

PRIVATBANKA 2007



Martin Martinček: Liptovská krajina, 2. polovica 20. storočia

Uvedomujeme si našu spoločenskú zodpovednosť. Nie je nám ľahostajný život detí opustených, chorých či zo sociálne slabších rodín. Filantropiu vnímame ako podanie pomocnej ruky tým, ktorí to potrebujú. Preto sme sa rozhodli podporiť charitatívny projekt HODINA FOTOGRAFIE DEŤOM.

HODINA FOTOGRAFIE DEŤOM je benefičná aukcia umeleckých fotografií renomovaných slovenských a českých fotografov, ktorá sa koná v rámci verejnej zbierky Hodina deťom. Organizátorom projektu je Nadácia pre deti Slovenska.

Vo výročnej správe sa nachádzajú vybrané fotografie vydražené na šiestom ročníku aukcie, ktorý Privatbanka podporila ako generálny partner v roku 2007. Peniaze z vydraženej sumy boli prostredníctvom Fondu Hodina deťom použité na priamu pomoc deťom a mladým ľuďom.

Obsah

| | |
|---------------------------------|----|
| Úvod | 4 |
| Privátne bankovníctvo | 7 |
| Asset Management | 11 |
| Treasury | 15 |
| Korporátne bankovníctvo | 19 |
| Risk Management | 23 |
| Predstavenie Privatbanky, a. s. | 27 |
| Správa nezávislého audítora | 30 |
| Konsolidovaná účtovná zvierka | 31 |



Privatbanka v roku 2007

Privátne a korporátne bankovníctvo

V roku 2007 Privatbanka v súlade so svojou obchodnou stratégiou pokračovala v ďalšom rozširovaní a skvalitňovaní služieb privátneho bankovníctva ako svojej kľúčovej obchodnej činnosti. Popri privátnom bankovníctve sa ďalej rozvíjala aj druhá nosná oblasť banky, ktorou je korporátne bankovníctvo.

Vstup nového akcionára

Rok 2007 sa niesol v znamení zásadnej zmeny v živote banky, ktorou bol príchod nového majoritného akcionára. V júni 2007 Národná banka Slovenska odsúhlasila vstup spoločnosti Penta Investments Limited do Privatbanky. Spoločnosť získala 93,1 % akcií od predchádzajúcich akcionárov, v januári 2008 sa stala 100% vlastníkom. Nový akcionár po vstupe do banky proklamoval svoje rozhodnutie pokračovať v doterajšej strategickej orientácii banky na segment privátneho bankovníctva a túto oblasť ďalej rozvíjať. Okrem privátneho bankovníctva označil za nosnú oblasť podnikania banky korporátne bankovníctvo so špecializáciou na sektory zdravotníctva a developerstva.

Hospodárske výsledky

Banka v roku 2007 zaznamenala pozitívne hospodárske výsledky. Bilančná suma stúpla na hodnotu 9,6 mld. Sk, čo je v porovnaní s predchádzajúcim rokom 30% nárast (r. 2006 – 7,4 mld. Sk). Dynamický rast zaznamenala banka aj v ukazovateli prevádzkového hospodárskeho výsledku. Tento dosiahol v roku 2007 úroveň 53,9 mil. Sk, čo je v porovnaní s predchádzajúcim rokom nárast o takmer 60 % (r. 2006 – 33,7 mil. Sk).

Banka dosiahla v roku 2007 čistý zisk na úrovni 54,3 mil. Sk. Hospodársky výsledok banky za rok 2007 bol o 9,6 mil. Sk nižší v porovnaní s rokom 2006, kedy banka dosiahla čistý zisk vo výške 63,9 mil. Sk. Tento však bol vo významnej miere ovplyvnený jednorazovými skutočnosťami, a to predajom budov a rozpustením opravných položiek, ktoré sa na celkovom zisku dosiahnutom v roku 2006 podieľali sumou cca 29 mil. Sk. Oproti tomu zisk banky v roku 2007 bol dosiahnutý výlučne z bežných bankových činností.

Privatbanka PROFIT Konto

V oblasti štandardných bankových služieb bol v roku 2007 zavedený nový produkt – termínovaný vklad Privatbanka PROFIT Konto s viazanosťou na dva a tri roky s atraktívnymi úrokovými sadzbami, ktorý sa stretol u klientov banky s veľkým úspechom. Termínovaný vklad spolu s ďalšími štandardnými bankovými produktmi bol ponúkaný klientom prostredníctvom troch pobočiek banky, ktoré naďalej pôsobia v Bratislave a v stredoslovenskom regióne.

Personálna oblasť

V personálnej oblasti bol rok 2007 prvým rokom aplikácie nového systému odmeňovania. V tomto roku bol spustený aj nový viacmodulový projekt vzdelávania manažmentu zameraný na rozvoj manažérskych zručností. Zároveň kontinuálne pokračoval proces vzdelávania a rozvoja privátnych bankárov a ostatných zamestnancov banky. Celkový počet zamestnancov sa zvýšil. V nadväznosti na rozšírenie obchodných činností banky boli personálne posilnené predovšetkým obchodné útvary a útvary, ktoré pre ne zabezpečujú podpornú činnosť.

Informačné technológie

V oblasti informačných technológií bol rok 2007 pre banku významným rokom, v ktorom úspešne uskutočnila etapu modernizácie technologického vybavenia v oblasti serverového vybavenia a zabezpečenia uchovávaných informácií. Banka začala intenzívne pracovať na úpravách systémov na zefektívnenie obchodných a komunikačných procesov v spoločnosti s cieľom ich následnej automatizácie.

E-banking

Elektronické bankovníctvo je jedným zo strategických kanálov komunikácie klienta s bankou. Privatbanka výrazne investovala do kvality rozvoja tejto formy komunikácie, čoho dôkazom je aj služba on-line autorizácie kartových transakcií klienta bankovým systémom. Cieľom banky je poskytnúť klientovi prostredníctvom elektronických distribučných ciest všetky relevantné údaje, ktoré mu pomôžu flexibilne sa rozhodnúť pri správe svojich finančných prostriedkov.

Euro

Privatbanka začala intenzívne pracovať na projekte euro už koncom roka 2006. V priebehu roka 2007 bola v úzkom kontakte s dodávateľmi jednotlivých systémov s cieľom definovať predpokladaný rozsah prác a zabezpečiť potrebné kapacity na ich zmenu v rokoch 2008 a 2009. Banka pripravila pre svojich klientov na svojej internetovej stránke špeciálnu sekciu pod názvom Euro – naša mena, na ktorej sú zverejnené podstatné informácie o procese prechodu na euro.

Marketing a komunikácia

V oblasti komunikácie banka nadviazala na predchádzajúce obdobie a ďalej rozvíjala informačné povedomie o banke ako špecializovanej bankovej inštitúcii zameranej na privátne bankovníctvo. Po vstupe nového akcionára sa najvýraznejšou v tejto oblasti stala mediálna kampaň, ktorá mala za cieľ zvýšiť povedomie o banke v primárnej cieľovej skupine bonitných klientov a odkomunikovať hlavné hodnoty Privatbanky spolu s novým heslom „Privatbanka – Výnimočná ako Vy“. Kampaň zaznamenala veľkú pozornosť a prispela k vyššej známosti banky na verejnosti. Koncom roka 2007 začala banka vydávať nový korporátny časopis určený pre privátnych klientov. Bol spustený program Privatbanka Exclusive Zone, ktorý prináša klientom doplnkové služby v podobe nefinančných benefitov prostredníctvom exkluzívnych partnerov banky. V predviaňanom čase banka podporila filantropický projekt Nadácie pre deti Slovenska a stala sa generálnym partnerom charitatívnej aukcie Hodina fotografie deťom. Aj týmto projektom chcela banka napomôcť budovať pozitívny imidž na verejnosti a zároveň sa predstavíť ako spoločensky zodpovedná firma.

Prezentované výsledky jednotlivých oblastí Privatbanky dokazujú, že banka má za sebou úspešný rok. Spomínané úspechy by nebolo možné dosiahnuť bez pracovného nasadenia všetkých zamestnancov banky na jednej strane a bez dôvery klientov na strane druhej. Dôvera klientov je pre banku zároveň záväzkom do budúcnosti. Naším zámerom je naďalej zlepšovať poskytované služby, prinášať inovátné finančné riešenia a nadštandardné prístupy, to všetko s cieľom dosiahnuť maximálnu spokojnosť klientov banky.





Martin Martinček: Z liptovských lesov, 2. polovica 20. storočia

Privátne bankovníctvo



Privátne bankovníctvo

Privátne bankovníctvo bolo aj v roku 2007 kľúčovou oblasťou rozvoja Privatbanky. Nový akcionár sa rozhodol nadviazať na doterajšiu stratégiu a privátne bankovníctvo označil za core biznis banky aj na ďalšie obdobie.

Vstup nového akcionára priniesol do oblasti privátneho bankovníctva nové príležitosti. Participácia na investičných projektoch akcionára znamenala pre banku možnosť rozšíriť svoje produktové portfólio o nové, alternatívne finančné nástroje, ktoré ponúkli klientom nadštandardné výnosy pri akceptovateľnej miere rizika. Emisie korporátnych dlhopisov Digital Park 01 a Dlhopisy Žabka 2010 sa u klientov privátneho bankovníctva stretli s veľkým ohlasom. Možnosť investovať do týchto atraktívnych cenných papierov v slovenskej korune zároveň umožnila znížiť expozíciu investorov v cudzej mene, čím sa eliminovalo riziko znehodnotenia investície z očakávaného posilňovania slovenskej koruny voči euru.

Kompletné umiestnenie uvedených dlhopisov malo pozitívny vplyv aj na celkový objem aktív pod správou v rámci odboru privátneho bankovníctva, ktorý medziročne vzrástol o takmer 70 %.

Koncom roka 2007 banka sfinalizovala svoju koncepciu Privatbanka Wealth Management. Ide o komplexné finančné riešenie, ktoré spája jednotlivé služby banky do optimálneho celku a vďaka tomu vytvára pre klienta veľkorysý priestor pre všetky aspekty jeho finančného života. Koncepcia Privatbanka Wealth Management je vnímaná ako vrchol bankových služieb, ktoré Privatbanka poskytuje. Pre najbližšie obdobie sa stáva tento koncept nosným produktom banky na riešenie finančných a investičných potrieb privátnych klientov.

V roku 2007 sa ďalej dopĺňal a budoval tím privátnych bankárov. Popri privátnych bankároch s dlhoročnými skúsenosťami sa banka sústredila aj na nábor absolventov a mladých ľudí s cieľom pracovať na výchove vlastných privátnych bankárov.

Odbor privátneho bankovníctva Privatbanky sa zameriava predovšetkým na konzervatívne zveľádovanie a ochranu zverených aktív. Jeho cieľom je dosiahnuť maximálnu spokojnosť náročnej privátnej klientely. Aktívne pritom zohľadňuje investičný profil klienta, jeho očakávania a výnosové ciele. Pristupuje ku každému klientovi s ohľadom na jeho špecifické potreby a požiadavky a snaží sa ponúkať stále nové investičné možnosti.





Martin Vrabko: Cornwall, 2007

Asset Management



Asset Management

Odbor asset management v roku 2007 významne prispel k celkovej dynamike banky. Strategická orientácia na poskytovanie nadštandardných služieb a inovatívnych riešení priniesla ďalšie rozširovanie produktového portfólia. K tejto skutočnosti výraznou mierou prispela aj synergia vyplývajúca z príchodu nového akcionára.

Banka pri svojich rozhodnutiach profitovala z nezávislého postavenia na trhu, keď klientom aj v tomto roku ponúkala širokú paletu finančných nástrojov renomovaných domácich a zahraničných subjektov. Prostredníctvom investičnej stratégie FEREO (Fixed Income, Equity, Real Estate, Opportunities) banka ponúkala sofistikované riešenia v podobe starostlivo nastavených rizikovo – výnosových kombinácií finančných nástrojov. Zároveň v maximálnej možnej miere promptne reagovala na individuálne požiadavky klientov. Konceptiu FEREO ocenila aj odborná porota súťaže Zlatá minca 2007, ktorá jej udelila 2. miesto v kategórii Investičné bankovníctvo.

Súčasťou služieb Odboru asset management je tiež poskytovanie aktuálnych a podrobných analýz trhového prostredia, vrátane vysoko oceňovaných individuálnych konzultácií. Vo výrazne dynamickom a turbulentnom prostredí na globálnom finančnom trhu, najmä v druhej polovici roka 2007, dokázala banka významne zvýšiť objem spravovaného klientskeho majetku. Banke sa darilo zvyšovať aj objem majetku vo fonde WIOF SKK Conservative Fund, v ktorom je investičným manažérom.

Odbor asset management vytváral v roku 2007 investičné stratégie aj pre produkt Konto života a rozšíril ich o dve nové portfóliá. Vytvorením nových portfólií sa zvýšila konkurencieschopnosť produktu na slovenskom trhu, čo prispelo k výraznému nárastu počtu klientov a objemu finančných prostriedkov pod správou.

Odbor asset management sa v priebehu roka 2007 zamerl na optimalizáciu vnútorných procesov vrátane aplikovania systému stop/loss a profit/take, ktorý pri vopred určenej miere straty (zisku) zabezpečuje uzatvorenie pozície pri konkrétnom cennom papieri. Určenie miery straty (zisku) vychádza z dlhodobej historickej výkonnosti podkladových aktív. Rovnako dôležitá je metóda benchmarkingu, ktorej podstatou je sledovanie vývoja jednotlivých finančných nástrojov v portfóliách klienta oproti ich vzoru (benchmarku).





Martin Vrabko: End of summer, 2006

Treasury



Treasury

Za najvýraznejší úspech Odboru treasury v roku 2007 považuje banka aranžovanie a umiestnenie dvoch korporátnych emisií dlhopisov emitentov zo skupiny Penta. Prejavili sa tak prvé synergické efekty vstupu nového akcionára do Privatbanky. Išlo o emisiu dlhopisov Digital Park v objeme 250 miliónov Sk, ktorá bola vydaná koncom júla 2007 a kompletne umiestnená v deň emisie. Druhou bola emisia Dlhopisov Žabka 2010 v objeme 680 miliónov Sk vydaná v novembri 2007, kompletne umiestnená v januári 2008. Umiestnenie týchto emisií je veľkým úspechom aj z toho dôvodu, že v podmienkach takmer neexistujúceho slovenského kapitálového trhu je veľmi ťažké nájsť inštitucionálnych klientov, ktorí by boli ochotní investovať do korporátnych dlhopisov bez ratingu. Medzi bonitnými fyzickými osobami taktiež stále prevláda investovanie do podielových fondov. Na druhej strane, ponuka týchto dlhopisov s atraktívnym kupónom (Digital Park – 8 % p. a., Dlhopisy Žabka 2010 – 9 % p. a.) vyplnila medzeru, ktorá na slovenskom finančnom trhu existuje – chýbajú investičné príležitosti v slovenských korunách s fixným výnosom niekoľko percentuálnych bodov nad výnosmi zodpovedajúcich štátnych dlhopisov, zároveň s rozumným, pre klientov akceptovateľným rizikom. Privatbanka sa tak zaradila medzi lídrov v umiestňovaní korporátnych dlhopisov na Slovensku. Emisia Dlhopisov Žabka 2010 bola zároveň jednou z najväčších emisií korporátnych dlhopisov v histórii slovenského kapitálového trhu.

Na devízovom trhu Odbor treasury v rozhodujúcej miere realizoval transakcie klientov, pričom čistý výnos z týchto operácií bol zhruba na úrovni predchádzajúceho roka. Okrem spotových transakcií klienti aktívnejšie využívali forwardové obchody pri hedgingu svojich finančných tokov v cudzej mene alebo ako nástroj na špekuláciu.

V druhej polovici roka 2007 zasiahla svetovú ekonomiku hypotekárna kríza v USA, ktorá výrazne zvýšila kreditné prirážky dlhopisov vydaných americkými bankami. Aj keď v menšej miere, postupne sa táto kríza prejavila aj na dlhopisoch európskych bánk. Priniesla pokles cien dlhopisov, čo spôsobilo stratu z precenenia cenných papierov v tradingovom portfóliu. Vo veľkej miere išlo o nerealizovanú stratu a banka predpokladá, že v priebehu roka 2008 by mohlo dôjsť k upokojeniu situácie na svetových finančných trhoch a k postupnému zníženiu kreditných spreadov.

Durácia bankového portfólia cenných papierov sa v priebehu roka skrátila, pričom celkový objem cenných papierov bol v porovnaní s rokom 2006 nižší o viac ako 8 %. Z menového hľadiska dominuje v portfóliu slovenská koruna, zvyšná časť je rozložená medzi cenné papiere denominované v českých korunách a v eure. Portfólio cenných papierov banky tvoria takmer z polovice štátne cenné papiere a cenné papiere emitované Národnou bankou Slovenska, približne tretinu bankové dlhopisy a zvyšok korporátne dlhopisy bonitných emitentov, prípadne podielové listy otvorených podielových fondov. K ultimu roka 2007 bolo portfólio z pohľadu kreditného a úrokového rizika konzervatívnejšie ako koncom roka 2006.

Počet klientov customer desku v priebehu roka rástol. Dominovali produkty peňažného trhu, ale zvýšil sa aj počet klientov, ktorí aktívne obchodovali s cennými papiermi. Pre klientov banka obstarávala kúpu a predaj cenných papierov na západoeurópskych burzách, v strednej Európe a na Ukrajine. Klienti banky uprednostňovali investície do akcií, dlhopisov a investičných certifikátov.

Návrhy optimálnych finančných riešení a zostavovanie vhodných investičných stratégií pre klientov banky boli v roku 2007 výsledkom úzkej spolupráce medzi Odborom treasury a Odborom privátneho bankovníctva. Tímy oboch odborov pri tom ťažili z jednej z konkurenčných výhod banky, ktorou je jej nezávislosť. Tá umožňuje klientom vybrať si produkty zo širokého spektra emitentov. Vďaka tejto možnosti majú navrhované finančné riešenia tie najlepšie parametre a dokážu uspokojiť náročné požiadavky klientov banky.





Peter Bartoš: Korene, 1979

Korporátne bankovníctvo



Korporátne bankovníctvo

Rok 2007 bol významný pre úverovú činnosť Privatbanky, a to najmä z dôvodu jasného stanoviska nového akcionára, ktorý oblasť úverových obchodov označil popri privátnom bankovníctve za nosnú činnosť banky pre budúce obdobie. Nakoľko ďalšie smerovanie banky počítá s poskytovaním úverov a s postupným nárastom ich objemu, tomuto zámeru boli prispôsobené aj aktivity banky po vstupe nového akcionára v druhej polovici roka 2007 – skvalitnenie procesných postupov, rozšírenie produktovej štruktúry a personálne posilnenie banky v oblasti predaja úverových produktov a riadenia kreditných rizík.

V roku 2007 banka zaznamenala výrazný nárast úverového portfólia na takmer 250 % stavu úverov ku koncu roka 2006. Je však potrebné spomenúť, že na tomto náraste sa podieľal významnou mierou úver v objeme 2,3 miliardy Sk, ktorý je zabezpečený vkladom v banke a bude v priebehu roka 2008 splatený. Bez uvedenej transakcie reálne vzrástlo úverové portfólio o 577 miliónov Sk, čo predstavuje 30% zvýšenie objemu poskytnutých úverov oproti predchádzajúcemu roku.

Hlavným cieľom banky pri poskytovaní úverov je dodržiavanie akceptovateľnej miery rizika, čoho výsledkom je kvalita úverových pohľadávok.

Aj v minulom roku boli cieľovou skupinou pre úverové obchody stredne veľkí korporátni klienti. Podstatná časť novo poskytnutých úverov bola alokovaná v úveroch na developerské projekty a do činností súvisiacich s realitami.

Po príchode nového akcionára a po rozhodnutí špecializovať sa v oblasti poskytovania úverov viac na oblasť zdravotníctva, uviedla banka na trh spoločný produkt so zdravotnou poisťovňou Dôvera pod názvom Moderná ambulancia. Produkt je zameraný na podporu investícií do prístrojového vybavenia špecializovaných ambulancií poskytovateľov zdravotnej starostlivosti.

Banka v roku 2007 rozširovala a skvalitňovala svoju ponuku úverových produktov aj pre fyzické osoby, najmä pre klientov privátneho bankovníctva a asset managementu, aby im zabezpečila komfortný prístup k likvidným prostriedkom v čase realizácie investícií do produktov s dlhšou splatnosťou a tiež s cieľom prefinancovať ich potreby v oblasti bývania a nákupu aktív.

Privatbanka má vo svojej ponuke komplexnú škálu úverových produktov, ktoré sú štandardne ponúkané na slovenskom bankovom trhu. V oblasti úverových obchodov banka využila svoje konkurenčné výhody vyplývajúce z veľkosti banky a jej organizačnej štruktúry a poskytla svojim klientom nadštandardné služby, predovšetkým jedinečné riešenia na mieru, individuálny prístup a vysokú flexibilitu.





Peter Bartoš: Smádný strom, 1979

Risk Management



Risk Management

Rok 2007 sa z hľadiska riadenia rizík niesol predovšetkým v znamení príprav na prechod na reporting v zmysle požiadaviek dohovoru Basel II. Banka venovala veľkú pozornosť konsolidácii a kompletizácii dát tak, aby bolo možné čo v najširšej miere automatizovať procesy pri zabezpečovaní reportingu o obozretnom podnikaní.

Vzhľadom na primárnu orientáciu banky na segment privátnych klientov bol v roku 2007 venovaný veľký priestor metodológii oceňovania bankových a klientskych portfólií a posudzovaniu ich rizikových expozícií. Bol dosiahnutý zreteľný pokrok v stabilizácii interných procesov a procedúr s cieľom eliminovať potenciálne straty vyplývajúce z charakteru rizikového profilu portfólií. Banka zaviedla pre vlastné portfóliá, ako aj pre portfóliá klientov, sofistikované metódy merania výkonnosti a stanovila exaktné pravidlá pre definovanie limitov profit take a stop loss.

Privatbanka v priebehu roka 2007 kládla mimoriadny dôraz na dodržiavanie transparentných metód oceňovania kolaterálov a posudzovania ich reálnej likvidity, ako aj metód kvantifikácie potenciálnych strát vyplývajúcich predovšetkým z rizikových expozícií v kreditnom riziku.

V oblasti operačných rizík banka pokračovala v archivácii operačných strát a udalostí operačných rizík tak, aby bolo v budúcnosti možné racionálne ich analyzovať a vytvoriť akceptovateľný model ich kvantifikácie.

Privatbanka v roku 2007 pokračovala v budovaní a rozširovaní svojich informačných databáz, na kvalitu ktorých sa kladie veľký dôraz. Banka si uvedomuje potrebu a dôležitosť korektných údajov, ktoré sú nepochybne základným predpokladom na kvalitný monitoring rizík, a ich prehľadný reporting, čo v konečnom dôsledku minimalizuje riziko prijatia neadekvátnych opatrení a rozhodnutí.



Predstavenstvo Privatbanky, a. s.



Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a vrchný riaditeľ

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

Ing. Ľubomír Lorencovič
podpredseda predstavenstva a vrchný riaditeľ

Privatbanka, a. s.

Predstavenstvo

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

Ing. Ľubomír Lorencovič
podpredseda predstavenstva a vrchný riaditeľ

Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a vrchný riaditeľ

Dozorná rada

Mgr. Jozef Oravkin
predseda

Ing. Peter Benedikt
podpredseda

Mgr. Denisa Schultzová
člen

Ing. Jaromír Babinec
člen

RNDr. Miron Zelina, CSc.
člen

Ing. Richard Pohranc
člen



Manažment

Ing. Michal Šubín

riaditeľ – Odbor privátneho bankovníctva

Ing. Eva Hírešová

riaditeľka – Odbor účtovníctva

Ing. Mojmír Hojer

riaditeľ – Odbor asset management

Ing. Kamil Duffek

riaditeľ – Odbor ekonomiky

RNDr. Miron Zelina, CSc.

riaditeľ – Odbor treasury

Mgr. Dagmar Sliacka

riaditeľka – Personálny odbor

Ing. Ladislav Koller

riaditeľ – Odbor retailových obchodov

Mgr. Lenka Bartová

riaditeľka – Odbor marketingu

Jana Slavická

riaditeľka – Odbor úverového rizika

Ing. Ferdinand Funta

riaditeľ – Odbor informačných technológií

Ing. Pavol Šafár, PhD.

riaditeľ – Odbor platobného styku

Mgr. Marek Magyar

vedúci Právneho oddelenia

Ing. Štefan Horváth

riaditeľ – Odbor riadenia rizík

Ing. Ľubica Rajtúchová

vedúca Oddelenia vnútornej kontroly a vnútorného auditu

Mgr. Martin Švec

vedúci Oddelenia administrácie produktov

Dcérska spoločnosť

Privatfin, s.r.o.

Finančné služby

Ing. Ľubomír Lorencovič

konateľ

Ing. Vladimír Hrdina

konateľ

Ústredie

Suché mýto 1
811 03 Bratislava
Slovenská republika
Tel. +421 2 5920 6620, +421 2 5920 6621
Fax: +421 2 5443 3131

Pobočky

VIP expozitúra, Suché mýto 1, 811 03 Bratislava, t.č. +421 2 5920 6664
poverený riadením VIP expozitúry – Ing. Ladislav Koller

Krížna 4, 811 07 Bratislava, t.č. +421 2 5541 0647
riaditeľka pobočky – Jana Juračková

J. Kráľa 3, 974 01 Banská Bystrica, t.č. +421 48 415 3076
riaditeľka pobočky – Kristína Kissová

Nám. M. R. Štefánika 48, 977 01 Brezno, t.č. +421 48 611 6447
riaditeľka pobočky – Andrea Belková



Správa nezávislého audítora



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Hodžovo námestie 1A
811 06 Bratislava
Slovenská republika
Tel: +421 2 3333 9111
Fax: +421 2 3333 9222
www.ey.com/sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom Privatbanky, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky Privatbanky, a.s. („banka“) a spoločností v skupine („skupina“) zostavenej k 31. decembru 2007, ktorá obsahuje konsolidovanú súvahu a konsolidovaný výkaz ziskov a strát, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania a konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a sumarizáciu významných účtovných zásad a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu banky

Štatutárny orgán banky je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva vo forme prijatej do legislatívy Európskej únie. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto konsolidovanú účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

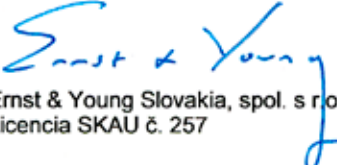
Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a informáciách vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť vhodné auditorské postupy, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol banky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov štatutárnym orgánom banky, ako aj zhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočné a primerané východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu skupiny k 31. decembru 2007 a výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za uvedený rok v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva vo forme prijatej do legislatívy Európskej únie.

24. apríla 2008
Bratislava, Slovenská republika


Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257


Ing. Dalimil Draganovský
Licencia SKAU č. 893

Konsolidovaná účtovná zvierka

Zostavená v súlade s medzinárodnými štandardmi
finančného vykazovania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

| | |
|----------------------------------------------|----|
| Správa nezávislého audítora | 30 |
| Konsolidovaná súvaha | 32 |
| Konsolidovaný výkaz ziskov a strát | 33 |
| Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní | 34 |
| Konsolidovaný výkaz peňažných tokov | 35 |
| Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke | 36 |



Konsolidovaná súvaha k 31. decembru 2007

| | Bod pozn. | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktíva | | | |
| Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám | 3. | 2 566 150 | 3 021 329 |
| Pohľadávky voči bankám | 4. | 518 620 | 548 230 |
| Pohľadávky voči klientom | 5. | 4 821 757 | 1 958 433 |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj | 7. | 727 876 | 1 213 575 |
| Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku | 8. | 929 934 | 594 368 |
| Hmotný a nehmotný majetok | 9. | 44 407 | 40 597 |
| Odložená daňová pohľadávka | 10. | 5 899 | 360 |
| Ostatné aktíva | 11. | <u>12 504</u> | <u>21 750</u> |
| Aktíva celkom | | 9 627 147 | 7 398 642 |
| Závazky a vlastné imanie | | | |
| Závazky voči bankám | 12. | 177 063 | 264 399 |
| Závazky voči klientom | 13. | 6 608 295 | 4 288 563 |
| Závazky z dlhových cenných papierov | 14. | 1 950 183 | 2 015 974 |
| Rezervy | 15. | 22 277 | 19 430 |
| Ostatné záväzky | 16. | <u>112 778</u> | <u>92 955</u> |
| Závazky celkom | | 8 870 596 | 6 681 321 |
| Vlastné imanie | | | |
| Základné imanie | 17. | 756 874 | 756 874 |
| Kapitálové fondy a fondy zo zisku | | 57 848 | 51 454 |
| Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane | | (19 952) | (4 861) |
| Nerozdelená strata | | <u>(38 219)</u> | <u>(86 146)</u> |
| Vlastné imanie celkom | | 756 551 | 717 321 |
| Závazky a vlastné imanie celkom | | <u>9 627 147</u> | <u>7 398 642</u> |

Poznámky na stranách 36 až 72 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007



Konsolidovaný výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

| | Bod pozn. | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| Úrokové výnosy a obdobné výnosy | 23. | 377 704 | 378 644 |
| Úrokové náklady a obdobné náklady | 24. | (215 953) | (227 526) |
| Čisté úrokové výnosy | | 161 751 | 151 118 |
| Výnosy z poplatkov a provízií | 25. | 45 296 | 24 764 |
| Náklady na poplatky a provízie | 26. | (16 359) | (15 700) |
| Čisté prijaté poplatky a provízie | | 28 937 | 9 064 |
| Zisk/strata z obchodovania | 27. | 12 893 | 23 123 |
| Ostatné výnosy | 28. | 1 070 | 3 649 |
| Prevádzkové výnosy | | 204 651 | 186 954 |
| Všeobecné prevádzkové náklady | 29. | (140 316) | (141 289) |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku | | (10 439) | (11 982) |
| Prevádzkové náklady | | (150 755) | (153 271) |
| Zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv a odpismi pohľadávok | | 53 896 | 33 683 |
| Tvorba/rozpustenie opravných položiek a odpisy pohľadávok | 30. | 3 177 | 21 635 |
| Zostatková cena vyradeného hmotného majetku | | (5 428) | (139 405) |
| Výnosy z predaja hmotného majetku | | 642 | 78 683 |
| Rozpustenie opravných položiek k hmotnému majetku | | - | 87 043 |
| Tvorba/rozpustenie rezerv na záväzky z hlavných činností | | 36 | 2 155 |
| Zisk pred zdanením | | 52 323 | 83 794 |
| Daňový výnos/(náklad) | 19. | 1 998 | (19 852) |
| Zisk po zdanení | | 54 321 | 63 942 |

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

Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a
vrchný riaditeľ

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 23. apríla 2008.

Poznámky na stranách 36 až 72 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.



Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

| tis. Sk | Základné imanie | Nerozdelená strata | Precenenie CP k dispozícii na predaj, | | Spolu |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| | | | Kapitálové fondy a fondy zo zisku | vrátane odlo- ženej dane | |
| k 1. januáru 2006 | 756 874 | (145 815) | 47 180 | 25 698 | 683 937 |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj – zmeny počas roka 2006 | – | – | – | (34 395) | (34 395) |
| Zmena odloženej dane k cenným papierom k dispozícii na predaj | – | – | – | 3 836 | 3 836 |
| Výnosy a náklady účtované priamo do vlastného imania | – | – | – | (30 559) | (30 559) |
| Povinný prídel do rezervného fondu | – | (4 273) | 4 273 | – | – |
| Zisk za rok 2006 | – | 63 942 | – | – | 63 942 |
| k 31. decembru 2006 | <u>756 874</u> | <u>(86 146)</u> | <u>51 454</u> | <u>(4 861)</u> | <u>717 321</u> |
| k 1. januáru 2007 | 756 874 | (86 146) | 51 454 | (4 861) | 717 321 |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj – zmeny počas roka 2007 | – | – | – | (18 631) | (18 631) |
| Zmena odloženej dane k cenným papierom k dispozícii na predaj | – | – | – | 3 540 | 3 540 |
| Výnosy a náklady účtované priamo do vlastného imania | – | – | – | (15 091) | (15 091) |
| Povinný prídel do rezervného fondu | – | (6 394) | 6 394 | – | – |
| Zisk za rok 2007 | – | 54 321 | – | – | 54 321 |
| k 31. decembru 2007 | <u>756 874</u> | <u>(38 219)</u> | <u>57 848</u> | <u>(19 952)</u> | <u>756 551</u> |

Poznámky na stranách 36 až 72 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

34

35

| | Bod pozn. | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| Peňažné toky z prevádzkových činností | | | |
| Zisk/strata pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch | 31. | (97 416) | (105 453) |
| (Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom | | (2 873 176) | (687 125) |
| (Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku | | 58 720 | (337 933) |
| (Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj | | 494 957 | 318 045 |
| (Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív | | 9 246 | (13 251) |
| Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám | | (87 493) | 234 116 |
| Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom | | 2 316 626 | 141 840 |
| Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP – zmenky | | (84 226) | 993 433 |
| Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov | | 20 130 | 16 476 |
| Platby dane z príjmu | | – | (1 653) |
| Úroky prijaté | | 368 339 | 384 374 |
| Úroky zaplatené | | (212 484) | (218 118) |
| Čisté peňažné toky z prevádzkových činností | | (86 777) | 724 751 |
| Peňažné toky z investičných činností | | | |
| Nákup hmotného a nehmotného majetku | | (19 677) | (11 472) |
| Predaj hmotného a nehmotného majetku | | 642 | 28 683 |
| Čisté peňažné toky z investičných činností | | (19 035) | 17 211 |
| Peňažné toky z finančných činností | | | |
| Príjmy z emisie dlhodobých dlhových CP – dlhopisy | | 18 229 | 506 800 |
| Vyplatené dividendy | | – | – |
| Čisté peňažné toky z finančných činností | | 18 229 | 506 800 |
| Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov | | (87 583) | 1 248 762 |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka | | 3 569 559 | 2 320 797 |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka | 32. | 3 481 976 | 3 569 559 |

Poznámky na stranách 36 až 72 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.



Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Založenie

Privatbanka, a.s. (ďalej len „banka“) bola založená dňa 2.8.1995 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 9.8.1995. Banka začala svoju činnosť 22. mája 1996. Sídlo banky je na Suchom mýte 1, 811 03 Bratislava. Identifikačné číslo banky je 31 634 419, daňové identifikačné číslo banky je 2020461905.

Hlavná činnosť

Medzi hlavné činnosti banky patrí poskytovanie širokého rozsahu 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. poskytovanie investičných služieb pre klientov v rozsahu osobitného povolenia,
5. investovanie do cenných papierov na vlastný účet,
6. 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,
7. správu pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
8. finančný lízing,
9. poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
10. vydávanie a správa platobných prostriedkov,
11. poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
12. vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
13. finančné sprostredkovanie,
14. uloženie vecí,
15. prenájom bezpečnostných schránok,
16. poskytovanie bankových informácií,
17. funkciu depozitára podľa osobitného predpisu,
18. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí.

Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

| % | 2007 | 2006 |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Penta Investments Ltd., Limassol | 93,10 | – |
| BASL Beteiligungsverwaltungs GmbH, Viedeň | – | 49,58 |
| Allianz–Slovenská poisťovňa, a.s., Bratislava | – | 19,82 |
| Ostatné (menej ako 10 %) | 6,90 | 30,60 |
| Spolu | 100,00 | 100,00 |

Bezprostredne konsolidujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť Penta Investments Limited, so sídlom Kanika Centre, Block B, 6 Panayiotis Simeou Street, Office 504, Limassol, Cyprus.

Spoločnosťou, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku, je Penta Holding Limited so sídlom 44 Griva Digeni Street, Salamis House, 3rd floor, Paphos, Cyprus.

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

Skupina Privatbanky, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2007 zahŕňa banku a jej dcérsku spoločnosť (ďalej len „skupina“).

K 31. decembru 2007 banka mala 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 Suché mýto 1, 811 03 Bratislava, IČO: 36 037 869, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 40865/B sa premenovala z pôvodného názvu BS FIN, s.r.o. dňa 2. júna 2006. Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme a dosiahla k 31.12.2007 stratu v objeme 9 tis. Sk (2006: zisk 2 tis. Sk).

Geografická sieť

V roku 2007 banka vykonávala svoju činnosť prostredníctvom siete štyroch pobočiek v Banskej Bystrici, Brezne a Bratislave (dve pobočky).



Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky od 4. septembra 2007 sú nasledovní:

- | | | |
|---------------------------------|---------------|---------------------|
| 1. Ing. Mgr. Ľuboš Ševčík, CSc. | – predseda | – menovaný 4.9.2007 |
| 2. Ing. Ľubomír Lorencovič | – podpredseda | – menovaný 6.8.2003 |
| 3. Ing. Vladimír Hrdina | – člen | – menovaný 6.8.2003 |

Členovia predstavenstva banky od 1. marca 2007 do 3. septembra 2007:

- | | | |
|----------------------------|---------------|---------------------|
| 1. Ing. Vladimír Hrdina | – predseda | – menovaný 6.8.2003 |
| 2. Ing. Ľubomír Lorencovič | – podpredseda | – menovaný 6.8.2003 |

Členovia predstavenstva banky do 28. februára 2007:

- | | | |
|-------------------------------|---------------|---------------------|
| 1. Ing. Viliam Ostrožlík, MBA | – predseda | – menovaný 6.8.2003 |
| 2. Ing. Ľubomír Lorencovič | – podpredseda | – menovaný 6.8.2003 |
| 3. Ing. Vladimír Hrdina | – člen | – menovaný 6.8.2003 |

Dozorná rada

Členovia dozornej rady banky od 4. septembra 2007 sú 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 Schultzová | – člen | – menovaný 4.9.2007 |
| 4. Ing. Jaromír Babinec | – člen | – menovaný 4.9.2007 |

volení zamestnancami:

- | | | |
|-----------------------------|--------|----------------------|
| 5. RNDr. Miron Zelina, CSc. | – člen | – menovaný 23.8.2007 |
| 6. Ing. Richard Pohranc | – člen | – menovaný 23.8.2007 |

Členovia dozornej rady do 3. septembra 2007:

volení valným zhromaždením:

- | | | |
|---------------------------------------|---------------|----------------------|
| 1. MMag. Peter Weinzierl | – predseda | – menovaný 6.8.2003 |
| 2. Dr. Alexander Waldstein-Wartenberg | – podpredseda | – menovaný 6.8.2003 |
| 3. Ing. Ladislav Márton | – člen | – menovaný 19.9.2002 |
| 4. Dr. Carl Wolfgang Lafite | – člen | – menovaný 6.8.2003 |

volení zamestnancami:

- | | | |
|-----------------------------|--------|----------------------|
| 5. RNDr. Miron Zelina, CSc. | – člen | – menovaný 23.8.2007 |
| 6. Ing. Richard Pohranc | – člen | – menovaný 23.8.2007 |

2. ÚČTOVNÉ POSTUPY

2.1 Základ pre vypracovanie

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.

Účtovná závierka je zostavená v slovenských korunách (Sk) a všetky sumy sú vyjadrené v tisícoch slovenských korún okrem tých, kde je uvedené inak. Údaje uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

Vyhlasenie o zhode

Účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Konsolidovaná účtovná závierka banky zostavená v súlade s IFRS k 31.12.2006 bola schválená valným zhromaždením banky dňa 16. marca 2007.

Princípy konsolidácie

Konsolidovaná účtovná závierka obsahuje individuálne účtovné závierky banky a spoločnosti uvedenej v bode 1.

Konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná tak, že sa pre zhodné transakcie použili jednotné účtovné zásady so zohľadnením nasledujúcich princípov:

Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú podniky, v ktorých má banka rozhodujúci vplyv. Rozhodujúci vplyv existuje vtedy, keď banka, priamo alebo nepriamo, riadi finančné a prevádzkové činnosti podniku tak, aby mala z jeho činností prínos.

Účtovná závierka banky a jej dcérske spoločnosti sa zostavuje agregáciou jednotlivých rovnorodých položiek majetku, záväzkov, vlastného imania, výnosov a nákladov.

V záujme toho, aby konsolidovaná účtovná závierka prezentovala finančné informácie o skupine ako informácie jedného podniku, boli uskutočnené nasledovné kroky:

- účtovná hodnota investície banky v každej dcérskej spoločnosti a podiel banky na vlastnom imaní každej dcérskej spoločnosti boli eliminované,
- vnútrokupinové zostatky, transakcie a výsledné zisky z týchto transakcií boli eliminované v plnej výške.

2.2 Dôležité účtovné posúdenia a odhady

Pri uplatňovaní účtovných zásad vedenie skupiny prijíma posúdenia a vypracúva odhady, aby určilo sumy vykázané v účtovnej závierke. Medzi najdôležitejšie oblasti, v ktorých sa posúdenia a odhady používajú, patria:

Reálna hodnota finančných nástrojov

Ak reálnu hodnotu finančného majetku vykázaného v súvahe nemožno odvodiť z aktívnych trhov, používajú sa na tieto účely rôzne oceňovacie techniky vrátane použitia matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sa podľa možnosti získavajú na verejných trhoch. Ak sa to však nedá zrealizovať, vyžaduje sa pri stanovení reálnych hodnôt uplatniť určitý stupeň úsudku.

Straty zo zníženia hodnoty úverov

Skupina posudzuje svoje problémové úvery na konci každého účtovného obdobia s cieľom odhadnúť potrebu zaúčtovania opravnej položky na zníženie hodnoty vo výkaze ziskov a strát. Prijatie rozhodnutia zo strany vedenia sa vyžaduje hlavne pri odhade výšky a načasovania budúcich peňažných tokov za účelom vyčíslenia výšky opravnej položky. Takéto odhady sa zakladajú na predpokladoch týkajúcich sa mnohých faktorov, pričom skutočné výsledky sa môžu líšiť a môžu mať za následok budúcu zmenu príslušnej opravnej položky v budúcnosti.



2.3 Zmeny v účtovných zásadách

Okrem výnimiek uvedených nižšie sú účtovné zásady použité v tejto účtovnej závierke v súlade s tými, ktoré sa použili predchádzajúci finančný rok.

Skupina v priebehu roka prijala nasledovné nové a revidované štandardy (IFRS) a interpretácie štandardov (IFRIC). Prijatie týchto revidovaných štandardov a interpretácií nemalo vplyv na výkonnosť skupiny ani na jej finančnú situáciu, ovplyvnilo však zverejňovanie údajov v účtovnej závierke.

IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenia“

IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky (novela)“

IFRIC 8 „Rozsah štandardu IFRS 2“

IFRIC 9 „Prehodnotenie vložených derivátov“

IFRIC 10 „Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka a zníženie hodnoty majetku“

Skupina neuplatnila skôr, ako to bolo požadované, nasledovné štandardy (IFRS) a interpretácie štandardov (IFRIC).

IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“

IFRIC 11 „Vnútro skupinové transakcie a transakcie s vlastnými akciami“

Hlavné vplyvy prijatia nových štandardov a ich interpretácií sa uvádzajú v ďalšom texte.

IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia

Štandard vyžaduje zverejnenie informácií o finančných nástrojoch a charaktere a rozsahu rizík, ktorým je skupina vystavená v dôsledku týchto finančných nástrojov. Aplikácia štandardu nemala vplyv na finančnú pozíciu a výsledky hospodárenia skupiny. Komparatívne údaje za rok 2006 boli upravené podľa požiadaviek tohto štandardu.

IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky (novela)

Štandard požaduje nové zverejnenia informácií o cieľoch, politikách a procesoch riadenia kapitálu. Komparatívne údaje za rok 2006 boli upravené podľa požiadaviek tohto štandardu.

IFRIC 10 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka a zníženie hodnoty majetku

Interpretácia požaduje, aby skupina priebežne vykázala zníženie hodnoty investície do majetkovej účasti alebo finančných aktív oceňovaných v obstarávacích cenách neodúčtovala. Keďže skupina zníženie hodnoty majetku nevykazuje, uvedená interpretácia nemá vplyv na finančnú pozíciu skupiny.

Zmeny v IFRIC 8 „Rozsah štandardu IFRS 2“ a v IFRIC 9 „Prehodnocovanie vložených derivátov“ nemajú vplyv na účtovnú závierku.

2.4 Údaje na porovnanie

Údaje na porovnanie boli v prípade potreby preskupené alebo reklasifikované na účely zabezpečenia porovnateľnosti údajov s aktuálnym účtovným obdobím.

2.5 Zhrnutie základných účtovných postupov

(1) Cudzie meny

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na slovenskú menu kurzom NBS 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/strata z obchodovania“.

(2) 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, za ktorým 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 skupina 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/rozpustenie 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. Skupina tieto obchody neuzatvárala 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/rozpustenie 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.

Finančné deriváty zahŕňajú menové a úrokové swapy, menové a úrokové forwardy, FRA a menové opcie (nákupné i predajné) a ostatné finančné deriváty. 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 sú vo výkaze ziskov a strát zahrnuté v položke „Zisk/strata z obchodovania“.

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/strata 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 „Ostatné výnosy“ v momente vzniku práva na úhradu.

(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/strata z obchodovania“. Ak skupina 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/strata 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/rozpustenie 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) 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 skupiny 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.

(3) 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
- skupina 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
- skupina previedla takmer všetky riziká a odmeny vyplývajúce z príslušného majetku, alebo
- skupina nepreviedla všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku, ani si ich neponechala, previedla však kontrolu nad týmto majetkom.

Ak skupina 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 takomto prípade sa o tomto majetku účtuje v príslušnom rozsahu pokračujúcej angažovanosti skupiny. 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 skupiny 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 a rozdiel v príslušných účtovných hodnotách sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

(4) Zmluvy o spätnom nákupe a obrátených repo obchodoch

Obchody, pri ktorých sa cenné papiere predávajú so záväzkom spätného nákupu (repo obchody) za vopred dohodnutú cenu alebo sa nakupujú so záväzkom spätného predaja (obrátené repo obchody), 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“. Skupina 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 repo obchodov, 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“.

(5) Určenie reálnej hodnoty

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 trhovú cenu k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota nástroja sa odhaduje s použitím oceňovacieho modelu (napr. pomocou diskontovaných peňažných tokov).

V prípade použitia oceňovacích modelov sú vstupné veličiny založené na trhovách hodnotách platných pre nástroje s podobnými podmienkami platných ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

(6) Zníženie hodnoty finančného majetku

Skupina 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 splácaniami, resp. neplatí úroky a istinu, 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 vykazané v amortizovanej hodnote skupina 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 skupina usúdi, že neexistuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty samostatne posudzovaného finančného majetku, bez ohľadu na to, či je individuálne významný alebo nevýznamný, zahrnie takýto majetok do skupiny finančných aktív s rovnakým typom úverového rizika a zníženie hodnoty týchto aktív posudzuje 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 ale 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. Úvery spolu so súvisiacimi opravnými položkami sa odpisujú, keď neexistuje reálny predpoklad budúcej návratnosti, pričom celá zábezpeka sa zrealizovala. 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.

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 môžu vyplynúť z odobratia a predaja kolaterálu po zohľadnení súvisiacich nákladov na predaj.

Na účely kolektívneho hodnotenia zníženia hodnoty sa finančný majetok zoskupuje na základe interného mechanizmu kategorizácie pohľadávok, ktorý monitoruje také vlastnosti kreditného rizika, ako je typ majetku, priemyselné odvetvie, geografická oblasť, typ zabezpečenia, stav po lehote splatnosti a iné relevantné faktory.

Budúce peňažné toky zo skupiny finančných aktív, ktoré sa kolektívne hodnotia na zníženie hodnoty, sa odhadujú na základe skúseností s historickými stratami pre majetok s charakteristikou úverového rizika, ktoré sú podobné rizikám tejto skupiny finan-



čných aktív. Skúsenosti s historickými stratami sa upravujú 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.

(ii) Finančné investície držané do splatnosti

Pri investíciách držaných do splatnosti skupina 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 vykazané 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 skupina 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 medzi objektívne dôkazy patrí 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 vykázanej vo výkaze ziskov a strát – odúčtuje z vlastného imania a vykáže sa 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 vykazaného 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

Podľa možností skupina skôr pristupuje k reštrukturalizácii úverov, ako by mala realizovať zábezpeku. To môže zahŕňať predĺženie platobných podmienok a dohody o nových úverových podmienkach. Po opätovnom prerokovaní príslušných vzťahov a podmienok sa daný úver už nepovažuje po lehote splatnosti. Vedenie skupiny neustále posudzuje reštrukturalizované úvery s cieľom zabezpečiť, že všetky kritériá sú splnené a že všetky budúce platby sa pravdepodobne uhradia. Úvery naďalej podliehajú individuálnemu alebo kolektívnemu posúdeniu zníženia hodnoty, vypočítanému pomocou príslušnej pôvodnej efektívnej úrokovej miery.

(7) 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 |
| Software | 4 roky, lineárne |
| Ostatný majetok | 4 až 12 rokov, lineárne |

(8) Poskytnuté záruky

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

Akýkoľvek nárast záväzku týkajúceho sa finančnej záruky sa účtuje do položky výkazu ziskov a strát „Tvorba/rozpustenie opravných položiek a odpisy pohľadávok“. Poplatok za vystavenie záruky sa rovnomerne amortizuje počas životnosti záruky vo výkaze ziskov a strát v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“.

(9) Rezervy

Rezervy sú záväzky s neistou hodnotou alebo splatnosťou. Rezerva sa tvorí v prípade, ak má skupina 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.

(10) 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 s 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 príslužob, 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 akýmkoľvek 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 je vypočítaná 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 nepoužitú daňovú stratu a kredity. Odložená daňová pohľadávka sa znižuje do tej miery, do akej už nie je pravdepodobné, že sa súvisiaca daňová výhoda zrealizuje.



(11) Operácie s cennými papiermi pre klientov

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

3. PENIAZE A POHĽADÁVKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Pokladnica | 24 792 | 24 142 |
| Bežné účty v NBS | 60 | 10 909 |
| Povinné minimálne rezervy v NBS | 48 699 | 295 100 |
| Poskytnuté úvery NBS (repoobchody) | 2 192 580 | 2 691 178 |
| Termínované vklady v NBS | 300 019 | – |
| Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám | 2 566 150 | 3 021 329 |

Pohľadávky voči centrálnym bankám okrem pohľadávok z repoobchodov nie sú zabezpečené nijakým spôsobom. Repoobchody s NBS sú zabezpečené pokladničnými poukážkami NBS k 31. decembru 2007 v reálnej hodnote 2 193 081 tis. Sk (2006: 2 691 308 tis. Sk).

4. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Bežné účty v bankách | 170 180 | 55 316 |
| Termínované vklady v bankách | 346 534 | 491 708 |
| Ostatné pohľadávky voči bankám | 1 906 | 1 206 |
| Spolu pohľadávky voči bankám | 518 620 | 548 230 |

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

5. POHĽADÁVKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

| tis. Sk | 2006 | 2006 |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Úvery a pôžičky | | |
| podnikateľom a právnickým osobám | 4 713 504 | 1 837 788 |
| fyzickým osobám | 170 069 | 185 056 |
| Pohľadávky z finančného prenájmu | 602 | 929 |
| Spolu pohľadávky voči klientom brutto | 4 884 175 | 2 023 773 |
| Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (bod 6) | (62 418) | (65 340) |
| Spolu pohľadávky voči klientom netto | 4 821 757 | 1 958 433 |

Celý objem pohľadávok voči klientom je zabezpečený záložným právom alebo inou formou zabezpečenia. Zabezpečenie sa skladá z nehnuteľností, hmotného majetku, cenných papierov, pohľadávok, atď.

Ďalšie informácie, pokiaľ ide o významnú koncentráciu dlžníkov, sú uvedené v bode 38.

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Rezidenti | | |
| Finančné organizácie | 52 981 | 59 164 |
| Nefinančné organizácie | 4 064 160 | 1 664 609 |
| Živnostníci | 1 031 | 280 |
| Obyvateľstvo | 170 072 | 184 776 |
| Nerezidenti | | |
| Finančné organizácie | – | 114 944 |
| Nefinančné organizácie | 595 931 | – |
| Spolu pohľadávky voči klientom brutto | 4 884 175 | 2 023 773 |
| Opravné položky k pohládkam voči klientom (bod 6) | (62 418) | (65 340) |
| Spolu pohľadávky voči klientom netto | 4 821 757 | 1 958 433 |

6. OPRAVNÉ POLOŽKY

| tis. Sk | 1.1.2007 | (Tvorba) | Použitie | Kurzový rozdiel | 31.12.2007 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|
| Pohľadávky voči klientom (bod 5) | (65 340) | (43 672) | 46 413 | 181 | (62 418) |
| CP k dispozícii na predaj (bod 7) | (2 119) | – | – | – | (2 119) |
| Ostatné aktíva (bod 11) | (1 393) | – | 577 | – | (816) |
| Spolu opravné položky | (68 852) | (43 672) | 46 990 | 181 | (65 353) |

| tis. Sk | 1.1.2006 | (Tvorba) | Použitie | Kurzový rozdiel | Predaj, postúpenie a odpísanie | 31.12.2006 |
|-----------------------------------|------------------|-----------------|----------------|-----------------|--------------------------------|-----------------|
| Pohľadávky voči klientom (bod 5) | (84 672) | (92 641) | 112 091 | (118) | – | (65 340) |
| CP k dispozícii na predaj (bod 7) | (2 119) | – | – | – | – | (2 119) |
| Ostatné aktíva (bod 11) | (2 503) | (124) | 1 234 | – | – | (1 393) |
| Spolu OP na pohľadávky | (89 294) | (92 765) | 113 325 | (118) | – | (68 852) |
| Hmotný a nehmotný majetok (bod 9) | (87 043) | – | 2 239 | – | 84 804 | – |
| Spolu opravné položky | (176 337) | (92 765) | 115 564 | (118) | 84 804 | (68 852) |



7. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|----------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Štátne dlhopisy tuzemské | 162 516 | 342 283 |
| Bankové dlhopisy tuzemské | 178 299 | 472 290 |
| Bankové dlhopisy zahraničné | 134 966 | 134 620 |
| Podnikové dlhopisy tuzemské | 15 310 | 18 677 |
| Podnikové dlhopisy zahraničné | 173 014 | 179 792 |
| Akcie tuzemské | 3 680 | 3 680 |
| Akcie zahraničné | 1 117 | 1 976 |
| Podielové listy zahraničné | 61 093 | 62 376 |
| Spolu cenné papiere k dispozícii na predaj brutto | 729 995 | 1 215 694 |
| Opravné položky (bod 6) | (2 119) | (2 119) |
| Spolu cenné papiere k dispozícii na predaj netto | 727 876 | 1 213 575 |

8. CENNÉ PAPIERE VYKAZOVANÉ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝSLEDOKU

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Pokladničné poukážky NBS | 397 206 | – |
| Štátne dlhopisy tuzemské | 234 063 | 121 884 |
| Štátne dlhopisy zahraničné | – | 7 874 |
| Bankové dlhopisy tuzemské | 95 308 | 90 561 |
| Bankové dlhopisy zahraničné | 134 961 | 294 522 |
| Podnikové dlhopisy tuzemské | 45 396 | 54 004 |
| Podnikové dlhopisy zahraničné | 23 000 | 25 523 |
| Spolu CP vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku | 929 934 | 594 368 |

9. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

48

49

(a) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2007

| tis. Sk | Budovy | Zariadenie | Motorové | Software | Patenty | Preddavky | Preddavky | Spolu |
|--------------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|-------------------------|
| | | a vybavenie | vozidlá | | a licencie | a obstaranie | a obstaranie | |
| | | | | | | hmotného | nehmotného | |
| | | | | | | majetku | majetku | |
| Obstarávacia cena | | | | | | | | |
| Stav k 1. januáru 2007 | 11 471 | 52 890 | 6 959 | 81 867 | 1 639 | – | 109 | 154 935 |
| Prírastky | 350 | 3 764 | 2 269 | 9 480 | – | 6 383 | 14 782 | 37 028 |
| Úbytky | (4 831) | (6 062) | (3 030) | (303) | (767) | (6 383) | (10 968) | (32 344) |
| Stav k 31. decembru 2007 | <u>6 990</u> | <u>50 592</u> | <u>6 198</u> | <u>91 044</u> | <u>872</u> | <u>–</u> | <u>3 923</u> | <u>159 619</u> |
| Oprávky | | | | | | | | |
| Stav k 1. januáru 2007 | (1 506) | (33 319) | (5 316) | (72 768) | (1 429) | – | – | (114 338) |
| Odpisy a amortizácia | (294) | (5 810) | (956) | (3 324) | (55) | – | – | (10 439) |
| Úbytky | 725 | 5 046 | 2 724 | 303 | 767 | – | – | 9 565 |
| Stav k 31. decembru 2007 | <u>(1 075)</u> | <u>(34 083)</u> | <u>(3 548)</u> | <u>(75 789)</u> | <u>(717)</u> | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>(115 212)</u> |
| Zostatková cena | | | | | | | | |
| Stav k 31. decembru 2007 | <u>5 915</u> | <u>16 509</u> | <u>2 650</u> | <u>15 255</u> | <u>155</u> | <u>–</u> | <u>3 923</u> | <u>44 407</u> |

(b) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2006

| tis. Sk | Pozemky | Zariadenie | Motorové | Software | Patenty | Preddavky | Preddavky | Spolu | |
|--------------------------------|----------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|--------------|------------|-------------------------|
| | | Budovy | a vybavenie | | vozidlá | a licencie | a obstaranie | | a obstaranie |
| | | | | | | hmotného | nehmotného | | |
| | | | | | | majetku | majetku | | |
| Obstarávacia cena | | | | | | | | | |
| Stav k 1. januáru 2006 | 1 984 | 177 962 | 100 161 | 8 119 | 96 203 | 1 460 | 2 007 | 810 | 388 706 |
| Prírastky | – | 980 | 7 670 | – | 5 809 | 179 | 6 951 | 5 804 | 27 393 |
| Úbytky | (1 984) | (167 471) | (54 941) | (1 160) | (20 145) | – | (8 958) | (6 505) | (261 164) |
| Stav k 31. decembru 2006 | <u>–</u> | <u>11 471</u> | <u>52 890</u> | <u>6 959</u> | <u>81 867</u> | <u>1 639</u> | <u>–</u> | <u>109</u> | <u>154 935</u> |
| Oprávky | | | | | | | | | |
| Stav k 1. januáru 2006 | – | (30 707) | (80 423) | (5 190) | (90 678) | (1 196) | – | – | (208 194) |
| Odpisy a amortizácia | – | (2 690) | (5 529) | (1 286) | (2 235) | (233) | – | – | (11 982) |
| Úbytky | – | 31 900 | 52 633 | 1 160 | 20 145 | – | – | – | 105 838 |
| Stav k 31. decembru 2006 | <u>–</u> | <u>(1 506)</u> | <u>(33 319)</u> | <u>(5 316)</u> | <u>(72 768)</u> | <u>(1 429)</u> | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>(114 338)</u> |
| Opravné položky (bod 6) | | | | | | | | | |
| Stav k 1. januáru 2006 | – | (87 043) | – | – | – | – | – | – | (87 043) |
| Úbytky | – | 87 043 | – | – | – | – | – | – | 87 043 |
| Stav k 31. decembru 2006 | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>–</u> |
| Zostatková cena | | | | | | | | | |
| Stav k 31. decembru 2006 | <u>–</u> | <u>9 965</u> | <u>19 571</u> | <u>1 643</u> | <u>9 099</u> | <u>210</u> | <u>–</u> | <u>109</u> | <u>40 597</u> |



(c) Predaj hmotného majetku

Skupina v roku 2007 predala hmotný majetok v zostatkovej hodnote 5 341 tis. Sk pred zaúčtovaním opravných položiek (2006: 139 365 tis. Sk). Skupina nerozpustila v roku 2007 žiadne opravné položky k predávanému hmotnému majetku (2006: rozpustenie opravných položiek vo výške 84 804 tis. Sk). Bližšia charakteristika predaja budov vrátane pozemkov a zariadení v roku 2006 je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v roku 2007 neboli predané žiadne významné položky):

| tis. Sk | Rok predaja | Zostatková cena budovy | Zostatková cena pozemku | Zostatková cena zariadenia | Opravná položka ku dňu predaja | Čistá účtovná hodnota | Predajná cena | Celkový zisk/strata z predaja | Spôsob úhrady |
|-----------------|-------------|---------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Banská Bystrica | 2 006 | 85 268 | 1 020 | 1 421 | (46 165) | 41 544 | 55 000 | 13 456 | Skupina poskytla úver vo výške 50 000 tis. Sk |
| Banská Bystrica | 2 006 | 49 843 | 964 | 616 | (38 639) | 12 784 | 23 250 | 10 466 | Kupujúci uhradil plnú výšku predajnej ceny |

(d) Poistenie majetku

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

10. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú nasledovné:

| tis. Sk | Aktíva | | Záväzky | | Netto | |
|----------------------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 |
| Hmotný a nehmotný majetok | – | – | (997) | (825) | (997) | (825) |
| Daňová strata | 2 500 | – | – | – | 2 500 | – |
| Ostatné aktíva | 5 | 45 | – | – | 5 | 45 |
| Cenné papiere – precenenie vo vlastnom imaní | 4 680 | 1 140 | – | – | 4 680 | 1 140 |
| Iné | – | – | (289) | – | (289) | – |
| Spolu | <u>7 185</u> | <u>1 185</u> | <u>(1 286)</u> | <u>(825)</u> | <u>5 899</u> | <u>360</u> |

Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli počítané pri dani z príjmov právnických osôb 19 % (2006: 19 %).

Skupina k 31. decembru 2007 nevykazuje odloženú daňovú pohľadávku vzťahujúcu sa k daňovým stratám minulých rokov v hodnote 1 499 tis. Sk (31. decembra 2006: 7 862 tis. Sk) a k rezerve na súdne spory v hodnote 1 603 tis. Sk (31. decembra 2006: 1 603 tis. Sk) z dôvodu neistoty ohľadne budúcej realizovateľnosti odloženej daňovej pohľadávky.

11. OSTATNÉ AKTÍVA

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|
| Kladná reálna hodnota derivátov | 560 | 380 |
| Rôzni dlžníci | 6 215 | 4 392 |
| Poskytnuté prevádzkové preddavky | 120 | 272 |
| Zúčtovanie so štátnym rozpočtom | – | 1 669 |
| Zásoby | 1 132 | 1 146 |
| Náklady budúcich období | 1 030 | 956 |
| Príjmy budúcich období | 1 047 | 1 229 |
| Pohľadávky z inkasa | 2 732 | 1 |
| Ostatné pohľadávky voči klientom | 274 | 11 554 |
| Iné | 210 | 1 544 |
| Spolu ostatné aktíva brutto | 13 320 | 23 143 |
| Opravné položky k rôznym dlžníkom (bod 6) | (816) | (1 393) |
| Spolu ostatné aktíva netto | 12 504 | 21 750 |

12. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Termínované vklady bánk | 177 053 | 264 399 |
| Ostatné záväzky voči bankám | 10 | – |
| Spolu záväzky voči bankám | 177 063 | 264 399 |

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

13. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza záväzkov voči klientom podľa druhu

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Bežné účty | 666 530 | 336 145 |
| Termínované vklady | 5 832 813 | 3 786 912 |
| Úsporné vklady | 103 577 | 161 424 |
| Ostatné | 5 375 | 4 082 |
| Spolu záväzky voči klientom | 6 608 295 | 4 288 563 |

Záväzky voči klientom ku koncu roka 2007 v hodnote 50 028 tis. Sk (2006: 150 227 tis. Sk) sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 53 058 tis. Sk (2006: 160 691 tis. Sk), ktoré sú evidované v súvahe v položke „Cenné papiere k dispozícii na predaj“.

Ďalšie informácie ohľadne významnej koncentrácie vkladov sú uvedené v bode 38.

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.



(b) Analýza záväzkov voči klientom podľa sektorového hľadiska

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Rezidenti | | |
| Finančné organizácie | 244 170 | 281 708 |
| Nefinančné organizácie | 3 677 667 | 2 321 341 |
| Podielové fondy peňažného trhu | 46 259 | 25 578 |
| Poistovne | 473 550 | 545 936 |
| Vládny sektor | 1 043 | 23 895 |
| Neziskové organizácie | 35 861 | 69 669 |
| Živnostníci | 120 417 | 32 083 |
| Obyvateľstvo | 725 286 | 728 666 |
| Nerezidenti | | |
| Nefinančné organizácie | 1 277 349 | 256 679 |
| Neziskové organizácie | – | 87 |
| Obyvateľstvo | 6 693 | 2 921 |
| Spolu záväzky voči klientom | 6 608 295 | 4 288 563 |

14. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIREV

(a) Analýza záväzkov z dlhových cenných papierov podľa druhu

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Zmenky | 1 422 049 | 1 505 657 |
| Dlhopisy s kupónmi | 528 134 | 510 317 |
| Spolu záväzky z dlhových cenných papierov | 1 950 183 | 2 015 974 |

Všetky záväzky z dlhových cenných papierov sú do lehoty splatnosti.

Všetky uvedené dlhopisy nie sú vydané na základe verejnej ponuky a nie sú prijaté na trh kótovaných cenných papierov ani na žiadny iný trh burzy cenných papierov.

(b) Analýza záväzkov v dlhových cenných papieroch podľa sektorového hľadiska veriteľov

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Rezidenti | | |
| Nefinančné organizácie | 876 185 | 1 539 075 |
| Vládny sektor | 6 626 | 6 629 |
| Neziskové organizácie | 80 073 | 58 663 |
| Živnostníci | 100 074 | 45 377 |
| Obyvateľstvo | 757 327 | 362 592 |
| Nerezidenti | | |
| Nefinančné organizácie | 120 059 | – |
| Obyvateľstvo | 9 839 | 3 638 |
| Spolu záväzky z dlhových cenných papierov | 1 950 183 | 2 015 974 |

15. REZERVY

| tis. Sk | 1.1.2007 | Tvorba | (Použitie) | (Rozpustenie) nevyužitej časti | 31.12.2007 |
|----------------------------------|---------------|---------------|----------------|-----------------------------------|---------------|
| Rezerva na súdne spory | 8 891 | 646 | (1 100) | – | 8 437 |
| Rezerva na prémie | 8 086 | 11 160 | (5 794) | (2 292) | 11 160 |
| Rezerva na nevyčerpanú dovolenku | 2 389 | 2 651 | (2 389) | – | 2 651 |
| Ostatné | 64 | 77 | (112) | – | 29 |
| Spolu rezervy | 19 430 | 14 534 | (9 395) | (2 292) | 22 277 |

Podstatná časť vytvorených rezerv ku koncu roka 2007 sa použije v roku 2008.

| tis. Sk | 1.1.2006 | Tvorba | (Použitie) | Kurzový rozdiel | 31.12.2006 |
|----------------------------------|---------------|---------------|----------------|-----------------|---------------|
| Rezerva na súdne spory | 7 345 | 1 546 | – | – | 8 891 |
| Rezervy na obrátové revolvingy | 2 071 | 358 | (2 426) | (3) | – |
| Rezerva na prémie | 3 000 | 8 086 | (3 000) | – | 8 086 |
| Rezerva na nevyčerpanú dovolenku | 1 986 | 2 389 | (1 986) | – | 2 389 |
| Ostatné | 151 | 203 | (290) | – | 64 |
| Spolu rezervy | 14 553 | 12 582 | (7 702) | (3) | 19 430 |

16. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|--------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Záporná reálna hodnota derivátov | – | 1 461 |
| Rôzni veritelia | 10 339 | 3 290 |
| Zúčtovanie so zamestnancami | 4 417 | 3 465 |
| Záväzky voči zamestnancom | 319 | 420 |
| Zúčtovanie so štátnym rozpočtom | 2 776 | 4 843 |
| Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami | 1 919 | 1 838 |
| Prijaté prevádzkové preddavky | – | 61 |
| Výnosy budúcich období | 219 | 10 138 |
| Výdavky budúcich období | 3 184 | 2 261 |
| Zúčtovanie s trhom CP | 42 293 | 54 193 |
| Záväzky z inkasa | 2 732 | 6 |
| Ostatné záväzky voči klientom | 44 580 | 10 592 |
| Iné | – | 387 |
| Spolu ostatné záväzky | 112 778 | 92 955 |



17. ZÁKLADNÉ IMANIE

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| Upísané a splatené základné imanie v plnej výške: | | |
| 756 874 kmeňových akcií ISIN SK 1110001619 s menovitou hodnotou jednej akcie 1 000 Sk | 756 874 | 756 874 |

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2007:

| Akcionár | Sídlo | Počet akcií (menovitá hodnota 1 000 Sk) | Podiel na základnom imaní (%) | Podiel na hlasovacích právach (%) |
|------------------------|-----------------|-----------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| Penta Investments Ltd. | Limassol | 704 674 | 93,10 | 93,10 |
| Mesto Banská Bystrica | Banská Bystrica | 52 200 | 6,90 | 6,90 |
| Spolu | | 756 874 | 100,00 | 100,00 |

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2006:

| Akcionár | Sídlo | Počet akcií (menovitá hodnota 1 000 Sk) | Podiel na základnom imaní (%) | Podiel na hlasovacích právach (%) |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| BASL Beteiligungsverwaltungs GmbH | Viedeň | 375 243 | 49,58 | 49,58 |
| Allianz Slovenská poisťovňa, a.s. | Bratislava | 150 000 | 19,82 | 19,82 |
| Mesto Banská Bystrica | Banská Bystrica | 52 200 | 6,90 | 6,90 |
| Ostatní | | 179 431 | 23,70 | 23,70 |
| Spolu | | 756 874 | 100,00 | 100,00 |

18. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU

| tis. Sk | 2007 |
|----------------------------------------------|--------|
| Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení | 54 321 |
| Prídel do zákonného rezervného fondu | 5 432 |
| Prídel na vyrovnanie straty z minulých rokov | 48 889 |

19. DAŇOVÝ VÝNOS/(NÁKLAD)

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|------------------------------------------------------------|--------------|-----------------|
| Splatná daň z príjmov | | |
| Upravená daň z príjmov | 9 740 | 1 202 |
| Umorenie daňovou stratou minulých období | (9 740) | (1 202) |
| Odložená daň | | |
| Z titulu prechodne daňovo neuznateľných príjmov a nákladov | (502) | (19 852) |
| Z titulu neumorených daňových strát minulých období | 2 500 | – |
| Spolu | 1 998 | (19 852) |

20. REKONCILIÁCIA TEORETICKEJ A ZAÚČTOVANEJ DANI Z PRÍJMOV

54

55

| 2007 | Zostatok (tis. Sk) | Aplikovateľná sadzba | Vplyv na daň |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Teoretický základ dane | 52 323 | 19% | 9 941 |
| Trvalo pripočítateľné rozdiely | 6 524 | 19% | 1 240 |
| Trvalo odpočítateľné rozdiely | (4 940) | 19% | (939) |
| Umorenie daňovej straty minulých období – v minulosti nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka | (51 261) | 19% | (9 740) |
| Zaúčtovaná odložená daňová pohľadávka k prechodným rozdielom, ktorá nebola v minulosti zaúčtovaná | (13 158) | 19% | (2 500) |
| Upravená daň | | | (1 998) |
| Skutočný daňový výnos | | | (1 998) |
| 2006 | Zostatok (tis. Sk) | Aplikovateľná sadzba | Vplyv na daň |
| Teoretický základ dane | 83 794 | 19% | 15 921 |
| Trvalo pripočítateľné rozdiely | 4 609 | 19% | 876 |
| Trvalo odpočítateľné rozdiely | (7 654) | 19% | (1 454) |
| Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka | 19 226 | 19% | 3 653 |
| Ostatné nezaúčtované daňové pohľadávky | 4 511 | 19% | 857 |
| Upravená daň | | | 19 852 |
| Skutočný daňový náklad | | | 19 852 |

21. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

| Podsúvahové aktíva (tis. Sk) | 2007 | 2006 |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| 1. Pohľadávky zo spotových operácií s | 1 388 409 | 32 654 |
| a) úrokovými nástrojmi | 1 388 409 | – |
| b) menovými nástrojmi | – | 32 654 |
| 2. Pohľadávky z pevných termínových operácií s menovými nástrojmi | 112 022 | 27 543 |
| 3. Prijaté zabezpečenia | 6 550 650 | 4 342 143 |
| a) nehnuteľnosti | 1 019 594 | 1 046 026 |
| b) peňažné prostriedky | 2 306 322 | 3 667 |
| c) cenné papiere | 2 970 732 | 3 170 575 |
| d) ostatné | 254 002 | 121 875 |
| Podsúvahové záväzky (tis. Sk) | 2007 | 2006 |
| 1. Úverové prísluby | 229 983 | 518 346 |
| 2. Vydané záruky | 58 329 | 57 708 |
| 3. Spotové operácie s menovými nástrojmi | – | 33 078 |
| 4. Pevné termínové operácie s menovými nástrojmi | 111 462 | 28 623 |
| 5. Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie | 53 058 | 160 691 |
| 6. Záväzky zo zverených hodnôt | 7 026 062 | 7 016 474 |



22. FINANČNÉ DERIVÁTY

| 2007 | Menovitá hodnota v podsúvahe | | Reálna hodnota | | Reálna hodnota netto |
|--------------------------------|---------------------------------|----------------|----------------|----------|-------------------------|
| | Pohľadávka | Závazok | Kladná | Záporná | |
| tis. Sk | | | | | |
| Forwardy menové | 103 377 | 103 125 | 195 | – | 195 |
| Swapy menové | 9 504 | 9 148 | 365 | – | 365 |
| Spolu finančné deriváty | 112 881 | 112 273 | 560 | – | 560 |

| 2006 | Menovitá hodnota v podsúvahe | | Reálna hodnota | | Reálna hodnota netto |
|--------------------------------|---------------------------------|---------------|----------------|----------------|-------------------------|
| | Pohľadávka | Závazok | Kladná | Záporná | |
| tis. Sk | | | | | |
| Forwardy menové | 28 089 | 29 194 | 380 | (1 461) | (1 081) |
| Spolu finančné deriváty | 28 089 | 29 194 | 380 | (1 461) | (1 081) |

Všetky deriváty sú klasifikované ako určené na obchodovanie. Kladná reálna hodnota derivátov vo výške 560 tis. Sk (2006: 380 tis. Sk) je vykázaná v položke „Ostatné aktíva“ (bod 11) a záporná reálna hodnota derivátov v roku 2006 vo výške 1 461 tis. Sk je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (bod 16).

23. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke | 123 584 | 172 959 |
| Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov | 9 220 | 6 687 |
| Výnosy z úrokov z úverov klientov | 176 848 | 117 849 |
| Výnosy z úrokov z prenájmu | 50 | 397 |
| Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku | 29 115 | 23 169 |
| Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj | 38 887 | 57 459 |
| Ostatné výnosy z úrokov | – | 124 |
| Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy | 377 704 | 378 644 |

24. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám | 7 068 | 2 207 |
| Náklady z úrokov z bežných účtov klientov | 3 477 | 5 659 |
| Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov | 121 709 | 161 339 |
| Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov | 1 626 | 3 136 |
| Náklady z úrokov z vkladových listov | – | 7 652 |
| Náklady z úrokov z prijatých úverov od klientov | – | 2 118 |
| Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov | 82 073 | 45 195 |
| Ostatné náklady z úrokov | – | 220 |
| Spolu úrokové náklady a obdobné náklady | 215 953 | 227 526 |

25. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
| Za oblasti: | | |
| Úverov | 1 240 | 2 527 |
| Záruk | – | 967 |
| Platobného styku | 3 334 | 2 952 |
| Položkových poplatkov | 2 654 | 2 370 |
| Obchodov s cennými papiermi | 24 014 | 7 465 |
| Riadenia portfólií | 11 540 | 7 082 |
| Ostatné oblasti | 2 514 | 1 401 |
| Spolu výnosy z poplatkov a provízií | 45 296 | 24 764 |

26. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| Za oblasti: | | |
| Platobného styku | 5 788 | 4 911 |
| Medzibankových obchodov | 620 | 677 |
| Operácií s cennými papiermi | 714 | 1 386 |
| Sprostredkovania | 9 229 | 8 716 |
| Ostatné oblasti | 8 | 10 |
| Spolu náklady na poplatky a provízie | 16 359 | 15 700 |

27. ZISK/STRATA Z OBCHODOVANIA

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj) | 1 803 | 14 612 |
| Zisk/strata z operácií dlhových CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku) | (10 048) | (11 455) |
| Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj) | 312 | 1 937 |
| Zisk/strata z akcií a podielových listov (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku) | – | 38 |
| Zisk/strata z derivátových operácií | 1 654 | (1 514) |
| Zisk/strata z devízových operácií | 19 172 | 19 505 |
| Spolu zisk/strata z obchodovania | 12 893 | 23 123 |



28. OSTATNÉ VÝNOSY

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Operatívny prenájom | – | 253 |
| Iné výnosy | 1 070 | 3 396 |
| Spolu ostatné výnosy | 1 070 | 3 649 |

29. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Mzdové náklady | 66 354 | 67 905 |
| Sociálne náklady | 16 342 | 14 819 |
| Ostatné všeobecné prevádzkové náklady | 57 620 | 58 565 |
| Z toho: náklady na audit, právne a daňové poradenstvo | 2 533 | 2 021 |
| príspevky do Fondu ochrany vkladov | 1 459 | 1 720 |
| Spolu všeobecné prevádzkové náklady | 140 316 | 141 289 |

Priemerný počet zamestnancov počas roka 2007 bol 94 (2006: 93). Priemerný počet vedúcich zamestnancov počas roka 2007 bol 29 (2006: 28).

30. TVORBA/ROZPUSTENIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK A ODPISY POHĽADÁVOK

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|-------------------------------------------|--------------|---------------|
| (Tvorba) opravných položiek (bod 6) | (43 672) | (92 765) |
| Rozpustenie opravných položiek (bod 6) | 46 990 | 113 325 |
| Zostatková hodnota postúpených pohľadávok | – | (443) |
| Výnos z postúpených pohľadávok | – | 1 645 |
| Zostatková hodnota odpísaných pohľadávok | (141) | (127) |
| Spolu | 3 177 | 21 635 |

31. ZISK/STRATA PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKoch

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|--------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| Zisk/strata pred zdanením | 52 323 | 83 794 |
| Úpravy o nepeňažné operácie: | | |
| Úrokové výnosy | (377 704) | (378 644) |
| Úrokové náklady | 215 953 | 227 526 |
| Odpisy | 10 439 | 11 982 |
| Opravné položky k pohľadávkam a odpis pohľadávok | (3 177) | (21 635) |
| Zostatková cena vyradeného hmotného majetku | 5 428 | 139 405 |
| Výnosy z predaja hmotného majetku | (642) | (78 683) |
| Opravné položky k hmotnému majetku | – | (87 043) |
| Rezervy na záväzky z hlavných činností | (36) | (2 155) |
| Spolu | (97 416) | (105 453) |

32. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám (bod 3) | 2 566 150 | 3 021 329 |
| Pohľadávky voči bankám (bod 4) | 518 620 | 548 230 |
| Pokladničné poukážky NBS (bod 8) | 397 206 | – |
| Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 3 481 976 | 3 569 559 |

33. TRANSAKIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

| tis. Sk | Zostatok k 31.12.2007 | Časové rozlíšenie k 31.12.2007 | Spolu | Úrokové náklady/ Úrokové výnosy 2007 | Výnosy z poplatkov a provízií 2007 | Zisk/strata z obchodo- vania 2007 |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|---------|-----------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Pohľadávky voči materskej spoločnosti | | | | | | |
| Ostatné aktíva | 864 | – | 864 | – | 1 945 | 6 082 |
| Závazky voči materskej spoločnosti | | | | | | |
| Závazky voči klientom | 733 529 | 29 | 733 558 | (14 088) | 417 | – |
| Závazky z dlhových cenných papierov | 83 973 | 509 | 84 482 | (413) | – | – |
| Pohľadávky voči spriazneným osobám materskej spoločnosti | | | | | | |
| Pohľadávky voči klientom | 96 212 | – | 96 212 | 15 741 | – | – |
| Ostatné aktíva | 880 | – | 880 | – | 13 235 | 5 911 |
| Závazky voči spriazneným osobám materskej spoločnosti | | | | | | |
| Závazky voči klientom | 930 710 | 112 | 930 822 | (36 586) | 979 | – |
| Závazky z dlhových cenných papierov | 279 546 | 1 729 | 281 275 | (27 899) | – | – |
| Úverové prísluby | 8 578 | – | 8 578 | – | – | – |
| Pohľadávky z pevných termínových operácií | 15 632 | – | 15 632 | – | – | – |
| Závazky z pevných termínových operácií | 15 530 | – | 15 530 | – | – | – |



| tis. Sk | Zostatok k 31.12.2007 | Časové rozlíšenie k 31.12.2007 | Spolu | Úrokové náklady/ Úrokové výnosy 2007 | Výnosy z poplatkov a provízií 2007 | Zisk/strata z obchodo- vania 2007 | Všeobecné prevádzkové náklady 2007 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|---------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|
| Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom | | | | | | | |
| Pohľadávky voči klientom | 13 927 | – | 13 927 | 955 | – | – | – |
| Ostatné aktíva | 20 | – | 20 | – | 17 | 150 | – |
| Závazky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom | | | | | | | |
| Závazky voči klientom | 5 607 | 3 | 5 610 | (129) | 38 | – | – |
| Závazky z dlhových cenných papierov | 21 189 | 39 | 21 228 | (866) | – | – | – |
| Rezervy | 5 192 | – | 5 192 | – | – | – | (2 237) |
| Ostatné záväzky | 602 | – | 602 | – | – | – | (10 861) |
| Úverové prísluby | 3 468 | – | 3 468 | – | – | – | – |
| Vydané záruky | 720 | – | 720 | 23 | – | – | – |
| Pohľadávky voči materskej spoločnosti | | | | | | | |
| Pohľadávky voči bankám | 1 161 | – | 1 161 | 6 | – | – | – |
| Pohľadávky voči ostatným akcionárom banky a spriazneným osobám materskej spoločnosti | | | | | | | |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj | 77 517 | 1 027 | 78 544 | 2 647 | – | – | – |
| Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku | 25 180 | 342 | 25 522 | 797 | – | 65 | – |
| Závazky voči ostatným akcionárom banky a spriazneným osobám materskej spoločnosti | | | | | | | |
| Závazky voči klientom | 245 149 | 302 | 245 451 | (9 185) | 6 | – | – |
| Závazky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom | | | | | | | |
| Závazky voči klientom | 357 | – | 357 | (7) | 28 | – | – |
| Závazky z dlhových cenných papierov | 11 950 | 22 | 11 972 | (486) | – | – | – |
| Rezervy | 6 825 | – | 6 825 | – | – | – | (2 909) |
| Ostatné záväzky | 613 | – | 613 | – | – | – | (24 561) |

34. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

Pri svojej činnosti je skupina 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 skupiny v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Na meranie úrokovej citlivosti aktív a záväzkov používa skupina analýzu úrokovej medzery. Aktíva a záväzky sú zaradené do časových segmentov v závislosti na čase 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. Skupina 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 obchodnej knihy skupina používa model VaR a úrokovej citlivosti, na ktoré má nastavené a denne monitorované limity maximálnej rizikovej expozície.

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2007 a v obdobiach, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

| tis. Sk | 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 špeci- fikácie | Spolu |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám | 3,99 % | 2 541 358 | – | – | – | – | 24 792 | 2 566 150 |
| Pohľadávky voči bankám | 2,75 % | 518 620 | – | – | – | – | – | 518 620 |
| Pohľadávky voči klientom | 6,26 % | 724 702 | 1 696 602 | 2 330 115 | 80 000 | – | (9 662) | 4 821 757 |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj | 4,03 % | – | 75 708 | 182 461 | 121 514 | 284 422 | 63 771 | 727 876 |
| Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku | 4,50 % | <u>3 451</u> | <u>595 940</u> | <u>10 962</u> | <u>177 646</u> | <u>141 935</u> | – | <u>929 934</u> |
| Spolu aktíva | | 3 788 131 | 2 368 250 | 2 523 538 | 379 160 | 426 357 | 78 901 | 9 564 337 |
| Záväzky voči bankám | 4,02 % | 177 063 | – | – | – | – | – | 177 063 |
| Záväzky voči klientom | 3,25 % | 3 864 393 | 185 318 | 2 406 261 | 150 071 | – | 2 252 | 6 608 295 |
| Záväzky z dlhových cenných papierov | 4,02 % | <u>1 604 777</u> | <u>321 791</u> | <u>23 615</u> | – | – | – | <u>1 950 183</u> |
| Spolu záväzky | | 5 646 233 | 507 109 | 2 429 876 | 150 071 | – | 2 252 | 8 735 541 |
| Rozdiel | | (1 858 102) | 1 861 141 | 93 662 | 229 089 | 426 357 | 76 649 | 828 796 |
| Kumulatívny rozdiel | | <u>(1 858 102)</u> | <u>3 039</u> | <u>96 701</u> | <u>325 790</u> | <u>752 147</u> | <u>828 796</u> | |



Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2006 a v obdobiach, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

| tis. Sk | 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 špeci- fikácie | Spolu |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám | 4,47% | 2 997 187 | - | - | - | - | 24 142 | 3 021 329 |
| Pohľadávky voči bankám | 3,53% | 548 230 | - | - | - | - | - | 548 230 |
| Pohľadávky voči klientom | 7,97% | 467 436 | 1 274 068 | 93 477 | 3 | 121 960 | 1 489 | 1 958 433 |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj | 4,42% | 99 858 | 220 553 | 417 677 | 179 248 | 230 326 | 65 913 | 1 213 575 |
| Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku | 4,57% | <u>120 682</u> | <u>350 661</u> | <u>8 464</u> | <u>83 926</u> | <u>30 635</u> | - | <u>594 368</u> |
| Spolu aktíva | | 4 233 393 | 1 845 282 | 519 618 | 263 177 | 382 921 | 91 544 | 7 335 935 |
| Záväzky voči bankám | 2,69% | 264 399 | - | - | - | - | - | 264 399 |
| Záväzky voči klientom | 3,53% | 3 064 416 | 764 494 | 454 806 | 765 | - | 4 082 | 4 288 563 |
| Záväzky z dlhových cenných papierov | 4,42% | <u>1 761 622</u> | <u>225 875</u> | <u>28 477</u> | - | - | - | <u>2 015 974</u> |
| Spolu záväzky | | 5 090 437 | 990 369 | 483 283 | 765 | - | 4 082 | 6 568 936 |
| Rozdiel | | (857 044) | 854 913 | 36 335 | 262 412 | 382 921 | 87 462 | 766 999 |
| Kumulatívny rozdiel | | <u>(857 044)</u> | <u>(2 131)</u> | <u>34 204</u> | <u>296 616</u> | <u>679 537</u> | <u>766 999</u> | |

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

| tis. Sk | Vplyv na čistý zisk | Vplyv na vlastné imanie |
|-----------------------|---------------------|-------------------------|
| 2007 | | |
| + 0,5% za všetky meny | (656) | (11 278) |
| - 0,5% za všetky meny | 656 | 11 730 |
| 2006 | | |
| + 0,5% za všetky meny | (690) | (11 574) |
| - 0,5% za všetky meny | 690 | 11 991 |

(b) Menové riziko

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií skupiny v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Skupina 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 k ultimu rokov 2007 a 2006.

Skupina vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2007:

62

63

| tis. Sk | EUR | USD | CZK | Ostatné cudzíe meny | SKK | Spolu |
|--------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------|--------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám | 3 054 | 694 | 2 664 | 2 542 | 2 557 196 | 2 566 150 |
| Pohľadávky voči bankám | 27 148 | 60 626 | 413 578 | 13 495 | 3 773 | 518 620 |
| Pohľadávky voči klientom | 12 968 | – | 37 847 | – | 4 770 942 | 4 821 757 |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj | 17 224 | – | 132 843 | – | 577 809 | 727 876 |
| Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku | <u>84 525</u> | <u>–</u> | <u>23 000</u> | <u>–</u> | <u>822 409</u> | <u>929 934</u> |
| Spolu aktíva | 144 919 | 61 320 | 609 932 | 16 037 | 8 732 129 | 9 564 337 |
| Záväzky voči bankám | 5 | 3 | 177 055 | – | – | 177 063 |
| Záväzky voči klientom | 159 256 | 33 446 | 407 831 | 2 448 | 6 005 314 | 6 608 295 |
| Záväzky z dlhových cenných papierov | <u>31 115</u> | <u>20 332</u> | <u>25 079</u> | <u>1 243</u> | <u>1 872 414</u> | <u>1 950 183</u> |
| Spolu záväzky | 190 376 | 53 781 | 609 965 | 3 691 | 7 877 728 | 8 735 541 |
| Čistá devízová pozícia | <u>(45 457)</u> | <u>7 539</u> | <u>(33)</u> | <u>12 346</u> | <u>854 401</u> | <u>828 796</u> |

Skupina vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2006:

| tis. Sk | EUR | USD | CZK | Ostatné cudzíe meny | SKK | Spolu |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám | 5 209 | 2 417 | 3 608 | 3 302 | 3 006 793 | 3 021 329 |
| Pohľadávky voči bankám | 66 248 | 7 726 | 113 992 | 9 715 | 350 549 | 548 230 |
| Pohľadávky voči klientom | 52 177 | 1 | 119 328 | – | 1 786 927 | 1 958 433 |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj | 21 496 | – | 140 461 | – | 1 051 618 | 1 213 575 |
| Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku | <u>194</u> | <u>7 874</u> | <u>100 965</u> | <u>–</u> | <u>485 335</u> | <u>594 368</u> |
| Spolu aktíva | 145 324 | 18 018 | 478 354 | 13 017 | 6 681 222 | 7 335 935 |
| Záväzky voči bankám | – | 13 129 | 251 270 | – | – | 264 399 |
| Záväzky voči klientom | 75 422 | 9 341 | 115 807 | 3 564 | 4 084 429 | 4 288 563 |
| Záväzky z dlhových cenných papierov | <u>79 419</u> | <u>3 647</u> | <u>78 436</u> | <u>496</u> | <u>1 853 976</u> | <u>2 015 974</u> |
| Spolu záväzky | 154 841 | 26 117 | 445 513 | 4 060 | 5 938 405 | 6 568 936 |
| Čistá devízová pozícia | <u>(9 517)</u> | <u>(8 099)</u> | <u>32 841</u> | <u>8 957</u> | <u>742 817</u> | <u>766 999</u> |



Dolu uvedená tabuľka znázorňuje prehľad mien, v ktorých má skupina významné pozície otvorené k 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006. Analýza menovej citlivosti vypočítava mieru vplyvu nožnej zmeny menového kurzu voči EUR, USD a CZK na výkaz ziskov a strát. Kladná hodnota predstavuje možný čistý zisk a negatívna hodnota predstavuje možnú čistú stratu vo výkaze ziskov a strát.

| tis. Sk | Zmena menového kurzu | Vplyv na čistý zisk |
|-------------|----------------------|---------------------|
| 2007 | | |
| EUR | + 10,05 % | (1 912) |
| USD | + 15,55 % | 321 |
| CZK | + 11,12 % | 699 |
| 2006 | | |
| EUR | + 10,05 % | (1 570) |
| USD | + 15,55 % | 462 |
| CZK | + 11,12 % | 90 |

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

35. RIADENIE KAPITÁLU

Vlastné zdroje banky slúžia na krytie rizík, ktorým je banka vystavená pri svojej činnosti. Výška vlastných zdrojov a primeranosť vlastných zdrojov je pravidelne monitorovaná, okrem iného, za použitia a dodržania pravidiel obozretného podnikania stanovených Národnou bankou Slovenska. Primeranosť vlastných zdrojov je zákonom stanovená vo výške minimálne 8 %. Banka v predchádzajúcich rokoch dodržiavala zákonom stanovenú minimálnu výšku primeranosti vlastných zdrojov, 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. Podľa novej regulácie Basel II od 31.12.2007 slúžia vlastné zdroje taktiež 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 svojich vlastných zdrojov a môže aplikovať zmeny v štruktúre vlastných zdrojov v prípade zmeny ekonomických podmienok alebo zmeny rizikového apetítu banky. Banka môže riadiť vlastné zdroje najmä na základe rozhodnutí o rozdelení zisku účtovného obdobia, prípadne na základe rozhodnutí o emisii podriadeného dlhu. V politike riadenia štruktúry vlastných zdrojov v predchádzajúcich rokoch nenastali žiadne zmeny.

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

36. SPLATNOSŤ AKTÍV A ZÁVÄZKOV

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru aktív a záväzkov skupiny z pohľadu toho, či sa očakáva ich splatenie alebo použitie v priebehu jedného roka alebo neskôr ako jeden rok po 31. decembri 2007:

| tis. Sk | Do 1 roku | Nad 1 rok | Bez špecifikácie | Spolu |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám | 2 566 150 | – | – | 2 566 150 |
| Pohľadávky voči bankám | 518 620 | – | – | 518 620 |
| Pohľadávky voči klientom | 3 562 361 | 1 267 908 | (8 512) | 4 821 757 |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj | 174 961 | 489 144 | 63 771 | 727 876 |
| Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku | 412 720 | 517 214 | – | 929 934 |
| Spolu aktíva | 7 234 812 | 2 274 266 | 55 259 | 9 564 337 |
| Záväzky voči bankám | 177 063 | – | – | 177 063 |
| Záväzky voči klientom | 6 452 099 | 156 192 | 4 | 6 608 295 |
| Záväzky z dlhových cenných papierov | 1 425 393 | 524 790 | – | 1 950 183 |
| Spolu záväzky | 8 054 555 | 680 982 | 4 | 8 735 541 |
| Rozdiel | (819 743) | 1 593 284 | 55 255 | 828 796 |
| Kumulatívny rozdiel | (819 743) | 773 541 | 828 796 | |

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru aktív a záväzkov skupiny z pohľadu toho, či sa očakáva ich splatenie alebo použitie v priebehu jedného roka alebo neskôr ako jeden rok po 31. decembri 2006:

| tis. Sk | Do 1 roku | Nad 1 rok | Bez špecifikácie | Spolu |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám | 3 021 329 | – | – | 3 021 329 |
| Pohľadávky voči bankám | 548 230 | – | – | 548 230 |
| Pohľadávky voči klientom | 806 866 | 1 108 390 | 43 177 | 1 958 433 |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj | 577 267 | 570 395 | 65 913 | 1 213 575 |
| Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku | 117 641 | 476 727 | – | 594 368 |
| Spolu aktíva | 5 071 333 | 2 155 512 | 109 090 | 7 335 935 |
| Záväzky voči bankám | 264 399 | – | – | 264 399 |
| Záväzky voči klientom | 4 274 106 | 10 428 | 4 029 | 4 288 563 |
| Záväzky z dlhových cenných papierov | 1 509 413 | 506 561 | – | 2 015 974 |
| Spolu záväzky | 6 047 918 | 516 989 | 4 029 | 6 568 936 |
| Rozdiel | (976 585) | 1 638 523 | 105 061 | 766 999 |
| Kumulatívny rozdiel | (976 585) | 661 938 | 766 999 | |



37. FINANČNÉ NÁSTROJE – RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY

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

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2007 mala nasledovnú štruktúru:

| tis. Sk | 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 | – | 177 092 | – | – | – | – | 177 092 |
| Záväzky voči klientom | 666 530 | 3 350 398 | 2 532 061 | 166 100 | – | – | 6 715 089 |
| Záväzky z dlhových cenných papierov | – | 1 400 087 | 24 230 | 579 463 | – | – | 2 003 780 |
| Spolu záväzky | 666 530 | 4 927 577 | 2 556 291 | 745 563 | – | – | 8 895 961 |

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2006 mala nasledovnú štruktúru:

| tis. Sk | 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 | – | 264 576 | – | – | – | – | 264 576 |
| Záväzky voči klientom | 336 144 | 3 447 755 | 513 682 | 4 199 | – | – | 4 301 780 |
| Záväzky z dlhových cenných papierov | – | 1 478 078 | 29 155 | 595 851 | – | – | 2 103 084 |
| Spolu záväzky | 336 144 | 5 190 409 | 542 837 | 600 050 | – | – | 6 669 440 |

38. FINANČNÉ NÁSTROJE – ÚVEROVÉ RIZIKO

Skupina je pri svojej činnosti vystavená úverovému riziku, teda riziku, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlhované čiastky v plnej výške. Skupina znižuje mieru úverového rizika prostredníctvom stanovovania limitov angažovanosti vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo skupine dlžníkov. Skutočná angažovanosť sa pravidelne porovnáva so stanovenými limitmi. Úverové riziko je riadené aj pomocou pravidelnej analýzy schopnosti dlžníka a potenciálnych dlžníkov splácať istinu a úroky a v neposlednom rade získaním bonitného zabezpečenia úverového vzťahu.

Skupina je vystavená úverovému riziku z titulu svojich obchodných aktivít, poskytovania úverov, zabezpečovacích obchodov, investičných aktivít a sprostredkovateľských činností.

Koncentrácia úverového rizika vzniká v dôsledku akumulácie pohľadávok voči protistrane, resp. ekonomicky prepojenej skupine. Nadmerná koncentrácia úverovej angažovanosti voči jednému subjektu ovplyvňuje schopnosť dlžníka plniť svoje záväzky. Skupina považuje za významnú angažovanosť pohľadávku voči dlžníkom alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov, ktorá presahuje 5 % vlastných zdrojov banky. Skupina vytvorila systém vnútorných reportov o významnej úverovej angažovanosti voči dlžníkom, ktorá prekračuje stanovenú hranicu.

Skupina má vo svojich interných pokynoch definované udalosti straty a k nim priradenú mieru redukcie budúcich peňažných tokov. Následne prepočítava všetky očakávané peňažné toky, vrátane peňažných tokov z realizácie kolaterálu efektívnou úrokovou mierou.

K vytvoreniu opravných položiek k finančným aktívam posudzovaným individuálne viedli v roku 2007 a 2006 najmä nasledovné faktory:

1. klient nebol schopný realizovať podnikateľský zámer v dohodnutých termínoch,
2. klient vykázal záporné vlastné imanie,
3. skupina identifikovala vážne znehodnotenie kolaterálu z objektívnych dôvodov.

Úverová expozícia, kolaterály

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Celková výška úverovej expozície | 4 900 505 | 2 024 669 |
| Bankou akceptovaná hodnota prijatých kolaterálov | 5 353 240 | 2 121 252 |
| Zaručená časť úverovej expozície | 4 307 043 | 1 452 732 |
| Nezaručená časť úverovej expozície | 593 462 | 571 937 |

Požadovaná výška a druh kolaterálu na zabezpečenie kreditného rizika protistrany pri úverových obchodoch, závisí od miery kreditného rizika konkrétneho úverového obchodu identifikovanej skupinou v procese spracovania obchodu.

Skupina má v interných pokynoch zadefinované 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

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 2007 | Pohľadávky (tis. Sk) | Podiel (%) |
|-------------------------------------|----------------------|---------------|
| Rating A – veľmi dobrý | 465 856 | 9,98 |
| Rating B – dobrý | 647 066 | 13,85 |
| Rating C – podpriemerný | 3 183 370 | 68,16 |
| Rating D – zlý | 202 846 | 4,34 |
| Retail | 171 457 | 3,67 |
| Spolu | 4 670 595 | 100,00 |

| Klienti – rating obchodu – 2006 | Pohľadávky (tis. Sk) | Podiel (%) |
|---------------------------------|----------------------|---------------|
| Rating A – veľmi dobrý | 285 862 | 16,97 |
| Rating B – dobrý | 286 319 | 17,00 |
| Rating C – podpriemerný | 410 913 | 24,40 |
| Rating D – zlý | 505 229 | 30,00 |
| Retail | 195 833 | 11,63 |
| Spolu | 1 684 156 | 100,00 |

V portfóliu úverovaných klientov skupiny podľa stavu k 31.12.2007 a k 31.12.2006 nie sú klienti s prideleným externým ratingom.



Metóda stanovenia ratingu obchodu

Skupina 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, zrealizovaného majetku a vlastného imania klienta a následnom výpočte základných finančných ukazovateľov (zadlženosť, likvidita, rentabilita, aktivita a cash flow). 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 skupiny, 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 skupiny.

Finančnú a nefinančnú situáciu klientov skupina monitoruje a ratingové hodnotenie klientov pravidelne aktualizuje v štvrtročných intervaloch. Hodnotu kolaterálu skupina aktualizuje v ročných intervaloch.

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

K 31.12.2007 skupina vykazovala po splatnosti len príslušenstvo úverových pohľadávok vykazovaných v kategórii štandardných, a to v celkovom objeme 1 055 tis. Sk s lehotou omeškania 1 deň. Celá omeškaná čiastka nesplatených úrokov bola uhradená v termíne do 15 dní po lehote splatnosti. Skupina inkasuje úroky spravidla v mesačných intervaloch, výnimočne v štvrtročných intervaloch.

K uvedenému termínu skupina nevykazovala nesplatenú istinu úverov, ktoré boli vykázané ako štandardné.

K 31.12.2006 skupina vykazovala po splatnosti príslušenstvo úverových pohľadávok vykazovaných v kategórii štandardných, a to v celkovom objeme 837 tis. Sk s lehotou omeškania 1 deň. Celá omeškaná čiastka nesplatených úrokov bola uhradená v termíne do 10 dní po lehote splatnosti.

K uvedenému termínu skupina vykazovala nesplatenú istinu úverov, vykazovaných v kategórii štandardných v objeme 1 tis. Sk, ktorá bola následne splatená.

Významné koncentrácie kreditného rizika

(a) Koncentrácie voči odvetviam národného hospodárstva

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov | 10 101 | 8 433 |
| Priemysel a stavebníctvo | 118 192 | 128 629 |
| z toho: Priemysel | 83 534 | 93 748 |
| Stavebníctvo | 34 658 | 34 881 |
| Obchod, hotely a reštaurácie | 285 114 | 191 610 |
| z toho: Obchod | 155 296 | 30 181 |
| Hotely | 129 818 | 161 429 |
| Peňažníctvo a poisťovníctvo | 181 802 | 94 011 |
| Činnosti v oblasti nehnuteľností | 3 211 929 | 712 460 |
| z toho: Prenájom | 2 678 648 | 107 893 |
| Development | 533 281 | 604 567 |
| Iné obchodné služby | 581 673 | 417 966 |
| z toho: Reklama | 115 154 | 35 000 |
| Nákup cenných papierov | 455 000 | 378 065 |
| Ostatné | 341 783 | 276 100 |
| z toho: Holdingové spoločnosti | 335 703 | 274 767 |
| Obyvateľstvo | 169 911 | 194 654 |
| Spolu | 4 900 505 | 2 023 863 |

(b) Koncentrácie voči významným prepojeným skupinám

V decembri 2007 skupina poskytla úver dlžníkovi v objeme 2 300 000 tis. Sk, ktorý bol v plnej miere zabezpečený kolaterálom vo forme vkladu, zriadeného na účte v skupine. Pri tomto úvere boli splnené všetky podmienky potrebné na akceptáciu zabezpečenia pre potreby zníženia majetkovej angažovanosti stanovené regulátorom Opatrením č. 4 Národnej banky Slovenska z 13. marca 2007.

Iné angažovanosti voči prepojeným skupinám nepovažujeme za významné. Maximálna miera angažovanosti voči dlžníkovi alebo hospodársky prepojenej skupine je vzhľadom na výšku kapitálu banky limitovaná sumou 175 855 tis. Sk.

Ku koncu roka 2006 skupina nemala významné angažovanosti voči prepojeným skupinám.

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 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 je 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

Skupinou akceptovaná hodnota je hodnota, ktorá vznikne prenasobením 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 na druhu kolaterálu podľa predpokladanej volatility jeho ceny, ale minimálne 1-krát ročne. V prípade poklesu hodnoty kolaterálu skupina požaduje doplnenie zabezpečenia úverového obchodu, resp. realizuje iné opatrenia na zníženie kreditného rizika.

Maximálna úverová angažovanosť

| tis. Sk | 2007 | 2006 |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám | 2 566 150 | 3 021 329 |
| Pohľadávky voči bankám | 518 620 | 548 230 |
| Pohľadávky voči klientom | 4 821 757 | 1 958 433 |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj | 727 876 | 1 213 575 |
| Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku | 929 934 | 594 368 |
| Ostatné aktíva | 12 504 | 21 750 |
| Spolu | 9 576 841 | 7 357 685 |
| | | |
| Budúce poskytnuté úvery | 229 983 | 518 346 |
| Vydané záruky | 58 329 | 57 708 |
| Spolu | 288 312 | 576 054 |
| Celková úverová angažovanosť | 9 865 153 | 7 933 739 |

39. OPERAČNÉ, PRÁVNE A OSTATNÉ RIZIKÁ

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

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

40. REÁLNE HODNOTY

Reálna hodnota je peňažná čiastka, 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 skupiny boli ku koncu rokov nasledovné:

| tis. Sk | Účtovná hodnota 2007 | Reálna hodnota 2007 | Účtovná hodnota 2006 | Reálna hodnota 2006 |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
| Finančné aktíva | | | | |
| Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám | 2 566 150 | 2 566 150 | 3 021 329 | 3 021 329 |
| Pohľadávky voči bankám | 518 620 | 518 620 | 548 230 | 548 230 |
| Pohľadávky voči klientom | 4 821 757 | 4 834 602 | 1 958 433 | 1 994 112 |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj | 727 876 | 727 876 | 1 213 575 | 1 213 575 |
| Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku | 929 934 | 929 934 | 594 368 | 594 368 |
| Ostatné aktíva | 12 504 | 12 504 | 21 750 | 21 750 |
| | | | | |
| Finančné záväzky | | | | |
| Záväzky voči bankám | 177 063 | 177 063 | 264 399 | 264 399 |
| Záväzky voči klientom | 6 608 295 | 6 607 457 | 4 288 563 | 4 264 383 |
| Záväzky z dlhových cenných papierov | 1 950 183 | 1 949 640 | 2 015 974 | 1 952 620 |

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31.12.2007:

| tis. Sk | Trhová cena | Vlastný model | Vlastný model | Spolu |
|--------------------------------------------------------------|-------------|------------------|-------------------|------------------|
| | | s referenciou na | bez referencie na | |
| | | trhové ceny | trhové ceny | |
| Pohľadávky voči klientom | – | 4 834 602 | – | 4 834 602 |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj | 532 706 | 193 609 | 1 561 | 727 876 |
| Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku | 392 025 | 537 909 | – | 929 934 |
| Finančné deriváty | – | 560 | – | 560 |

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31.12.2006:

| tis. Sk | Trhová cena | Vlastný model | Vlastný model | Spolu |
|--------------------------------------------------------------|-------------|------------------|-------------------|------------------|
| | | s referenciou na | bez referencie na | |
| | | trhové ceny | trhové ceny | |
| Pohľadávky voči klientom | – | 1 994 112 | – | 1 994 112 |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj | 779 994 | 432 020 | 1 561 | 1 213 575 |
| Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku | 441 928 | 152 440 | – | 594 368 |
| Finančné deriváty | – | 380 | – | 380 |

Pri odhade reálnych hodnôt finančných aktív a finančných záväzkov skupiny 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 riziková úrokovú maržu pri variabilne úročených úveroch.

Cenné papiere

Cenné papiere k dispozícii na predaj a cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách.

Ostatné aktíva

Ostatné aktíva sú uvádzané netto, teda po odpočítaní opravných položiek k pohľadávkam. Nakoľko sú pohľadávky krátkodobého charakteru, možno považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

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 sadziieb.



Závazky voči klientom

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

Závazky z dlhových cenných papierov

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

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

Okrem udalosti uvedenej nižšie nenastali dňu zostavenia účtovnej závierky žiadne významné udalosti, ktoré by mali vplyv na účtovnú závierku k 31. decembru 2007.

Úver vo výške 2 300 000 tis. Sk, uvedený v bode 38 „Finančné nástroje – úverové riziko“ bol 22. apríla 2008 postúpený a splatený, čím poklesla bilančná suma skupiny o predmetných 2 300 000 tis. Sk.