24 548)
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		(21)	124
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		85 523	(3 761)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		(73 816)	103 378
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP - zmenky		(3 033)	(1 435)
Platby dane z príjmu		(781)	(1 193)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		5 807	1 115
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		(4 083)	44 490
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(398)	(87)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		11	-
Čisté peňažné toky z investičných činností		(387)	(87)
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		(9 260)	3 920
Čisté peňažné toky z finančných činností		(9 260)	3 920
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		(13 730)	48 323
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	35.	35 266	33 242
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	35.	21 536	81 565

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**Založenie**

Privatbanka, a.s., (ďalej len „banka“) bola založená dňa 2. augusta 1995 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 9. augusta 1995. Banka začala svoju činnosť 22. mája 1996. Sídlo banky je na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava. Identifikačné číslo banky je 31 634 419, daňové identifikačné číslo banky je 2020461905.

Hlavná činnosť

Medzi hlavné činnosti banky patrí poskytovanie širokej škály bankových a finančných služieb fyzickým a právnickým osobám podľa bankového povolenia.

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

1. prijímanie vkladov,
2. poskytovanie úverov,
3. tuzemské prevody peňažných prostriedkov a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov (platobný styk a zúčtovanie),
4. obchodovanie na vlastný účet,
 - a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v slovenských korunách a v cudzej mene vrátane zmenárenskej činnosti,
 - b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v slovenských korunách a v cudzej mene,
 - c) s mincami z drahých kovov, s pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a so súbormi obehových mincí,
5. správa pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
6. finančný lízing,
7. poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
8. vydávanie a správa platobných prostriedkov,
9. poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
10. vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
11. finančné sprostredkovanie,
12. uloženie vecí,
13. prenájom bezpečnostných schránok,
14. poskytovanie bankových informácií,
15. funkcia depozitára podľa osobitného predpisu,
16. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí,
17. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v súlade s ustanovením § 79 ods. 1 a v spojení s § 6 ods. 1 a 2 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene niektorých zákonov v znení neskorších predpisov v tomto rozsahu:
 - I. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
 - II. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,

- III. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- IV. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- V. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- VI. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- VII. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- VIII. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- IX. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,
- X. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb,
- XI. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi,
- XII. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov.

Akciónárska štruktúra

Akciónárska štruktúra je nasledovná:

%	30.09.2012	31.12.2011
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	100,00
Spolu	100,00	100,00

Bezprostredne konsolidujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť Penta Investments Limited so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus.

Spoločnosťou, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku je Penta Holding Limited so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus.

Konsolidované účtovné závierky sú dostupné v spoločnosti Penta Holding Limited. Konsolidované účtovné závierky sú uložené v obchodnom registri, ktorý vedie Department of Registrar of Companies and Official Receiver so sídlom Makarios Avenue, Xenios Building, PC 1427 Nicosia, Cyprus.

Investície v dcérskych spoločnostiach

K 30. septembru 2012 mala banka nasledovnú dcérsku spoločnosť:

Názov	Činnosť	Podiel (%)
Privatfin, s.r.o.	factoring, forfaiting, činnosť organizačných a ekonomických poradcov, poskytovanie leasingových služieb	100

Spoločnosť Privatfin, s.r.o., so sídlom na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 36 037 869 je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 40865/B. Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme.

Geografická sieť

K 30. septembru 2012 banka vykonávala svoju činnosť na území Slovenskej republiky prostredníctvom Centra bankových služieb v Bratislave, siete 3 regionálnych investičných pobočiek v Banskej Bystrici, Bratislave a v Košiciach a 8 regionálnych investičných centier pre bezhotovostné operácie v Brezne, Nitre, Dunajskej Strede, Žiline, Trenčíne, Prešove, Trnave a Prievidzi. Banka poskytovala k 30. septembru 2012 bankové činnosti aj na území Českej republiky na základe práva slobodného poskytovania cezhraničných bankových služieb bez zriadenia pobočky v súlade so Smernicou č. 2006/48/ES Európskeho parlamentu a rady zo 14. júna 2006 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií.

Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky sú od 1. septembra 2012 nasledovní:

1. Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc.	- predseda	- menovaný 4.9.2007
2. RNDr. Miron Zelina, CSc.	- člen	- menovaný 1.9.2012
3. Ing. Vladimír Hrdina	- člen	- menovaný 6.8.2003

Členovia predstavenstva banky boli do 1. septembra 2012 nasledovní:

1. Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc.	- predseda	- menovaný 4.9.2007
2. Ing. Peter Farkaš	- člen	- menovaný 24.3.2010
3. Ing. Vladimír Hrdina	- člen	- menovaný 6.8.2003

Dozorná rada

Členovia dozornej rady banky sú od 27. septembra 2012 nasledovní:

volení valným zhromaždením:

1. Ing. Jozef Špirko	- predseda	- menovaný 29.4.2011
2. Ing. Marek Hvozďara	- podpredseda	- menovaný 27.9.2012

volení zamestnancami:

3. Ing. Mgr. Milan Čerešňa	- člen	- menovaný 24.8.2012
----------------------------	--------	----------------------

Členovia dozornej rady banky boli od 24. augusta do 27. septembra 2012 nasledovní:

volení valným zhromaždením:

- | | | |
|---------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Ing. Jozef Špirko | - predseda | - menovaný 29.4.2011 |
| 2. Ing. Lenka Madleňáková | - podpredseda | - menovaná 29.4.2011 |

volení zamestnancami:

- | | | |
|----------------------------|--------|----------------------|
| 3. Ing. Mgr. Milan Čerešňa | - člen | - menovaný 24.8.2012 |
|----------------------------|--------|----------------------|

Členovia dozornej rady banky boli do 24. augusta 2012 nasledovní:

volení valným zhromaždením:

- | | | |
|---------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Ing. Jozef Špirko | - predseda | - menovaný 29.4.2011 |
| 2. Ing. Lenka Madleňáková | - podpredseda | - menovaná 29.4.2011 |

volení zamestnancami:

- | | | |
|-----------------------|--------|----------------------|
| 3. RNDr. Miron Zelina | - člen | - menovaný 23.8.2007 |
|-----------------------|--------|----------------------|

2. ÚČTOVNÉ POSTUPY

Priebežná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 „Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka“. Pri zostavení priebežnej účtovnej závierky k 30. septembru 2012 sa uplatnili tie isté účtovné zásady a metódy výpočtu ako pri účtovnej závierke k 31. decembru 2011.

Všetky údaje sú uvedené v eurách (EUR, €). Mernou jednotkou sú tisíce EUR, ak nie je uvedené inak. Údaje uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

Účtovná závierka banky pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou, za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2011, bola schválená valným zhromaždením banky dňa 27. apríla 2012.

3. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV

Segment je odlišiteľný komponent účtovnej jednotky, ktorý poskytuje produkty alebo služby s výrazne odlišným rizikom a výnosnosťou („business“ segment), respektíve takáto odlišnosť je determinovaná politickými, geografickými a inými faktormi (geografické segmenty a pod.). Činnosti a služby banky v prevažnej miere predstavujú poskytovanie bankových a iných finančných služieb v Slovenskej republike. Banka pôsobí na trhu ako jeden uniformný segment.

Prevádzkový segment je zložkou účtovnej jednotky:

- a) ktorý sa zaoberá podnikateľskými aktivitami, v súvislosti s ktorými môžu vzniknúť výnosy a náklady (vrátane výnosov a nákladov spojených s transakciami s inými komponentmi tej istej účtovnej jednotky);
- b) ktorého prevádzkové výsledky pravidelne preveruje vedúci účtovnej jednotky s rozhodovacou právomocou s cieľom rozhodovať o prostriedkoch, ktoré sa majú segmentu prideliť, a posudzovať jeho výkonnosť a
- c) ktorému sú dostupné samostatné finančné informácie.

Banka vykazuje segmenty podľa zemepisných oblastí z dôvodu, že členenie podľa aktivít spojených s poskytovaním produktov a služieb by bolo neaplikovateľné. Segmenty sú vykázané v súlade s IFRS.

Banka nečlení segmenty podľa výnosového hľadiska z dôvodu, že takéto interné správy pre účely riadenia banky, ktoré by pravidelne preveroval riaditeľ oprávnený robiť rozhodnutia, s cieľom prideliť zdroje segmentu a posúdiť jeho výkonnosť, nie sú bankou zostavované. Náklady na vypracovanie uvedenej informácie len pre účely vykázania v účtovnej závierke by boli značné.

Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. septembra 2012

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 30. septembru 2012:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálным bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Bulharsko	-	-	-	-	-	6 395	-
Cyprus	-	-	13 926	-	-	-	-
Česká republika	84	10 108	25 401	5 952	-	4 411	-
Fínsko	-	-	-	-	-	2 069	-
Francúzsko	-	-	-	-	-	2 995	-
Holandsko	-	-	35	3 983	-	6 823	-
Chorvátsko	-	-	-	-	-	3 238	-
Írsko	-	-	-	-	-	4 222	-
Jersey	-	-	-	14	1 128	2 228	-
Južná Kórea	-	-	-	-	-	1 035	-
Kanada	-	-	-	-	-	2 177	-
Luxembursko	-	-	-	4 712	-	3 342	-
Maďarsko	-	-	-	-	-	6 333	-
Nemecko	-	572	-	90	523	2 185	-
Poľsko	-	191	-	-	56	45 083	-
Rakúsko	-	372	-	-	-	7 052	-
Seychely	-	-	568	-	-	-	-
Slovenská republika	3 085	5 653	159 500	55 824	2 791	182 314	7
Spojené štáty americké	100	2 349	-	9 878	388	27 949	-
Španielsko	-	-	-	-	-	5 588	-
Švajčiarsko	11	-	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	1 622	-	4 521	-
Taliansko	-	-	-	6 221	-	8 577	-
Veľká Británia	47	-	1	-	-	6 024	-
Spolu, brutto	3 327	19 245	199 431	88 296	4 886	334 561	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(5 464)	(70)	-	-	-
Spolu, netto	3 327	19 245	193 967	88 226	4 886	334 561	7

Banka nevykázala podľa segmentov zemepisných oblastí k 30. septembru 2012 hodnotu hmotného a nehmotného majetku a ostatných aktív z dôvodu ich nevýznamnosti pre toto vykazovanie.

Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. septembra 2012

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2011:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Bulharsko	-	-	-	-	-	6 703	-
Cyprus	-	-	10 911	-	-	-	-
Česká republika	194	24 052	28 475	26 304	4	4 248	-
Fínsko	-	-	-	1 057	-	2 106	-
Francúzsko	-	-	-	2 746	-	2 994	-
Holandsko	-	-	40	5 443	-	6 915	-
Chorvátsko	-	-	-	-	-	3 318	-
Írsko	-	-	-	-	-	3 062	-
Jersey	-	-	-	12	1 163	2 148	-
Južná Kórea	-	-	-	-	-	1 065	-
Kanada	-	-	-	-	-	2 246	-
Luxembursko	-	-	-	4 491	93	1 660	-
Maďarsko	-	-	555	-	-	3 784	-
Nemecko	-	219	-	32	28	2 286	-
Poľsko	-	202	-	-	23	46 320	-
Rakúsko	-	122	-	-	-	7 077	-
Slovenská republika	12 419	365	162 890	72 518	2 775	120 650	7
Slovinsko	-	-	-	-	-	5 201	-
Spojené štáty americké	96	8 253	-	-	784	25 015	-
Švajčiarsko	24	-	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	-	-	3 364	-
Taliansko	-	-	-	-	53	17 189	-
Veľká Británia	29	-	-	753	-	6 031	-
Spolu, brutto	12 762	33 213	202 871	113 356	4 923	273 382	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(5 809)	(539)	-	-	-
Spolu, netto	12 762	33 213	197 062	112 817	4 923	273 382	7

Banka nevykázala podľa segmentov zemepisných oblastí k 31. decembru 2011 hodnotu hmotného a nehmotného majetku, preddavkov na daň, odloženej daňovej pohľadávky a ostatných aktív z dôvodu ich nevýznamnosti pre toto vykazovanie.

4. PENIAZE A POHLÁDÁVKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM

tis. EUR	30.09.2012	31.12.2011
Pokladnica	2 291	2 053
Povinné minimálne rezervy v NBS	1 036	10 709
Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	3 327	12 762

Pohľadávky voči centrálnym bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

Povinné minimálne rezervy sa vykazujú ako úročené vklady v zmysle opatrení Národnej banky Slovenska. Výška rezervy závisí od objemu vkladov prijatých bankou. Schopnosť banky čerpať rezervu je v zmysle platnej legislatívy obmedzená.

5. POHLÁDÁVKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	30.09.2012	31.12.2011
Bežné účty v bankách	2 141	2 595
Termínované vklady v bankách	16 497	30 472
Ostatné pohľadávky voči bankám	607	146
Spolu pohľadávky voči bankám	19 245	33 213

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

6. POHLÁDÁVKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. EUR	30.09.2012	31.12.2011
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	173 645	183 829
fyzickým osobám	25 786	19 042
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	199 431	202 871
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(5 464)	(5 809)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	193 967	197 062

**Vybrané poznámky k priebežnej
úctovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 30. septembra 2012**

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu

tis. EUR	30.09.2012	Podiel %	31.12.2011	Podiel %
Krátkodobé úvery	66 660		57 057	
z toho: projektové financovanie	25 226		12 899	
Prevádzkové	17 242	8,65	6 896	3,40
Spotrebiteľské	2	0,00	4	0,00
Úvery na nehnuteľnosti	20 522	10,29	14 552	7,17
Kontokorenty	11 007	5,52	11 810	5,82
Ostatné	17 887	8,97	23 795	11,73
Dlhodobé úvery	132 771		145 814	
z toho: projektové financovanie	6 812		5 874	
Investičné	46 489	23,31	17 351	8,55
Spotrebiteľské	341	0,17	320	0,16
Úvery na nehnuteľnosti	24 227	12,15	16 876	8,32
Fotovoltaické elektrárne	12 289	6,16	13 258	6,54
Nové investičné zámery	11 132	5,58	11 112	5,48
Ostatné	38 293	19,20	86 897	42,83
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	199 431	100,00	202 871	100,00
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(5 464)		(5 809)	
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	193 967		197 062	

(c) Riziková kategorizácia úverov poskytnutých klientom

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 30. septembru 2012. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	72 466	1 636	2,26%	66 300	93,75%
Fyzické osoby	5 866	19	-	4 566	78,16%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	66 600	1 617	2,43%	61 734	95,12%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	126 965	3 828	3,02%	99 898	81,70%
Pohľadávky bez znehodnotenia	116 602	-	-	91 924	78,84%
Znehodnotenú pohľadávky	10 363	3 828	36,94%	7 974	113,89%
Medzisúčtov súvahové položky	199 431	5 464	2,74%	166 198	86,08%
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 754	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	14 375	-	-	-	-
Medzisúčtov podsúvahové položky	17 129	-	-	-	-
Spolu	216 560	5 464	2,52%	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 30. septembra 2012**

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2011. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	60 977	1 144	1,88%	58 167	97,27%
Fyzické osoby	8 737	39	0,45%	6 719	77,35%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	52 240	1 105	2,12%	51 448	100,60%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	141 894	4 665	3,29%	121 671	89,04%
Pohľadávky bez znehodnotenia	122 887	-	-	107 732	87,67%
Znehodnotené pohľadávky	19 007	4 665	24,54%	13 939	97,88%
Medzisúčet súvahové položky	202 871	5 809	2,86%	179 838	91,51%
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 296	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	22 132	-	-	-	-
Medzisúčet podsúvahové položky	24 428	-	-	-	-
Spolu	227 299	5 809	2,56%	-	-

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. EUR	01.01.2012	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	30.09.2012
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(5 809)	(3 327)	3 682	(10)	(5 464)
Ostatné aktíva (pozn. 15)	(181)	-	-	-	(181)
Spolu OP na pohľadávky	(5 990)	(3 327)	3 682	(10)	(5 645)
CP k dispozícii na predaj (pozn. 8)	(539)	-	469	-	(70)
Spolu opravné položky	(6 529)	(3 327)	4 151	(10)	(5 715)

tis. EUR	01.01.2011	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	31.12.2011
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(5 339)	(4 080)	3 606	4	(5 809)
Ostatné aktíva (pozn. 15)	(3)	(179)	1	-	(181)
Spolu OP na pohľadávky	(5 342)	(4 259)	3 607	4	(5 990)
CP k dispozícii na predaj (pozn. 8)	(70)	(469)	-	-	(539)
Spolu opravné položky	(5 412)	(4 728)	3 607	4	(6 529)

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 30. septembra 2012**

tis. EUR	01.01.2011	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	30.09.2011
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(5 339)	(1 181)	2 678	1	(3 841)
Ostatné aktíva (pozn. 15)	(3)	-	1	-	(2)
Spolu OP na pohľadávky	(5 342)	(1 181)	2 679	1	(3 843)
CP k dispozícii na predaj (pozn. 8)	(70)	-	-	-	(70)
Spolu opravné položky	(5 412)	(1 181)	2 679	1	(3 913)

8. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 30. septembru 2012 je nasledovné:

tis. EUR	ŠPP	Státne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Zmenky	Akcie	Warranty	Spolu
Česká republika	-	-	-	-	5 952	-	-	5 952
Holandsko	-	-	3 983	-	-	-	-	3 983
Jersey	-	-	-	-	-	14	-	14
Luxembursko	-	-	-	4 712	-	-	-	4 712
Nemecko	-	-	-	-	-	-	90	90
Slovenská republika	-	49 919	5 783	-	-	122	-	55 824
Spojené štáty americké	-	-	8 889	989	-	-	-	9 878
Švédsko	-	-	-	1 622	-	-	-	1 622
Taliansko	-	6 221	-	-	-	-	-	6 221
Spolu brutto	-	56 140	18 655	7 323	5 952	136	90	88 296
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	-	-	-	(70)	-	(70)
Spolu netto	-	56 140	18 655	7 323	5 952	66	90	88 226

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2011 je nasledovné:

tis. EUR	ŠPP	Státne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Zmenky	Akcie	Warranty	Spolu
Česká republika	-	9 143	-	11 395	5 766	-	-	26 304
z toho: znehodnotené	-	-	-	6 035	-	-	-	-
Fínsko	-	-	-	1 057	-	-	-	1 057
Francúzsko	-	-	1 953	793	-	-	-	2 746
Holandsko	-	-	3 850	1 593	-	-	-	5 443
Jersey	-	-	-	-	-	12	-	12
Luxembursko	-	-	-	4 491	-	-	-	4 491
Nemecko	-	-	-	-	-	-	32	32
Slovenská republika	34 700	35 511	2 185	-	-	122	-	72 518
Veľká Británia	-	-	-	753	-	-	-	753
Spolu brutto	34 700	44 654	7 988	20 082	5 766	134	32	113 356
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	-	(469)	-	(70)	-	(539)
Spolu netto	34 700	44 654	7 988	19 613	5 766	64	32	112 817

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 30. septembra 2012**

K 31. decembru 2011 evidovala banka v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj štátne pokladničné poukážky tuzemské v reálnej hodnote 248 tis. EUR a štátne tuzemské dlhopisy v reálnej hodnote 1 652 tis. EUR poskytnuté ako zábezpeka za záväzky voči klientom.

Štruktúra cenných papierov, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska je nasledovná:

tis. EUR	30.09.2012	31.12.2011
Štátne pokladničné poukážky tuzemské	-	19 333
Štátne dlhopisy tuzemské	12 028	18 113
Štátne dlhopisy zahraničné	-	3 796
Bankové dlhopisy zahraničné	-	1 952
Podnikové dlhopisy zahraničné	-	3 121
Spolu	12 028	46 315

K 31. decembru 2011 evidovala banka v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj štátne dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 5 881 tis. EUR a podnikové dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 8 803 tis. EUR, ktoré sú zabezpečené proti zmenám reálnej hodnoty úrokovými swapmi.

9. CENNÉ PAPIERE VYKAZOVANÉ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝSLEDOKU

Členenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 30. septembru 2012 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Dlhopisy samosprávy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Warranty	Certifikáty	Spolu
Jersey	-	-	-	1 128	-	-	1 128
Nemecko	-	-	-	-	35	488	523
Poľsko	-	56	-	-	-	-	56
Slovenská republika	863	-	1 928	-	-	-	2 791
Spojené štáty americké	-	-	388	-	-	-	388
Spolu	863	56	2 316	1 128	35	488	4 886

Členenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2011 je nasledovné:

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 30. septembra 2012**

tis. EUR	Státne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Warranty	Spolu
Česká republika	4	-	-	-	4
Jersey	-	-	1 163	-	1 163
Luxembursko	-	93	-	-	93
Nemecko	-	-	-	28	28
Poľsko	23	-	-	-	23
Slovenská republika	209	2 566	-	-	2 775
Spojené štáty americké	-	784	-	-	784
Taliansko	53	-	-	-	53
Spolu	289	3 443	1 163	28	4 923

K 30. septembru 2012 evidovala banka v portfóliu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku bankové dlhopisy tuzemské v reálnej hodnote 1 388 tis. EUR (31.12.2011: 1 395 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka poolingú voči Národnej banke Slovenska.

10. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 30. septembru 2012 je nasledovné:

tis. EUR	Státne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Bulharsko	6 395	-	-	6 395
Česká republika	2 150	-	2 261	4 411
Fínsko	-	-	2 069	2 069
Francúzsko	-	2 995	-	2 995
Holandsko	-	2 987	3 836	6 823
Chorvátsko	3 238	-	-	3 238
Írsko	-	-	4 222	4 222
Jersey	-	-	2 228	2 228
Južná Kórea	-	1 035	-	1 035
Kanada	-	-	2 177	2 177
Luxembursko	-	-	3 342	3 342
Maďarsko	-	-	6 333	6 333
Nemecko	-	-	2 185	2 185
Poľsko	45 083	-	-	45 083
Rakúsko	-	7 052	-	7 052
Slovenská republika	172 060	10 254	-	182 314
Spojené štáty americké	-	24 975	2 974	27 949
Španielsko	-	-	5 588	5 588
Švédsko	-	-	4 521	4 521
Taliansko	905	7 672	-	8 577
Veľká Británia	-	6 024	-	6 024
Spolu	229 831	62 994	41 736	334 561

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 30. septembra 2012**

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2011 je nasledovné:

tis. EUR	ŠPP	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Bulharsko	-	6 703	-	-	6 703
Česká republika	-	2 107	-	2 141	4 248
Fínsko	-	-	-	2 106	2 106
Francúzsko	-	-	2 994	-	2 994
Holandsko	-	-	2 994	3 921	6 915
Chorvátsko	-	3 318	-	-	3 318
Írsko	-	-	-	3 062	3 062
Jersey	-	-	-	2 148	2 148
Južná Kórea	-	-	-	1 065	1 065
Kanada	-	-	-	2 246	2 246
Luxembursko	-	-	-	1 660	1 660
Maďarsko	-	-	-	3 784	3 784
Nemecko	-	-	-	2 286	2 286
Poľsko	-	46 320	-	-	46 320
Rakúsko	-	-	7 077	-	7 077
Slovenská republika	-	115 470	5 180	-	120 650
Slovinsko	-	5 201	-	-	5 201
Spojené štáty americké	-	-	22 051	2 964	25 015
Švédsko	-	-	-	3 364	3 364
Taliansko	8 806	909	7 474	-	17 189
Veľká Británia	-	-	6 031	-	6 031
Spolu	8 806	180 028	53 801	30 747	273 382

Banka v roku 2012 predala slovenské štátne dlhopisy v menovitej hodnote 5 000 tis. EUR.

K 30. septembru 2012 evidovala banka v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti štátne tuzemské dlhopisy v amortizovanej hodnote 1 947 tis. EUR (31.12.2011: 1 954 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka voči tuzemskej banke.

Štruktúra cenných papierov, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska je nasledovná:

tis. EUR	30.09.2012	31.12.2011
Štátne dlhopisy tuzemské	169 136	24 489
Štátne dlhopisy zahraničné	33 697	28 181
Bankové dlhopisy tuzemské	3 031	3 013
Bankové dlhopisy zahraničné	8 472	8 414
Spolu	214 336	64 097

11. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo	Podiel na základnom imaní (tis. EUR)	Podiel na rezervnom fonde (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní (%)	Účtovná hodnota (tis. EUR)
K 30.09.2012					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7
K 31.12.2011					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7

12. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

(a) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 30. septembru 2012

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
tis. EUR	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2012	556	2 366	218	2	-	3 831	35	95	-	7 103
Prírastky	-	124	71	246	1	158	5	151	6	762
Úbytky	(7)	(143)	(51)	(195)	-	(3)	(5)	(163)	(6)	(573)
Stav k 30. septembru 2012	549	2 347	238	53	1	3 986	35	83	-	7 292
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2012	(87)	(1 769)	(162)	-	-	(3 430)	(35)	-	-	(5 483)
Odpisy a amortizácia	(18)	(181)	(31)	-	-	(195)	(5)	-	-	(430)
Úbytky	1	143	51	-	-	3	5	-	-	203
Stav k 30. septembru 2012	(104)	(1 807)	(142)	-	-	(3 622)	(35)	-	-	(5 710)
Zostatková cena										
Stav k 30. septembru 2012	445	540	96	53	1	364	-	83	-	1 582

(b) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2011

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
tis. EUR	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2011	556	2 361	218	-	-	3 729	35	118	-	7 017
Prírastky	-	49	-	51	2	110	6	93	15	326
Úbytky	-	(44)	-	(49)	(2)	(8)	(6)	(116)	(15)	(240)
Stav k 31. decembru 2011	556	2 366	218	2	-	3 831	35	95	-	7 103
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2011	(62)	(1 552)	(116)	-	-	(3 169)	(35)	-	-	(4 934)
Odpisy a amortizácia	(25)	(261)	(46)	-	-	(268)	(6)	-	-	(606)
Úbytky	-	44	-	-	-	7	6	-	-	57
Stav k 31. decembru 2011	(87)	(1 769)	(162)	-	-	(3 430)	(35)	-	-	(5 483)
Zostatková cena										
Stav k 31. decembru 2011	469	597	56	2	-	401	-	95	-	1 620

(c) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 30. septembru 2011

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
tis. EUR	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2011	556	2 361	218	-	-	3 729	35	118	-	7 017
Prírastky	-	18	-	22	-	83	5	65	11	204
Úbytky	-	(13)	-	(17)	-	(2)	(6)	(89)	(11)	(138)
Stav k 30. septembru 2011	556	2 366	218	5	-	3 810	34	94	-	7 083
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2011	(62)	(1 552)	(116)	-	-	(3 169)	(35)	-	-	(4 934)
Odpisy a amortizácia	(19)	(193)	(37)	-	-	(195)	(5)	-	-	(449)
Úbytky	-	13	-	-	-	2	6	-	-	21
Stav k 30. septembru 2011	(81)	(1 732)	(153)	-	-	(3 362)	(34)	-	-	(5 362)
Zostatková cena										
Stav k 30. septembru 2011	475	634	65	5	-	448	-	94	-	1 721

(d) Poistenie majetku

Hmotný majetok na ústredí a na pobočkách je poistený pre prípad živeľnej pohromy na plnú výšku obstarávacej ceny.

13. PREDDAVKY NA DAŇ / SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	30.09.2012	31.12.2011
Preddavky na daň	877	1 262
Splatná daň	(1 113)	(1 167)
Spolu	(236)	95

14. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA / ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	Aktíva		Závazky		Netto	
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	(35)	(37)	(35)	(37)
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	-	156	(68)	-	(68)	156
Spolu	-	156	(103)	(37)	(103)	119

15. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. EUR	30.09.2012	31.12.2011
Kladná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	18	-
Rôzni dlžníci	648	681
Poskytnuté prevádzkové preddavky	49	21
Zásoby	31	24
Náklady budúcich období	195	76
Príjmy budúcich období	23	132
Ostatné pohľadávky voči klientom	3	14
Ostatné	2	-
Spolu ostatné aktíva, brutto	969	948
Opravné položky k rôznym dlžníkom (pozn. 7)	(181)	(181)
Spolu ostatné aktíva, netto	788	767

16. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	30.09.2012	31.12.2011
Prijatý úver od ECB	150 942	70 019
Termínované vklady iných bánk	4 600	-
Spolu záväzky voči bankám	155 542	70 019

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

Prijaté úvery od ECB k 30. septembru 2012 predstavujú úver v objeme 70 000 tis. EUR, splatný 29. januára 2015 a úver v objeme 80 000 tis. EUR, splatný 26. februára 2015. Uvedené úvery sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 13 416 tis. EUR (31.12.2011: 47 710 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ a „Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku“ a cennými papiermi v amortizovanej hodnote 214 336 tis. EUR (31.12.2011: 64 097 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere držané do splatnosti“.

17. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

tis. EUR	30.09.2012	31.12.2011
Bežné účty	71 774	89 253
Termínované vklady	332 316	390 382
Úsporné vklady	670	840
Vkladové listy	2 344	-
Prijaté úvery	-	247
Ostatné	217	415
Spolu záväzky voči klientom	407 321	481 137

Prijatý úver k 31. decembru 2011 predstavoval repoobchod v objeme 247 tis. EUR, splatný 21. marca 2012. Uvedený repoobchod bol zabezpečený cennými papiermi v reálnej hodnote 248 tis. EUR, ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“.

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

18. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

tis. EUR	30.09.2012	31.12.2011
Zmenky	5 644	8 677
Dlhopisy bez kupónov	-	6 991
Dlhopisy s kupónmi	23 685	25 954
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	29 329	41 622

Všetky záväzky z dlhových cenných papierov sú do lehoty splatnosti.

Banka 20. februára 2012 emitovala dlhopisy Privatbanka 14 (ISIN: SK4120008368) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 4 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,60% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 20. februára 2014. Banka k 30. septembru 2012 predala 2 850 ks dlhopisov Privatbanka 14 v celkovej menovitej hodnote 2 850 tis. EUR. K dlhopisom nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

Banka 20. marca 2012 emitovala dlhopisy Privatbanka 12 (ISIN: SK4120008384) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 3 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,80% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu.

Dlhopisy sú splatné 20. marca 2014. Banka k 30. septembru 2012 predala 795 ks dlhopisov Privatbanka 12 v celkovej menovitej hodnote 795 tis. EUR. K dlhopisom nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

Banka 30. marca 2012 emitovala dlhopisy Privatbanka 13 (ISIN: SK4120008376) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 3 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 4,50% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 30. marca 2016. K dlhopisom nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

Banka 14. januára 2012 splatila menovitú hodnotu 7 000 ks dlhopisov Privatbanka 06 (ISIN: SK4120006982) v objeme 7 000 tis. EUR.

Banka 2. júla 2012 splatila menovitú hodnotu 6 000 ks dlhopisov Privatbanka 07 (ISIN: SK4120007352) v objeme 6 000 tis. EUR.

Banka 13. septembra 2012 splatila menovitú hodnotu 7 000 ks dlhopisov Privatbanka 08 (ISIN: SK4120007451) v objeme 7 000 tis. EUR.

19. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. EUR	30.09.2012	31.12.2011
Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	1 249	807
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie (pozn. 25)	-	364
Rôzni veritelia	60	234
Zúčtovanie so zamestnancami	191	242
Sociálny fond	5	9
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	407	1 394
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	115	114
Výnosy budúcich období	851	9
Výdavky budúcich období	3 018	934
Ostatné záväzky voči klientom	6 318	2 300
Spolu ostatné záväzky	12 214	6 407

20. SOCIÁLNY FOND

tis. EUR	
Stav k 31.12.2011	9
Tvorba	35
Čerpanie	(39)
Stav k 30.09.2012	5

21. ZÁKLADNÉ IMANIE

tis. EUR	30.09.2012	31.12.2011
----------	------------	------------

Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:

756 874 ks kmeňových akcií ISIN SK1110001619 s menovitou hodnotou jednej akcie 33,19 EUR	25 121	25 121
---	---------------	---------------

Celý objem základného imania vo výške 25 121 tis. EUR je zapísaný v obchodnom registri.

Zloženie akcionárov banky k 30. septembru 2012 a k 31. decembru 2011:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií v menovitej hodnote	Podiel na základnom imaní (%)	Podiel na hlasovacích právach (%)
Penta Investments Ltd.	Limassol	25 121	100,00	100,00
Spolu		25 121	100,00	100,00

22. OPIS PRÁV SPOJENÝCH S AKCIAMI ISIN SK1110001619

- a. Akcionárom spoločnosti môže byť právnická alebo fyzická osoba. Za akcionára sa považuje aj držiteľ dočasného listu.
- b. Spoločnosť musí zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými akcionármi rovnako.
- c. Výkon práv akcionára môže byť obmedzený alebo pozbavený len na základe zákona.
- d. Základnými právami akcionára je právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku spoločnosti a na likvidačnom zostatku spoločnosti pri zrušení spoločnosti likvidáciou.
- e. Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo záležitostí osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia, a uplatňovať na ňom návrhy, byť volený do orgánov spoločnosti.
Uvedené práva môže uplatniť len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúcim dňom je deň určený v pozvánke na valné zhromaždenie alebo v oznámení o konaní valného zhromaždenia. Týmto dňom môže byť deň konania valného zhromaždenia alebo deň, ktorý mu predchádza, najviac však päť dní pred dňom konania tohto valného zhromaždenia. Ak rozhodujúci deň nie je takýmto spôsobom určený, považuje sa za rozhodujúci deň vždy deň konania valného zhromaždenia.
- f. Akcionár má právo na podiel zo zisku spoločnosti (dividendu), ktorý valné zhromaždenie určilo na rozdelenie. Tento podiel sa určuje pomerom menovitej hodnoty akcií akcionára k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov. Uplatňovať právo na dividendu môže voči spoločnosti len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu určí valné zhromaždenie, ktoré rozhodlo o rozdelení zisku spoločnosti, pričom tento deň nemôže byť určený na skorší deň, ako je piaty deň nasledujúci po dni konania valného zhromaždenia, a na neskorší deň, ako je 30. deň od konania valného zhromaždenia. Ak valné zhromaždenie rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu neurčí, považuje sa za takýto deň 30. deň od konania valného zhromaždenia. Dividenda je splatná najneskôr do 60 dní od rozhodujúceho dňa určeného podľa predchádzajúcej vety. Spoločnosť je povinná vyplatiť dividendu akcionárom na svoje náklady a nebezpečie. Akcionár nie je povinný vrátiť spoločnosti dividendu prijatú dobromyseľne.
- g. Akcionár má nárok na podiel na likvidačnom zostatku v prípade zrušenia spoločnosti likvidáciou.
- h. Predstavenstvo je povinné každému akcionárovi poskytnúť na požiadanie na valnom zhromaždení úplné a pravdivé informácie a vysvetlenia, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného

zhromaždenia alebo písomne najneskôr do 30 dní od konania valného zhromaždenia, pokiaľ zákon neustanovuje inak.

- i. Akcionár má právo nazerať do zápisníc z rokovania dozornej rady, o takto získaných informáciách je povinný zachovávať mlčanlivosť.
- j. Akcionár má právo nahliadnuť v sídle spoločnosti do listín, ktoré sa ukladajú do zbierky listín podľa osobitného zákona a vyžiadať si kópie týchto listín alebo ich zaslanie na ním uvedenú adresu, a to na svoje náklady a nebezpečenstvo.
- k. Valné zhromaždenie rozhoduje väčšinou hlasov prítomných akcionárov, pokiaľ všeobecne platné právne predpisy alebo stanovy nevyžadujú inú väčšinu.
- l. Na rozhodnutie valného zhromaždenia sa vyžaduje dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov, v prípadoch ak rozhoduje:
 - I. o zmene stanov spoločnosti,
 - II. o zvýšení základného imania spoločnosti,
 - III. o vydaní prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
 - IV. o podmienenom zvýšení základného imania spoločnosti, v súvislosti s vydaním prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
 - V. o znížení základného imania spoločnosti,
 - VI. o zrušení spoločnosti,
 - VII. o zmene právnej formy spoločnosti, ak prestane byť bankou,
 - VIII. o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze trhu kótovaných cenných papierov,
 - IX. o poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania podľa § 210 obchodného zákonníka,
 - X. o obmedzení práva akcionára na prednostné upisovanie akcií, ak to vyžadujú dôležité záujmy spoločnosti,
 - XI. o iných veciach, ak to výslovne ustanovuje všeobecne záväzný právny predpis.

23. ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2011

tis. EUR	2011
Prídel do zákonného rezervného fondu	374
Prídel do nerozdeleného zisku	3 368
Zisk po zdanení	3 742

24. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. EUR	Podsúvahové aktíva	30.09.2012	31.12.2011
1. Pohľadávky zo spotových operácií:		-	-
a) s úrokovými nástrojmi		-	-
b) s menovými nástrojmi		-	-
2. Pohľadávky z pevných termínových operácií:		1 599	1 069
a) s úrokovými nástrojmi		299	1 069
b) s menovými nástrojmi		1 300	-
3. Prijaté zabezpečenia:		168 955	196 612
a) nehnuteľnosti		83 061	95 525
b) peňažné prostriedky		21 816	35 081
c) cenné papiere		45 731	41 063
d) ostatné		18 347	24 943

tis. EUR	Podsúvahové záväzky	30.09.2012	31.12.2011
1. Nevyčerpané úverové rámce		14 695	21 497
2. Vydané záruky		2 434	2 931
3. Záväzky zo spotových operácií:		-	-
a) s úrokovými nástrojmi		-	-
b) s menovými nástrojmi		-	-
4. Záväzky z pevných termínových operácií:		2 830	2 240
a) s úrokovými nástrojmi		1 548	2 240
b) s menovými nástrojmi		1 282	-
5. Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie		229 699	115 661
6. Záväzky zo zverených hodnôt		168 577	347 344

25. FINANČNÉ DERIVÁTY

V bežnej obchodnej činnosti banka uskutočňuje transakcie s finančnými derivátmi na riadenie svojej likvidity, úrokového a devízového rizika.

Banka uskutočnila zabezpečovacie operácie zabezpečenia reálnej hodnoty, aby zabezpečila úrokové riziko generované fixnou úrokovou sadzbou nakúpených dlhopisov klasifikovaných ako cenné papiere na predaj. Na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty dlhopisov vyplývajúceho zo zmeny úrokovej sadzby sa ako zabezpečovací nástroj používal úrokový swap, pri ktorom banka prijíma premenlivú sadzbu a platí fixnú sadzbu.

30.09.2012 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Záväzok	Kladná	Záporná	
Swapy úrokové na obchodovanie	30 800	30 800	-	(1 249)	(1 249)
Swapy menové na obchodovanie	1 300	1 282	18	-	18
Spolu finančné deriváty	32 100	32 082	18	(1 249)	(1 231)

31.12.2011 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Záväzok	Kladná	Záporná	
Swapy úrokové na zabezpečenie	13 750	13 750	-	(364)	(364)
Swapy úrokové na obchodovanie	20 300	20 300	-	(807)	(807)
Spolu finančné deriváty	34 050	34 050	-	(1 171)	(1 171)

Kladná reálna hodnota derivátov k 30. septembru 2012 vo výške 18 tis. EUR je vykázaná v položke „Ostatné aktíva“ (pozn. 15).

Záporná reálna hodnota derivátov k 30. septembru 2012 vo výške 1 249 tis. EUR (31.12.2011: 1 171 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (pozn. 19).

26. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. EUR	30.09.2012	30.09.2011
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	107	625
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	480	428
Výnosy z úrokov z úverov klientov	8 859	9 046
Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj	2 116	5 637
Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	112	115
Výnosy z úrokov z cenných papierov držaných do splatnosti	7 791	635
Úrokové swapy	316	288
Ostatné	4	9
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	19 785	16 783

27. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. EUR	30.09.2012	30.09.2011
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	992	180
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	334	121
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	7 745	6 528
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	10	8
Náklady z úrokov z vkladových listov klientov	20	-
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	842	836
Úrokové swapy	728	768
Ostatné	85	47
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	10 756	8 488

28. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	30.09.2012	30.09.2011
Za oblasti:		
Platobného styku	67	51
Položkových poplatkov	149	105
Operácií s cennými papiermi	2 870	1 822
Riadenia portfólií	544	661
Ostatné oblasti	102	59
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	3 732	2 698

29. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. EUR	30.09.2012	30.09.2011
Za oblasti:		
Platobného styku	122	149
Medzibankových obchodov	25	22
Operácií s cennými papiermi	164	167
Sprostredkovania	139	208
Spolu náklady na poplatky a provízie	450	546

30. ZISK Z OBCHODOVANIA

tis. EUR	30.09.2012	30.09.2011
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	494	331
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (do splatnosti)	(37)	-
Zisk/strata z operácií z dlhových CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	99	(17)
Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	11	44
Zisk/strata z derivátových operácií	(92)	69
Zisk/strata z devízových operácií	275	221
Spolu zisk z obchodovania	750	648

31. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. EUR	30.09.2012	30.09.2011
Mzdové a sociálne náklady	3 367	3 375
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	5 669	5 752
Z toho: náklady na audit účtovnej závierky	56	56
príspevky do Fondu ochrany vkladov	255	308
osobitný odvod	1 042	-
nájomné	521	507
energie	103	113
reklama	58	117
IT systémy	177	157
vzdelávanie	12	5
údržba vozidiel a pohonné hmoty	29	29
členské príspevky	82	126
ostatné služby	736	540
ostatné náklady na prevádzku	228	261
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	9 036	9 127

Priemerný počet zamestnancov k 30. septembru 2012 je 149 (31.12.2011: 142). Priemerný počet vedúcich zamestnancov k 30. septembru 2012 je 28 (31.12.2011: 27).

32. TVORBA / ROZPUSTENIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK, ODPÍSANIE A POSTÚPENIE POHLÁDÁVOK

tis. EUR	30.09.2012	30.09.2011
(Tvorba) opravných položiek (pozn. 7)	(3 327)	(1 181)
Použitie opravných položiek (pozn. 7)	3 682	2 679
Zostatková hodnota odpísaných pohľadávok	(9)	(37)
Náklady z postúpenia pohľadávok	-	(8)
Spolu	346	1 453

33. DAŇ Z PRÍJMOV A ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLÁDÁVKA / ZÁVÄZOK

(a) Splatná daň z príjmov

tis. EUR	30.09.2012	30.09.2011
Zisk za bežné obdobie pred zdanením	4 432	2 975
Pripočítateľné položky	6 196	5 206
Odpočítateľné položky	(4 772)	(3 362)
Základ dane	5 856	4 819
Daň z príjmov vypočítaná použitím daňovej sadzby 19%	1 113	916

(b) Odložená daňová pohľadávka / záväzok

Odložená daň z príjmov je vypočítaná zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou aktív a záväzkov pri použití sadzby dane 19% (30.9.2011: 19%).

Banka vykázala daňový výnos k 30. septembru 2012 z titulu zmeny odloženej daňovej pohľadávky vo výške 3 tis. EUR (30.9.2011: výnos v objeme 7 tis. EUR).

34. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKOCH

tis. EUR	30.09.2012	30.09.2011
Zisk pred zdanením	4 432	2 975
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	430	449
Opravné položky k pohľadávkam, odpis a postúpenie pohľadávok	(346)	(1 453)
Opravné položky k cenným papierom	(469)	-
Rezervy	(15)	-
Čistý zisk z predaja hmotného majetku	(5)	-
Spolu	4 027	1 971

35. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. EUR	30.09.2012	31.12.2011
Pokladnica (pozn. 4)	2 291	2 053
Pohľadávky voči bankám (pozn. 5)	19 245	33 213
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	21 536	35 266

36. TRANSAKcie SO SPRIAzenÝMI OSOBAMI

tis. EUR	Zostatok k 30.09.2012	Časové rozlíšenie k 30.09.2012	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2012	Výnosy z poplatkov a provízií 2012	Zisk z obchodovania 2012	Všeobecné prevádzkové náklady 2012	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2012
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Pohľadávky voči klientom	4 000	-	4 000	164	-	-	-	-
Ostatné aktíva	132	-	132	-	471	126	-	-
Závazky voči materskej spoločnosti								
Závazky voči klientom	3 158	-	3 158	(15)	12	-	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	-	-	-	(12)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	28	-	28	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči klientom	10 066	5	10 071	329	1	-	-	(105)
Ostatné aktíva	337	-	337	-	2 123	22	-	-
Závazky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Závazky voči bankám	4 600	-	4 600	(10)	-	-	-	-
Závazky voči klientom	42 731	575	43 306	(1 023)	71	-	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	149	-	149	(4)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	86	-	86	10	-	-	(390)	-
Nevyčerpané úverové rámce	261	-	261	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	7 012	-	7 012	-	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. septembra 2012**

tis. EUR	Zostatok k 30.09.2012	Časové rozlíšenie k 30.09.2012	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2012	Výnosy z poplatkov a provízií 2012	Zisk z obchodovania 2012	Všeobecné prevádzkové náklady 2012	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2012
			Spolu				
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti							
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-
Závázky voči dcérskej spoločnosti							
Závázky voči klientom	9	-	9	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom							
Pohľadávky voči klientom	256	-	256	6	-	-	-
Ostatné aktíva	-	-	-	-	1	-	-
Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom							
Závázky voči klientom	563	6	569	(10)	1	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	58	-	58	(1)	-	-	-
Ostatné záväzky	219	-	219	-	-	(423)	-
Nevyčerpané úverové rámce	37	-	37	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	256	-	256	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. septembra 2012**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2011	Časové rozlíšenie k 31.12.2011	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2011	Výnosy z poplatkov a provízií 2011	Zisk z obchodovania 2011	Všeobecné prevádzkové náklady 2011	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2011
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Ostatné aktíva	178	-	178	-	652	220	-	-
Závázky voči materskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	2 070	-	2 070	(923)	15	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	-	-	-	(49)	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	76	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	8 244	2	8 246	481	6	-	-	150
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	-	-	8	-	8	-	-
Ostatné aktíva	99	-	99	-	1 486	19	-	-
Závázky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Závázky voči bankám	-	-	-	(20)	-	-	-	-
Závázky voči klientom	121 620	83	121 703	(834)	37	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	130	-	130	(5)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	22	-	22	-	-	-	(498)	-
Nevyčerpané úverové rámce	250	-	250	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	8 128	-	8 128	-	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. septembra 2012**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2011	Časové rozlíšenie k 31.12.2011	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2011	Výnosy z poplatkov a provízií 2011	Zisk z obchodovania 2011	Všeobecné prevádzkové náklady 2011	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2011
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti								
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-
Závázky voči dcérskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	9	-	9	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	305	-	305	9	-	-	-	-
Ostatné aktíva	2	-	2	-	2	-	-	-
Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Závázky voči klientom	465	-	465	(12)	1	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	259	-	259	(14)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	283	-	283	-	-	-	(586)	-
Nevyčerpané úverové rámce	33	-	33	-	-	-	-	-
Vydané záruky	-	-	-	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	197	-	197	-	-	-	-	-

37. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

Pri svojej činnosti je banka vystavená trhovým rizikám, ktoré závisia od miery expozície v jednotlivých rizikových faktoroch, ktorými sú v hlavnej miere zmena úrokových sadzieb, výmenných kurzov a cien inštrumentov kapitálových a finančných trhov.

Vzhľadom na optimalizáciu zaradenia dlhových cenných papierov v portfóliách banky, volatilita cien týchto cenných papierov nemala významnejší dopad ani na hodnotu vlastných zdrojov banky, ani na jej hospodársky výsledok.

Od konca predchádzajúceho účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na trhovú riziká vyplývajúce z finančných nástrojov.

(a) Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Na meranie úrokovej citlivosti aktív a záväzkov používa banka analýzu úrokovej medzery. Aktíva a záväzky sú zaradené do časových segmentov v závislosti od času precenenia daného inštrumentu alebo jeho reinvestície. Veľkosť úrokovej medzery potom vyjadruje mieru rizika potenciálnej straty, vyplývajúcej zo zmien trhových úrokových sadzieb, ktorá je vyjadrená hodnotou teoretickej zmeny čistého úrokového výnosu pri exaktne stanovených obmedzujúcich podmienkach modelu. Banka má nastavený limit maximálnej úrokovej expozície daný maximálnou teoretickou zmenou čistého úrokového výnosu v horizonte jedného roka od momentu hodnotenia bankových pozícií.

Na meranie úrokového rizika bankovej aj obchodnej knihy banka používa úrokovú citlivosť založenú na modifikovanej durácii a konvexite. Denne sa touto metódou monitoruje úroková citlivosť všetkých bankových portfólií.

Na meranie úrokového rizika obchodnej knihy banka používa model VaR a úrokovú citlivosť, na ktoré má nastavené a denne monitorované limity maximálnej rizikovej expozície.

(b) Menové riziko

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Banka riadi menové riziko stanovením a denným monitorovaním maximálnych limitov otvorených pozícií bankovej knihy v jednotlivých obchodovaných menách. Prípadná nadmerná otvorená devízová pozícia bankovej knihy je okamžite odkupovaná interným obchodom do obchodnej knihy. Menové riziko obchodnej knihy je navyše limitované maximálnou rizikovou expozíciou meranou modelom VaR.

38. RIADENIE KAPITÁLU

Vlastné zdroje banky slúžia na krytie rizík, ktorým je banka vystavená pri svojej činnosti. Výška vlastných zdrojov a požiadavky na vlastné zdroje sú pravidelne monitorované, okrem iného za použitia a dodržania pravidiel obozretného podnikania stanovených Národnou bankou Slovenska. Banka dodržiavala a dodržiava zákonom stanovenú výšku požiadaviek na vlastné zdroje, ako aj všetky ďalšie kapitálové požiadavky stanovené Národnou bankou Slovenska.

Podľa pravidiel obozretného podnikania slúžia vlastné zdroje na krytie rizík bankovej knihy, obchodnej knihy a na krytie iných rizík, najmä devízového a komoditného rizika a na krytie operačného rizika.

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 30. septembra 2012**

Základnou požiadavkou na proces riadenia vlastných zdrojov je zabezpečenie, toho aby banka splnila požiadavky stanovené regulátorom za súčasného dodržania efektívnej výšky primeranosti vlastných zdrojov. Banka riadi štruktúru vlastných zdrojov a môže aplikovať zmeny v štruktúre vlastných zdrojov v prípade zmeny ekonomických podmienok alebo zmeny rizikového apetítu banky. Banka môže ovplyvniť vlastné zdroje najmä na základe rozhodnutí o rozdelení zisku účtovného obdobia, prípadne na základe rozhodnutí o emisii podriadeného dlhu alebo na základe iných rozhodnutí o navýšení vlastného imania. V politike riadenia štruktúry vlastných zdrojov oproti predchádzajúcemu obdobiu nenastali žiadne zmeny.

Banka používa taktiež riadenie ekonomického kapitálu a hodnotí a výpočítava požiadavky na ekonomický kapitál. Ekonomický kapitál musí pokryť nielen zákonné požiadavky na jednotlivé druhy regulačných rizík, ale aj požiadavky na riziká nepokryté Pílerom 1, ktoré sú stanovené bankou na základe posúdenia jej rizikového profilu a rizikového apetítu. Banka dodržiavala a dodržiava požiadavky na ekonomický kapitál.

Vlastné zdroje banky tvoria základné vlastné zdroje, dodatkové vlastné zdroje a odpočítateľné položky. Základné vlastné zdroje tvorí základné imanie, rezervný fond, nerozdelený zisk z minulých rokov, hodnota programového vybavenia (ako položka znižujúca základné vlastné zdroje) a záporné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov z portfólia určeného na predaj (ako položka znižujúca základné vlastné zdroje). Dodatkové vlastné zdroje tvoria kladné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov z portfólia určeného na predaj. Odpočítateľné položky tvorí investícia do dcérskej spoločnosti Privatfin, s.r.o.

Zloženie vlastných zdrojov banky je k 30. septembru 2012 a k 31. decembru 2011 nasledujúce:

tis. EUR	30.09.2012	31.12.2011
Základné vlastné zdroje	37 787	33 329
Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	38 233	34 492
Splatené základné imanie	25 121	25 121
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	3 349	2 975
Nerozdelený zisk minulých rokov	9 763	6 396
(-) Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	446	1 163
(-) Neuhradená strata z minulých rokov	-	-
(-) Nehmotný majetok	446	496
(-) Záporné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov v AFS	-	667
Dodatkové vlastné zdroje	289	-
Podriadené dlhy	-	-
Kladné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov v AFS	289	-
(-) Odpočítateľné položky od základných a dodatkových vlastných zdrojov	7	7
(-) od základných vlastných zdrojov	4	7
(-) od dodatkových vlastných zdrojov	3	-
Doplňkové vlastné zdroje	-	-
Celkové vlastné zdroje	38 069	33 322

Ukazovatele kapitálovej primeranosti banky k 30. septembru 2012 a k 31. decembru 2011 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

tis. EUR	30.09.2012	31.12.2011
Primeranosť vlastných zdrojov (%)	13,04%	12,20%
Vlastné zdroje	38 069	33 322
Rizikovo vážené aktíva (RVA)	291 863	273 175
RVA z pohľadávok zaznamenaných v bankovej knihe	263 563	240 825
RVA z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe	4 325	8 375
RVA z operačného rizika	23 975	23 975
Iné RVA (z devízového rizika)	-	-

Národná banka Slovenska ako dohliadač orgán vyžaduje, aby banka udržiavala pomer celkového kapitálu požadovaného regulátorom k rizikovo váženým aktívam na úrovni 8 % alebo nad touto úrovňou.

Vo vykazovaných obdobiach vlastné zdroje banky prevyšovali minimálnu požadovanú úroveň 8 %, čím banka splnila kapitálovú požiadavku regulátora.

39. FINANČNÉ NÁSTROJE – RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko straty schopnosti plniť si záväzky voči obchodným partnerom v dôsledku nesúladu splatnosti aktív a záväzkov. Banka likviditu monitoruje a riadi na základe predpokladaného cash flow peňažných prostriedkov z aktív a záväzkov. Na meranie likviditnej expozície banka používa metódu likviditnej medzery a riziko schopnosti plniť si záväzky banky obmedzuje a riadi pomocou stanovených limitov nesúladu splatnosti aktív a záväzkov v jednotlivých časových segmentoch.

Od konca predchádzajúceho účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na riziko likvidity vyplývajúce z finančných nástrojov.

40. FINANČNÉ NÁSTROJE – ÚVEROVÉ RIZIKO

Banka je z titulu svojich obchodných aktivít vyplývajúcich z poskytovania úverov, bankových záruk, zabezpečovacích obchodov, investičných aktivít a sprostredkovateľských činností vystavená úverovému riziku spočívajúcemu v tom, že protistrana nebude schopná alebo ochotná splatiť v čase splatnosti dlžné sumy v plnej výške.

Banka znižuje mieru úverového rizika prostredníctvom stanovovania limitov angažovanosti vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov a tiež voči jednotlivým odvetviám národného hospodárstva tak, aby nevznikla neprimeraná koncentrácia úverového rizika v dôsledku akumulácie pohľadávok voči protistrane, ekonomicky prepojenej skupine, resp. určitému odvetviu národného hospodárstva. Skutočná angažovanosť sa pravidelne porovnáva so stanovenými limitmi. Banka považuje za významnú angažovanosť pohľadávku voči dlžníkom alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov, ktorá presahuje 5 % vlastných zdrojov banky. Nadmerná koncentrácia úverovej angažovanosti voči jednému subjektu ovplyvňuje schopnosť dlžníka plniť si záväzky. Banka vytvorila systém vnútorných reportov o významnej úverovej angažovanosti voči dlžníkom, ktorá prekračuje stanovenú hranicu.

Úverové riziko je riadené aj pomocou pravidelného monitoringu finančných aktív a následnej analýzy schopnosti dlžníkov splácať svoje záväzky a neposlednom rade získavaním bonitného zabezpečenia pohľadávok banky z aktívnych úverových obchodov.

Od konca predchádzajúceho účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na kreditné riziko vyplývajúce z finančných nástrojov.

Tvorba opravných položiek

Banka má vo svojich interných pokynoch definované udalosti straty a k nim priradenú mieru redukcie budúcich peňažných tokov z ekonomickej činnosti dlžníkov. Následne prepočítava všetky očakávané peňažné toky vrátane peňažných tokov z realizácie kolaterálu efektívnou úrokovou mierou. V prípade znehodnotenia peňažnej pohľadávky banka vytvára na krytie identifikovaného rizika opravnú položku ku konkrétnemu finančnému aktívu.

Banka v súlade s pravidlami IFRS vytvára portfóliá finančných aktív, ktoré majú spoločné znaky a existuje pravdepodobnosť ich znehodnotenia v prípade vzniku objektívnych skutočností na relevantnom trhu. Portfóliá finančných aktív sa podľa objemu jednotlivých poskytnutých úverov delia na významné a nevýznamné. Na portfóliá, kde udalosti straty boli identifikované vo forme zmeny ekonomických podmienok, resp. iných objektívnych skutočností vo vzťahu k príslušnému trhu, možno tvoriť opravné položky. Opravné položky tvorené na portfóliovom základe sú zamerané na to, aby odrážali potenciálne riziko straty, ktoré nemožno v danom čase identifikovať individuálne, ale na základe historických skúseností a vplyvu súčasných trhových podmienok sa zdá, že ich treba vyjadriť vo výkaze o finančnej situácii.

Medzi portfóliá významných finančných aktív patria portfóliá úverov poskytnutých korporátnym klientom na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a činnosti spojené s prevádzkou, resp. prenájom nehnuteľností, na financovanie fotovoltaiických elektrární a nových investičných zámerov, kde je návratnosť úveru viazaná na generovanie budúcich cash-flow. Banka z dôvodu zmeny ekonomických podmienok na trhu predpokladala zmeny v kvalite finančných aktív, alokovaných v realitných projektoch a z uvedeného dôvodu k týmto portfóliám tvorí skupinovú opravnú položku, ktorej percentuálnu výšku stanovila na základe odborného odhadu, berúc do úvahy súčasný stav na trhu s nehnuteľnosťami, hodnotu prijatého zabezpečenia a očakávané miery návratnosti.

Úverová expozícia, zábezpeky

Požadovaná výška a druh kolaterálu na zabezpečenie kreditného rizika protistrany pri úverových obchodoch závisí od miery kreditného rizika konkrétného úverového obchodu identifikovaného bankou v procese spracovania obchodu. Banka pravidelne prehodnocuje hodnotu kolaterálov aj formou stress testov so stanovenými parametrami.

Banka má v interných pokynoch definované postupy akceptácie a oceňovania jednotlivých druhov kolaterálov v závislosti od ich likvidity.

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

- pri projektovom financovaní: nehnuteľnosti, existujúce a budúce pohľadávky vyplývajúce z kúpnych a iných zmlúv na predaj, resp. prenájom developovanej nehnuteľnosti,
- pri prevádzkovom financovaní: pohľadávky z obchodného styku,
- pri investičnom financovaní: hnuťelný a nehnuteľný majetok klienta,
- pri akvizičnom financovaní: cenné papiere (najmä akcie),
- pri úveroch poskytovaných fyzickým osobám: nehnuteľnosti, cenné papiere, osobné ručenie.

Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

- pri nehnuteľnostiach a hnuťelnom majetku sa určí na základe porovnania všeobecnej hodnoty majetku zo znaleckého posudku a z reálnej hodnoty majetku zistenej expertným odhadom; v prípade rozdielu medzi týmito dvoma hodnotami sa za hodnotu nehnuteľnosti považuje nižšia z oboch hodnôt,

- pri zabezpečení hotovosťou sa hodnota kolaterálu rovná nominálnej hodnote pohľadávky z vkladu, pri cenných papieroch sa vychádza z trhových cien, aktuálnych v deň oceňovania,
- pri pohľadávkach, zmenkách a pristúpení k záväzku treťou osobou sa určí z ich nominálnej hodnoty po zohľadnení ratingu poddlžníka, dlžníka zo zmenky, resp. ručiteľa.

Bankou akceptovaná hodnota je hodnota, ktorá vznikne pre násobením hodnoty kolaterálu príslušným koeficientom vyjadrujúcim stupeň akceptácie konkrétneho druhu kolaterálu. Získaná hodnota je súčasne východiskovou hodnotou pre výpočet tvorby opravných položiek.

Hodnota kolaterálov sa pravidelne aktualizuje v závislosti od druhu kolaterálu podľa predpokladanej volatility jeho ceny, ale minimálne 1-krát ročne. V prípade poklesu hodnoty kolaterálu banka požaduje doplnenie zabezpečenia úverového obchodu, resp. realizuje iné opatrenia na zníženie kreditného rizika.

Suma, ktorú môže banka získať pri realizácii kolaterálu, sa môže líšiť od hodnoty, ktorú banka akceptovala na účely riadenia úverového rizika, pričom tento rozdiel môže byť významný.

Metóda stanovenia ratingu obchodu

Banka stanovuje interný rating korporátnych klientov na základe finančnej a nefinančnej analýzy klienta.

Finančná analýza spočíva v zhodnotení jednotlivých položiek aktív, záväzkov, nákladov a výnosov klienta, v zrealizovaní majetku a vlastného imania klienta a následnom výpočte základných finančných ukazovateľov (zadlženosť, likvidita, rentabilita, aktivita a peňažné toky). Finančná situácia klienta sa hodnotí písmenami: a (veľmi dobrá), b (dobrá), c (podpriemerná) a d (zlá).

Pri nefinančnej analýze sa hodnotí platobná disciplína klienta, využívanie služieb banky, odvetvie podnikania, postavenie na trhu, zabezpečenie odbytu, úroveň manažmentu a stav výkonnosti firmy.

Výsledkom nefinančnej analýzy je zaradenie klienta do jednej zo štyroch tried obchodného rizika: 1 (nízke riziko), 2 (primerané riziko), 3 (prevažujúce riziko) alebo 4 (vysoké riziko).

Kombináciou výsledku finančnej a nefinančnej analýzy sa stanoví interný rating klienta ako A, B, C alebo D.

Výsledná hodnota kolaterálu pre stanovenie miery kreditného rizika predstavuje reálne dosiahnuteľnú trhovú cenu v čase realizácie kolaterálu, pričom lehota na speňaženie kolaterálu (vyjadrujúca jeho likviditu) by nemala byť dlhšia ako tri mesiace od začatia procesu výkonu záložného práva, resp. uplatnenia iných práv, ktoré zabezpečujú úver.

Výslednica hodnoty kolaterálu a interného ratingu klienta vyjadruje rating obchodu ako objektívne ohodnotenie kvality finančného aktíva banky.

Finančnú a nefinančnú situáciu klientov banka monitoruje a ratingové hodnotenie klientov pravidelne aktualizuje v štvrtročných intervaloch. Banka vykonáva v ročných intervaloch stress test hodnoty nehnuteľností, následne aktualizuje hodnotu tohto typu kolaterálu. Ostaté formy zabezpečenia preceňuje banka priebežne, pri zistení skutočností, ktoré majú vplyv na vykazovanú hodnotu zálohu.

Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	30.09.2012	31.12.2011
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	3 327	12 762
Pohľadávky voči bankám	19 245	33 213
Pohľadávky voči klientom	193 967	197 062
Cenné papiere k dispozícii na predaj	88 226	112 817
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4 886	4 923
Cenné papiere držané do splatnosti	334 561	273 382
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7
Preddavky na daň	-	95
Odložená daňová pohľadávka	-	119
Ostatné aktíva	788	767
Spolu	645 007	635 147
Nevyčerpané úverové rámce	14 695	21 497
Vydané záruky	2 434	2 931
Spolu	17 129	24 428
Celková úverová angažovanosť	662 136	659 575

41. OPERAČNÉ, PRÁVNE A OSTATNÉ RIZIKÁ

Banka vytvára databázu operačných strát a udalostí, ktoré predstavujú potenciálne riziko straty. Táto databáza je vytváraná z dôvodu snahy banky prejsť v budúcnosti na sofistikovanejšie spôsoby kvantifikácie operačného rizika.

Právne a ostatné riziká sú sledované v rámci vnútorného kontrolného systému banky pri previerkach uskutočňovaných oddelením vnútornej kontroly a vnútorného auditu a odbornými útvarmi ústredia.

42. REÁLNE HODNOTY

Reálna hodnota je peňažná suma, za ktorú môžeme určitý druh aktív vymeniť alebo za ktorú vyrovnáme záväzok voči druhej strane za cenu obvyklú. Odhadované reálne hodnoty finančných aktív a finančných záväzkov banky boli nasledovné:

tis. EUR	Učtovná hodnota 30.09.2012	Reálna hodnota 30.09.2012	Učtovná hodnota 31.12.2011	Reálna hodnota 31.12.2011
Finančné aktíva				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	3 327	3 327	12 762	12 762
Pohľadávky voči bankám	19 245	19 245	33 213	33 213
Pohľadávky voči klientom	193 967	199 954	197 062	202 123
Cenné papiere k dispozícii na predaj	88 226	88 226	112 817	112 817
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4 886	4 886	4 923	4 923
Cenné papiere držané do splatnosti	334 561	346 348	273 382	270 075
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	155 542	156 010	70 019	69 345
Záväzky voči klientom	407 321	410 310	481 137	481 674
Záväzky z dlhových cenných papierov	29 329	29 978	41 622	41 730

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 30. septembru 2012:

tis. EUR	Trhová cena	Vlastný model s referenciou na trhové ceny	Vlastný model bez referencie na trhové ceny	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	199 954	-	199 954
Cenné papiere k dispozícii na predaj	64 895	23 279	52	88 226
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	1 591	3 295	-	4 886
Cenné papiere držané do splatnosti	273 983	72 365	-	346 348
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31.12.2011:

tis. EUR	Trhová cena	Vlastný model s referenciou na trhové ceny	Vlastný model bez referencie na trhové ceny	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	202 123	-	202 123
Cenné papiere k dispozícii na predaj	31 684	75 515	5 618	112 817
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	920	4 003	-	4 923
Cenné papiere držané do splatnosti	270 075	-	-	270 075
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

Pri odhade reálnych hodnôt finančných aktív a finančných záväzkov banky boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám

Účtovnú hodnotu peňazí a pohľadávok voči centrálnym bankám možno považovať za ich približnú reálnu hodnotu.

Pohľadávky voči bankám

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči bankám sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom sú uvádzané netto, teda po odpočítaní opravných položiek k pohľadávkam. Reálne hodnoty pohľadávok voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím aktuálnych trhových úrokových sadzieb zvýšených o aktualizovanú rizikovú úrokovú maržu pri variabilne úročených úveroch.

Cenné papiere k dispozícii na predaj

Cenné papiere k dispozícii na predaj sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách. Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód.

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách. Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód.

Cenné papiere držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách. Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód.

Investície v dcérskych spoločnostiach

Čistá hodnota aktív sa približuje k reálnej hodnote.

Záväzky voči bankám

Reálne hodnoty bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri ostatných záväzkoch voči bankám so zostatkovou dobou splatnosti menej ako tri mesiace je taktiež vhodné

použiť účtovnú hodnotu ako približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných vkladov bánk sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

Závazky voči klientom

Reálne hodnoty záväzkov voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití trhových sadzieb aktuálnych ku koncu rokov.

Závazky z dlhových cenných papierov

Reálne hodnoty záväzkov z dlhových cenných papierov sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití trhových sadzieb aktuálnych ku koncu rokov.

43. VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Ku dňu zostavenia priebežnej účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by mali vplyv na priebežnú účtovnú závierku k 30. septembru 2012.