

# **Privatbanka, a.s.**

## **Priebežná účtovná závierka**

Pripravená v súlade s medzinárodným účtovným štandardom  
IAS 34

**k 30. júnu 2011**

## Obsah

Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát	4
Výkaz súhrnného výsledku	5
Výkaz zmien vlastného imania	6
Výkaz peňažných tokov	7
Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke	8

	Bod. pozn.	30.06.2011 tis. €	31.12.2010 tis. €
<b>Aktíva</b>			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4.	2 424	24 591
Pohľadávky voči bankám	5.	71 464	10 887
Pohľadávky voči klientom	6.	180 695	179 523
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8.	298 655	286 920
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9.	5 505	5 610
Cenné papiere držané do splatnosti	10.	17 847	5 675
Investície v dcérskych spoločnostiach	11.	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	12.	1 829	2 083
Preddavky na daň	13.	109	-
Ostatné aktíva	14.	607	901
<b>Aktíva celkom</b>		<b>579 142</b>	<b>516 197</b>
<b>Závázky a vlastné imanie</b>			
Závázky voči bankám	15.	-	9 992
Závázky voči klientom	16.	496 425	423 285
Závázky z dlhových cenných papierov	17.	39 719	39 817
Splatný daňový záväzok	13.	-	242
Odložený daňový záväzok	18.	64	202
Ostatné záväzky	19.	7 066	7 495
<b>Závázky celkom</b>		<b>543 274</b>	<b>481 033</b>
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	21.	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku		2 975	2 629
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane		104	672
Nerozdelený zisk		7 668	6 742
<b>Vlastné imanie celkom</b>		<b>35 868</b>	<b>35 164</b>
<b>Závázky a vlastné imanie celkom</b>		<b>579 142</b>	<b>516 197</b>

Poznámky na stranách 8 až 43 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz ziskov a strát  
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011**

	Bod. pozn.	za 3 mesiace		za 6 mesiacov	
		30.06.2011 tis. €	30.06.2010 tis. €	30.06.2011 tis. €	30.06.2010 tis. €
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	26.	5 405	5 074	11 175	9 620
Úrokové náklady a obdobné náklady	27.	(2 545)	(2 331)	(5 596)	(4 552)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>2 860</b>	<b>2 743</b>	<b>5 579</b>	<b>5 068</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	28.	633	940	1 323	1 400
Náklady na poplatky a provízie	29.	(192)	(208)	(349)	(372)
<b>Čisté prijaté poplatky a provízie</b>		<b>441</b>	<b>732</b>	<b>974</b>	<b>1 028</b>
Zisk z obchodovania	30.	23	242	597	935
Ostatné výnosy		1	1	2	2
<b>Prevádzkové výnosy</b>		<b>3 325</b>	<b>3 718</b>	<b>7 152</b>	<b>7 033</b>
Všeobecné prevádzkové náklady	31.	(2 500)	(2 506)	(5 707)	(4 576)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	12.	(153)	(151)	(301)	(312)
<b>Prevádzkové náklady</b>		<b>(2 653)</b>	<b>(2 657)</b>	<b>(6 008)</b>	<b>(4 888)</b>
<b>Prevádzkový zisk</b>		<b>672</b>	<b>1 061</b>	<b>1 144</b>	<b>2 145</b>
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek a postúpenie pohľadávok	32.	92	(67)	646	(39)
Čistý zisk z predaja hmotného majetku		-	(1)	-	(1)
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>764</b>	<b>993</b>	<b>1 790</b>	<b>2 105</b>
Splatná daň	33.	(270)	(316)	(523)	(534)
Odložená daň	33.	3	1	5	3
<b>Zisk po zdanení</b>		<b>497</b>	<b>678</b>	<b>1 272</b>	<b>1 574</b>

Poznámky na stranách 8 až 43 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz súhrnného výsledku  
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011**

	Bod. pozn.	za 3 mesiace		za 6 mesiacov	
		30.06.2011 tis. €	30.06.2010 tis. €	30.06.2011 tis. €	30.06.2010 tis. €
<b>Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát</b>		<b>497</b>	<b>678</b>	<b>1 272</b>	<b>1 574</b>
Precenenie CP k dispozícii na predaj		(150)	(1 252)	(701)	(640)
Odložená daň k CP k dispozícii na predaj		29	238	133	122
<b>Súhrnný výsledok</b>		<b>376</b>	<b>(336)</b>	<b>704</b>	<b>1 056</b>

Poznámky na stranách 8 až 43 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz zmien vlastného imania  
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011**

	Základné imanie tis. €	Nerozdelený zisk tis. €	Kapitálové fondy a fondy zo zisku tis. €	Ocenovacie rozdiely z CP k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane tis. €	Spolu tis. €
<b>K 1. januáru 2010</b>	<b>25 121</b>	<b>3 582</b>	<b>2 325</b>	<b>1 563</b>	<b>32 591</b>
Povinný prídelenie do rezervného fondu	-	(304)	304	-	-
Súhrnný výsledok k 30. júnu 2010	-	1 574	-	(518)	1 056
<b>K 30. júnu 2010</b>	<b>25 121</b>	<b>4 852</b>	<b>2 629</b>	<b>1 045</b>	<b>33 647</b>
<b>K 1. januáru 2011</b>	<b>25 121</b>	<b>6 742</b>	<b>2 629</b>	<b>672</b>	<b>35 164</b>
Povinný prídelenie do rezervného fondu	-	(346)	346	-	-
Súhrnný výsledok k 30. júnu 2011	-	1 272	-	(568)	704
<b>K 30. júnu 2011</b>	<b>25 121</b>	<b>7 668</b>	<b>2 975</b>	<b>104</b>	<b>35 868</b>

Poznámky na stranách 8 až 43 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz peňažných tokov  
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011**

	Bod. pozn.	30.06.2011 tis. €	30.06.2010 tis. €
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	34.	1 445	2 457
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		1 580	(438)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(526)	(30 149)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku		105	2 355
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		10 513	(36 868)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatnosti		(12 172)	(228)
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		294	200
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		(9 992)	(9 500)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		73 140	94 436
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP - zmenky		(650)	(8 810)
Platby dane z príjmu		(874)	(687)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		(430)	1 285
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>		<b>62 433</b>	<b>14 053</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(47)	(206)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		-	-
<b>Čisté peňažné toky z investičných činností</b>		<b>(47)</b>	<b>(206)</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Príjmy z emisie dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		553	6 944
<b>Čisté peňažné toky z finančných činností</b>		<b>553</b>	<b>6 944</b>
<b>Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>		<b>62 939</b>	<b>20 791</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia</b>	35.	<b>33 242</b>	<b>89 419</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia</b>	35.	<b>96 181</b>	<b>110 210</b>

Poznámky na stranách 8 až 43 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

## 1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

### Založenie

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

### Hlavná činnosť

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

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

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



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

### Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	30.06.2011	31.12.2010
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	100,00
<b>Spolu</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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

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

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

### Investície v dcérskych spoločnostiach

K 30. júnu 2011 mala banka nasledovnú dcérsku spoločnosť:

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

Spoločnosť Privatfin, s.r.o., so sídlom na adrese Suché mýto 1, 811 03 Bratislava, IČO: 36 037 869 je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 40865/B. Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme.

### Geografická sieť

K 30. júnu 2011 banka vykonávala svoju činnosť na území Slovenskej republiky prostredníctvom siete 4 pobočiek v Banskej Bystrici, Brezne a Bratislave (2 pobočky) a 8 retailových pracovísk pre bezhotovostné operácie v Nitre, Košiciach, Dunajskej Strede, Žiline, Trenčíne, Prešove, Trnave a Prievidzi. Banka poskytovala k 30. júnu 2011 bankové činnosti aj na území Českej republiky na základe práva slobodného poskytovania cezhraničných bankových služieb bez zriadenia pobočky v súlade so Smernicou č. 2006/48/ES Európskeho parlamentu a rady zo 14. júna 2006 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií.

### Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky sú k 30. júnu 2011 nasledovní:

1. Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc.	- predseda	- menovaný 04.09.2007
2. Ing. Peter Farkaš	- člen	- menovaný 24.03.2010
3. Ing. Vladimír Hrdina	- člen	- menovaný 06.08.2003

### Dozorná rada

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

volení valným zhromaždením:

1. Ing. Jozef Špirko	- predseda	- menovaný 29.04.2011
2. Ing. Lenka Madleňáková	- podpredseda	- menovaná 29.04.2011

volení zamestnancami:

3. RNDr. Miron Zelina	- člen	- menovaný 23.08.2007
-----------------------	--------	-----------------------

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

volení valným zhromaždením:

1. Mgr. Jozef Oravkin	- predseda	- menovaný 04.09.2007
2. Ing. Peter Benedikt	- podpredseda	- menovaný 04.09.2007
3. Mgr. Denisa Mikušová Schultzová	- členka	- menovaná 04.09.2007

volení zamestnancami:

4. RNDr. Miron Zelina

- člen

- menovaný 23.08.2007

5. Ing. Richard Pohranc

- člen

- menovaný 23.08.2007

## **2. ÚČTOVNÉ POSTUPY**

Priebežná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 „Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka“. Pri zostavení priebežnej účtovnej závierky k 30. júnu 2011 sa uplatnili tie isté účtovné zásady a metódy výpočtu ako pri účtovnej závierke k 31. decembru 2010.

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

Účtovná závierka banky pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou, za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2010 bola schválená valným zhromaždením banky dňa 29. apríla 2011.

### 3. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV

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

Prevádzkový segment je zložkou účtovnej jednotky:

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

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

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

## Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 30. júnu 2011:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Bulharsko	-	-	-	6 591	-	-	-
Cyprus	-	-	12 271	-	-	-	-
Česká republika	117	44 345	8 910	28 422	4	1 009	-
Fínsko	-	-	-	1 043	-	2 163	-
Francúzsko	-	-	-	3 839	-	-	-
Holandsko	-	-	44	8 516	-	-	-
Chorvátsko	-	-	-	-	-	3 241	-
Írsko	-	-	-	968	-	-	-
Jersey	-	-	-	2 268	751	-	-
Južná Kórea	-	-	-	1 048	-	-	-
Kanada	-	-	-	-	-	2 209	-
Luxembursko	-	-	-	7 600	64	-	-
Maďarsko	-	-	547	6 968	-	-	-
Nemecko	-	274	-	2 390	-	-	-
Poľsko	-	121	-	27 138	23	9 225	-
Portugalsko	-	-	-	2 957	-	-	-
Rakúsko	-	33	-	5 014	-	-	-
Slovenská republika	2 104	18 768	163 606	142 818	3 804	-	7
Slovinsko	-	-	-	5 190	-	-	-
Spojené štáty americké	96	7 923	-	21 957	807	-	-
Švajčiarsko	64	-	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	3 402	-	-	-
Taliansko	-	-	-	13 760	52	-	-
Veľká Británia	43	-	3	6 836	-	-	-
<b>Spolu, brutto</b>	<b>2 424</b>	<b>71 464</b>	<b>185 381</b>	<b>298 725</b>	<b>5 505</b>	<b>17 847</b>	<b>7</b>
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(4 686)	(70)	-	-	-
<b>Spolu, netto</b>	<b>2 424</b>	<b>71 464</b>	<b>180 695</b>	<b>298 655</b>	<b>5 505</b>	<b>17 847</b>	<b>7</b>

Banka nevykázala podľa segmentov zemepisných oblastí k 30. júnu 2011 hodnotu hmotného a nehmotného majetku, preddavkov na daň a ostatných aktív z dôvodu ich nevýznamnosti pre toto vykazovanie.

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

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

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

**4. PENIAZE A POHLĎÁVKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM**

tis. EUR	30.06.2011	31.12.2010
Pokladnica	1 768	2 355
Termínované vklady v NBS	-	20 000
Povinné minimálne rezervy v NBS	656	2 236
<b>Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám</b>	<b>2 424</b>	<b>24 591</b>

Pohľadávky voči centrálnym bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

**5. POHLĎÁVKY VOČI BANKÁM**

tis. EUR	30.06.2011	31.12.2010
Bežné účty v bankách	1 484	1 170
Termínované vklady v bankách	69 924	9 710
Ostatné pohľadávky voči bankám	56	7
<b>Spolu pohľadávky voči bankám</b>	<b>71 464</b>	<b>10 887</b>

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

**6. POHLĎÁVKY VOČI KLIENTOM**
**(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu**

tis. EUR	30.06.2011	31.12.2010
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	160 696	167 084
fyzickým osobám	24 685	17 778
<b>Spolu pohľadávky voči klientom, brutto</b>	<b>185 381</b>	<b>184 862</b>
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(4 686)	(5 339)
<b>Spolu pohľadávky voči klientom, netto</b>	<b>180 695</b>	<b>179 523</b>

**(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu**

tis. EUR	30.06.2011	31.12.2010
<b>Krátkodobé úvery</b>	<b>44 553</b>	<b>54 450</b>
z toho: projektové financovanie	24 818	20 880
Prevádzkové	3 305	3 266
Spotrebiteľské	141	124
Úvery na nehnuteľnosti	16 884	22 369
Kontokorenty	10 151	9 055
Ostatné	14 072	19 636
<b>Dlhodobé úvery</b>	<b>140 828</b>	<b>130 412</b>
z toho: projektové financovanie	49 382	27 277
Investičné	14 257	13 031
Spotrebiteľské	308	282
Úvery na nehnuteľnosti	63 743	54 663
Ostatné	62 520	62 436
<b>Spolu pohľadávky voči klientom, brutto</b>	<b>185 381</b>	<b>184 862</b>
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(4 686)	(5 339)
<b>Spolu pohľadávky voči klientom, netto</b>	<b>180 695</b>	<b>179 523</b>

**(c) Riziková kategorizácia úverov poskytnutých klientom**

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 30. júnu 2011. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
<b>Portfóliové opravné položky</b>	<b>84 468</b>	<b>1 686</b>	<b>2,00%</b>	<b>77 123</b>	<b>93,30%</b>
Fyzické osoby	9 488	12	-	6 727	71,03%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	74 980	1 674	2,23%	70 396	96,12%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
<b>Individuálne opravné položky</b>	<b>100 913</b>	<b>3 000</b>	<b>2,97%</b>	<b>79 609</b>	<b>81,86%</b>
Pohľadávky bez znehodnotenia	91 101	-	-	71 261	78,22%
Znehodnotené pohľadávky	9 812	3 000	30,57%	8 348	115,65%
<b>Medzisúčet súvahové položky</b>	<b>185 381</b>	<b>4 686</b>	<b>2,53%</b>	<b>156 732</b>	<b>87,07%</b>
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 553	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	7 714	-	-	-	-
<b>Medzisúčet podsúvahové položky</b>	<b>10 267</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Spolu</b>	<b>195 648</b>	<b>4 686</b>	<b>2,40%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



**Vybrané poznámky k priebežnej  
účtovnej závierke za obdobie,  
ktoré sa skončilo 30. júna 2011**

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

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

## 7. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. EUR	01.01.2011	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	30.06.2011
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(5 339)	(1 095)	1 748	-	(4 686)
CP k dispozícii na predaj (pozn. 8)	(70)	-	-	-	(70)
Ostatné aktíva (pozn. 14)	(3)	-	1	-	(2)
<b>Spolu opravné položky</b>	<b>(5 412)</b>	<b>(1 095)</b>	<b>1 749</b>	<b>-</b>	<b>(4 758)</b>

tis. EUR	01.01.2010	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	31.12.2010
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(3 720)	(3 826)	2 207	-	(5 339)
CP k dispozícii na predaj (pozn. 8)	(70)	-	-	-	(70)
Ostatné aktíva (pozn. 14)	(1)	(5)	3	-	(3)
<b>Spolu opravné položky</b>	<b>(3 791)</b>	<b>(3 831)</b>	<b>2 210</b>	<b>-</b>	<b>(5 412)</b>

tis. EUR	01.01.2010	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	30.06.2010
Pohľadávky voči klientom	(3 720)	(761)	723	-	(3 758)
CP k dispozícii na predaj	(70)	-	-	-	(70)
Ostatné aktíva	(1)	(1)	-	-	(2)
<b>Spolu opravné položky</b>	<b>(3 791)</b>	<b>(762)</b>	<b>723</b>	-	<b>(3 830)</b>

## 8. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

tis. EUR	30.06.2011	31.12.2010
Štátne pokladničné poukážky tuzemské	19 991	19 869
Štátne pokladničné poukážky zahraničné	8 849	5 875
Štátne dlhopisy tuzemské	111 044	109 692
Štátne dlhopisy zahraničné	51 014	49 307
Bankové dlhopisy tuzemské	11 602	14 388
Bankové dlhopisy zahraničné	42 255	38 626
Podnikové dlhopisy tuzemské	59	59
Podnikové dlhopisy zahraničné	39 918	48 828
Zmenky zahraničné	6 108	-
Akcie tuzemské	122	122
Akcie zahraničné	16	15
Podielové listy zahraničné	7 600	-
Ostatné podiely zahraničné	147	209
<b>Spolu cenné papiere k dispozícii na predaj, brutto</b>	<b>298 725</b>	<b>286 990</b>
Opravné položky (pozn. 7)	(70)	(70)
<b>Spolu cenné papiere k dispozícii na predaj, netto</b>	<b>298 655</b>	<b>286 920</b>

K 30. júnu 2011 evidovala banka v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj štátne tuzemské dlhopisy v reálnej hodnote 1 632 tis. EUR (31.12.2010: 1 622 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka za záväzky voči klientom a štátne tuzemské dlhopisy v reálnej hodnote 1 946 tis. EUR (31.12.2010: 1 936 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka voči tuzemskej banke.

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

tis. EUR	30.06.2011	31.12.2010
Štátne pokladničné poukážky tuzemské	19 991	19 869
Štátne pokladničné poukážky zahraničné	2 957	2 960
Štátne dlhopisy tuzemské	70 749	93 893
Štátne dlhopisy zahraničné	27 042	12 475
Bankové dlhopisy tuzemské	7 281	12 563
Bankové dlhopisy zahraničné	10 433	15 606
Podnikové dlhopisy zahraničné	3 197	5 259
<b>Spolu</b>	<b>141 650</b>	<b>162 625</b>

K 30. júnu 2011 evidovala banka v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj štátne dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 13 029 tis. EUR (31.12.2010: 13 438 tis. EUR), bankové dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 6 205 tis. EUR (31.12.2010: 3 210 tis. EUR) a podnikové dlhopisy

zahraničné v reálnej hodnote 12 670 tis. EUR (31.12.2010: 14 050 tis. EUR), ktoré sú zabezpečené proti zmenám reálnej hodnoty úrokovými swapmi.

## 9. CENNÉ PAPIERE VYKAZOVANÉ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝSLEDOKU

tis. EUR	30.06.2011	31.12.2010
Štátne dlhopisy tuzemské	208	496
Štátne dlhopisy zahraničné	79	28
Bankové dlhopisy tuzemské	3 308	3 270
Bankové dlhopisy zahraničné	871	806
Podnikové dlhopisy tuzemské	288	288
Podnikové dlhopisy zahraničné	751	722
<b>Spolu CP vykazované v reálnych hodnotách cez výsledok</b>	<b>5 505</b>	<b>5 610</b>

K 30. júnu 2011 evidovala banka v portfóliu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledok bankové dlhopisy tuzemské v reálnej hodnote 1 407 tis. EUR (31.12.2010: 1 396 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska.

## 10. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

tis. EUR	30.06.2011	31.12.2010
Štátne dlhopisy zahraničné	12 466	5 675
Podnikové dlhopisy zahraničné	5 381	-
<b>Spolu cenné papiere držané do splatnosti</b>	<b>17 847</b>	<b>5 675</b>

K 30. júnu 2011 evidovala banka v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti štátne dlhopisy zahraničné v amortizovanej hodnote 5 462 tis. EUR poskytnuté ako zábezpeka poolingingu voči Národnej banke Slovenska.

## 11. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo	Podiel na základnom imaní (tis. EUR)	Podiel na rezervnom fonde (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní (%)	Účtovná hodnota (tis. EUR)
<b>K 30.06.2011</b>					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7
<b>K 31.12.2010</b>					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7

**12. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK**
**(a) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 30. júnu 2011**

tis. EUR	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
<b>Obstarávacia cena</b>										
Stav k 1. januáru 2011	556	2 361	218	-	-	3 729	35	118	-	<b>7 017</b>
Prírastky	-	13	-	12	-	52	5	34	11	<b>127</b>
Úbytky	-	(1)	-	(12)	-	(2)	(2)	(57)	(11)	<b>(85)</b>
Stav k 30. júnu 2011	556	2 373	218	-	-	3 779	38	95	-	<b>7 059</b>
<b>Oprávky</b>										
Stav k 1. januáru 2011	(62)	(1 552)	(116)	-	-	(3 169)	(35)	-	-	<b>(4 934)</b>
Odpisy a amortizácia	(12)	(130)	(25)	-	-	(129)	(5)	-	-	<b>(301)</b>
Úbytky	-	1	-	-	-	2	2	-	-	<b>5</b>
Stav k 30. júnu 2011	(74)	(1 681)	(141)	-	-	(3 296)	(38)	-	-	<b>(5 230)</b>
<b>Zostatková cena</b>										
Stav k 30. júnu 2011	<b>482</b>	<b>692</b>	<b>77</b>	-	-	<b>483</b>	-	<b>95</b>	-	<b>1 829</b>

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

tis. EUR	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
<b>Obstarávacia cena</b>										
Stav k 1. januáru 2010	521	2 316	171	9	2	3 374	33	332	1	<b>6 759</b>
Prírastky	35	182	69	277	11	376	2	165	7	<b>1 124</b>
Úbytky	-	(137)	(22)	(286)	(13)	(21)	-	(379)	(8)	<b>(866)</b>
Stav k 31. decembru 2010	556	2 361	218	-	-	3 729	35	118	-	<b>7 017</b>
<b>Oprávky</b>										
Stav k 1. januáru 2010	(39)	(1 378)	(96)	-	-	(2 937)	(31)	-	-	<b>(4 481)</b>
Odpisy a amortizácia	(23)	(310)	(42)	-	-	(253)	(4)	-	-	<b>(632)</b>
Úbytky	-	136	22	-	-	21	-	-	-	<b>179</b>
Stav k 31. decembru 2010	(62)	(1 552)	(116)	-	-	(3 169)	(35)	-	-	<b>(4 934)</b>
<b>Zostatková cena</b>										
Stav k 31. decembru 2010	<b>494</b>	<b>809</b>	<b>102</b>	-	-	<b>560</b>	-	<b>118</b>	-	<b>2 083</b>

**(c) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 30. júnu 2010**

tis. EUR	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
<b>Obstarávacia cena</b>										
Stav k 1. januáru 2010	521	2 316	171	9	2	3 374	33	332	1	<b>6 759</b>
Prírastky	4	103	48	149	7	50	2	59	6	<b>428</b>
Úbytky	-	(9)	-	(154)	(9)	(2)	-	(52)	(7)	<b>(233)</b>
Stav k 30. júnu 2010	525	2 410	219	4	-	3 422	35	339	-	<b>6 954</b>
<b>Oprávky</b>										
Stav k 1. januáru 2010	(39)	(1 378)	(96)	-	-	(2 937)	(31)	-	-	<b>(4 481)</b>
Odpisy a amortizácia	(12)	(156)	(19)	-	-	(122)	(3)	-	-	<b>(312)</b>
Úbytky	-	8	-	-	-	2	-	-	-	<b>10</b>
Stav k 30. júnu 2010	(51)	(1 526)	(115)	-	-	(3 057)	(34)	-	-	<b>(4 783)</b>
<b>Zostatková cena</b>										
Stav k 30. júnu 2010	<b>474</b>	<b>884</b>	<b>104</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>365</b>	<b>1</b>	<b>339</b>	<b>-</b>	<b>2 171</b>

**(d) Poistenie majetku**

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

**13. PREDDAVKY NA DAŇ / SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK**

tis. EUR	30.06.2011	31.12.2010
Preddavky na daň	632	1 028
Splatná daň	(523)	(1 270)
<b>Spolu</b>	<b>109</b>	<b>(242)</b>

**14. OSTATNÉ AKTÍVA**

tis. EUR	30.06.2011	31.12.2010
Kladná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie (pozn. 25)	65	-
Rôzni dlžníci	327	454
Poskytnuté prevádzkové preddavky	31	19
Zásoby	28	47
Náklady budúcich období	74	163
Príjmy budúcich období	77	193
Pohľadávky z inkasa	1	1
Zúčtovanie s trhom cenných papierov	3	-
Ostatné pohľadávky voči klientom	1	2
Ostatné	2	25
<b>Spolu ostatné aktíva, brutto</b>	<b>609</b>	<b>904</b>
Opravné položky k rôznym dlžníkom (pozn. 7)	(2)	(3)
<b>Spolu ostatné aktíva, netto</b>	<b>607</b>	<b>901</b>

**15. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM**

tis. EUR	30.06.2011	31.12.2010
Termínované vklady bánk	-	9 991
Ostatné záväzky voči bankám	-	1
<b>Spolu záväzky voči bankám</b>	<b>-</b>	<b>9 992</b>

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

**16. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM**

tis. EUR	30.06.2011	31.12.2010
Bežné účty	48 345	39 516
Termínované vklady	446 751	382 028
Úsporné vklady	1 028	1 246
Ostatné	301	495
<b>Spolu záväzky voči klientom</b>	<b>496 425</b>	<b>423 285</b>

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

**17. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV**

tis. EUR	30.06.2011	31.12.2010
Zmenky	12 010	12 661
Dlhopisy bez kupónov	6 856	12 648
Dlhopisy s kupónmi	20 853	14 508
<b>Spolu záväzky z dlhových cenných papierov</b>	<b>39 719</b>	<b>39 817</b>

Všetky záväzky z dlhových cenných papierov sú do lehoty splatnosti.

Banka 17. marca 2011 emitovala dlhopisy Privatbanka 09 (ISIN: SK4120007808) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 7 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrtročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,50% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 17. marca 2013. Banka k 30. júnu 2011 predala 4 875 ks dlhopisov Privatbanka 09 v celkovej menovitej hodnote 4 875 tis. EUR. Uvedené dlhopisy nie sú vydané na základe verejnej ponuky a nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

Banka 1. júna 2011 splatila menovitou hodnotu 6 000 ks dlhopisov Privatbanka 05 (ISIN: SK4120006669) v objeme 6 000 tis. EUR.

**18. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK**

tis. EUR	30.06.2011	31.12.2010
Hmotný a nehmotný majetok	40	44
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	24	158
<b>Spolu odložený daňový záväzok</b>	<b>64</b>	<b>202</b>



**19. OSTATNÉ ZÁVÄZKY**

tis. EUR	30.06.2011	31.12.2010
Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	104	338
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie (pozn. 25)	309	655
Rôzni veritelia	9	220
Zúčtovanie so zamestnancami	202	228
Sociálny fond	9	1
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	149	598
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	99	112
Výnosy budúcich období	896	17
Výdavky budúcich období	2 473	989
Zúčtovanie s trhom CP	-	4 052
Záväzky z inkasa	1	1
Ostatné záväzky voči klientom	2 815	284
<b>Spolu ostatné záväzky</b>	<b>7 066</b>	<b>7 495</b>

**20. SOCIÁLNY FOND**

tis. EUR	
Stav k 31.12.2010	1
Tvorba	19
Čerpanie	(11)
Stav k 30.06.2011	9

**21. ZÁKLADNÉ IMANIE**

tis. EUR	30.06.2011	31.12.2010
Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:		
756 874 ks kmeňových akcií ISIN SK1110001619 s menovitou hodnotou jednej akcie 33,19 EUR	<b>25 121</b>	<b>25 121</b>

Celý objem základného imania vo výške 25 121 tis. EUR je zapísaný v obchodnom registri.

Zloženie akcionárov banky k 30. júnu 2011 a k 31. decembru 2010:

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

**22. OPIS PRÁV SPOJENÝCH S AKCIAMI ISIN SK1110001619**

- a. Akcionárom spoločnosti môže byť právnická alebo fyzická osoba. Za akcionára sa považuje aj držiteľ dočasného listu.
- b. Spoločnosť musí zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými akcionármi rovnako.
- c. Výkon práv akcionára môže byť obmedzený alebo pozbavený len na základe zákona.
- d. Základnými právami akcionára je právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku spoločnosti a na likvidačnom zostatku spoločnosti pri zrušení spoločnosti likvidáciou.
- e. Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo záležitostí osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia, a uplatňovať na ňom návrhy, byť volený do orgánov spoločnosti.  
Uvedené práva môže uplatniť len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúcim dňom je deň určený v pozvánke na valné zhromaždenie alebo v oznámení o konaní valného zhromaždenia. Týmto dňom môže byť deň konania valného zhromaždenia alebo deň, ktorý mu predchádza, najviac však päť dní pred dňom konania tohto valného zhromaždenia. Ak rozhodujúci deň nie je takýmto spôsobom určený, považuje sa za rozhodujúci deň vždy deň konania valného zhromaždenia.
- f. Akcionár má právo na podiel zo zisku spoločnosti (dividendu), ktorý valné zhromaždenie určilo na rozdelenie. Tento podiel sa určuje pomerom menovitej hodnoty akcií akcionára k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov. Uplatňovať právo na dividendu môže voči spoločnosti len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu určí valné zhromaždenie, ktoré rozhodlo o rozdelení zisku spoločnosti, pričom tento deň nemôže byť určený na skorší deň, ako je piaty deň nasledujúci po dni konania valného zhromaždenia, a na neskorší deň, ako je 30. deň od konania valného zhromaždenia. Ak valné zhromaždenie rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu neurčí, považuje sa za takýto deň 30. deň od konania valného zhromaždenia. Dividenda je splatná najneskôr do 60 dní od rozhodujúceho dňa určeného podľa predchádzajúcej vety. Spoločnosť je povinná vyplatiť dividendu akcionárom na svoje náklady a nebezpečie. Akcionár nie je povinný vrátiť spoločnosti dividendu prijatú dobromyseľne.
- g. Akcionár má nárok na podiel na likvidačnom zostatku v prípade zrušenia spoločnosti likvidáciou.
- h. Predstavenstvo je povinné každému akcionárovi poskytnúť na požiadanie na valnom zhromaždení úplné a pravdivé informácie a vysvetlenia, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia alebo písomne najneskôr do 30 dní od konania valného zhromaždenia, pokiaľ zákon neustanovuje inak.
- i. Akcionár má právo nazerať do zápisníc z rokovania dozornej rady, o takto získaných informáciách je povinný zachovávať mlčanlivosť.
- j. Akcionár má právo nahliadnuť v sídle spoločnosti do listín, ktoré sa ukladajú do zbierky listín podľa osobitného zákona a vyžiadať si kópie týchto listín alebo ich zaslanie na ním uvedenú adresu, a to na svoje náklady a nebezpečenstvo.
- k. Valné zhromaždenie rozhoduje väčšinou hlasov prítomných akcionárov, pokiaľ všeobecne platné právne predpisy alebo stanovy nevyžadujú inú väčšinu.
- l. Na rozhodnutie valného zhromaždenia sa vyžaduje dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov, v prípadoch ak rozhoduje:
  - I. o zmene stanov spoločnosti,
  - II. o zvýšení základného imania spoločnosti,
  - III. o vydaní prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
  - IV. o podmienenom zvýšení základného imania spoločnosti, v súvislosti s vydaním prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
  - V. o znížení základného imania spoločnosti,
  - VI. o zrušení spoločnosti,
  - VII. o zmene právnej formy spoločnosti, ak prestane byť bankou,
  - VIII. o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze trhu kótovaných cenných papierov,
  - IX. o poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania podľa § 210 obchodného zákonníka,
  - X. o obmedzení práva akcionára na prednostné upisovanie akcií, ak to vyžadujú dôležité záujmy spoločnosti,
  - XI. o iných veciach, ak to výslovne ustanovuje všeobecne záväzný právny predpis.

**23. ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2010**

tis. EUR	2010
Prídel do zákonného rezervného fondu	346
Prídel do nerozdeleného zisku	3 118
<b>Zisk po zdanení</b>	<b>3 464</b>

**24. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY**

tis. EUR	Podsúvahové aktíva	30.06.2011	31.12.2010
1. Pohľadávky zo spotových operácií:		-	3 624
a) s úrokovými nástrojmi		-	-
b) s menovými nástrojmi		-	3 624
2. Pohľadávky z pevných termínových operácií:		2 042	5 439
a) s úrokovými nástrojmi		2 042	1 697
b) s menovými nástrojmi		-	3 742
3. Prijaté zabezpečenia:		158 798	178 039
a) nehnuteľnosti		90 626	94 547
b) peňažné prostriedky		10 038	8 350
c) cenné papiere		43 089	45 556
d) ostatné		15 045	29 586

tis. EUR	Podsúvahové záväzky	30.06.2011	31.12.2010
1. Nevyčerpané úverové rámce		7 702	24 541
2. Vydané záruky		2 565	1 018
3. Záväzky zo spotových operácií:		-	3 600
a) s úrokovými nástrojmi		-	-
b) s menovými nástrojmi		-	3 600
4. Záväzky z pevných termínových operácií:		2 390	6 432
a) s úrokovými nástrojmi		2 390	2 593
b) s menovými nástrojmi		-	3 839
5. Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie		152 097	167 579
6. Záväzky zo zverených hodnôt		349 581	327 959

**25. FINANČNÉ DERIVÁTY**

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

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

**Vybrané poznámky k priebežnej  
účtovnej závierke za obdobie,  
ktoré sa skončilo 30. júna 2011**

V súlade s požiadavkami štandardu IAS 39 musia byť všetky zabezpečovacie deriváty a zabezpečovacie operácie pokryté stratégiou zabezpečovania, ktorú schvaľuje Komisia pre riadenie aktív a pasív banky.

Banka plní všetky podmienky efektívnosti zabezpečovacích derivátov podľa IAS 39.

30.06.2011 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy úrokové na zabezpečenie	29 800	29 800	65	(309)	(244)
Swapy úrokové na obchodovanie	5 000	5 000	-	(104)	(104)
<b>Spolu finančné deriváty</b>	<b>34 800</b>	<b>34 800</b>	<b>65</b>	<b>(413)</b>	<b>(348)</b>

31.12.2010 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy úrokové na zabezpečenie	27 800	27 800	-	(655)	(655)
Swapy úrokové na obchodovanie	5 000	5 000	-	(241)	(241)
Swapy menové na obchodovanie	3 742	3 839	-	(97)	(97)
<b>Spolu finančné deriváty</b>	<b>36 542</b>	<b>36 639</b>	<b>-</b>	<b>(993)</b>	<b>(993)</b>

Kladná reálna hodnota derivátov k 30.06.2011 v objeme 65 tis. EUR je vykázaná v položke „Ostatné aktíva“ (pozn. 14) a záporná reálna hodnota derivátov k 30.06.2011 vo výške 413 tis. EUR (31.12.2010: 993 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (pozn. 19).

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

tis. EUR	30.06.2011	30.06.2010
Zabezpečujúci nástroj (úrokové swapy) - reálna hodnota	411	(589)
Zabezpečujúci nástroj (úrokové swapy) - nákladové úroky - platby	(429)	(400)
Zabezpečujúci nástroj (úrokové swapy) - výnosové úroky - platby	147	86
Zabezpečovaný nástroj (dlhopisy) - výnosové úroky - AÚV	792	753
Zabezpečovaný nástroj (dlhopisy) - zmena reálnej hodnoty z dôvodu úrokového rizika	(293)	921
<b>Spolu</b>	<b>628</b>	<b>771</b>

**26. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY**

tis. EUR	30.06.2011	30.06.2010
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	255	176
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	277	160
Výnosy z úrokov z úverov klientov	6 145	4 128
Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj	3 636	4 741
Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	71	101
Výnosy z úrokov z cenných papierov držaných do splatnosti	203	228
Úrokové swapy	582	86
Ostatné	6	-
<b>Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy</b>	<b>11 175</b>	<b>9 620</b>

**27. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY**

tis. EUR	30.06.2011	30.06.2010
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	164	510
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	72	37
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	3 927	2 620
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	5	8
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	544	375
Úrokové swapy	861	989
Ostatné	23	13
<b>Spolu úrokové náklady a obdobné náklady</b>	<b>5 596</b>	<b>4 552</b>

**28. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ**

tis. EUR	30.06.2011	30.06.2010
Za oblasti:		
Platobného styku	32	43
Položkových poplatkov	67	60
Operácií s cennými papiermi	737	940
Riadenia portfólií	441	341
Ostatné oblasti	46	16
<b>Spolu výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>1 323</b>	<b>1 400</b>

**29. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE**

tis. EUR	30.06.2011	30.06.2010
Za oblasti:		
Platobného styku	99	152
Medzibankových obchodov	15	14
Operácií s cennými papiermi	104	56
Sprostredkovania	131	150
<b>Spolu náklady na poplatky a provízie</b>	<b>349</b>	<b>372</b>

**30. ZISK Z OBCHODOVANIA**

tis. EUR	30.06.2011	30.06.2010
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	313	672
Zisk/strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	16	33
Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	25	7
Zisk/strata z derivátových operácií	138	(13)
Zisk/strata z devízových operácií	105	236
<b>Spolu zisk z obchodovania</b>	<b>597</b>	<b>935</b>

**31. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY**

tis. EUR	30.06.2011	30.06.2010
Mzdové a sociálne náklady	2 250	2 082
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	3 457	2 494
Z toho: náklady na audit účtovnej závierky	53	51
iné služby auditorskej spoločnosti	-	2
príspevky do Fondu ochrany vkladov	188	126
nájomné	337	326
energie	73	60
reklama	86	241
IT systémy	110	100
vzdelávanie	4	64
údržba vozidiel a pohonné hmoty	20	15
členské príspevky	86	77
ostatné služby	398	409
ostatné náklady na prevádzku	125	98
<b>Spolu všeobecné prevádzkové náklady</b>	<b>5 707</b>	<b>4 576</b>

Priemerný počet zamestnancov k 30. júnu 2011 je 142 (31.12.2010: 134). Priemerný počet vedúcich zamestnancov k 30. júnu 2011 je 28 (31.12.2010: 26).

**32. TVORBA / ROZPUSTENIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK A POSTÚPENIE POHLĎÁVOK**

tis. EUR	30.06.2011	30.06.2010
(Tvorba) opravných položiek (pozn. 7)	(1 095)	(762)
Použitie opravných položiek (pozn. 7)	1 749	723
Náklady z postúpenia pohľadávok	(8)	-
<b>Spolu</b>	<b>646</b>	<b>(39)</b>

**33. DAŇ Z PRÍJMOV A ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLĎÁVKA/ZÁVÄZOK**
**(a) Splatná daň z príjmov**

tis. EUR	30.06.2011	30.06.2010
Zisk za bežné obdobie pred zdanením	1 790	2 105
Pripočítateľné položky	3 396	1 981
Odpočítateľné položky	(2 432)	(1 273)
Základ dane	2 754	2 813
<b>Daň z príjmov vypočítaná použitím daňovej sadzby 19%</b>	<b>523</b>	<b>534</b>

**(b) Odložená daňová pohľadávka/záväzok**

Odložená daň z príjmov je vypočítaná zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou aktív a záväzkov pri použití sadzby dane 19% (30.06.2010: 19%).

Banka vykázala daňový výnos k 30. júnu 2011 z titulu zmeny odloženej daňovej pohľadávky vo výške 5 tis. EUR (30.06.2010: výnos v objeme 3 tis. EUR).

**34. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKACH**

tis. EUR	30.06.2011	30.06.2010
Zisk pred zdanením	1 790	2 105
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	301	312
Opravné položky k pohľadávkam a postúpenie pohľadávok	(646)	39
Zostatková cena vyradeného hmotného majetku	-	1
<b>Spolu</b>	<b>1 445</b>	<b>2 457</b>

**35. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY**

tis. EUR	30.06.2011	31.12.2010
Pokladnica (pozn. 4)	1 768	2 355
Termínované vklady v NBS (pozn. 4)	-	20 000
Pohľadávky voči bankám (pozn. 5)	71 464	10 887
Štátne pokladničné poukážky tuzemské (pozn. 8)	19 991	-
Štátne pokladničné poukážky zahraničné (pozn. 8)	2 958	-
<b>Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty</b>	<b>96 181</b>	<b>33 242</b>

**36. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI**

tis. EUR	Zostatok k 30.06.2011	Časové rozlíšenie k 30.06.2011	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2011	Výnosy z poplatkov a provízií 2011	Zisk z obchodovania 2011	Všeobecné prevádzkové náklady 2011	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2011
<b>Pohľadávky voči materskej spoločnosti</b>								
Ostatné aktíva	153	-	153	-	296	29	-	-
<b>Závázky voči materskej spoločnosti</b>								
Závázky voči klientom	110 037	4	110 041	(260)	6	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	-	-	-	(5)	-	-	-	-
<b>Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.</b>								
Pohľadávky voči bankám	12 323	6	12 329	10	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	981	-	981	157	31	-	-	150
Ostatné aktíva	160	-	160	-	388	9	-	-
<b>Závázky voči spriaz. osobám materskej spol.</b>								
Závázky voči klientom	77 800	154	77 954	(336)	17	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	81	-	81	(3)	-	-	-	-
Ostatné závázky	19	-	19	71	-	-	(232)	-
Nevyčerpané úverové rámce	272	-	272	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	702	-	702	-	-	-	-	-



tis. EUR	Zostatok k 30.06.2011	Časové rozlíšenie k 30.06.2011	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2011	Výnosy z poplatkov a provízií 2011	Zisk z obchodovania 2011	Všeobecné prevádzkové náklady 2011	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2011
<b>Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti</b>							
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-
<b>Záväzky voči dcérskej spoločnosti</b>							
Záväzky voči klientom	9	-	9	-	-	-	-
<b>Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom</b>							
Pohľadávky voči klientom	343	-	343	6	-	-	-
<b>Záväzky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom</b>							
Záväzky voči klientom	744	-	744	(4)	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	215	-	215	(6)	-	-	-
Ostatné záväzky	167	-	167	-	-	(283)	-
Nevyčerpané úverové rámce	33	-	33	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	197	-	197	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke  
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011**

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

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke  
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011**

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

### **37. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO**

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

Od konca predchádzajúceho účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na trhovú riziká vyplývajúce z finančných nástrojov.

#### **(a) Úrokové riziko**

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

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

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

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

#### **(b) Menové riziko**

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Banka riadi menové riziko stanovením a denným monitorovaním maximálnych limitov otvorených pozícií bankovej knihy v jednotlivých obchodovaných menách. Menové riziko obchodnej knihy je navyše limitované maximálnou rizikovou expozíciou meranou modelom VaR.

### **38. RIADENIE KAPITÁLU**

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

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

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

vlastného imania. V politike riadenia štruktúry vlastných zdrojov oproti predchádzajúcemu obdobiu nenastali žiadne zásadné zmeny.

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

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

Zloženie vlastných zdrojov banky je k 30.06.2011 a k 31.12.2010 nasledujúce:

tis. EUR	30.06.2011	31.12.2010
<b>Základné vlastné zdroje</b>	<b>33 914</b>	<b>30 310</b>
<b>Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov</b>	<b>34 492</b>	<b>31 028</b>
Splatené základné imanie	25 121	25 121
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	2 975	2 629
Nerozdelený zisk minulých rokov	6 396	3 278
<b>(-) Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov</b>	<b>578</b>	<b>718</b>
(-) Neuhradená strata z minulých rokov	-	-
(-) Nehmotný majetok	578	678
(-) Záporné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov v AFS	-	40
<b>Dodatkové vlastné zdroje</b>	<b>104</b>	-
Podriadené dlhy	-	-
Kladné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov v AFS	104	-
<b>(-) Odpočítateľné položky od základných a dodatkových vlastných zdrojov</b>	<b>7</b>	<b>7</b>
(-) od základných vlastných zdrojov	4	7
(-) od dodatkových vlastných zdrojov	3	-
<b>Doplnkové vlastné zdroje</b>	-	-
<b>Celkové vlastné zdroje</b>	<b>34 011</b>	<b>30 303</b>

Ukazovatele kapitálovej primeranosti banky k 30. júnu 2011 a k 31. decembru 2010 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

tis. EUR	30.06.2011	31.12.2010
<b>Primeranosť vlastných zdrojov (%)</b>	<b>11,73%</b>	<b>11,41%</b>
<b>Vlastné zdroje</b>	<b>34 011</b>	<b>30 303</b>
<b>Rizikovo vážené aktíva (RVA)</b>	<b>289 963</b>	<b>265 488</b>
RVA z pohľadávok zaznamenaných v bankovej knihe	248 538	236 313
RVA z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe	20 775	8 525
RVA z operačného rizika	20 650	20 650
Iné RVA (z devízového rizika)	-	-

### 39. FINANČNÉ NÁSTROJE – RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY

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

Od konca predchádzajúceho účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na riziko likvidity vyplývajúce z finančných nástrojov.

### 40. FINANČNÉ NÁSTROJE – ÚVEROVÉ RIZIKO

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

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

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

Od konca predchádzajúceho účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na kreditné riziko vyplývajúce z finančných nástrojov.

#### Tvorba opravných položiek

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

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

Medzi portfóliá významných finančných aktív patria portfóliá úverov, poskytnutých korporátnym klientom na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a činnosti spojené s prevádzkou resp. prenájmom nehnuteľností. Banka z dôvodu zmeny ekonomických podmienok na trhu predpokladala

zmeny v kvalite tejto skupiny finančných aktív a z uvedeného dôvodu k týmto portfóliám tvorí skupinovú opravnú položku, ktorej percentuálnu výšku stanovila na základe odborného odhadu, berúc do úvahy súčasný stav na trhu s nehnuteľnosťami, hodnotu prijatého zabezpečenia a očakávané miery návratnosti.

**Úverová expozícia, zábezpeky**

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

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

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

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

**Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu**

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

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

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

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

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

**Metóda stanovenia ratingu obchodu**

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

Finančná analýza spočíva v zhodnotení jednotlivých položiek aktív, záväzkov, nákladov a výnosov klienta, v zrealnení majetku a vlastného imania klienta a následnom výpočte základných finančných

ukazovateľov (zadĺženosť, likvidita, rentabilita, aktivita a peňažné toky). Finančná situácia klienta sa hodnotí písmenami: a (veľmi dobrá), b (dobrá), c (podpriemerná) a d (zlá).

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

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

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

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

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

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

#### Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	30.06.2011	31.12.2010
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	2 424	24 591
Pohľadávky voči bankám	71 464	10 887
Pohľadávky voči klientom	180 695	179 523
Cenné papiere k dispozícii na predaj	298 655	286 920
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	5 505	5 610
Cenné papiere držané do splatnosti	17 847	5 675
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7
Ostatné aktíva	607	901
<b>Spolu</b>	<b>577 204</b>	<b>514 114</b>
Nevyčerpané úverové rámce	7 202	24 541
Vydané záruky	2 565	1 018
<b>Spolu</b>	<b>9 767</b>	<b>25 559</b>
<b>Celková úverová angažovanosť</b>	<b>586 971</b>	<b>539 673</b>

#### 41. OPERAČNÉ, PRÁVNE A OSTATNÉ RIZIKÁ

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

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



**42. REÁLNE HODNOTY**

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

tis. EUR	Účtovná hodnota 30.06.2011	Reálna hodnota 30.06.2011	Účtovná hodnota 31.12.2010	Reálna hodnota 31.12.2010
<b>Finančné aktíva</b>				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	2 424	2 424	24 591	24 591
Pohľadávky voči bankám	71 464	71 472	10 887	10 887
Pohľadávky voči klientom	180 695	184 382	179 523	184 117
Cenné papiere k dispozícii na predaj	298 655	298 655	286 920	286 920
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	5 505	5 505	5 610	5 610
Cenné papiere držané do splatnosti	17 847	17 785	5 675	5 663
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7
<b>Finančné záväzky</b>				
Záväzky voči bankám	-	-	9 992	9 992
Záväzky voči klientom	496 425	494 500	423 285	422 416
Záväzky z dlhových cenných papierov	39 719	39 820	39 817	39 902

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 30.06.2011:

tis. EUR	Trhová cena	Vlastný model s referenciou na trhové ceny	Vlastný model bez referencie na trhové ceny	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	184 382	-	<b>184 382</b>
Cenné papiere k dispozícii na predaj	153 201	145 402	52	<b>298 655</b>
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	879	4 626	-	<b>5 505</b>
Cenné papiere držané do splatnosti	17 785	-	-	<b>17 785</b>
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	<b>7</b>

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31.12.2010:

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

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

#### **Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám**

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

#### **Pohľadávky voči bankám**

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

#### **Pohľadávky voči klientom**

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

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

Cenné papiere k dispozícii na predaj sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách. Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód.

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

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách. Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód.

#### **Cenné papiere držané do splatnosti**

Cenné papiere držané do splatnosti sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách. Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód.

#### **Investície v dcérskych spoločnostiach**

Čistá hodnota aktív sa približuje k reálnej hodnote.

#### **Záväzky voči bankám**

Reálne hodnoty bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri ostatných záväzkoch voči bankám so zostatkovou dobou splatnosti menej ako tri mesiace je taktiež vhodné

použiť účtovnú hodnotu ako približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných vkladov bánk sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

**Závazky voči klientom**

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

**Závazky z dlhových cenných papierov**

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

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

Ku dňu zostavenia priebežnej účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by mali vplyv na priebežnú účtovnú závierku k 30. júnu 2011.