

**Privatbanka, a.s.**

**Konsolidovaná účtovná zvierka**

Pripravená podľa medzinárodných štandardov  
finančného vykazovania

**za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2005**

## Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Konsolidovaná súvaha	4
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	5
Konsolidovaný prehľad o pohyboch vlastného imania	6
Konsolidovaný prehľad o peňažných tokoch	7
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke	8

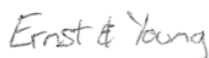
### **Správa nezávislého audítora akcionárom spoločnosti Privatbanka, a.s.**

Uskutočnili sme audit pripojenej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Privatbanka, a.s. a jej dcérskej spoločnosti („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovanú súvahu k 31. decembru 2005 a konsolidovaný výkaz ziskov a strát, konsolidovaný prehľad o pohyboch vlastného imania a konsolidovaný prehľad o peňažných tokoch za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, a poznámky. Za uvedenú konsolidovanú účtovnú závierku je zodpovedné vedenie skupiny. Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto konsolidovanú účtovnú závierku na základe nášho auditu.

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme audit naplánovať a vykonať tak, aby sme získali primerané uistenie, že konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahŕňa overenie dôkazov, ktoré dokladujú sumy a iné údaje v konsolidovanej účtovnej závierke, na základe testov. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie použitých účtovných princípov a zhodnotenie významných odhadov, ktoré uskutočnilo vedenie skupiny, ako aj zhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky ako celku. Sme presvedčení, že náš audit poskytuje primerané východisko pre náš názor.

Podľa nášho názoru pripojená konsolidovaná účtovná závierka vyjadruje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu skupiny k 31. decembru 2005, a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania.

Bratislava,  
9. februára 2006

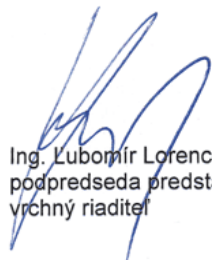


Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 257


**Konsolidovaná súvaha k 31. decembru 2005**

	Bod	2005	2004
	pozn.	tis. Sk	(upravený zostatok) tis. Sk
<b>Aktíva</b>			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	3	2 320 797	2 334 231
Pohľadávky voči bankám	5	-	397 434
Pohľadávky voči klientom	6	1 199 673	529 058
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8	1 567 909	1 131 224
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9	256 435	-
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	10	93 469	87 676
Odložená daňová pohľadávka	11	16 378	19 941
Ostatné aktíva	12	10 680	18 384
<b>Aktíva celkom</b>		<b>5 465 341</b>	<b>4 517 948</b>
<b>Závazky a vlastné imanie</b>			
Závazky voči bankám	13	30 283	307 720
Závazky voči klientom	14	4 142 570	2 896 772
Závazky z dlhových cenných papierov	15	510 486	615 630
Rezervy	16	15 950	16 856
Ostatné záväzky	17	82 115	32 846
<b>Závazky celkom</b>		<b>4 781 404</b>	<b>3 869 824</b>
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	19	756 874	756 874
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	20	47 180	43 102
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane		25 698	32 618
Nerozdelený zisk / (strata)	20	(145 815)	(184 470)
<b>Vlastné imanie celkom</b>		<b>683 937</b>	<b>648 124</b>
<b>Závazky a vlastné imanie celkom</b>		<b>5 465 341</b>	<b>4 517 948</b>
<b>Podsúvahové položky</b>	21	<b>275 588</b>	<b>400 866</b>

Účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 9. februára 2006 a podpísaná:



Ing. Lubomír Lorencovič  
podpredseda predstavenstva a  
vrchný riaditeľ



Ing. Vladimír Hrdina  
člen predstavenstva a  
vrchný riaditeľ

## Konsolidovaný výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2005

	Bod	2005	2004
	pozn.	tis. Sk	(upravený zostatok) tis. Sk
Úrokové výnosy a obdobné výnosy		203 670	218 178
Úrokové náklady a obdobné náklady		<u>(95 444)</u>	<u>(119 778)</u>
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	22	108 226	98 400
Čisté prijaté poplatky a provízie		11 079	6 100
Zisk/strata z obchodovania		57 728	28 017
Ostatné výnosy		<u>3 850</u>	<u>22 046</u>
<b>Prevádzkové výnosy</b>	23	<u>180 883</u>	<u>154 563</u>
Všeobecné prevádzkové náklady	24	(137 704)	(115 667)
Odpisy k hmotnému a nehmotnému dlhodobému majetku	10	<u>(13 083)</u>	<u>(15 260)</u>
<b>Prevádzkové náklady</b>		<u>(150 787)</u>	<u>(130 927)</u>
<b>Prevádzkový zisk/strata pred tvorbou opravných položiek a rezerv</b>		30 096	23 636
Tvorba/rozpustenie opravných položiek:			
k pohľadávkam	25	7 064	2 374
k dlhodobému hmotnému majetku	26	11 338	(7 848)
Tvorba/rozpustenie rezerv na záväzky z hlavných činností	16	<u>(1 114)</u>	<u>4 751</u>
<b>Zisk pred zdanením</b>		47 384	22 913
Daňový výnos/(náklad)	27	<u>(4 651)</u>	<u>901</u>
<b>Zisk po zdanení</b>		<u><u>42 733</u></u>	<u><u>23 814</u></u>

Poznámky na stranách 8 až 46 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Konsolidovaný prehľad o pohyboch  
vlastného imania za rok,  
ktorý sa skončil 31. decembra 2005**

	Základné imanie	Nerozdelený zisk/(strata) (upravený zostatok)	Zákonný rezervný fond	Precenenie CP k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane (upravený zostatok)	Spolu (upravený zostatok)
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
<b>K 1. januáru 2004</b>	756 874	(208 284)	43 102	-	591 692
Zmena účtovných metód - Precenenie cenných papierov k dispozícii na predaj (bod 2a)	-	-	-	16 491	16 491
Zmena účtovných metód - Precenenie cenných papierov obstaraných v primárnych emisiách reklasifikovaných na cenné papiere k dispozícii na predaj (bod 2a)	-	-	-	19 910	19 910
Zmena odloženej dane k cenným papierom k dispozícii na predaj (bod 2a)	-	-	-	(3 783)	(3 783)
Výnosy a náklady účtované priamo do vlastného imania	-	-	-	32 618	32 618
Zisk za rok 2004 (bod 2a)	-	23 814	-	-	23 814
<b>K 1. januáru 2005 (upravený zostatok)</b>	756 874	(184 470)	43 102	32 618	648 124
Cenné papiere k dispozícii na predaj - zmeny počas roka 2005	-	-	-	(8 008)	(8 008)
Zmena odloženej dane k cenným papierom k dispozícii na predaj	-	-	-	1 088	1 088
Výnosy a náklady účtované priamo do vlastného imania	-	-	-	(6 920)	(6 920)
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(4 078)	4 078	-	-
Zisk za rok 2005	-	42 733	-	-	42 733
<b>K 31. decembru 2005</b>	<u>756 874</u>	<u>(145 815)</u>	<u>47 180</u>	<u>25 698</u>	<u>683 937</u>

Detailný rozpis položiek vlastného imania počas roka je tiež uvedený v bode 19 a 20 poznámok.

Poznámky na stranách 8 až 46 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

## Konsolidovaný prehľad o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2005

	Bod	2005	2004
	pozn.	tis. Sk	(upravený zostatok) tis. Sk
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a pasívach	28	<u>(65 047)</u>	<u>(67 781)</u>
Zvýšenie/zníženie stavu pohľadávok voči bankám		393 295	(374 787)
Zvýšenie/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(660 956)	557 432
Zvýšenie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku		(255 901)	-
Zvýšenie stavu cenných papierov na predaj		(443 628)	(766 452)
Zvýšenie/zníženie stavu ostatných aktív		7 704	(6 749)
Zvýšenie/zníženie stavu záväzkov voči bankám		(276 759)	46 029
Zvýšenie stavu záväzkov voči klientom		1 246 988	1 047 664
Zníženie stavu záväzkov zo zmeniek		(105 279)	(165 121)
Zvýšenie stavu ostatných záväzkov		44 404	725
Úroky prijaté		200 318	226 172
Úroky zaplatené		(97 140)	(124 233)
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>		<u><b>(12 001)</b></u>	<u><b>372 899</b></u>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		(15 546)	(3 965)
Predaj dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		14 113	-
<b>Čisté peňažné toky z investičných činností</b>		<u><b>(1 433)</b></u>	<u><b>(3 965)</b></u>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Vyplatené dividendy		-	-
<b>Čisté peňažné toky z finančných činností</b>		<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>
<b>Čisté zvýšenie/zníženie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>		<u><b>(13 434)</b></u>	<u><b>368 934</b></u>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka</b>		<u><b>2 334 231</b></u>	<u><b>1 965 297</b></u>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka</b>	3	<u><b>2 320 797</b></u>	<u><b>2 334 231</b></u>

Poznámky na stranách 8 až 46 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

## 1. Všeobecné informácie

### Založenie

Na základe rozhodnutia valného zhromaždenia sa 1. novembra 2005 Banka Slovakia, a.s. premenovala na Privatbanku, a.s. (ďalej len „banka“). Pôvodne bola Banka Slovakia, a.s. založená a do obchodného registra bola zapísaná v roku 1995. Banka začala svoju činnosť 22. mája 1996.

### 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. funkcia depozitára podľa osobitného predpisu,
18. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí.

### Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	2005	2004
BASL Beteiligungsverwaltungs GmbH, Viedeň	49,58	49,58
Allianz-Slovenská poisťovňa, a.s., Bratislava	19,82	19,82
Ostatné (menej ako 10%)	30,60	30,60
<b>Spolu</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

V priebehu roka 2004 došlo k zmene akcionárskej štruktúry, pričom hlavnou zmenou bol prevod akcií Meinl Bank, Aktiengesellschaft na spoločnosť BASL Beteiligungsverwaltungs GmbH a fyzické osoby. Spoločnosť BASL Beteiligungsverwaltungs GmbH, so sídlom v Rakúsku vlastní 49,58%-ný podiel na základnom imaní banky. BASL Beteiligungsverwaltungs GmbH je pod 100% kontrolou spoločnosti Meinl Bank AG, so sídlom v Rakúsku.



**Skupina Privatbanky, a.s.**

Konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2005 zahŕňa banku a jej dcérsku spoločnosť („skupina“).

K 31. decembru 2005 banka mala nasledovné dcérske spoločnosti:

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

Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme.

**Geografická sieť**

V roku 2005 banka vykonávala svoju činnosť prostredníctvom siete 6 pobočiek v Banskej Bystrici, Brezne, Bratislave (2 pobočky), Trenčíne a Prešove.

**Zoznam členov predstavenstva**

Členovia predstavenstva banky sú nasledovní:

- |                            |               |                     |
|----------------------------|---------------|---------------------|
| 1. Ing. Viliam Ostrožlík   | - 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 sú nasledovní:

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. Ing. Vladimír Ľupták | - člen | - menovaný 19.1.2000 |
|-------------------------|--------|----------------------|

## 2. Účtovné postupy

Významné účtovné postupy aplikované skupinou sú nasledovné:

**(a) Základ pre vypracovanie konsolidovanej účtovnej závierky**
**Všeobecné informácie**

Konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania („IFRS“) vydanými Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a interpretáciami vydanými IASB výborom pre interpretáciu medzinárodného finančného vykazovania.

Všetky údaje sú uvedené v slovenských korunách (Sk). Mernou jednotkou sú tisíce Sk, ak nie je uvedené inak. Údaje uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

Účtovná závierka bola pripravená na princípoch časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou vybraných finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou.

Účtovná závierka skupiny bola zostavovaná za predpokladu nepretržitého pokračovania jej činnosti.

Keďže sa prevádzkové činnosti skupiny nevyznačujú výrazne odlišnými rizikami a ziskovosťou, a regulačné prostredie, charakter služieb, obchodné procesy a typy klientov vo vzťahu k produktom a službám, ktoré poskytuje, sú pre všetky jej činnosti homogénne, skupina funguje ako jednotka pôsobiaca v jedinom obchodnom segmente.

**Zmeny účtovných metód**

Uplatňované účtovné metódy sú konzistentné s účtovnými metódami uplatňovanými v minulom účtovnom období, okrem účtovných metód, ktoré skupina uplatnila v dôsledku nových/zrevidovaných účtovných štandardov s povinnou platnosťou pre finančné roky začínajúce 1. januára 2005 alebo po tomto dátume.

Zmeny účtovných metód vyplývajú z uplatnenia nasledovných nových/zrevidovaných účtovných štandardov:

- IAS 1 (zrevidovaný štandard) „Prezentácia účtovnej závierky“
- IAS 8 (zrevidovaný štandard) „Účtovné metódy, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“
- IAS 10 (zrevidovaný štandard) „Udalosti po súvahovom dni“
- IAS 16 (zrevidovaný štandard) „Pozemky, budovy a zariadenia“
- IAS 21 (zrevidovaný štandard) „Výmenné kurzy“
- IAS 24 (zrevidovaný štandard) „Spriaznené strany“
- IAS 27 (zrevidovaný štandard) „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“
- IAS 32 (zrevidovaný štandard) „Finančné nástroje: Prezentácia a zverejnenie“
- IAS 39 (zrevidovaný štandard) „Finančné nástroje: Účtovanie a oceňovanie“

Nasledovné zmeny účtovných metód mali významný vplyv na účtovnú závierku.

**IAS 39 (zrevidovaný štandard) “Finančné nástroje: Účtovanie a oceňovanie”**

Cenné papiere obstarané v primárnych emisiách neurčené na obchodovanie sa reklasifikovali na cenné papiere k dispozícii na predaj. Zároveň sa tieto cenné papiere preceňujú na reálnu hodnotu. Precenenie je vykázané vo vlastnom imaní v položke „Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj“. Komparatívne zostatky za rok 2004 boli upravené o vplyv tejto zmeny v účtovných metódach.

Precenenie cenných papierov k dispozícii na predaj je vykázané vo vlastnom imaní v položke „Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj“. Komparatívne zostatky za rok 2004 boli upravené o vplyv tejto zmeny v účtovných metódach.

Významné vplyvy na účtovnú závierku zo zmeny účtovných metód (tis. Sk):

	<b>Zostatok vykázaný v predchádzajúcej účtovnej závierke</b>	<b>Vplyv zmien v účtovných metódach</b>	<b>Upravený zostatok</b>
<b>Súvaha k 31. decembru 2004</b>			
Cenné papiere k dispozícii na predaj	1 111 314	19 910	1 131 224
Odložená daňová pohľadávka	23 724	(3 783)	19 941
Vlastné imanie – Nerozdelený zisk / strata	(167 979)	(16 491)	(184 470)
Vlastné imanie – Precenenie cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	-	32 618	32 618
Vlastné imanie celkom	631 997	16 127	648 124
<b>Výkaz ziskov a strát za rok končiaci k 31. decembru 2004</b>			
Zisk/strata z obchodovania	44 508	(16 491)	28 017
Zisk po zdanení	40 305	(16 491)	23 814

**Reklasifikácia zostatkov**

Niektoré zostatky roku 2004 boli reklasifikované v súlade s prezentáciou zostatkov za rok 2005. Ide predovšetkým o nasledovné zostatky:

Záväzky z dlhových cenných papierov boli v roku 2004 prezentované v rámci položky "Záväzky voči klientom,..". V účtovnej závierke roku 2005 sú záväzky z dlhových cenných papierov prezentované ako samostatná položka.

**Princípy konsolidácie**

Konsolidovaná účtovná závierka obsahuje individuálne účtovné závierky banky a spoločností uvedených v poznámke 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. Účtovné závierky dcérskeho podniku sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky od dátumu, kedy banka nad nimi získala kontrolu, do dátumu, kedy nad nimi stratila kontrolu.

Účtovná závierka banky a jej dcérskeho podniku 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;
- podiely minoritných akcionárov na čistom zisku konsolidovaných dcérskeho podniku boli identifikované a odpočítané z čistého zisku skupiny s cieľom dospieť k čistému zisku, ktorý možno rozdeliť akcionárom banky;
- podiely minoritných akcionárov na vlastnom imaní konsolidovaných dcérskeho podniku boli identifikované a vykázané v konsolidovanej súvahe oddelene od záväzkov a vlastného imania skupiny;
- vnútrogrupinové zostatky, transakcie a výsledné zisky z týchto transakcií boli eliminované v plnej výške.

**(b) Deň uskutočnenia účtovného prípadu**

V závislosti od typu transakcie je deň uskutočnenia účtovného prípadu najmä deň výplaty alebo prevzatia hotovosti, deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene alebo cenných papierov, deň vykonania platby alebo inkasa z účtu klienta, deň príkazu korešpondentovi na vykonanie platby, deň zúčtovania príkazov skupiny so zúčtovacím centrom NBS, deň pripísania peňažných prostriedkov podľa výpisu od korešpondenčnej banky (výpisom je napríklad správa v systéme SWIFT, avízo banky, technický nosič dát, výpis z účtu, prípadne iný obdobný dokument), deň vyrovnania obchodu s cennými papiermi, devízami, opciami alebo inými derivátmi, deň vydania alebo prevzatia záruky, alebo čerpania úverového príslubu, deň odovzdania alebo prevzatia hodnôt do úschovy.

Účtovné prípady kúpy alebo predaja finančných aktív s obvyklým termínom dodania (spotové operácie) sa odo dňa dohodnutia obchodu do dňa vyrovnania obchodu účtujú na podsúvahových účtoch a v deň vyrovnania obchodu sa zruší podsúvahový zápis a účtuje sa na súvahových účtoch.

Finančné aktívum skupina odúčtuje zo súvahy v prípade, že stratí kontrolu nad zmluvnými právami k tomuto finančnému aktívu alebo jeho časti. Skupina túto kontrolu stratí v prípade, keď uplatní svoje práva na výhody definované v zmluve, tieto práva zaniknú alebo sa ich skupina vzdá.

### **(c) Dlhové cenné papiere, akcie, podielové listy a ostatné podiely**

Štátne pokladničné poukážky, dlhopisy a ostatné dlhové cenné papiere a akcie vrátane podielových listov a ostatných podielov sa členia podľa zámeru skupiny, s ktorým boli obstarané na portfólio cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku a na portfólio cenných papierov určených na predaj.

Všetky cenné papiere, ktoré vlastní skupina, sa vykazujú k dátumu vyrovnania. Prvotne sa oceňujú v reálnej hodnote, vrátane transakčných nákladov okrem portfólia cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku.

Pri dlhových cenných papieroch sa obstarávací cena postupne zvyšuje alebo znižuje o nabiehajúce úrokové výnosy. Prémia a diskont pri dlhových cenných papieroch sú súčasťou úrokových výnosov odo dňa obstarania do dňa splatnosti alebo predaja cenných papierov.

### **Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku**

Dlhové a majetkové cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku sa definujú ako cenné papiere, ktoré skupina drží s úmyslom ich ďalšieho predaja, aby získala na krátkodobých cenových výkyvoch a akékoľvek finančné aktíva, ktoré boli pri obstaraní zaklasifikované do tohto portfólia. Po prvotnom zaúčtovaní sa tieto cenné papiere následne vykazujú v reálnej hodnote. Zmeny reálnej hodnoty takýchto aktív sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Zisk/strata z obchodovania“.

Reálna hodnota používaná pre ocenenie cenných papierov sa určuje ako trhovú cenu vyhlásenú ku dňu ocenenia, ak existuje aktívny trh na ktorom je možné cenný papier prediť.

Ak nie je možné určiť reálnu hodnotu trhovou cenou, reálna hodnota je určená kvalifikovaným odhadom a rovná sa miere podielu účtovnej jednotky na vlastnom imaní v obchodnej spoločnosti v prípade akcií, miere podielu účtovnej jednotky na čistej hodnote majetku v podielovom fonde v prípade podielových listov, alebo súčasnej hodnote dlhových cenných papierov.

Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku sa denne časovo rozlišujú na základe efektívnej úrokovej miery a vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“.

### **Cenné papiere k dispozícii na predaj**

Cenné papiere k dispozícii na predaj sú cenné papiere vo vlastníctve skupiny, ktoré nie sú cennými papiermi vykazovanými v reálnych hodnotách cez výsledovku, cennými papiermi držanými do splatnosti a úvermi a inými pohľadávkami. Po prvotnom zaúčtovaní sa tieto cenné papiere následne vykazujú v reálnej hodnote. Zmeny reálnych hodnôt sa vykazujú v roku 2005 vo vlastnom imaní ako „Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj“, kým v roku 2004 sa vykazovali vo výkaze ziskov a strát ako „Zisk/strata z obchodovania“ (bod 2a).

Precenenie cenných papierov k dispozícii na predaj sa pri predaji alebo splatnosti týchto cenných papierov stáva súčasťou ziskov alebo strát bežného obdobia, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Zisk/strata z obchodovania“.

Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj sa denne časovo rozlišujú na základe efektívnej úrokovej miery a vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“.

V prípade znehodnotenia cenných papierov k dispozícii na predaj sa rozdiel medzi účtovnou hodnotou a reálnou hodnotou ku dňu účtovnej závierky zníženou o straty zo znehodnotenia vykázané do tohto momentu vo výsledovke, presunie z vlastného imania do výsledovky. Zrušenie znehodnotenia akcií vrátane podielových listov a ostatných podielov, ktoré sú klasifikované ako cenné papiere k dispozícii na predaj, sa nevykazuje vo výsledovke. Zrušenie znehodnotenia dlhových

cenných papierov, ktoré sú klasifikované ako cenné papierov k dispozícii na predaj, sa vykáže vo výsledovke, ak sa zvýšenie reálnej hodnoty objektívne vzťahuje na udalosť, ktorá nastala po vykázaní znehodnotenia vo výsledovke.

**(d) Zmluvy o predaji a spätnom nákupe („REPO“)**

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 so zabezpečovacím prevodom cenných papierov alebo poskytnuté úvery so zabezpečovacím prevodom cenných papierov. Vlastnícke právo k cenným papierom má subjekt poskytujúci úver. Cenné papiere poskytnuté v repo obchode ostávajú zahrnuté v súvahe na samostatných analytických účtoch cenných papierov a suma získaná prevodom cenných papierov v rámci repo obchodu je vykázaná v súvahe v položke „Závázky bankám“ alebo v položke „Závázky voči klientom“. Cenné papiere prijaté v obrátenom repo obchode sú evidované v podsúvahe. Úver poskytnutý v rámci obráteného repo obchodu je v súvahe v položkách „Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty, „Pohľadávky voči bankám“ alebo v položke „Pohľadávky voči klientom“. Pri dlhopisoch prevedených v rámci repo obchodov sa úrok časovo rozlišuje, v prípade dlhopisov prijatých v rámci obrátených repo obchodov sa úrok časovo nerozlišuje.

Výnosy a náklady vzniknuté v rámci repo a obrátených repo obchodov ako rozdiel medzi predajnou a nákupnou cenou 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“.

**(e) 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 nakladanie resp. 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.

**(f) Pohľadávky voči bankám a klientom**

Úvery poskytnuté skupinou formou priameho prevodu peňažných prostriedkov na účet dlžníka sa vykazujú v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Všetky úvery sa vykazujú v súvahe pri poskytnutí peňažných prostriedkov dlžníkom. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok.

Keď účtovná hodnota pohľadávok prevyšuje ich odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu. Pohľadávky sú posudzované individuálne z hľadiska očakávaných peňažných tokov, ktoré sú diskontované efektívnou úrokovou mierou obsiahnutou v danej pohľadávke.

V prípade, že nie je šanca na vymoženie pohľadávky, skupina odpíše na základe rozhodnutia predstavenstva banky nevyvymožiteľnú časť pohľadávky do nákladov.

**(g) Tvorba rezerv**

Rezerva je záväzok, s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou. Rezerva sa tvorí v prípade splnenia nasledujúcich kritérií:

- existuje povinnosť (právna alebo vecná) plniť, ktorá je výsledkom minulých udalostí,
- je pravdepodobné, že plnenie nastane a vyžiada si úbytok peňažných prostriedkov predstavujúcich ekonomický prospech,
- je možné vykonať primerane spoľahlivý odhad plnení.

V rámci bežnej činnosti skupina vstupuje do záväzkových vzťahov v súvislosti s inštrumentmi, ktoré sa vykazujú na podsúvahových účtoch a ktoré zahŕňajú najmä záruky, akreditívy a záväzky súvisiace s nevyčerpanými úverovými prostriedkami. Skupina tvorí rezervu na riziká vyplývajúce z podsúvahových expozícií, ktoré podľa odhadov vedenia skupiny existujú k dátumu súvahy.

#### **(h) Hmotný a nehmotný majetok**

Hmotný majetok a nehmotný majetok sa účtuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napr. dopravu, clo alebo provízie.

Náklady na rozšírenie, modernizáciu alebo rekonštrukciu, vedúce k zvýšeniu produktivity, kapacity alebo účinnosti, sa aktivujú. Náklady na opravy a údržbu sa účtujú do výkazu ziskov a strát v čase ich vzniku.

Výška odpisov sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov s cieľom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek majetku na ich zostatkovú hodnotu počas ich odhadovanej ekonomickej životnosti.

Odhadovaná ekonomickej životnosť hmotného a nehmotného majetku:

Software a patenty	od 4 rokov na základe doby používania
Budovy	20 až 50 rokov
Ostatné	4 až 12 rokov

Nedokončené investície, pozemky a umelecké diela sa neodpisujú. Odpisovanie nedokončených investícií sa začína v okamihu zaradenia príslušných aktív do používania.

Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu. V prípade, že skupina identifikuje nadbytočný majetok, posúdi ich realizovateľnú hodnotu porovnaním na čistú predajnú cenu, vypočítanú na základe ocenení tretích strán, zníženú o odhadované náklady spojené s predajom.

#### **(i) Prepočet cudzej meny**

Peňažné aktíva a pasíva vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenské koruny kurzom Národnej banky Slovenska platným k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sa vykazujú kurzom Národnej banky Slovenska platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Rozdiel medzi zmluvným kurzom transakcie a kurzom Národnej banky Slovenska platným k dátumu uskutočnenia transakcie sa zahrnie do riadku „Zisk/(strata) z obchodovania“, rovnako ako aj zisky a straty z pohybov výmenných kurzov po dátume transakcie.

#### **(j) Finančné deriváty**

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“. Reálna hodnota finančných derivátov vychádza z kótovaných trhových cien alebo oceňovacích modelov, ktoré zohľadňujú súčasnú trhovú hodnotu podkladového nástroja, vyplývajúcu z časovej hodnoty pri danej výnosovej krivke alebo faktory volatility vzťahujúce sa na predmetné pozície.

Niektoré finančné deriváty vnorené do iných finančných nástrojov sa vykazujú ako samostatné deriváty v prípadoch, keď riziká s nimi spojené a ich charakteristiky nie sú úzko zviazané s rizikami a charakteristikami hlavnej zmluvy, pričom hlavná zmluva sa nevykazuje v reálnej hodnote so ziskami a stratami vykázanými v príjmoch.

Určité transakcie s finančnými derivátmi, hoci poskytujú pri riadení rizika skupiny účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie hedgingu podľa postupov účtovania, preto sa v účtovníctve vedú ako finančné deriváty držané na obchodovanie, pričom zisky a straty reálnej hodnoty sa vykazujú do výnosov alebo nákladov.

Skupina v roku 2005 realizovala menové swapy na zabezpečenie likvidity v cudzej mene. Ostatné derivátové obchody sa uskutočnili na základe požiadaviek klientov.

#### **(k) Zdaňovanie**

Daňový základ pre daň z príjmov sa prepočíta z hospodárskeho výsledku bežného obdobia pripočítaním daňovo neuznatelných nákladov a odpočítaním výnosov, ktoré nepodliehajú dani z príjmov, ktorý je ďalej upravený o zľavy na dani a prípadné zápočty.

Odložená daň sa vypočíta zo všetkých prechodných rozdielov medzi daňovou základňou aktív a záväzkov a ich účtovnou hodnotou vykázanou v súvahe pri použití daňovej sadzby platnej pre nasledujúce daňové obdobie. O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje vo výške, v ktorej je pravdepodobné, že bude dosiahnutý daňový základ, ktorý umožní použiť odloženú daňovú pohľadávku.

#### **(l) Finančný prenájom**

Skupina neobstarávala majetok formou finančného prenájmu. V roku 2004 skupina prenajala majetok klientom formou finančného prenájmu.

#### **(m) Sekuritizácia aktív**

Skupina v hodnotenom období nerealizovala sekuritizáciu aktív.

#### **(n) Úroky, poplatky a provízie**

Úrokové výnosy a náklady sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia s použitím efektívnej úrokovej miery. Poplatky vznikajúce pri poskytnutí úverov klientom sa časovo rozlišujú a sú zaúčtované ako úprava efektívnej úrokovej miery týchto úverov.

Poplatky a provízie sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

#### **(o) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty**

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, účty v Národnej banke Slovenska, úvery, vklady a iné pohľadávky voči NBS a ostatným bankám so zmluvnou dobou splatnosti do troch mesiacov.

#### **(p) Podmienené aktíva a podmienené záväzky**

Skupina nevykazuje podmienené záväzky v súvahe, ale zverejňuje ich v poznámkach pokiaľ pravdepodobnosť úbytok peňažných prostriedkov nie je neistá. Podmienené aktíva sa nevykazujú v súvahe, ale zverejňujú sa v poznámkach ak je príliv ekonomických úžitkov pravdedobný.

**(r) Významné účtovné predpoklady a odhady****Predpoklady**

V procese uplatňovania účtovných zásad skupiny posudzovalo vedenie banky predpoklady, odhliadnuc od tých týkajúcich sa odhadov, ktoré významne ovplyvňujú čiastky vykázané vo finančných výkazoch.

**Odhady**

Príprava finančných výkazov si vyžiadala, aby vedenie banky urobilo určité odhady a domnienky, ktoré majú vplyv na účtovné hodnoty majetku a záväzkov skupiny a vykazovanie podmienených položiek k súvahovému dňu ako aj vykazované výnosy a náklady za uplynulé účtovné obdobie.

Skupina odhaduje okrem iného: opravné položky k pohľadávkam voči klientom, rezervy na podsúvahové záväzky, životnosť, počas ktorej sa hmotný a nehmotný majetok odpisuje, zostatkové hodnoty hmotného a nehmotného majetku, opravné položky k hmotnému a nehmotnému majetku, rezervy na zamestnanecké požitky a právne nároky.

Budúce udalosti a ich vplyv sa nedá predvídať s určitosťou. Preto si účtovné odhady vyžadujú skúsenosti s posudzovaním a odhady použité pri príprave finančných výkazov sa pri výskyte nových udalostí zmenia získaním ďalších skúseností, informácií a zmenou prostredia, v ktorom skupina vykonáva svoju činnosť. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť.

Rôzne interpretácie daňových predpisov týkajúce sa činnosti skupiny môžu viesť k tvorbe daňových dohadných položiek, pre ktoré v súčasnosti neexistuje predpoklad objektívnej kvantifikácie. Štatutárnym orgánom banky však nie sú známe také dohadné položky, ktoré by mali vplyv na účtovnú závierku ako celok.



**3. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty**

	<b>2005</b> <b>tis. Sk</b>	<b>2004</b> <b>tis. Sk</b>
Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke (bod 4)	2 188 525	1 695 007
Pohľadávky voči bankám so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov (bod 5)	<u>132 272</u>	<u>639 224</u>
	<u><u>2 320 797</u></u>	<u><u>2 334 231</u></u>

**4. Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke**

	<b>2005</b> <b>tis. Sk</b>	<b>2004</b> <b>tis. Sk</b>
Pohľadávky voči Národnej banke Slovenska:		
Povinné minimálne rezervy	83 905	79 509
Pohľadávky z obchodov so spätným predajom	1 692 583	1 588 255
Termínované vklady	380 042	-
Ostatné	<u>212</u>	<u>4 075</u>
	2 156 742	1 671 839
Pokladničná hotovosť	<u>31 783</u>	<u>23 168</u>
	<u><u>2 188 525</u></u>	<u><u>1 695 007</u></u>

Povinné minimálne rezervy sú udržiavané vo výške stanovenej opatrením Národnej banky Slovenska a nie sú určené na každodenné použitie.

**5. Pohľadávky voči bankám**

	<b>2005</b> <b>tis. Sk</b>	<b>2004</b> <b>tis. Sk</b>
Splatné na požiadanie	30 520	75 470
Ostatné úvery a pohľadávky voči bankám so zmluvnou dobou splatnosti:		
- do 3 mesiacov	101 752	563 754
- od 3 mesiacov do 1 roka	-	397 434
- od 1 roka do 5 rokov	-	-
- nad 5 rokov	<u>-</u>	<u>-</u>
	132 272	1 036 658
Pohľadávky so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov (bod 3)	<u>(132 272)</u>	<u>(639 224)</u>
	<u><u>-</u></u>	<u><u>397 434</u></u>

**6. Pohľadávky voči klientom**

	<b>2005 tis. Sk</b>	<b>2004 tis. Sk</b>
Úvery a pôžičky	1 284 345	604 213
- podnikateľom a právnickým osobám	1 212 888	593 128
- fyzickým osobám	69 678	8 424
- pohľadávky z finančného prenájmu	1 779	2 661
Odplaty a provízie	-	20 831
	<u>1 284 345</u>	<u>625 044</u>
Opravné položky k pohľadávkam (bod 7)	<u>(84 672)</u>	<u>(95 986)</u>
	<u>1 199 673</u>	<u>529 058</u>

Úvery boli poskytnuté klientom v nasledujúcich odvetviach:

	<b>2005 tis. Sk</b>	<b>2004 tis. Sk</b>
Finančné služby	264 340	139 999
Výrobné podniky	453 588	135 577
Obchodné spoločnosti	496 739	275 899
Malé podniky	3 291	5 676
Súkromné osoby	66 387	4 005
Ostatné odvetvia	-	63 888
	<u>1 284 345</u>	<u>625 044</u>

**7. Opravné položky**

	<b>01/01/2005</b>	<b>(Tvorba) / použitie (bod 25, 26)</b>	<b>Kurzový rozdiel</b>	<b>Predaj, postúpenie a odpísanie (bod 25, 26)</b>	<b>31/12/2005</b>
	<b>tis. Sk</b>	<b>tis. Sk</b>	<b>tis. Sk</b>	<b>tis. Sk</b>	<b>tis. Sk</b>
Pohľadávky voči klientom (bod 6)	(95 986)	(22 243)	15	33 542	(84 672)
Ostatné aktíva (bod 12)	(7 152)	1 449	-	3 200	(2 503)
	<u>(103 138)</u>	<u>(20 794)</u>	<u>15</u>	<u>36 742</u>	<u>(87 175)</u>
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok (bod 10)	(131 889)	3 573	-	41 273	(87 043)
	<u>(235 027)</u>	<u>(17 221)</u>	<u>15</u>	<u>78 015</u>	<u>(174 218)</u>

**Poznámky k účtovnej závierke za rok,  
ktorý sa skončil 31. decembra 2005**

	01/01/2004	(Tvorba)/ použitie (bod 25, 26)	Kurzový rozdiel	Predaj, postúpenie a odpísanie (bod 25, 26)	31/12/2004
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Pohľadávky voči klientom (bod 6)	(192 104)	6 725	5	89 388	(95 986)
Ostatné aktíva (bod 12)	(3 674)	(3 478)	-	-	(7 152)
	<u>(195 778)</u>	<u>3 247</u>	<u>5</u>	<u>89 388</u>	<u>(103 138)</u>
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok (bod 10)	(136 410)	4 521	-	-	(131 889)
	<u>(332 188)</u>	<u>7 768</u>	<u>5</u>	<u>89 388</u>	<u>(235 027)</u>

**8. Cenné papiere k dispozícii na predaj**

	2005	2004 (upravený zostatok)
	tis. Sk	tis. Sk
Dlhové cenné papiere k dispozícii na predaj (a)	1 533 003	1 069 192
Podielové listy k dispozícii na predaj (b)	32 372	59 022
Akcie k dispozícii na predaj (c)	2 534	3 010
	<u>1 567 909</u>	<u>1 131 224</u>

**(a) Dlhové cenné papiere k dispozícii na predaj**

	2005	2004 (upravený zostatok)
	tis. Sk	tis. Sk
Cenné papiere emitované vládou SR	551 673	596 144
Cenné papiere emitované bankovými inštitúciami SR	597 616	357 277
Cenné papiere emitované ostatnými subjektmi SR	64 565	51 106
Cenné papiere emitované zahraničnými inštitúciami	319 149	64 665
	<u>1 533 003</u>	<u>1 069 192</u>

**(b) Podielové listy k dispozícii na predaj**

	2005	2004 (upravený zostatok)
	tis. Sk	tis. Sk
Podielové fondy SR	-	-
Zahraničné podielové fondy	32 372	59 022
	<u>32 372</u>	<u>59 022</u>

(c) Akcie k dispozícii na predaj

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>tis. Sk</b>	<b>(upravený zostatok) tis. Sk</b>
Akcie spoločností SR	1 561	3 010
Akcie zahraničných spoločností	973	-
	<u>2 534</u>	<u>3 010</u>

**9. Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>tis. Sk</b>	<b>tis. Sk</b>
Cenné papiere emitované vládou SR	81 308	-
Cenné papiere emitované bankovými inštitúciami SR	30 037	-
Cenné papiere emitované zahraničnými inštitúciami	145 090	-
	<u>256 435</u>	<u>-</u>

**Poznámky k účtovnej závierke za rok,  
ktorý sa skončil 31. decembra 2005**

**10. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok**

	Pozemky tis. Sk	Budovy tis. Sk	Nábytok a vybavenie tis. Sk	Motorové vozidlá tis. Sk	Softvér tis. Sk	Patenty, licencie tis. Sk	Preddavky a obstaranie majetku tis. Sk	Spolu tis. Sk
<b>Obstarávacia cena</b>								
K 1. januáru 2005	2 331	230 215	100 111	7 307	90 254	1 186	2 151	433 555
Prírastky	-	2 628	12 069	1 354	5 980	274	22 887	45 192
Úbytky	(347)	(54 881)	(12 019)	(542)	(31)	-	(22 221)	(90 041)
K 31. decembru 2005	<u>1 984</u>	<u>177 962</u>	<u>100 161</u>	<u>8 119</u>	<u>96 203</u>	<u>1 460</u>	<u>2 817</u>	<u>388 706</u>
<b>Oprávky a opravné položky k dlhodobému hmotnému a nehmotnému majetku</b>								
K 1. januáru 2005	-	(165 918)	(86 653)	(4 355)	(87 767)	(1 186)	-	(345 879)
Odpisy (vrátane odpisu zostatkovej ceny)	-	(51 560)	(5 788)	(1 377)	(2 942)	(10)	-	(61 677)
Opravné položky (bod 7)	-	44 846	-	-	-	-	-	44 846
Úbytky	-	54 882	12 018	542	31	-	-	67 473
K 31. decembru 2005	<u>-</u>	<u>(117 750)</u>	<u>(80 423)</u>	<u>(5 190)</u>	<u>(90 678)</u>	<u>(1 196)</u>	<u>-</u>	<u>(295 237)</u>
<b>Zostatková hodnota:</b>								
K 31. decembru 2005	<u>1 984</u>	<u>60 212</u>	<u>19 738</u>	<u>2 929</u>	<u>5 525</u>	<u>264</u>	<u>2 817</u>	<u>93 469</u>
K 31. decembru 2004	<u>2 331</u>	<u>64 297</u>	<u>13 458</u>	<u>2 952</u>	<u>2 487</u>	<u>-</u>	<u>2 151</u>	<u>87 676</u>

Výška opotrebenia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku vyjadrená prostredníctvom odpisov predstavuje v roku 2005 objem 13 083 tis. Sk (2004: 15 260 tis. Sk)

Skupina v roku 2005 predala hmotný majetok v zostatkovej hodnote pred tvorbou opravných položiek 47 842 tis. Sk. Výnos z predaja predstavoval objem 14 333 tis. Sk. Skupina rozpustila opravné položky k predávanému hmotnému majetku vo výške 41 273 tis. Sk.

## 11. Odložená daň

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú nasledovné:

	Aktíva		Pasíva		Netto	
	2005 tis. Sk	2004 tis. Sk	2005 tis. Sk	2004 (upravený zostatok) tis. Sk	2005 tis. Sk	2004 (upravený zostatok) tis. Sk
Cenné papiere	-	-	(1 883)	(1 883)	(1 883)	(1 883)
Pohľadávky voči klientom	5 258	7 560	-	-	5 258	7 560
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	9 511	17 991	-	-	9 511	17 991
Daňová strata	6 158	-	-	-	6 158	-
Ostatné aktíva	29	59	-	-	29	59
Rezervy na záväzky	-	-	-	-	-	-
Cenné papiere precenené vo vlastnom imaní	-	-	(2 695)	(3 783)	(2 695)	(3 783)
Iné	-	-	-	(3)	-	(3)
	<u>20 956</u>	<u>25 610</u>	<u>(4 578)</u>	<u>(5 669)</u>	<u>16 378</u>	<u>19 941</u>

Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli počítané pri dani z príjmov právnických osôb 19 % (2004: 19 %).

Vedenie banky očakáva, že úroveň budúcich zdaniteľných ziskov banky bude s vysokou pravdepodobnosťou dostatočná na použitie odloženej daňovej pohľadávky vykázanej k 31. decembru 2005.

Súčasnú daňovú stratu sa dajú využiť do roku 2008. Vedenie banky očakáva, že daňová strata bude použitá v roku 2006.

## 12. Ostatné aktíva

	2005 tis. Sk	2004 tis. Sk
Ostatní dlžníci	6 296	12 591
Kladná reálna hodnota derivátov	368	2 093
Ostatné aktíva	<u>6 519</u>	<u>10 852</u>
	13 183	25 536
Opravné položky k ostatným aktívam (bod 7)	<u>(2 503)</u>	<u>(7 152)</u>
	<u>10 680</u>	<u>18 384</u>

### 13. Závazky voči bankám

#### Závazky voči bankám podľa zostatkovej doby splatnosti

	<b>2005 tis. Sk</b>	<b>2004 tis. Sk</b>
Závazky voči bankám splatné na požiadanie	-	96
Ostatné záväzky voči bankám so zostatkovou dobou splatnosti:		
- do 3 mesiacov	30 283	241 191
- od 3 mesiacov do 1 roka	-	64 837
- od 1 roka do 5 rokov	-	1 570
- nad 5 rokov	-	-
- bez špecifikácie	-	26
	<u>30 283</u>	<u>307 720</u>

#### Závazky voči bankám podľa druhu

	<b>2005 tis. Sk</b>	<b>2004 tis. Sk</b>
Bežné účty v bankách (kreditné zostatky)	-	96
Prijaté úvery od bánk	-	2 549
Termínované vklady bánk (zostatková splatnosť 1 deň)	-	-
Termínované vklady bánk (ostatné)	30 283	305 075
Ostatné záväzky voči bankám	-	-
	<u>30 283</u>	<u>307 720</u>

### 14. Závazky voči klientom

#### Závazky voči klientom podľa zostatkovej doby splatnosti

	<b>2005 tis. Sk</b>	<b>2004 tis. Sk</b>
Závazky voči klientom splatné na požiadanie	636 462	195 263
Ostatné záväzky voči klientom so zostatkovou dobou splatnosti:		
- do 3 mesiacov	2 695 505	1 951 588
- od 3 mesiacov do 1 roka	761 402	719 828
- od 1 roka do 5 rokov	17 415	7 067
- nad 5 rokov	9 134	-
- bez špecifikácie	22 652	23 026
	<u>4 142 570</u>	<u>2 896 772</u>

Závazky voči klientom ku koncu roka 2005 v hodnote 150 126 tis. Sk sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 174 350 tis. Sk, ktoré sú evidované v súvahe v položke „Cenné papiere k dispozícii na predaj“.

Záväzky voči klientom podľa druhu

	<b>2005</b> <b>tis. Sk</b>	<b>2004</b> <b>tis. Sk</b>
Bežné účty (kreditné zostatky)	636 462	195 147
Termínované vklady	2 746 236	1 762 133
Úsporné vklady	332 363	528 284
Vkladové listy	291 047	288 066
Vklady štátnych orgánov, orgánov územnej samosprávy a fondov	13 810	116
Vkladné knižky na doručiteľa	22 652	22 652
Prijaté úvery od klientov	100 000	100 000
Prijaté úvery od klientov (repopobchody)	-	-
Ostatné	-	374
	<b>4 142 570</b>	<b>2 896 772</b>

Záväzky voči klientom podľa sektorového členenia

	<b>2005</b> <b>tis. Sk</b>	<b>2004</b> <b>tis. Sk</b>
Finančné organizácie	257 753	103 596
Nefinančné organizácie	1 371 270	969 502
Podielové fondy peňažného trhu	71 513	-
Poisťovne	549 022	620 627
Vládny sektor	13 810	116
Neziskové organizácie	1 319	8 096
Živnostníci	3 482	5 582
Obyvateľstvo (rezidenti)	852 483	1 171 474
Nerezidenti	1 021 918	17 779
Organizácie bez IČO	-	-
Nezaradené do sektorov	-	-
	<b>4 142 570</b>	<b>2 896 772</b>

**15. Záväzky z dlhových cenných papierov**

Cenné papiere vydané skupinou predstavujú zmenky.

Záväzky z dlhových cenných papierov podľa sektorového členenia

	<b>2005</b> <b>tis. Sk</b>	<b>2004</b> <b>tis. Sk</b>
Nefinančné organizácie	272 142	610 667
Neziskové organizácie	11 326	-
Obyvateľstvo (rezidenti)	225 785	4 963
Nerezidenti	1 233	-
	<b>510 486</b>	<b>615 630</b>



**16. Rezervy**

	01/01/2005	(Tvorba)/ použitie	Kurzový rozdiel	31/12/2005
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Súdne spory voči skupine	(7 527)	182	-	(7 345)
Odstupné	(400)	400	-	-
Rezervy na záväzky z hlavných činností (Dodatkový úrok a obrátové revolvingy)	(1 125)	(1 114)	17	(2 222)
Ostatné	(7 804)	1 464	(43)	(6 383)
	<u>(16 856)</u>	<u>932</u>	<u>(26)</u>	<u>(15 950)</u>

	01/01/2004	(Tvorba)/ použitie	Kurzový rozdiel	31/12/2004
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Pokuty	(600)	600	-	-
Súdne spory voči skupine	(7 186)	(341)	-	(7 527)
Odstupné	-	(400)	-	(400)
Rezervy na záväzky z hlavných činností (Dodatkový úrok, obrátové revolvingy a záruky)	(5 885)	4 751	9	(1 125)
Ostatné	(6 388)	(1 416)	-	(7 804)
	<u>(20 059)</u>	<u>3 194</u>	<u>9</u>	<u>(16 856)</u>

**17. Ostatné záväzky**

	2005 tis. Sk	2004 tis. Sk
Záväzky voči veriteľom	3 090	867
Zúčtovanie so zamestnancami	3 135	2 015
Záporná reálna hodnota derivátov	292	8
Ostatné záväzky voči klientom	40 802	10 620
Iné	34 796	19 336
	<u>82 115</u>	<u>32 846</u>

**18. Finančné deriváty**

	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota- netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Forwardy menové	62 288	62 212	368	(292)	76
<b>Spolu</b>	<b>62 288</b>	<b>62 212</b>	<b>368</b>	<b>(292)</b>	<b>76</b>

Všetky deriváty sú klasifikované ako určené na obchodovanie. Kladná reálna hodnota derivátov vo výške 368 tis. Sk je vykázaná v položke „Ostatné aktíva“ (bod 12) a záporná reálna hodnota derivátov vo výške 292 tis. Sk je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (bod 17).

**19. Základné imanie**

	2005 tis. Sk	2004 tis. Sk
Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:		
756 874 kmeňových akcií s menovitou hodnotou jednej akcie 1 000 Sk	756 874	756 874

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2005:

Názov	Sídlo	Počet akcií (v tis. ks)	Podiel na základnom imaní %
BASL Beteiligungsverwaltungs GmbH	Viedeň	375 243	49,58
Allianz Slovenská poisťovňa, a.s.	Bratislava	150 000	19,82
Ostatné (menej ako 10%)		231 631	30,60
<b>Spolu</b>		<b>756 874</b>	<b>100,00</b>

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2004:

Názov	Sídlo	Počet akcií (v tis. ks)	Podiel na základnom imaní %
BASL Beteiligungsverwaltungs GmbH	Viedeň	375 243	49,58
Allianz Slovenská poisťovňa, a.s.	Bratislava	150 000	19,82
Ostatné (menej ako 10%)		231 631	30,60
<b>Spolu</b>		<b>756 874</b>	<b>100,00</b>

**20. Fondy zo zisku, kapitálové fondy a nerozdelené zisky / straty**

	Zákonný rezervný fond tis. Sk	Nerozdelené zisky/straty tis. Sk	Celkom tis. Sk
K 1. januáru 2005	43 102	(184 470)	(141 368)
Dividendy v roku 2005	-	-	-
Povinný prídel	4 078	(4 078)	-
Zisk v roku 2005	-	42 733	42 733
K 31. decembru 2005	<u>47 180</u>	<u>(145 815)</u>	<u>(98 635)</u>

**21. Podsúvahové položky**

	2005 tis. Sk	2004 tis. Sk
Derivátové obchody	62 167	326 834
Prísľuby na poskytnutie úverov	163 363	52 033
Vydané záruky	50 058	21 999
	<u>275 588</u>	<u>400 866</u>

**22. Čisté úrokové výnosy**
Úrokové výnosy a obdobné výnosy

	2005 tis. Sk	2004 tis. Sk
Medzibankové obchody	81 224	114 018
Obchody s klientmi	48 404	66 102
Dlhové cenné papiere	63 477	33 488
Ostatné	10 565	4 570
	<u>203 670</u>	<u>218 178</u>

Úrokové náklady a obdobné náklady

	2005 tis. Sk	2004 tis. Sk
Medzibankové obchody	4 743	12 331
Obchody s klientmi	75 902	85 523
Zmenky	14 537	21 506
Ostatné	262	418
	<u>95 444</u>	<u>119 778</u>

**23. Prevádzkové výnosy**
Čisté prijaté poplatky a provízie

	<b>2005</b> <b>tis. Sk</b>	<b>2004</b> <b>tis. Sk</b>
Výnosy z poplatkov a provízií, za oblasti:		
Úverov	8 876	6 934
Záruk	1 856	633
Platobného styku	2 077	1 085
Položkových poplatkov	2 331	2 489
Obchodov s cennými papiermi	1 063	19
Riadenia portfólií	421	-
Ostatné oblasti	710	658
	<u>17 334</u>	<u>11 818</u>
Náklady na poplatky a provízie, za oblasti:		
Platobného styku	(2 462)	(3 244)
Medzibankových obchodov	(1 093)	(1 081)
Operácií s cennými papiermi	(549)	(318)
Sprostredkovania	(2 116)	(580)
Ostatné oblasti	(35)	(495)
	<u>(6 255)</u>	<u>(5 718)</u>
Čisté prijaté poplatky a provízie	<u>11 079</u>	<u>6 100</u>

Zisk/strata z obchodovania

	<b>2005</b> <b>tis. Sk</b>	<b>2004</b> <b>(upravený</b> <b>zostatok)</b> <b>tis. Sk</b>
Zisk z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	29 447	20 882
Zmena účtovných metód (dlhové CP k dispozícii na predaj)	-	(15 345)
Strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	(152)	-
Zisk z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	2 586	14 097
Zmena účtovných metód (akcie a podielové listy k dispozícii na predaj)	-	(1 146)
Zisk z derivátových operácií	13 514	1 727
Zisk z devízových operácií	12 333	7 802
	<u>57 728</u>	<u>28 017</u>

Ostatné výnosy

	<b>2005</b> <b>tis. Sk</b>	<b>2004</b> <b>tis. Sk</b>
Operatívny prenájom	1 611	2 617
Ostatné výnosy	2 239	19 429
	<u>3 850</u>	<u>22 046</u>

**24. Všeobecné prevádzkové náklady**

	<b>2005 tis. Sk</b>	<b>2004 tis. Sk</b>
<b>Osobné náklady</b>		
Mzdové náklady	67 779	50 421
Sociálne poistenie	12 862	8 272
	<u>80 641</u>	<u>58 693</u>
Ostatné prevádzkové náklady	57 063	56 974
	<u>137 704</u>	<u>115 667</u>

Priemerný počet zamestnancov počas roka 2005 bol 91 (2004: 80).

**25. Tvorba/rozpustenie opravných položiek k pohľadávkam**

	<b>2005 tis. Sk</b>	<b>2004 tis. Sk</b>
(Tvorba)/použitie opravných položiek (bod 7)	(20 794)	3 247
Použitie opravných položiek k postúpeným a odpísaným pohľadávkam (bod 7)	36 742	89 388
Zostatková hodnota postúpených pohľadávok	(45 284)	(90 163)
Výnos z postúpených pohľadávok	39 632	-
Zostatková hodnota odpísaných pohľadávok	(3 232)	(98)
	<u>7 064</u>	<u>2 374</u>

**26. Tvorba/rozpustenie opravných položiek k dlhodobému hmotnému majetku**

	<b>2005 tis. Sk</b>	<b>2004 tis. Sk</b>
Použitie opravných položiek (bod 7)	3 573	4 521
Použitie opravných položiek k predávanému majetku (bod 7)	41 273	-
Zostatková hodnota predávaného majetku (bod 10)	(47 842)	(7 157)
Výnos z predávaného majetku	14 333	592
Zostatková hodnota odpísaného majetku	-	(5 804)
	<u>11 338</u>	<u>(7 848)</u>

**27. Daňový výnos/(náklad)**

	2005 tis. Sk	2004 tis. Sk
Daň z príjmov	-	-
Odložená daň	(4 651)	901
	<u>(4 651)</u>	<u>901</u>

Skupina vykázala daňový náklad vo výsledovke z titulu zmeny odloženej daňovej pohľadávky vo výške 4 651 tis. Sk (2004: výnos 901 tis. Sk).

Zároveň skupina vykázala zníženie vlastného imania k 31. decembru 2005 z titulu vytvorenia odloženého daňového záväzku vo výške 2 695 tis. Sk k cenným papierom k dispozícii na predaj (2004: 3 783 tis. Sk).

Rekonciliácia teoretickej a zaúčtovanej dani z príjmov

	Zostatok v tis. Sk	2005 Aplikovateľná sadzba	Vplyv na teoretickú daň	Zostatok v tis. Sk	2004 Aplikovateľná sadzba	Vplyv na teoretickú daň
Zisk/strata pred zdanením	47 384	19 %	9 003	22 913	19 %	4 353
Trvalo pripočítateľné položky	38 860	19 %	7 383	27 774	19 %	5 277
Nedaňové výnosy	(61 763)	19 %	(11 735)	(55 426)	19 %	(10 531)
Spolu			<u>4 651</u>			<u>(901)</u>
Efektívna daň			10 %			4 %

**28. Zisk/strata pred zmenami v prevádzkových aktívach a pasívach**

	2005 tis. Sk	2004 (upravený zostatok) tis. Sk
Zisk/strata pred zdanením	47 384	22 913
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Úrokové výnosy	(203 670)	(218 178)
Úrokové náklady	95 444	119 778
Odpisy	13 083	21 064
Opravné položky k pohľadávkam a odpis pohľadávok	(7 064)	(2 427)
Opravné položky k dlhodobému hmotnému majetku	(44 847)	(4 521)
Rezervy na záväzky z hlavných činností	1 114	(5 010)
Zisk/strata z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku a odpis majetku	<u>33 509</u>	<u>(1 400)</u>
	<u>(65 047)</u>	<u>(67 781)</u>

**29. Transakcie so spriaznenými subjektami**

	2005 tis. Sk	2005 tis. Sk
	Zostatok	Náklady/ Výnosy
<b>(a) Akcionári</b>		
Pohľadávky a záväzky akcionárov a im spriazneným subjektom boli nasledovné:		
<b>Aktíva</b>		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	280	383
<b>Pasíva</b>		
Záväzky voči bankám	-	980
Záväzky voči klientom	245 037	6 780
<b>(b) Dcérska spoločnosť (BS FIN, s.r.o.)</b>		
Pohľadávky a záväzky dcérskej spoločnosti boli nasledovné:		
<b>Aktíva</b>		
<b>Pasíva</b>		
Záväzky voči klientom	318	4
<b>(c) Vrcholový manažment</b>		
Pohľadávky a záväzky členov vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom boli nasledovné:		
<b>Aktíva</b>		
<b>Pasíva</b>		
Záväzky voči klientom	4 563	144
Záväzky z dlhových cenných papierov	13 329	303
Rezervy	3 916	-
Ostatné záväzky	510	-

### 30. 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.

#### Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií skupiny v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Na meranie úrokovej citlivosti aktív a pasív používa skupina analýzu úrokovej medzery. Aktíva a pasíva 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 exaktné 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.

Priemerné efektívne úrokové sadzby finančných aktív a záväzkov v slovenských korunách k 31. decembru 2005 a v obdobiach, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

	Efektívna úroková miera %	Spolu tis. Sk	Menej ako 3 mesiace tis. Sk	Od 3 mesiacov do 1 roka tis. Sk	1 – 5 rokov tis. Sk	Viac ako 5 rokov tis. Sk	Nešpeci- fikované tis. Sk
<b>Úročené aktíva</b>							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	2,78	2 176 930	2 176 930	-	-	-	-
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	5,46	1 024 183	354 736	254 402	276 493	123 807	14 745
Cenné papiere	4,50	1 477 145	90 852	207 166	582 431	595 135	1 561
k dispozícii na predaj	4,62	1 325 338	20 353	157 849	582 431	563 144	1 561
vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	3,45	151 807	70 499	49 317	-	31 991	-
		<u>4 678 258</u>	<u>2 622 518</u>	<u>461 568</u>	<u>858 924</u>	<u>718 942</u>	<u>16 306</u>
<b>Úročené záväzky</b>							
Záväzky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-
Záväzky voči klientom	1,80	3 724 529	3 130 602	571 275	-	-	22 652
Záväzky z dlhových cenných papierov	2,38	375 347	360 262	14 538	547	-	-
		<u>4 099 876</u>	<u>3 490 864</u>	<u>585 813</u>	<u>547</u>	<u>-</u>	<u>22 652</u>
Podsúvahové položky - Rozdiel		43 049	43 049	-	-	-	-
Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		621 431	(825 297)	(124 245)	858 377	718 942	(6 346)
Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		<u>-</u>	<u>(825 297)</u>	<u>(949 542)</u>	<u>(91 165)</u>	<u>627 777</u>	<u>621 431</u>



## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2005

Priemerné efektívne úrokové sadzby finančných aktív a záväzkov v Euro k 31. decembru 2005 a v obdobiach, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

	Efektívna úroková miera %	Spolu tis. Sk	Menej ako 3 mesiace tis. Sk	Od 3 mesiacov do 1 roka tis. Sk	1 – 5 rokov tis. Sk	Viac ako 5 rokov tis. Sk	Nešpeci- fikované tis. Sk
<b>Úročené aktíva</b>							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	0,08	20 855	20 855	-	-	-	-
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	3,21	110 090	1 635	354	107 437	-	664
Cenné papiere	1,50	51 314	-	17 963	-	6	33 345
k dispozícii na predaj vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	1,50	51 308	-	17 963	-	-	33 345
	-	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6</u>	<u>-</u>
		<u>182 259</u>	<u>22 490</u>	<u>18 317</u>	<u>107 437</u>	<u>6</u>	<u>34 009</u>
<b>Úročené záväzky</b>							
Záväzky voči bankám	2,49	30 283	30 283	-	-	-	-
Záväzky voči klientom	0,80	38 314	37 018	1 296	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	2,16	<u>85 438</u>	<u>85 438</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>154 035</u>	<u>152 739</u>	<u>1 296</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Podsúvahové položky - rozdiel		<u>(42 973)</u>	<u>(42 973)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		<u>(14 749)</u>	<u>(173 222)</u>	<u>17 021</u>	<u>107 437</u>	<u>6</u>	<u>34 009</u>
Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		<u>-</u>	<u>(173 222)</u>	<u>(156 201)</u>	<u>(48 764)</u>	<u>(48 758)</u>	<u>(14 749)</u>

Priemerné efektívne úrokové sadzby finančných aktív a záväzkov v USD k 31. decembru 2005 a v obdobiach, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

	Efektívna úroková miera %	Spolu tis. Sk	Menej ako 3 mesiace tis. Sk	Od 3 mesiacov do 1 roka tis. Sk	1 – 5 rokov tis. Sk	Viac ako 5 rokov tis. Sk	Nešpeci- fikované tis. Sk
<b>Úročené aktíva</b>							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	2,51	16 901	16 901	-	-	-	-
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-
Cenné papiere	-	-	-	-	-	-	-
k dispozícii na predaj vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	-	-	-	-	-	-	-
		<u>16 901</u>	<u>16 901</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Úročené záväzky</b>							
Záväzky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-
Záväzky voči klientom	1,38	12 518	10 863	1 655	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	3,77	<u>4 474</u>	<u>4 474</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>16 992</u>	<u>15 337</u>	<u>1 655</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Podsúvahové položky - rozdiel		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		<u>(91)</u>	<u>1 564</u>	<u>(1 655)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		<u>-</u>	<u>1 564</u>	<u>(91)</u>	<u>(91)</u>	<u>(91)</u>	<u>(91)</u>

Priemerné efektívne úrokové sadzby finančných aktív a záväzkov v CZK k 31. decembru 2005 a v obdobiach, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

	Efektívna úroková miera %	Spolu tis. Sk	Menej ako 3 mesiace tis. Sk	Od 3 mesiacov do 1 roka tis. Sk	1 – 5 rokov tis. Sk	Viac ako 5 rokov tis. Sk	Nešpeci- fikované tis. Sk
<b>Úročené aktíva</b>							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	1,87	96 547	96 547	-	-	-	-
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	3,04	65 400	-	65 400	-	-	-
Cenné papiere	2,93	250 540	183 741	66 799	-	-	-
k dispozícii na predaj vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	3,31	145 918	79 119	66 799	-	-	-
	2,41	<u>104 622</u>	<u>104 622</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>412 487</u>	<u>280 288</u>	<u>132 199</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Úročené záväzky</b>							
Záväzky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-
Záväzky voči klientom	2,00	361 827	361 169	658	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	1,66	<u>45 227</u>	<u>45 227</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>407 054</u>	<u>406 396</u>	<u>658</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Podsúvahové položky - rozdiel		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		<u>5 433</u>	<u>(126 108)</u>	<u>131 541</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		<u>-</u>	<u>(126 108)</u>	<u>5 433</u>	<u>5 433</u>	<u>5 433</u>	<u>5 433</u>

Priemerné efektívne úrokové sadzby finančných aktív a záväzkov v slovenských korunách k 31. decembru 2004 a v obdobiach, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné (upravený zostatok):

	Efektívna úroková miera %	Spolu tis. Sk	Menej ako 3 mesiace tis. Sk	Od 3 mesiacov do 1 roka tis. Sk	1 – 5 rokov tis. Sk	Viac ako 5 rokov tis. Sk	Nešpeci- fikované tis. Sk
<b>Úročené aktíva</b>							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	3,62	2 227 825	2 213 151	-	-	-	14 674
Pohľadávky voči bankám	7,33	397 434	-	397 434	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	7,62	508 223	262 919	221 015	16 372	7 917	-
Cenné papiere	5,10	1 007 537	19 574	63 469	457 360	464 124	3 010
k dispozícii na predaj vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	5,10	1 007 537	19 574	63 469	457 360	464 124	3 010
	-	-	-	-	-	-	-
		<u>4 141 019</u>	<u>2 495 644</u>	<u>681 918</u>	<u>473 732</u>	<u>472 041</u>	<u>17 684</u>
<b>Úročené záväzky</b>							
Záväzky voči bankám	3,76	193 053	190 745	712	1 570	-	26
Záväzky voči klientom	2,81	2 820 318	2 396 863	400 429	-	-	23 026
Záväzky z dlhových cenných papierov	2,76	<u>592 462</u>	<u>592 462</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>3 605 833</u>	<u>3 180 070</u>	<u>401 141</u>	<u>1 570</u>	<u>-</u>	<u>23 052</u>
Podsúvahové položky - rozdiel		<u>41 095</u>	<u>41 095</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		<u>576 281</u>	<u>(643 331)</u>	<u>280 777</u>	<u>472 162</u>	<u>472 041</u>	<u>(5 368)</u>
Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		<u>-</u>	<u>(643 331)</u>	<u>(362 554)</u>	<u>109 608</u>	<u>581 649</u>	<u>576 281</u>

Priemerné efektívne úrokové sadzby finančných aktív a záväzkov v Euro k 31. decembru 2004 a v obdobiach, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné (upravený zostatok):

	Efektívna úroková miera %	Spolu tis. Sk	Menej ako 3 mesiace tis. Sk	Od 3 mesiacov do 1 roka tis. Sk	1 – 5 rokov tis. Sk	Viac ako 5 rokov tis. Sk	Nešpeci- fikované tis. Sk
<b>Úročené aktíva</b>							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	0,13	51 225	47 475	-	-	-	3 750
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	5,28	20 830	20 830	-	-	-	-
Cenné papiere	-	59 022	-	-	-	-	59 022
k dispozícii na predaj vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	-	59 022	-	-	-	-	59 022
		<u>131 077</u>	<u>68 305</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>62 772</u>
<b>Úročené záväzky</b>							
Záväzky voči bankám	2,35	50 446	50 446	-	-	-	-
Záväzky voči klientom	0,84	42 697	39 487	3 210	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	-
		<u>93 143</u>	<u>89 933</u>	<u>3 210</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Podsúvahové položky - rozdiel		<u>(38 796)</u>	<u>(38 796)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		<u>(862)</u>	<u>(60 424)</u>	<u>(3 210)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>62 772</u>
Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		<u>-</u>	<u>(60 424)</u>	<u>(63 634)</u>	<u>(63 634)</u>	<u>(63 634)</u>	<u>(862)</u>

Priemerné efektívne úrokové sadzby finančných aktív a záväzkov v USD k 31. decembru 2004 a v obdobiach, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné (upravený zostatok):

	Efektívna úroková miera %	Spolu tis. Sk	Menej ako 3 mesiace tis. Sk	Od 3 mesiacov do 1 roka tis. Sk	1 – 5 rokov tis. Sk	Viac ako 5 rokov tis. Sk	Nešpeci- fikované tis. Sk
<b>Úročené aktíva</b>							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	2,05	33 932	32 814	-	-	-	1 118
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-
Cenné papiere	-	-	-	-	-	-	-
k dispozícii na predaj	-	-	-	-	-	-	-
vykazované v reálnych	-	-	-	-	-	-	-
hodnotách cez výsledovku	-	-	-	-	-	-	-
		<u>33 932</u>	<u>32 814</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 118</u>
<b>Úročené záväzky</b>							
Záväzky voči bankám	5,00	96	96	-	-	-	-
Záväzky voči klientom	0,20	16 352	13 747	2 605	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	1,82	<u>23 168</u>	<u>23 168</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>39 616</u>	<u>37 011</u>	<u>2 605</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Podsúvahové položky - rozdiel		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		<u>(5 684)</u>	<u>(4 197)</u>	<u>(2 605)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 118</u>
Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		<u>-</u>	<u>(4 197)</u>	<u>(6 802)</u>	<u>(6 802)</u>	<u>(6 802)</u>	<u>(5 684)</u>

Priemerné efektívne úrokové sadzby finančných aktív a záväzkov v CZK k 31. decembru 2004 a v obdobiach, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné (upravený zostatok):

	Efektívna úroková miera %	Spolu tis. Sk	Menej ako 3 mesiace tis. Sk	Od 3 mesiacov do 1 roka tis. Sk	1 – 5 rokov tis. Sk	Viac ako 5 rokov tis. Sk	Nešpeci- fikované tis. Sk
<b>Úročené aktíva</b>							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	0,25	13 616	11 837	-	-	-	1 779
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	-	5	-	-	-	-	5
Cenné papiere	4,09	64 665	-	64 665	-	-	-
k dispozícii na predaj vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4,09	64 665	-	64 665	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
		<u>78 286</u>	<u>11 837</u>	<u>64 665</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 784</u>
<b>Úročené záväzky</b>							
Záväzky voči bankám	3,01	64 125	-	64 125	-	-	-
Záväzky voči klientom	1,53	11 575	10 214	1 361	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	-
		<u>75 700</u>	<u>10 214</u>	<u>65 486</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Podsúvahové položky - rozdiel		-	-	-	-	-	-
Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		<u>2 586</u>	<u>1 623</u>	<u>(821)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 784</u>
Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		<u>-</u>	<u>1 623</u>	<u>802</u>	<u>802</u>	<u>802</u>	<u>2 586</u>

### **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 v jednotlivých menách. V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené objemy aktív a pasív podľa jednotlivých hlavných mien a z nich vyplývajúce nezabezpečené otvorené menové pozície k ultimu rokov 2005 a 2004.

Skupina vykázala nasledovnú štruktúru peňažných aktív a záväzkov v cudzej mene k 31. decembru 2005:

	<b>EUR tis. Sk</b>	<b>USD tis. Sk</b>	<b>Ostatné tis. Sk</b>	<b>SKK tis. Sk</b>	<b>Celkom tis. Sk</b>
<b>Peňažné aktíva</b>					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	20 855	16 901	106 111	2 176 930	2 320 797
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	110 090	-	65 400	1 024 183	1 199 673
Cenné papiere	51 314	-	295 885	1 477 145	1 824 344
k dispozícii na predaj	51 308	-	191 263	1 325 338	1 567 909
vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	6	-	104 622	151 807	256 435
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	16 378	16 378
Ostatné aktíva	1 040	42	-	9 598	10 680
	<u>183 299</u>	<u>16 943</u>	<u>467 396</u>	<u>4 704 234</u>	<u>5 371 872</u>
<b>Peňažné záväzky</b>					
Záväzky voči bankám	30 283	-	-	-	30 283
Záväzky voči klientom	38 314	12 518	367 209	3 724 529	4 142 570
Záväzky z dlhových cenných papierov	85 438	4 474	45 227	375 347	510 486
Rezervy	838	-	-	15 112	15 950
Ostatné záväzky	1 901	6	41	80 167	82 115
	<u>156 774</u>	<u>16 998</u>	<u>412 477</u>	<u>4 195 155</u>	<u>4 781 404</u>

Skupina nevykazovala ku koncu roka významnú otvorenú devízovú pozíciu.



Skupina vykázala nasledovnú štruktúru peňažných aktív a záväzkov v cudzej mene k 31. decembru 2004 (upravený zostatok):

	<b>EUR tis. Sk</b>	<b>USD tis. Sk</b>	<b>Ostatné tis. Sk</b>	<b>SKK tis. Sk</b>	<b>Celkom tis. Sk</b>
<b>Peňažné aktíva</b>					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	51 225	33 932	21 249	2 227 825	2 334 231
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	397 434	397 434
Pohľadávky voči klientom	20 830	-	5	508 223	529 058
Cenné papiere	59 022	-	64 665	1 007 537	1 131 224
k dispozícii na predaj	59 022	-	64 665	1 007 537	1 131 224
vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	-	-	-	-	-
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	19 941	19 941
Ostatné aktíva	8 265	7	1	10 111	18 384
	<u>139 342</u>	<u>33 939</u>	<u>85 920</u>	<u>4 171 071</u>	<u>4 430 272</u>
<b>Peňažné záväzky</b>					
Záväzky voči bankám	50 446	96	64 125	193 053	307 720
Záväzky voči klientom	42 697	16 352	17 405	2 820 318	2 896 772
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	23 168	-	592 462	615 630
Rezervy	254	-	-	16 602	16 856
Ostatné záväzky	15 960	26	-	16 860	32 846
	<u>109 357</u>	<u>39 642</u>	<u>81 530</u>	<u>3 639 295</u>	<u>3 869 824</u>

Skupina nevykazovala ku koncu roka významnú otvorenú devízovú pozíciu.

### 31. Finančné nástroje – primeranosť vlastných zdrojov

Inštitúcie, ktorým bola udelená banková licencia sú povinné v súlade s opatrením Národnej banky Slovenska zabezpečiť primeranosť vlastných zdrojov najmenej vo výške 8 %. Primeranosťou vlastných zdrojov sa rozumie pomer vlastných zdrojov k rizikovo váženým aktívam. Primeranosť vlastných zdrojov banky k 31.12.2005 a k 31.12.2004 v značnej miere signifikantne prevyšovala stanovenú hranicu.

### 32. Finančné nástroje - likvidita

Riziko likvidity je riziko straty schopnosti plniť svoje záväzky voči obchodným partnerom v dôsledku nesúladu splatnosti aktív a pasív. Skupina likviditu monitoruje a riadi na základe predpokladaného cash flow peňažných prostriedkov na aktívnej a pasívnej strane bilancie. Na meranie likviditnej expozície skupina používa metódu likviditnej medzery a riziko schopnosti plniť svoje záväzky skupina

obmedzuje a riadi pomocou stanovených limitov nesúladu splatnosti aktív a pasív v jednotlivých časových segmentoch.

V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené analýzy cash flow aktív a pasív v časových segmentoch v závislosti na príslušnej zostatkovej splatnosti. Tie aktíva a pasíva, ktoré nemajú zmluvnú lehotu splatnosti, sú vykázané v kategórii „Nešpecifikované”.

Zostatková doba splatnosti peňažných aktív a záväzkov k 31. decembru 2005 mala nasledovnú štruktúru:

	<b>Menej ako 1 rok tis. Sk</b>	<b>1-5 rokov tis. Sk</b>	<b>Viac ako 5 rokov tis. Sk</b>	<b>Nešpeci- fikované tis. Sk</b>	<b>Celkom tis. Sk</b>
<b>Peňažné aktíva</b>					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	2 320 797	-	-	-	2 320 797
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	768 354	270 586	121 068	39 665	1 199 673
Cenné papiere	305 372	733 291	750 775	34 906	1 824 344
k dispozícii na predaj vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	255 162	589 063	688 778	34 906	1 567 909
	50 210	144 228	61 997	-	256 435
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	16 378	16 378
Ostatné aktíva	-	-	-	10 680	10 680
	<u>3 394 523</u>	<u>1 003 877</u>	<u>871 843</u>	<u>101 629</u>	<u>5 371 872</u>
<b>Peňažné záväzky</b>					
Záväzky voči bankám	30 283	-	-	-	30 283
Záväzky voči klientom	4 093 369	17 415	9 134	22 652	4 142 570
Záväzky z dlhových cenných papierov	509 939	547	-	-	510 486
Rezervy	-	-	-	15 950	15 950
Ostatné záväzky	-	-	-	82 115	82 115
	<u>4 633 591</u>	<u>17 962</u>	<u>9 134</u>	<u>120 717</u>	<u>4 781 404</u>

Zostatková doba splatnosti peňažných aktív a záväzkov k 31. decembru 2004 mala nasledovnú štruktúru (upravený zostatok):

	<b>Menej ako 1 rok tis. Sk</b>	<b>1-5 rokov tis. Sk</b>	<b>Viac ako 5 rokov tis. Sk</b>	<b>Nešpeci- fikované tis. Sk</b>	<b>Celkom tis. Sk</b>
<b>Peňažné aktíva</b>					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	2 334 231	-	-	-	2 334 231
Pohľadávky voči bankám	397 434	-	-	-	397 434
Pohľadávky voči klientom	391 820	14 082	-	123 156	529 058
Cenné papiere	32 480	572 588	464 124	62 032	1 131 224
k dispozícii na predaj vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	32 480	572 588	464 124	62 032	1 131 224
-	-	-	-	-	-
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	19 941	19 941
Ostatné aktíva	-	-	-	18 384	18 384
	<u>3 155 965</u>	<u>586 670</u>	<u>464 124</u>	<u>223 513</u>	<u>4 430 272</u>
<b>Peňažné záväzky</b>					
Záväzky voči bankám	306 124	1 570	-	26	307 720
Záväzky voči klientom	2 866 679	7 067	-	23 026	2 896 772
Záväzky z dlhových cenných papierov	615 630	-	-	-	615 630
Rezervy	-	-	-	16 856	16 856
Ostatné záväzky	-	-	-	32 846	32 846
	<u>3 788 433</u>	<u>8 637</u>	<u>-</u>	<u>72 754</u>	<u>3 869 824</u>

### **33. 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 a vo vzťahu k jednotlivým zemepisným oblastiam. 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 získavaním bonitného zabezpečenia úverového vzťahu.

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

Skupina sleduje úverové riziko jednotlivých klientov pomocou interného ratingového hodnotenia. Rating klienta vykonávaný pred realizáciou úverového obchodu pozostáva z finančnej časti a obchodnej časti. Finančný rating vychádza z hodnotenia dosiahnutých ekonomických výsledkov zobrazených v účtovných výkazoch klienta a kvantifikovaných pomocou ukazovateľov aktivity, rentability, zadĺženosti a likvidity. Klienti sú podľa výsledkov finančného ratingu rozdelení do štyroch skupín. Obchodný alebo nefinančný rating vychádza z kvalitatívnych charakteristík klienta, ako sú napr. kvalita dodávateľsko-odberateľských vzťahov, konkurencia, kvalita manažmentu, spolupráca s bankou a platobná disciplína klienta, odbytové zabezpečenie a pod. Na základe zhodnotenia týchto charakteristík sú klienti rozdelení do štyroch skupín podľa obchodného rizika. Ratingové zatriedenie je kombinácia finančného a nefinančného ratingu. Vývoj a zmeny ratingového hodnotenia klientov skupina sleduje v pravidelných štvrtročných intervaloch, kedy vykonáva inventarizáciu pohľadávok, na základe ktorej identifikuje zlepšenie, resp. zhoršenie ekonomickej situácie klientov a vypracováva rozbor dlžníka, ktorý pozostáva z hodnotenia platobnej disciplíny, plnenia podnikateľského zámeru, zmluvných podmienok a prehodnotenia kvality zabezpečenia úveru.

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.

### **34. Operačné, právne a ostatné riziká**

Operačné, 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.

### **35. 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 záväzkov skupiny boli ku koncu roka nasledovné:

	Účtovná hodnota 2005 tis. Sk	Reálna hodnota 2005 tis. Sk	Účtovná hodnota 2004 (upravený zostatok) tis. Sk	Reálna hodnota 2004 tis. Sk
<b>Finačné aktíva</b>				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	2 320 797	2 320 797	2 334 231	2 334 231
Pohľadávky voči bankám	-	-	397 434	397 434
Pohľadávky voči klientom	1 199 673	1 243 001	529 058	540 287
Cenné papiere	1 824 344	1 824 344	1 131 224	1 131 224
k dispozícii na predaj	1 567 909	1 567 909	1 131 224	1 131 224
vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	256 435	256 435	-	-
Ostatné aktíva	10 680	10 680	18 384	18 384

**Finančné záväzky**

Záväzky voči bankám	30 283	30 283	307 720	307 720
Záväzky voči klientom	4 142 570	4 132 267	2 896 772	2 891 563
Záväzky z dlhových cenných papierov	510 486	510 069	615 630	615 537

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

**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty**

Účtovnú hodnotu peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov 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. Pri úveroch a pohľadávkach voči klientom, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití bežných trhových sadziieb.

**Cenné papiere**

Cenné papiere určené 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 na nedobytné pohľadávky. Nakoľko sú pohľadávky krátkodobého charakteru, možno považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

**Závazky voči bankám**

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

**Závazky voči klientom a záväzky z dlhových cenných papierov**

Reálne hodnoty bežných účtov a termínovaných vkladov so zostatkovou dobou splatnosti menej ako tri mesiace sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití súčasných sadzieb na vklady.

**36. Odsúhlasenie so slovenskou účtovnou závierkou**

Zisk po zdanení, vlastné imanie a celkové aktíva, ktoré sú vyčíslené na základe účtovnej závierky zostavenej v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve, môžu byť odsúhlasené s účtovnou závierkou pripravenou podľa IFRS nasledovne:

	<b>Zisk po zdanení 2005 tis. Sk</b>	<b>Vlastné imanie 2005 tis. Sk</b>	<b>Celkové aktíva 2005 tis. Sk</b>
Vykázané podľa slovenských právnych predpisov	42 733	683 937	5 465 341
Vykázané podľa IFRS	42 733	683 937	5 465 341
	<b>Zisk po zdanení 2004 (upravený zostatok) tis. Sk</b>	<b>Vlastné imanie 2004 (upravený zostatok) tis. Sk</b>	<b>Celkové aktíva 2004 (upravený zostatok) tis. Sk</b>
Vykázané podľa slovenských právnych predpisov	40 781	631 997	4 496 175
Zmena účtovných metód (bod 2a)	(16 491)	16 127	16 127
Precenenie PL Slnko	(476)	-	-
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	-	-	5 646
Vykázané podľa IFRS	23 814	648 124	4 517 948

**37. Významné udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka**

Po dni účtovnej závierky nedošlo k takým významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo úpravu konsolidovanej účtovnej závierky k 31. decembru 2005.