

Privatbanka, a.s.

**VÝROČNÁ SPRÁVA
2009**

Obsah

Výročná správa 2009	3
Individuálna účtovná závierka pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou, za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009 a správa nezávislého audítora	26
Konsolidovaná účtovná závierka pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou, za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009 a správa nezávislého audítora	94

ÚVOD

Výročná správa spoločnosti Privatbanka, a.s. (ďalej len banka) je vypracovaná v zmysle § 77 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov, v zmysle § 34 zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov a v zmysle § 20 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

1. IDENTIFIKÁCIA EMITENTA

Obchodné meno/názov:	Privatbanka, a.s.
Sídlo:	Einsteinova 25, 851 01 Bratislava
IČO:	31634419
Dátum vzniku:	09. august 1995
Zakladateľ:	Fond národného majetku Slovenskej republiky, Drieňova 27, 821 01 Bratislava, Slovenská republika, Slovenská poisťovňa, a.s., Strakova 1, 815 74 Bratislava, Slovenská republika, Slovenská sporiteľňa, a.s., Zelená 2, 816 07 Bratislava, Slovenská republika
Základné imanie:	25 120 648,06 EUR
Kontaktná osoba:	Ing. Eva Hirešová
Tel.:	02/3226 6111
Fax:	02/3226 6900
E-mail:	privatbanka@privatbanka.sk
www stránka:	www.privatbanka.sk

2. PREDMET PODNIKANIA

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

1. prijímanie vkladov,
2. poskytovanie úverov,
3. tuzemské prevody peňažných prostriedkov a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov (platobný styk a zúčtovanie),
4. obchodovanie na vlastný účet,
 - a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v slovenských korunách a v cudzej mene vrátane zmenárenskej činnosti,
 - b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v slovenských korunách a v cudzej mene,
 - c) s mincami z drahých kovov, s pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a so súbormi obehových mincí,
5. správa pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
6. finančný lízing,
7. poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
8. vydávanie a správa platobných prostriedkov,
9. poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
10. vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
11. finančné sprostredkovanie,
12. uloženie vecí,
13. prenájom bezpečnostných schránok,
14. poskytovanie bankových informácií,
15. funkcia depozitára podľa osobitného predpisu,
16. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí.
17. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v súlade s ustanovením § 79 ods. 1 a v spojení s § 6 ods. 1 a 2 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene niektorých zákonov v znení neskorších predpisov v tomto rozsahu:

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

- XI. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi,
- XII. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov.

3. SPÔSOB ZVEREJNENIA VÝROČNEJ SPRÁVY

(§ 47 ods. 4 zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov)

Výročná správa je zverejnená na webovej stránke banky a oznam o zverejnení výročnej správy je uvedený v denníku Hospodárske noviny zo dňa 23. apríla 2010.

4. KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

(§ 77 ods. 2 písm. b1) zákona č. § 77 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

Banka zostavila konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2009 pripravenú v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou. Konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2009 zahŕňa banku a jej dcérsku spoločnosť Privatfin, s.r.o., so sídlom na adrese Suché mýto 1, 811 03 Bratislava, IČO: 36 037 869. Dcérska spoločnosť bola konsolidovaná metódou úplnej konsolidácie.

5. OVERENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY AUDÍTOROM

(§ 77 ods. 2 písm. a) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

(§ 34 ods. 5 zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov)

(§ 20 ods. 1 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

(§ 22 ods. 12 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Individuálna účtovná závierka banky k 31.12.2009 a konsolidovaná účtovná závierka banky k 31.12.2009 pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou, boli overené dňa 12. marca 2010 audítorom Deloitte Audit s.r.o., so sídlom Digital Park II, Einsteinova 23, 851 01 Bratislava, Licencia SKAu č. 014.

6. SPRÁVA O FINANČNEJ SITUÁCI

a) INFORMÁCIA O VÝVOJI BANKY, O STAVE, V KTOROM SA NACHÁDZA, A O VÝZNAMNÝCH RIZIKÁCH A NEISTOTÁCH, KTORÝM JE BANKA VYSTAVENÁ

(§ 77 ods. 2 písm. b1) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

(§ 20 ods. 1 písm. a) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Bilančná suma dosiahla k 31.12.2009 výšku 470 388 tis. EUR. V porovnaní s ultimom roku 2008 sa bilančná suma zvýšila o 12%.

Zisk po zdanení dosiahol výšku 3 035 tis. EUR, čo predstavuje v medzročnom porovnaní nárast o 37%. Banka dosiahla vo väčšine prevádzkových činností lepšie výsledky ako v roku 2008, čoho odrazom je výrazné medzročné zvýšenie prevádzkového zisku. Ku koncu roku 2009 dosiahol prevádzkový zisk výšku 5 273 tis. EUR, čo predstavuje 56% nárast v porovnaní s predchádzajúcim rokom.

Porovnanie finančných ukazovateľov

tis. EUR	31.12.2009	31.12.2008	Zmena	Zmena v %
Celkové aktíva	470 388	420 900	49 488	12%
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	9 234	129 703	(120 469)	(93%)
Pohľadávky voči bankám	72 239	52 653	19 586	37%
Pohľadávky voči klientom	108 423	96 706	11 717	12%
Cenné papiere	277 683	139 496	138 187	99%
Závazky voči bankám	110 194	12 336	97 858	793%
Závazky voči klientom	279 336	237 850	41 486	17%
Závazky z dlhových cenných papierov	41 820	139 511	(97 691)	(70%)
Základné imanie	25 121	25 124	(3)	-
Vlastné imanie	32 591	27 702	4 889	18%
Prevádzkový hospodársky výsledok	5 273	3 377	1 896	56%
Hospodársky výsledok po zdanení	3 035	2 218	817	37%
Vlastné zdroje	27 177	24 876	2 301	9%
Primeranosť vlastných zdrojov	12,87%	16,77%	(3,9%)	(23%)

Najväčším zdrojom zisku banky v roku 2009 boli čisté úrokové výnosy, ktoré medziročne vzrástli o 25% na hodnotu 8 222 tis. EUR. Na zvýšení čistých úrokových výnosov mali zásluhu najmä medziročný nárast priemerného objemu úverového portfólia, rast úrokovej marže z úverov, medziročné zvýšenie priemerného objemu portfólia cenných papierov, ako aj celkovo vyššia priemerná bilančná suma v porovnaní s predchádzajúcim rokom.

Objem poskytnutých úverov ku koncu roku 2009 dosiahol hodnotu 108 423 tis. EUR, čo predstavuje medziročné zvýšenie o 12%. Portfólio cenných papierov dosiahlo ku koncu roku 2009 objem 277 683 tis. EUR, čo predstavuje medziročný nárast o 99%.

Medziročne rástli aj čisté výnosy z poplatkov a provízií. Zvýšenie čistých výnosov z poplatkov a provízií dosiahlo 28% a ich konečná hodnota bola 1 580 tis. EUR.

K celkovému zisku banky prispel vo významnej miere čistý zisk z obchodovania s cennými papiermi a z devízových a derivátových obchodov. Tento dosiahol v roku 2009 výšku 2 211 tis. EUR, čo predstavuje medziročný rast na úrovni 69%. V rámci tejto položky vzrástol zisk z obchodovania s cennými papiermi a poklesol zisk z devízových operácií, najmä z dôvodu zavedenia meny EUR.

Prevádzkové náklady dosiahli ku koncu roku 2009 výšku 6 758 tis. EUR, čo predstavuje medziročný nárast o 17%. Z nich všeobecné prevádzkové náklady predstavujú 6 214 tis. EUR (medziročný nárast o 17%) a odpisy k hmotnému a nehmotnému majetku 544 tis. EUR (medziročný nárast o 22%). Zvýšené prevádzkové náklady súvisia najmä s otvorením zastúpenia banky v Českej republike (Praha), ako aj s otvorením novej pobočky v Bratislave a nových retailových pracovísk v Košiciach, Nitre a Dunajskej Strede.

Primeranosť vlastných zdrojov k 31.12.2009 dosiahla výšku 12,87% a v priebehu roka 2009 sa znížila o 3,9 percentuálneho bodu.

Ďalšie konkrétne údaje k výsledkom banky v roku 2009 sú uvedené v účtovných výkazoch banky a v poznámkach k účtovnej závierke.

b) INFORMÁCIA O UDALOSTIACH OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA K 31. DECEMBRU 2009

(§ 20 ods. 1 písm. b) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

K dátumu zostavenia výročnej správy sa nevyskytli žiadne významné udalosti, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia k 31. decembru 2009.

c) INFORMÁCIA O PREDPOKLADANOM BUDÚCOM VÝVOJI ČINNOSTI BANKY

(§ 77 ods. 2 písm. d) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

(§ 20 ods. 1 písm. c) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Banka v roku 2009 napriek pretrvávajúcej hospodárskej kríze dosiahla dobré hospodárske výsledky, a to z hľadiska objemov i vnútornej štruktúry. V roku 2010 banka neočakáva výrazný negatívny vplyv prebiehajúcich globálnych sociálno-ekonomických procesov na svoju činnosť a výkonnosť.

Hlavnou oblasťou aktivít banky je rozvoj privátneho bankovníctva a činností, ktoré s ním úzko súvisia (asset management, treasury). Paralelne s privátnym bankovníctvom bude banka naďalej rozvíjať korporátne bankovníctvo s dôrazom na poskytovanie úverov korporátnym klientom.

Relatívne novou oblasťou činnosti banky je retailové bankovníctvo. Banka už v priebehu roka 2009 posilnila sieť svojich retailových pracovísk, a v tomto trende bude pokračovať aj v roku 2010. Svoje aktivity v oblasti retailu bude banka orientovať najmä na získavanie termínovaných vkladov od obyvateľstva.

Cieľom banky v oblasti privátneho bankovníctva v roku 2010 je zabezpečiť kontinuálny nárast objemu aktív pod správou. Predpokladom pre dosiahnutie tohto cieľa je aktívna akvizičná činnosť siete privátnych bankárov. Po kvalitatívnej stránke je cieľom banky poskytovať privátnym klientom vysoko individuálne a flexibilné služby, najmä v rámci produktu Privatbanka Wealth Management. Významným prvkom ponuky investičných nástrojov budú emisie korporátnych zmeniek a korporátnych dlhopisov denominovaných v eurách a českých korunách, ktoré bude banka aranžovať najmä pre subjekty v rámci akcionárskej skupiny.

V oblasti korporátneho bankovníctva je cieľom banky v roku 2010 výrazne dynamizovať rast bilančného zostatku úverov. Sústreďovať sa pritom bude na SME sektor. Z hľadiska stratégie bude banka pokračovať v osvedčenom spôsobe poskytovania úverov, ktorý je postavený na dobrom zabezpečení a podporený doterajšími výsledkami klienta. V podmienkach pretrvávajúceho turbulentného ekonomického vývoja sa bude banka orientovať na úverovanie klientov, s ktorými už má ekonomické vzťahy, a teda pozná ich bonitu.

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

V súhrnnom vyjadrení banka očakáva na konci roka 2010 bilančnú sumu na úrovni 538 mil. EUR a hospodársky výsledok po zdanení v objeme 3,5 mil. EUR.

d) INFORMÁCIA O NÁKLADOCH NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA

(§ 20 ods. 1 písm. d) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

V roku 2009 banka neeviduje náklady spojené s činnosťou v oblasti výskumu a vývoja.

- e) **INFORMÁCIA O NADOBÚDANÍ VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV A OBCHODNÝCH PODIELOV MATERSKEJ ÚČTOVNEJ JEDNOTKY**
(§ 20 ods. 1 písm. e) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Banka nevykonáva uvedené transakcie.

- f) **INFORMÁCIA O NÁVRHU NA ROZDELENIE ZISKU ALEBO VYROVNANIE STRATY ZA ROK 2009**
(§ 20 ods. 1 písm. f) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

tis. EUR	2009
Výplata dividend	1 366
Prídel do zákonného rezervného fondu	303
Prídel do nerozdeleného zisku	1 366
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	3 035

- g) **ÚDAJ O ROZDELENÍ ZISKU ALEBO ÚDAJ O VYROVNANÍ STRATY ZA ROK 2008**
(§ 77 ods. 2 písm. c) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

tis. EUR	2008
Prídel na vyrovnanie straty z minulých rokov	1 449
Prídel do zákonného rezervného fondu	222
Prídel do nerozdeleného zisku	547
Zisk predchádzajúceho účtovného obdobia po zdanení	2 218

- h) **INFORMÁCIA O ÚDAJOCH POŽADOVANÝCH PODĽA OSOBITNÝCH PREDPISOV**
(§ 20 ods. 1 písm. g) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Na banku sa nevzťahujú uvedené osobitné predpisy.

- i) **INFORMÁCIA O TOM, ČI BANKA MÁ ORGANIZAČNÚ JEDNOTKU V ZAHRANIČÍ**
(§ 20 ods. 1 písm. h) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Banka nemá organizačnú zložku v zahraničí.

- j) **PREHĽAD O PRIJATÝCH BANKOVÝCH ÚVEROCH A INÝCH ÚVEROCH**
(§ 77 ods. 2 písm. b2) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

tis. EUR	2009
Prijaté úvery od NBS	100 191
Spolu prijaté úvery	100 191

Prijaté úvery od NBS predstavujú 2 krátkodobé úvery v objeme 70 000 tis. EUR, splatný 30. septembra 2010 a 30 000 tis. EUR, splatný 23. decembra 2010.

Uvedené úvery sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 103 422 tis. EUR, ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ a „Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku“ a cenné papiere v amortizovanej hodnote 15 325 tis. EUR, ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere držané do splatnosti“.

k) PREHLAD O VYDANÝCH A NESPLATENÝCH CENNÝCH PAPIEROCH

(§ 77 ods. 2 písm. b3) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

ISIN	Druh	Forma	Podoba	Počet (ks)	Menovitá hodnota (tis. EUR, CM)	Opis práv
SK1110001619	akcia	na meno	zaknihovaný CP	756 874	0,03319 EUR	bod 6l)
SK4120005224	dlhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	1 250	3,31939 EUR	bod 6m)
SK4120006222	dlhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	3 000	3,31939 EUR	bod 6n)
SK4120006669	dlhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	6 000	1,00000 EUR	bod 6o)
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	62 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 087 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	71 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 001 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	200 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	534 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	72 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	73 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	126 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	161 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	25 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	94 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	69 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	20 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	15 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	15 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	52 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	7 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	51 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	52 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	93 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	3 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	34 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 931 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov

ISIN	Druh	Forma	Podoba	Počet (ks)	Menovitá hodnota (tis. EUR, CM)	Opis práv
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	6 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	50 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	34 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	36 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	191 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	21 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	306 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	49 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	8 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	140 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	35 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	116 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	37 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	40 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	34 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	111 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	232 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	49 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	148 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	200 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	39 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	247 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	607 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	510 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	54 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	51 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	454 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	401 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	528 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	187 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov

ISIN	Druh	Forma	Podoba	Počet (ks)	Menovitá hodnota (tis. EUR, CM)	Opis práv
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	38 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	106 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	30 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	577 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 802 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	355 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	580 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	95 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	231 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	172 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	103 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	3 305 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	50 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	51 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 421 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	67 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	67 USD	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	82 USD	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 700 CZK	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	6 753 CZK	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	704 PLN	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	576 PLN	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	439 CZK	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	376 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	42 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov

I) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S AKCIAMI ISIN SK1110001619

(§ 77 ods. 2 písm. b3) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

- 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 nazeráť 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 stanovky 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. 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.

m) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120005224

(§ 77 ods. 2 písm. b3) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

Banka 7. decembra 2006 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 3 319,39 EUR v celkovom objeme emisie 4 149 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne k 7.3., 7.6., 7.9. a 7.12. bežného roka a je určený pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 3M EURIBOR + 0,25% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Výnos je stanovený druhý pracovný deň pred začiatkom úrokového obdobia. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 7. decembra 2011. Uvedené dlhopisy nie sú vydané na základe verejnej ponuky a nie sú prijaté na trh kótovaných cenných papierov ani na žiadny iný trh burzy cenných papierov. Banka sa sama zaväzuje splatiť majiteľom dlhopisov menovitou hodnotu dlhopisu a vyplácať výnos dlhopisu v termínoch stanovených emisnými podmienkami. S dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné, výmenné a iné práva, s výnimkou práv uvedených v emisných podmienkach. Práva z dlhopisov sa premlčia po uplynutí 10 rokov odo dňa ich splatnosti. Dlhopis je prevoditeľný na nového majiteľa bez obmedzenia. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov nie je možné.

n) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120006222

(§ 77 ods. 2 písm. b3) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

Banka 3. septembra 2008 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 3 319,39 EUR v celkovom objeme emisie 9 958 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne k 3.3., 3.6., 3.9. a 3.12. bežného roka a je určený pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 3M EURIBOR + 0,90% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Výnos je stanovený druhý pracovný deň pred začiatkom úrokového obdobia. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 3. septembra 2010. Uvedené dlhopisy nie sú vydané na základe verejnej ponuky a 24. júna 2009 boli prijaté na regulovaný voľný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. Banka sa sama zaväzuje splatiť majiteľom dlhopisov menovitou hodnotu dlhopisu a vyplácať výnos dlhopisu v termínoch stanovených emisnými podmienkami. S dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné, výmenné a iné práva, s výnimkou práv uvedených v emisných podmienkach. Práva z dlhopisov sa premlčia po uplynutí 10 rokov odo dňa ich splatnosti. Dlhopis je prevoditeľný na nového majiteľa bez obmedzenia. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov nie je možné.

o) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120006669

(§ 77 ods. 2 písm. b3) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

Banka 1. júna 2009 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 6 000 tis. EUR. Dlhopisy sú bezkupónové. Dlhopisy sú splatné 1. júna 2011. Uvedené dlhopisy nie sú vydané na základe verejnej ponuky a nie sú prijaté na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí. Banka sa sama zaväzuje splatiť majiteľom dlhopisov menovitou hodnotu dlhopisu. S dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné, výmenné a iné práva, s výnimkou práv uvedených v emisných podmienkach. Práva z dlhopisov sa premlčia po uplynutí 10 rokov odo dňa ich splatnosti. Dlhopis je prevoditeľný na nového majiteľa bez obmedzenia. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov nie je možné.

p) VYMENITEĽNÉ DLHOPISY

(§ 77 ods. 2 písm. b4) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

Banka nevydala žiadne vymeniteľné dlhopisy.

7. INFORMÁCIA O CIEĽOCH A METÓDACH RIADENIA RIZÍK BANKY VRÁTANE POLITIKY PRE ZABEZPEČENIE HLAVNÝCH TYPOV PLÁNOVANÝCH OBCHODOV, PRI KTORÝCH SA POUŽÍVAJÚ ZABEZPEČOVACIE DERIVÁTY

(§ 20 ods. 5 písm. a) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Úlohou riadenia rizík v banke je zabezpečiť, okrem regulatórnych a legislatívnych požiadaviek, predovšetkým primeranosť jednotlivých rizikových expozícií k objemu vlastných zdrojov banky, diverzifikáciu rizika vo všetkých rizikových faktoroch a likviditu banky. Banka sa správa z hľadiska rizikových expozícií konzervatívne a nie je zameraná na špekulatívne obchody. Na riadenie rizík a reporting rizikových expozícií má banka vypracované interné procedúry, pokrývajúce všetky rizikové faktory, ktorým je pri svojej obchodnej činnosti vystavená.

Jediným rizikovým faktorom, ktorý banka zabezpečuje derivátmi je úrokové riziko bankovej knihy. Úroková riziková expozícia tohto portfólia, tak ako aj obchodnej knihy, je denne monitorovaná prostredníctvom úrokovej citlivosti a pravidelne reportovaná príslušným autoritám. Na zabezpečenie tejto rizikovej expozície, ktorá je vytváraná v dôsledku rozdielnej durácie aktív a pasív, banka štandardne využíva úrokové swapy.

8. INFORMÁCIA O CENOVÝCH RIZIKÁCH, ÚVEROVÝCH RIZIKÁCH, RIZIKÁCH LIKVIDITY A RIZIKÁCH SÚVISIACICH S TOKOM HOTOVOSTI, KTORÝM JE BANKA VYSTAVENÁ

(§ 20 ods. 5 písm. b) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Riziko zmeny ceny je v banke monitorované a reportované u všetkých inštrumentov, ktoré podliehajú oceňovaniu na trh bez ohľadu na to, či zmena ich ceny má dopad na kapitál banky alebo jej zisk. Banka má nastavené stop/loss a profit/take limity. Zmeny cien sú monitorované na dennej báze a denne sú aj reportované vrcholovému manažmentu banky.

Úverové riziká sú obmedzené sústavou kreditných limitov na jednotlivé protistrany, resp. skupiny prepojených osôb. Sledovanie čerpania kreditných limitov, resp. úverovej angažovanosti je v banke zabezpečené na dennej báze vrátane reportingu vrcholovému manažmentu banky.

Likviditná pozícia banky je pravidelne monitorovaná a reportovaná vrcholovému manažmentu banky. Banka má definované kvalitatívne a kvantitatívne limity likvidity, ktorých čerpanie je denne, resp. mesačne monitorované a vyhodnocované.

9. VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

a) ODKAZ NA KÓDEX O RIADENÍ SPOLOČNOSTI, KTORÝ SA NA ňU VZŤAHUJE, ALEBO KTORÝ SA ROZHODLA DODRŽIAVAŤ PRI RIADENÍ, A ÚDAJ O TOM, KDE JE KÓDEX O RIADENÍ SPOLOČNOSTI VEREJNE DOSTUPNÝ

(§ 20 ods. 6 písm. a) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Banka sa v oblasti systému riadenia spoločnosti rozhodla dodržiavať všetky princípy uvedené v Kódexe správy a riadenia spoločností na Slovensku, ktorý tvorí súčasť burzových pravidiel pre prijímanie cenných papierov na regulovaný trh, a ktorý je verejne dostupný na <http://www.bcpb.sk/>.

b) VŠETKY VÝZNAMNÉ INFORMÁCIE O METÓDACH RIADENIA A ÚDAJ O TOM, KDE SÚ INFORMÁCIE O METÓDACH RIADENIA ZVEREJNENÉ

(§ 20 ods. 6 písm. b) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Systém a metódy riadenia banky sa spravuje Pravidlami skupiny Penta, pokiaľ tieto nie sú v rozpore s právnymi predpismi a ustanoveniami stanov banky. Pravidlá upravujú postup a spôsob uplatňovania

inštrukcií vydávaných skupinou Penta v súvislosti s výkonom, riadením a koordináciou činností skupiny.

Štruktúru výkonného manažmentu banky riadi predstavenstvo, ako štatutárny orgán banky prostredníctvom generálneho riaditeľa, a vrchných riaditeľov úsekov, ktorí sú priamo podriadení predstavenstvu.

Oddelené riadenie rizík od bankových činností je v rámci organizačnej štruktúry banky zabezpečené prostredníctvom vytvorenia nezávislého útvaru zameraného najmä na oblasť riadenia trhových a úverových rizík.

Oddelené vykonávanie úverových obchodov a investičných obchodov zabezpečujú nezávislé úseky riadené jednotlivými vrchnými riaditeľmi podriadenými predstavenstvu. Činnosti súvisiace s vykonávaním investičných obchodov sú oddelené od činností súvisiacich s vykonávaním úverových obchodov.

Za ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti zodpovedá predstavenstvo.

Na zabezpečenie funkčného informačného systému, banka využíva podporu samostatného útvaru informačných technológií a prevádzky, ktorou vytvára podmienky rýchleho a bezpečného informačného systému banky.

Informácie o metódach riadenia sú zverejnené na webovej stránke banky a v prevádzkových priestoroch banky.

c) INFORMÁCIA O ODCHÝLKACH OD KÓDEXU O RIADENÍ SPOLOČNOSTI A DÔVODY TÝCHTO ODCHÝLOK ALEBO INFORMÁCIA O NEUPLATŇOVANÍ ŽIADNEHO KÓDEXU RIADENIA SPOLOČNOSTI A DÔVODY, PRE KTORÉ SA TAK ROZHODLA
(§ 20 ods. 6 písm. c) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Banka dodržiava všetky princípy uvedené v Kódexe správy a riadenia spoločností na Slovensku.

d) OPIS SYSTÉMOV VNÚTORNEJ KONTROLY
(§ 20 ods. 6 písm. d) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Banka má vytvorený primeraný systém vnútorných kontrol v oblasti riadenia rizík a zabránenia vzniku strát a škôd, ktorý zahŕňa: kontrolné činnosti a mechanizmy vykonávané predstavenstvom, kontrolnú činnosť vykonávanú vedúcimi zamestnancami na nižších stupňoch riadenia a kontrolnú činnosť vykonávanú zamestnancami ako súčasť ich povinností a zodpovedností.

Systém vnútorných kontrol má banka zapracovaný vo svojich vnútorných predpisoch.

Okrem toho má banka samostatné Oddelenie vnútornej kontroly a vnútorného auditu s nezávislým postavením, pod priamym riadením dozornej rady, ktoré pravidelne overuje funkčnosť a účinnosť systému vnútornej kontroly v banke. Oddelenie vnútornej kontroly a auditu pripravuje strategický trojročný a ročný plán interných kontrol a auditu, ktoré schvaľuje dozorná rada. Plány interného auditu a kontroly rešpektujú požiadavky NBS a sú rizikovo orientované.

Z každej kontroly alebo auditu je vyhotovený písomný záznam. V prípade zistenia nedostatkov je zabezpečené informovanie kompetentných útvarov a vedúcich zamestnancov banky a sú prijaté opatrenia na nápravu.

Oddelenie vnútornej kontroly a auditu pravidelne štvrťročne vyhodnocuje odstraňovanie zistených nedostatkov a sleduje realizáciu schválených návrhov a odporúčaní na nápravu nedostatkov. O výsledkoch ich plnenia reportuje predstavenstvu a dozornej rade. Správu o činnosti oddelenia vnútornej kontroly a vnútorného auditu a prijatých opatreniach na nápravu nedostatkov v činnosti banky za kalendárny rok predkladá oddelenie predstavenstvu, dozornej rade a bankovému dohľadu Národnej banky Slovenska.

e) OPIS SYSTÉMOV RIADENIA RIZÍK

(§ 20 ods. 6 písm. d) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Stratégia a postup riadenia rizík

Cieľom stratégie riadenia rizík v banke je stanoviť hlavné ciele, princípy a zásady používané bankou pri riadení jednotlivých rizík alebo skupín rizík. Banka má vytvorený politický rámec, ktorý definujú špecializované interné dokumenty stanovujúce princípy správania sa banky v súvislosti s ďalej definovanými typmi rizík.

Banka je pri svojom podnikaní vystavená nasledujúcim základným skupinám rizík:

- Kreditné riziká
- Trhové riziká
- Operačné riziká
- Riziko likvidity

Kreditné riziká – riziko vyplývajúce z predpokladu, že dlžník alebo protistrana s istou pravdepodobnosťou zlyhá pri plnení svojich záväzkov voči banke. Vyhodnocovanie kreditných rizík v banke je založené na báze interného ratingového, resp. scoringového systému, sledovaní platobnej disciplíny a plnení zmluvných dojednaní zo strany dlžníka, resp. protistrany.

Pri kreditnom riziku je základným kritériom jeho posudzovania interný rating dlžníka pri korporátnych klientoch, resp. scoring klienta pri úveroch spotrebného charakteru. Banka má vypracovanú internú metodológiu stanovovania kreditnej kvality klientov, ktorá je základným vstupným parametrom pre stanovenie podmienok čerpania a splácania úveru. Úvery sú posudzované na základe analýz špecializovaným úverovým výborom, v ktorého kompetencii je rozhodovať o jednotlivých obchodných prípadoch. Jedným z hlavných nástrojov na zmiernenie kreditného rizika je dôraz na kvalitné zabezpečenie úverov. Banka pripisuje veľký význam na metodológii transparentného oceňovania kolaterálov. V prípade pravdepodobnosti defaultu klienta banka vytvára opravné položky na predpokladané straty v zmysle požiadaviek záväzných legislatívnych noriem.

Na obmedzenie rizikových expozícií je v banke definovaná sústava limitov, ktorá obmedzuje expozície v kreditnom riziku z hľadiska akceptovanej angažovanosti na ekonomicky prepojenú skupinu klientov, v konkrétnom segmente trhu, resp. z hľadiska iných rizikových aspektov. Čerpanie limitov a dodržiavanie obmedzení z nich vyplývajúcich je pravidelne monitorované a reportované vrcholovému manažmentu banky.

Trhové riziká – riziko volatility hospodárskeho výsledku v dôsledku nezabezpečených trhových pozícií banky a zmeny hodnoty jednotlivých rizikových faktorov. Základnými zložkami trhových rizík sledovaných v banke sú úrokové riziko, devízové riziko, akciové riziko a komoditné riziko.

Trhové riziká sa posudzujú v závislosti na portfóliu, ktoré má nezabezpečenú pozíciu a typoch inštrumentov obsiahnutých v týchto portfóliách.

Banka má rozdelené svoje portfólio do dvoch základných subportfólií, ktorými sú banková a obchodná kniha. Z hľadiska trhových rizík je v banke snaha alokovať tieto v maximálne možnej miere na obchodnú knihu, ktorá v zmysle svojej podstaty umožňuje reagovať na nadmerne otvorené expozície bez zbytočných prietahov. Na rizikové expozície v trhových rizikách má banka stanovenú sústavu limitov, ktoré sú denne monitorované a reportované vrcholovému manažmetu banky.

Operačné riziko – riziko vyplývajúce z nevhodných alebo chybných vnútrobankových procesov, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania systémov alebo z nezávislých vonkajších udalostí. Do skupiny operačných rizík patrí aj právne riziko.

Banka priebežne monitoruje udalosti, ktoré by svojim charakterom mohli spôsobiť neočakávané straty, resp. udalosti, ktoré stratu spôsobili. Všetky tieto udalosti sú archivované v databáze tak, aby mohla banka v budúcnosti využívať historické dáta na ohodnocovanie operačného rizika.

Riziko likvidity – riziko možnosti straty schopnosti banky plniť svoje záväzky voči svojim partnerom v čase ich splatnosti, vyplývajúce predovšetkým z nesúladu splatnosti aktív a pasív.

Banka pravidelne monitoruje svoju likviditnú pozíciu, ktorá je vyhodnocovaná na základe likvidného gapu. Limity nastavené na obmedzenie likviditného rizika sú v pravidelných intervaloch reportované vrcholovému manažmentu banky. Na základe analýzy likviditnej pozície banka riadi parametre svojich aktív a pasív tak, aby bola v každom okamihu schopná plniť v plnej miere svoje záväzky.

Organizácia riadenia rizík

Základné predpoklady na riadenie rizík sú v banke zabezpečené organizačnou štruktúrou banky, ktorá striktno oddeluje obchodné činnosti od procedúr a postupov riadenia rizík a to až po najvyššiu úroveň riadenia banky. Riadenie rizík v banke zabezpečujú dva odbory, ktoré medzi sebou úzko spolupracujú. Je to Odbor riadenia rizík a Odbor úverového rizika.

V kompetencii Odboru úverového rizika sú, okrem iného, predovšetkým činnosti, týkajúce sa analýz kreditnej kvality klientov banky a ohodnocovania kolaterálov zabezpečujúcich jednotlivé úverové pohľadávky. Výstupy z týchto činností sú základným predpokladom pre zodpovedné rozhodovanie špecializovaných útvarov banky, v ktorých kompetencii je schvaľovanie a akceptácia daného obchodného prípadu z hľadiska kreditného rizika.

Odbor riadenia rizík má v kompetencii riadenie:

- trhových rizík
- operačných rizík
- kreditných rizík
- rizika likvidity

Na všetky uvedené oblasti riadenia rizík sú v banke definované zodpovedajúce procesy a procedúry, vrátane pravidelného monitoringu a reportingu. Banka má k dispozícii zmysluplnú štruktúru dátového skladu, ktorý je základným zdrojom aktuálnych expozícií v jednotlivých rizikových faktoroch a na jednotlivých portfóliach. V rámci riadenia rizík sú v banke internými normami exaktne definované kompetencie a procedúry na zabezpečenie akceptovateľnej miery rizikových expozícií.

Princíp riadenia trhových rizík je založený na dôslednom oddelení portfólia bankovej a obchodnej knihy celobankového portfólia. Rizikové expozície obchodného portfólia banky sú obmedzené maximálnymi limitmi nezabezpečených rizikových expozícií v trhových rizikových faktoroch. Jedná sa predovšetkým o úrokové a kurzové riziko obchodnej knihy, resp. celobankovej expozície.

Riadenie operačných rizík je v banke zastrešené Odborom riadenia rizík. Pri tomto riziku sú extrémne dôležité údaje o akejkoľvek udalosti, ktorá banke spôsobila stratu, alebo by stratu spôsobiť mohla. Banka pravidelne a operatívne sústreďuje dáta o týchto udalostiach v špecializovanej databáze, ktorá následne slúži na vyhodnocovanie a kvantifikáciu strát vyplývajúcich z operačných rizík.

Z hľadiska kreditných rizík je v kompetencii Odboru riadenia rizík predovšetkým kategorizácia protistrán a definovanie limitov maximálnej úverovej angažovanosti, ktorej môže byť banka vystavená voči konkrétnemu emitentovi, resp. ekonomicky prepojenej skupine subjektov. Patria sem aj limity odvetvovej koncentrácie, prípadne iné kategórie limitov, ktoré by vo svojej podstate obmedzovali riziko neprimeranej koncentrácie a z nej vyplývajúcej potenciálnej straty v prípade defaultu klienta.

Riadenie likvidity je plne v kompetencii Odboru riadenia rizík. Banka má definovanú sústavu limitov na obmedzenie rizika neschopnosti banky plniť svoje záväzky voči svojim partnerom.

Rozsah a charakter systémov identifikácie, merania, sledovania a zmierňovania rizík

V banke je implementovaná sústava dátových skladov, ktorých základom sú dva databázové systémy. Prvým je DWH, v ktorom sú archivované predovšetkým údaje o aktívach a pasívach banky zastrešované základným bankovým informačným systémom. Sem patria predovšetkým primárne zdroje a aktívne úverové obchody. Druhým základným databázovým systémom je front office systém Odboru treasury, v ktorom sú archivované predovšetkým dáta o obchodných aktivitách tohto odboru.

Jedná sa napr. o obchody na medzibankovom trhu, obchody s cennými papiermi a obchody v rámci asset managementu banky.

Tieto systémy pracujú v SQL databázovom prostredí a umožňujú do veľkej miery automatizovať procesy identifikácie a monitoringu rizík a zabezpečujú pravidelný a včasný reporting jednotlivých rizikových expozícií banky.

Základom systému identifikácie rizík je korektná kvantifikácia jednotlivých aktív a pasív a limitovanie maximálne prípustných otvorených rizikových expozícií.

Kreditné riziko je v banke limitované jednak sústavou limitov akceptovateľnej angažovanosti na konkrétnu protistranu a jednak kvalitou prijímaných kolaterálov.

Trhové riziká sú v banke systémovo ošetrené špecializovaným softvérom front office, ktorý umožňuje okamžité posúdenie a monitoring rizikovej expozície daného portfólia. Na elimináciu a obmedzenie týchto rizík je definovaná sústava limitov na báze citlivosti, resp. value at risk.

Operačné riziká sú monitorované a kvantifikované v samostatnej databáze operačných strát a udalostí, ktoré k stratám môžu potenciálne viesť. Na tieto riziká je definovaný limit, ktorý monitoruje mieru závažnosti konkrétneho segmentu operačných strát na celkových operačných stratách. Vrcholové vedenie banky tak má možnosť posúdiť oblasť, na ktorú je vhodné zamerať pozornosť, resp. v ktorej je nutné upraviť zaužívané postupy a procedúry tak, aby sa straty eliminovali.

Likviditné riziko je vyhodnocované pravidelne, pričom sú využívané spomínané databázové systémy. Riziko neschopnosti plniť svoje záväzky je v banke minimalizované sústavou limitov, ktoré sú reprezentované kvalitatívnymi a kvantitatívnymi ukazovateľmi.

Na všetky druhy rizík má banka definované vnútorné procesy a procedúry, v ktorých sú definované kompetencie, zodpovednosť a postupy v prípade dosiahnutia kritickej hodnoty niektorého z rizikových faktorov.

Rozsah a charakter systémov vykazovania rizík

Vykazovanie rizík je v banke zabezpečované pravidelným reportingom vrcholovému vedeniu banky, resp. špecializovaným výborom banky. Povinnosti vyplývajúce z nutnosti neustáleho kvalitného informovania o nezabezpečených rizikových expozíciách zodpovedných pracovníkov banky sú v banke definované v špecializovaných interných normách. Pre každý typ rizika je stanovená periodičita, rozsah a spôsob reportingu.

Kreditné riziko je primárne posudzované na základe externého a interného ratingu protistrany. Táto je posudzovaná u bankových obchodných partnerov neustále a priebežne. Pri úverových klientoch banky je rating klienta prehodnocovaný a reportovaný úverovému výboru banky pravidelne štvrťročne.

Trhové riziko je monitorované a reportované denne relevantným zamestnancom banky a jej vrcholovému vedeniu. Súčasťou reportu je miera čerpania stanovených limitov.

Riadenie operačných rizík je v banke monitorované denne. Internými procedúrami je stanovený postup hlásení o udalostiach operačných strát, spôsob ich archivácie v špecializovanej databáze a limity v jednotlivých obchodných líniách banky. Kvantifikácia operačných strát a plnenie definovaných limitov je monitorovaná a reportovaná na pravidelnom zasadaní výboru pre riadenie aktív a pasív mesačne.

Riziko likvidity sa v banke monitoruje minimálne mesačne. Banka má internými normami stanovenú sústavu limitov na monitoring a riadenie likvidity. Na vyhodnocovanie sa využívajú bankové databázy a riziko likvidity vrátane čerpania nastavených limitov je reportované mesačne na pravidelnom zasadaní výboru pre riadenie aktív a pasív.

f) INFORMÁCIA O ČINNOSTI VALNÉHO ZHROMAŽDENIA, JEHO PRÁVOMOCIACH, OPIS PRÁV AKCIONÁROV A POSTUPU ICH VYKONÁVANIA

(§ 20 ods. 6 písm. e) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Valné zhromaždenie:

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti. Do jeho pôsobnosti patrí:

- a) zmena stanov, ak zákon neustanovuje inak,
- b) rozhodnutie o zvýšení základného imania, o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie podľa §210 Obchodného zákonníka a o podmienenom zvýšení základného imania,
- c) rozhodnutie o znížení základného imania, po predchádzajúcom súhlase NBS, ak nejde o zníženie z dôvodu jeho zúčtovania so stratou,
- d) rozhodnutie o zlúčení, splynutí alebo rozdelení spoločnosti, vrátane zlúčenia inej právnickej osoby so spoločnosťou, o zrušení spoločnosti, zmene jej právnej formy, o schválení zmluvy o prevode podniku alebo zmluvy o prevode časti podniku, po predchádzajúcom súhlase NBS,
- e) rozhodnutie o vydaní akcií a dlhopisov, vrátane schválenia podmienok ich vydania a práv s nimi spojených, o zmene práv spojených s niektorým druhom akcií,
- f) rozhodnutie o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze a rozhodnutie o tom, že spoločnosť prestáva byť verejnou akciovou spoločnosťou a naopak,
- g) schválenie riadnej individuálnej účtovnej závierky a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky, návrhu o rozdelení zisku alebo vysporiadaní straty, o výške dividend a tantiém,
- h) schválenie výročnej správy,
- i) voľba a odvolávanie členov dozornej rady spoločnosti, s výnimkou zmien a voľby členov dozornej rady volených zamestnancami, po predchádzajúcom súhlase NBS,
- j) určenie osoby predsedu a podpredsedu dozornej rady,
- k) schválenie zmlúv členov dozornej rady, ktorými sú upravené ich právne vzťahy so spoločnosťou pri výkone ich činnosti ako členov dozornej rady, vrátane odmeňovania,
- l) schvaľuje audítora, ktorý overuje účtovnú závierku spoločnosti v zmysle zákona o účtovníctve,
- m) rozhoduje o ďalších otázkach, ktoré zákon a stanovy zverujú do pôsobnosti valného zhromaždenia.

Všetky informácie o činnosti valného zhromaždenia, jeho právomociach a postupe ich vykonávania sú uvedené v stanovách banky, ktorých úplné znenie je v písomnej podobe uložené v sídle banky ako aj v Obchodnom registri SR.

V roku 2009 sa uskutočnilo riadne valné zhromaždenie, programom ktorého bolo schválenie výročnej správy za rok 2008 vrátane správy predstavenstva o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku za rok 2008, riadnej individuálnej účtovnej závierky za rok 2008, konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2008 a návrhu na rozdelenie zisku za rok 2008, prerokovanie správy audítora k riadnej individuálnej účtovnej závierke za rok 2008 a konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2008, stanoviská dozornej rady k riadnej individuálnej účtovnej závierke za rok 2008, konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2008 a k návrhu na rozdelenie zisku za rok 2008, schválenie výročnej správy za rok 2008, riadnej individuálnej účtovnej závierky za rok 2008, konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2008 a návrhu na rozdelenie zisku za rok 2008, prerokovanie správy o činnosti dozornej rady za rok 2008, prerokovanie informácie o obchodnom pláne a finančnom rozpočte spoločnosti na rok 2009 a schválenie audítora na rok 2009.

Opis práv akcionára:

Práva a povinnosti akcionára ustanovujú všeobecne platné právne predpisy a stanovy.

1. Akcionárom spoločnosti môže byť právnická alebo fyzická osoba. Za akcionára sa považuje aj držiteľ dočasného listu.
2. Na nadobudnutie alebo na prekročenie podielu na základnom imaní banky alebo hlasovacích právach v banke v rozsahu 5%, 10%, 20%, 33%, 50% alebo 66% v jednej alebo niekoľkých operáciách priamo alebo konaním v zhode, sa vyžaduje predchádzajúci súhlas NBS.
3. Osoba, ktorá sa chce vzdať svojho podielu na základnom imaní banky alebo na hlasovacích právach v banke v takom rozsahu, že jej podiel klesne pod 5%, 10%, 20%, 33%, 50% alebo 66% je povinná tento zámer vopred písomne oznámiť NBS.
4. Na použitie akcií vydaných spoločnosťou ako predmetu zabezpečenia záväzkov vlastníka týchto akcií alebo inej osoby s výnimkou, ak predmetom zabezpečenia sú akcie v rozsahu celkovo nižšom

- ako 5% podielu na základnom imaní banky v jednej alebo v niektorých operáciách priamo alebo konaním v zhode sa vyžaduje predchádzajúci súhlas NBS.
5. Spoločnosť musí zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými akcionármi rovnako.
 6. Výkon práv akcionára môže byť obmedzený alebo pozbavený len na základe zákona.
 7. Základnými právami akcionára je právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku spoločnosti a na likvidačnom zostatku spoločnosti pri zrušení spoločnosti likvidáciou.
 8. Počet hlasov akcionára sa určuje pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k výške základného imania, pričom na každých 33,19 EUR (slovom tridsaťtri eur devätnásť centov) pripadá jeden hlas.
 9. 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.
 10. Akcionár nesmie vykonávať práva akcionára na ujmu práv a oprávnených záujmov ostatných akcionárov. Na valnom zhromaždení je akcionár povinný rešpektovať organizačné opatrenia platné pre konanie valného zhromaždenia. Akcionár je povinný splatiť emisný kurz upísaných akcií.
 11. Akcionár sa zúčastňuje na valnom zhromaždení osobne alebo v zastúpení na základe písomného splnomocnenia. Ak akcionár udelí splnomocnenie na výkon hlasovacích práv spojených s tými istými akciami na jednom valnom zhromaždení viacerým splnomocnencom, spoločnosť umožní hlasovanie tomu zástupcovi, ktorý sa na valnom zhromaždení zapísal do listiny prítomných skôr. Splnomocnencom akcionára nemôže byť člen dozornej rady.
 12. 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 nebezpečenstvo. Akcionár nie je povinný vrátiť spoločnosti dividendu prijatú dobromyseľne.
 13. Akcionár má nárok na podiel na likvidačnom zostatku v prípade zrušenia spoločnosti likvidáciou.
 14. 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.
 15. Akcionár má právo nazeráť do zápisníc z rokovania dozornej rady, o takto získaných informáciách je povinný zachovávať mlčanlivosť.
 16. 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.
 17. Spoločnosť je povinná na požiadanie písomne informovať NBS a Ministerstvo financií SR o svojich akcionároch. Spoločnosť je povinná na požiadanie písomne informovať NBS aj o iných osobách, ktoré na valnom zhromaždení spoločnosti vykonávali hlasovacie práva.
 18. Ak má spoločnosť len jediného akcionára, vykonáva pôsobnosť valného zhromaždenia tento akcionár. Jediný akcionár môže kedykoľvek zvolať valné zhromaždenie, ktorého pôsobnosť vykonáva.
 19. Jediný akcionár pri výkone pôsobnosti valného zhromaždenia prijíma samostatné rozhodnutia, pričom je oprávnený požadovať, aby sa jeho rozhodovania zúčastnilo predstavenstvo a dozorná rada a zároveň je povinný umožniť osobám povereným výkonom bankového dohľadu zúčastniť sa takéhoto rozhodovania. Rozhodnutie jediného akcionára urobené pri výkone pôsobnosti valného zhromaždenia musí mať písomnú formu a musí byť podpísané; notárska zápisnica sa vyžaduje v prípadoch ustanovených zákonom a stanovami. Rozhodnutie jediného akcionára musí akcionár doručiť predstavenstvu a dozornej rade.

g) INFORMÁCIE O ZLOŽENÍ A ČINNOSTI PREDSTAVENSTVA A JEHO VÝBOROV
(§ 20 ods. 6 písm. f) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Zloženie predstavenstva:

Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc.	predseda predstavenstva a generálny riaditeľ
Ing. Ľubomír Lorencovič	podpredseda predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku privátneho bankovníctva
Ing. Vladimír Hrdina	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku riadenia rizík a ekonomiky

Činnosť predstavenstva:

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom spoločnosti, ktorý riadi činnosť spoločnosti a koná v jej mene. Predstavenstvo rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ nie sú zákonom alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady. Predstavenstvo zasadá pravidelne, minimálne raz do mesiaca.

Predstavenstvo v rámci svojej pôsobnosti najmä:

- a) zvoláva valné zhromaždenie,
- b) vykonáva uznesenia valného zhromaždenia a dozornej rady,
- c) zabezpečuje a zodpovedá za vypracovanie návrhu a vykonávanie schválenej organizácie a systému riadenia spoločnosti v súlade so zákonom o bankách a zákonom o cenných papieroch,
- d) zabezpečuje vedenie účtovníctva, obchodných kníh, inej povinnej evidencie, obchodnej dokumentácie a iných dokladov spoločnosti v súlade so všeobecne platnými právnymi predpismi,
- e) v lehote určenej zákonom oznamuje NBS audítora, ktorého výber schválila dozorná rada a valné zhromaždenie,
- f) udeľuje a odvoláva prokúru po predchádzajúcom schválení dozornou radou, udeľuje ďalšie písomné splnomocnenia v súlade so schváleným štatútom predstavenstva,
- g) rozhoduje o použití rezervného fondu a ďalších účelových fondov tvorených zo zisku spoločnosti pokiaľ sú zriadené,
- h) predkladá, po prerokovaní v dozornej rade, valnému zhromaždeniu na schválenie:
 1. návrhy na zmeny stanov,
 2. návrhy na zvýšenie a zníženie základného imania a vydanie dlhopisov,
 3. účtovné závierky, ktoré je spoločnosť povinná vyhotovovať podľa osobitného predpisu, návrh na rozdelenie zisku alebo vysporiadanie straty, návrh na určenie výšky a spôsobu vyplatenia dividend a tantiém,
 4. výročnú správu spracovanú podľa osobitného predpisu, ktorej súčasťou je správa o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku,
 5. návrh na zrušenie spoločnosti s predchádzajúcim súhlasom NBS, vymenovanie likvidátora spoločnosti,
 6. návrh na zlúčenie, splnutie, rozdelenie spoločnosti, vrátane zlúčenia inej právnickej osoby so spoločnosťou, s predchádzajúcim súhlasom NBS,
 7. návrh na predaj podniku spoločnosti alebo jej časti, s predchádzajúcim súhlasom NBS,
 8. iné návrhy, o ktorých na základe zákona, alebo stanov rozhoduje valné zhromaždenie,
- i) predkladá dozornej rade na schválenie materiály uvedené v stanovách,
- j) informuje valné zhromaždenie:
 1. o výsledkoch podnikateľskej činnosti a o stave majetku spoločnosti,
 2. o obchodnom pláne a finančnom rozpočte schválenom na bežný rok,
- k) v pracovnoprávných vzťahoch robí úkony za zamestnávateľa. Namiesto neho môžu robiť právne úkony aj osoby uvedené v § 9 Zákonníka práce,
- l) ustanovuje osobu do funkcie riaditeľa odboru vnútornej kontroly a vnútorného auditu na návrh dozornej rady alebo po predchádzajúcom súhlase dozornej rady a po predchádzajúcom súhlase NBS,
- m) vykonáva zmeny vedúcich zamestnancov spoločnosti, s výnimkou vedúcich zamestnancov priamej riadiacej pôsobnosti predstavenstva a s výnimkou riaditeľa odboru vnútornej kontroly a vnútorného auditu,
- n) schvaľuje podmienky pracovných zmlúv vedúcich zamestnancov spoločnosti, s výnimkou vedúcich zamestnancov v priamej riadiacej pôsobnosti predstavenstva a s výnimkou vedúceho útvaru vnútornej kontroly a vnútorného auditu,

- o) zriaďuje a ruší organizačné jednotky spoločnosti,
- p) schvaľuje finančné a obchodné transakcie s výnimkou finančných a obchodných transakcií schvaľovaných dozornou radou a finančných a obchodných transakcií schvaľovaných inými orgánmi a vedúcimi zamestnancami banky podľa kompetenčného a podpisového poriadku,
- q) schvaľuje organizačný poriadok spoločnosti,
- r) zabezpečuje vytváranie materiálnych, personálnych a iných podmienok pre vykonávanie povolených bankových činností,
- s) informuje dozornú radu o všetkých skutočnostiach, ktoré môžu podstatne ovplyvniť vývoj podnikateľskej činnosti a stave majetku spoločnosti, najmä jej likviditu,
- t) schvaľuje kompetencie a zodpovednosť vedúcich zamestnancov spoločnosti, na ktorých môže predstavenstvo preniesť aj rozhodovanie o záležitostiach spoločnosti spadajúcich do pôsobnosti predstavenstva.

Výbory predstavenstva:

Výbor riadenia aktív a pasív	koordinuje riadenie bankových aktív a pasív
Úverový výbor	zabezpečuje stratégiu a platné zásady obchodnej politiky banky v oblasti úverových obchodov
Investičný výbor	stanovuje základnú stratégiu investovania finančných prostriedkov klientov, ako aj investičnej stratégie jednotlivých portfólií v správe odboru Asset Management
Výbor pre informačné technológie	koordinuje organizačné, technické, finančné, metodické a právne zabezpečenie IT projektov v banke

- h) ŠTRUKTÚRA ZÁKLADNÉHO IMANIA VRÁTANE ÚDAJOV O CENNÝCH PAPIEROCH, KTORÉ NEBOLI PRIJATÉ NA OBCHODOVANIE NA REGULOVANOM TRHU V ŽIADNOM ČLENSKOM ŠTÁTE EÚ ALEBO ŠTÁTE EURÓPSKEHO HOSPODÁRSKEHO PRIESTORU S UVEDENÍM DRUHOV AKCIÍ, OPISU PRÁV A POVINNOSTÍ S NIMI SPOJENÝCH PRE KAŽDÝ DRUH AKCIÍ A ICH PERCENTUÁLNY PODIEL NA CELKOVOM ZÁKLADNOM IMANÍ**
(§ 20 ods. 7 písm. a) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

tis. EUR	31.12.2009
----------	------------

Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:

756 874 ks kmeňových akcií ISIN SK1110001619 s menovitou hodnotou jednej akcie 33,19 EUR	25 121
---	---------------

Uvedené akcie predstavujú 100% podiel na základnom imaní a nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v žiadnom členskom štáte alebo štáte Európskeho hospodárskeho priestoru.

Opis práv spojených s akciami ISIN SK1110001619 je uvedený v bode 6l).

- i) OBMEDZENIA PREVODITEĽNOSTI CENNÝCH PAPIEROV**
(§ 20 ods. 7 písm. b) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Akcie banky sú voľne prevoditeľné okrem obmedzení vyplývajúcich z legislatívy. Emitované dlhopisy a zmenky banky sú prevoditeľné na nového majiteľa bez obmedzenia.

j) KVALIFIKOVANÁ ÚČASŤ NA ZÁKLADNOM IMANÍ PODĽA OSOBITNÉHO PREDPISU
(§ 20 ods. 7 písm. c) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Akcionárom banky so 100% podielom na jej základnom imaní je spoločnosť Penta Investments Limited so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3803, Limassol, Cyprus.

Banka má 100% podiel na základnom imaní spoločnosti Privatfin, s.r.o., so sídlom Suché mýto 1, 811 03 Bratislava.

k) ÚDAJ O MAJITEĽOCH CENNÝCH PAPIEROV S OSOBITNÝMI PRÁVAMI KONTROLY S UVEDENÍM OPISU TÝCHTO PRÁV
(§ 20 ods. 7 písm. d) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Banka nevydala žiadne cenné papiere s osobitnými právami kontroly.

l) ÚDAJ O SPÔSOBE KONTROLY SYTÉMU ZAMESTNANECKÝCH AKCIÍ, AK PRÁVA SPOJENÉ S TÝMITO AKCIAMI NIE SÚ UPLATŇOVANÉ PRIAMO ZAMESTNANCMAMI
(§ 20 ods. 7 písm. e) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Banka neemitovala zamestnanecké akcie.

m) OBMEDZENIA HLASOVACÍCH PRÁV
(§ 20 ods. 7 písm. f) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Hlasovacie práva nie sú obmedzené.

n) DOHODY MEDZI MAJITEĽMI CENNÝCH PAPIEROV, KTORÉ SÚ JEJ ZNÁME A KTORÉ MÔŽU VIESŤ K OBMEDZENIU PREVODITEĽNOSTI CENNÝCH PAPIEROV A OBMEDZENIAM HLASOVACÍCH PRÁV
(§ 20 ods. 7 písm. g) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Banke nie sú známe uvedené skutočnosti.

o) PRAVIDLÁ UPRAVUJÚCE VYMENOVANIE A ODVOLANIE ČLENOV ŠTATUTÁRNEHO ORGÁNU BANKY A ZMENU STANOV
(§ 20 ods. 7 písm. h) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Členov predstavenstva volí a odvoláva dozorná rada spôsobom uvedeným v stanovách. Návrh na voľbu a odvolanie člena predstavenstva dáva ktorýkoľvek člen dozornej rady. Návrh na voľbu člena predstavenstva musí obsahovať také údaje, aby boli preukázané odborné a kvalifikačné predpoklady navrhovaného kandidáta pre výkon funkcie a zároveň musí spĺňať požiadavky pre výkon funkcie určené NBS. Volený do funkcie člena predstavenstva môže byť len kandidát, ktorému NBS udelila predchádzajúci súhlas. Funkcia člena predstavenstva vzniká dňom účinnosti voľby. Po zvolení je člen predstavenstva povinný uzavrieť so spoločnosťou písomnú zmluvu, ktorou sa upravujú právne vzťahy medzi spoločnosťou a členom predstavenstva, na ktorú sa nevzťahuje zákonník práce. Funkčné obdobie členov predstavenstva je päť rokov odo dňa účinnosti voľby s výnimkou, keď je člen predstavenstva z funkcie odvolaný, alebo keď sa funkcie vzdá. V prípade odvolania z funkcie člena predstavenstva výkon funkcie člena predstavenstva končí dňom určeným dozornou radou.

Zmena stanov spadá do kompetencie valného zhromaždenia, pričom na schválenie rozhodnutia o zmene stanov sa vyžaduje potrebná dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov a musí sa o tom vyhotoviť notárska zápisnica. Predstavenstvo je zároveň povinné po každej zmene stanov vyhotoviť bez zbytočného odkladu ich úplné znenie, za ktorého úplnosť a správnosť zodpovedá.

- p) **PRÁVOMOCI ŠTATUTÁRNEHO ORGÁNU BANKY, NAJMÄ PRÁVOMOC ROZHODNÚŤ O VYDANÍ AKCIÍ ALEBO SPÄTNOM ODKÚPENÍ AKCIÍ**
(§ 20 ods. 7 písm. i) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Právomoci štatutárneho orgánu sú v súlade so stanovami banky a obchodným zákonníkom. Štatutárny orgán banky nemá právomoci rozhodnúť o vydaní akcií alebo o spätnom odkúpení akcií. O vydaní akcií alebo o spätnom odkúpení akcií rozhoduje valné zhromaždenie na základe návrhu štatutárneho orgánu.

- q) **ÚDAJ O VŠETKÝCH VÝZNAMNÝCH DOHODÁCH, KTORÝCH JE BANKA ZMLUVNOU STRANOU A KTORÉ NADOBÚDAJÚ ÚČINNOSŤ, MENIA SA ALEBO KTORÝCH PLATNOSŤ SA SKONČÍ V DÔSLEDKU ZMENY JEJ KONTROLNÝCH POMEROV, KU KTOREJ DOŠLO V SÚVISLOSTI S PONUKOU NA PREVZATIE, A O JEJ ÚČINKOCH S VÝNIMKOU PRÍPADU, AK BY BANKU ICH ZVEREJNENIE VÁŽNE POŠKODILO; TÁTO VÝNIMKA SA NEUPLATNÍ, AK JE BANKA POVINNÁ ZVEREJNIŤ TIETO ÚDAJE V RÁMCI PLNENIA POVINNOSTÍ USTANOVENÝCH OSOBITNÝMI PREDPISMI**
(§ 20 ods. 7 písm. j) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Banka neuzatvorila žiadne uvedené dohody.

- r) **ÚDAJ O VŠETKÝCH DOHODÁCH UZATVORENÝCH MEDZI BANKOU A ČLENMI JEJ ORGÁNOV ALEBO ZAMESTNANCAMI, NA KTORÝCH ZÁKLADE SA IM MÁ POSKYTNÚŤ NÁHRADA, AK SA ICH FUNKCIA ALEBO PRACOVNÝ POMER SKONČÍ VZDANÍM SA FUNKCIE, VÝPOVEĎOU ZO STRANY ZAMESTNANCA, ICH ODVOLANÍM, VÝPOVEĎOU ZO STRANY ZAMESTNÁVATEĽA BEZ UVEDENIA DÔVODU ALEBO SA ICH FUNKCIA ALEBO PRACOVNÝ POMER SKONČÍ V DÔSLEDKU PONUKY NA PREVZATIE**
(§ 20 ods. 7 písm. k) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Podmienky spolupráce medzi bankou a členmi predstavenstva sú ustanovené v Manažérskych zmluvách. Doplnením podmienok Manažérskej zmluvy pre členov predstavenstva sú individuálne Zmluvy o výkone funkcie člena predstavenstva.

10. VYHLÁSENIE EMITENTA

(§ 34 ods. 2 písm. c zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov)

Vyhlasujeme, že podľa našich najlepších znalostí poskytuje individuálna a konsolidovaná účtovná závierka k 31. decembru 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou, pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku Privatbanky, a.s. a spoločnosti Privatfin, s.r.o. zaradenej do celkovej konsolidácie a výročná správa Privatbanky, a.s. k 31. decembru 2009 obsahuje pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov obchodnej činnosti a postavenia Privatbanky, a.s. a spoločnosti Privatfin, s.r.o. zahrnutej do celkovej konsolidácie spolu s opisom hlavných rizík a neistôt, ktorým čelí.



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



Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a
vrchný riaditeľ

Privatbanka, a.s.

Individuálna účtovná zvierka

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009
a správa nezávislého audítora

Obsah

Správa nezávislého audítora	28
Výkaz o finančnej situácii	29
Výkaz ziskov a strát	30
Výkaz súhrnného výsledku	31
Výkaz zmien vlastného imania	32
Výkaz peňažných tokov	33
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke	34

Privatbanka, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom a Predstavenstvu spoločnosti Privatbanka, a.s.:

1. Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Privatbanka, a.s. (ďalej len „banka“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2009, výkaz ziskov a strát, výkaz súhrnného výsledku, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce poznámky.

Zodpovednosť predstavenstva banky za účtovnú závierku

2. Predstavenstvo spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia. Súčasťou tejto zodpovednosti je navrhnúť, implementovať a udržiavať vnútorné kontroly týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby; zvoliť a uplatňovať vhodné účtovné postupy, a urobiť odhady primerané daným okolnostiam.

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

4. Podľa nášho názoru, individuálna účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Privatbanka, a.s. k 31. decembru 2009 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia.

Bratislava 12. marec 2010



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



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

	Bod. pozn.	2009 tis. EUR	2008 tis. EUR
Aktíva			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4.	9 234	129 703
Pohľadávky voči bankám	5.	72 239	52 653
Pohľadávky voči klientom	6.	108 423	96 706
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8.	245 537	117 256
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9.	9 655	22 240
Cenné papiere držané do splatnosti	10.	22 491	-
Investície v dcérskych spoločnostiach	11.	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	12.	2 278	1 766
Odložená daňová pohľadávka	13.	-	33
Ostatné aktíva	14.	524	536
Aktíva celkom		470 388	420 900
Závázky a vlastné imanie			
Závázky voči bankám	15.	110 194	12 336
Závázky voči klientom	16.	279 336	237 850
Závázky z dlhových cenných papierov	17.	41 820	139 511
Splatný daňový záväzok	18.	171	849
Odložený daňový záväzok	13.	414	-
Ostatné záväzky	19.	5 862	2 652
Závázky celkom		437 797	393 198
Vlastné imanie			
Základné imanie	20.	25 121	25 124
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	20.	2 325	2 100
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	20.	1 563	(291)
Nerozdelený zisk		3 582	769
Vlastné imanie celkom		32 591	27 702
Závázky a vlastné imanie celkom		470 388	420 900

Poznámky na stranách 34 až 93 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2009 tis. EUR	2008 tis. EUR
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	26.	14 625	16 464
Úrokové náklady a obdobné náklady	27.	(6 403)	(9 862)
Čisté úrokové výnosy		8 222	6 602
Výnosy z poplatkov a provízií	28.	2 291	1 877
Náklady na poplatky a provízie	29.	(711)	(647)
Čisté prijaté poplatky a provízie		1 580	1 230
Zisk z obchodovania	30.	2 211	1 305
Ostatné výnosy		18	2
Prevádzkové výnosy		12 031	9 139
Všeobecné prevádzkové náklady	31.	(6 214)	(5 317)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	12.	(544)	(445)
Prevádzkové náklady		(6 758)	(5 762)
Zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv a odpismi pohľadávok		5 273	3 377
Tvorba opravných položiek a odpisy pohľadávok	32.	(1 136)	(481)
Čistý zisk z predaja hmotného majetku		(97)	4
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek k hmotnému majetku		37	(37)
Rozpustenie rezerv		-	280
Zisk pred zdanením		4 077	3 143
Splatná daň	22.	(1 030)	(849)
Odložená daň	22.	(12)	(76)
Zisk po zdanení		3 035	2 218

Poznámky na stranách 34 až 93 sú súčasťou tejto účtovnej závierky

	Bod. pozn.	2009 tis. EUR	2008 tis. EUR
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát		3 035	2 218
Precenenie cenných papierov k dispozícii na predaj		2 290	458
Odložená daň k cenným papierom k dispozícii na predaj		(436)	(87)
Súhrnný výsledok		4 889	2 589

Poznámky na stranách 34 až 93 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Základné imanie	Nerozdelený zisk/(strata)	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
K 1. januáru 2008	25 124	(1 269)	1 920	(662)	25 113
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(180)	180	-	-
Súhrnný výsledok 2008	-	2 218	-	371	2 589
K 31. decembru 2008	25 124	769	2 100	(291)	27 702

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

Poznámky na stranách 34 až 93 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2009 tis. EUR	2008 tis. EUR
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	33.	3 765	2 669
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		5 358	(10 770)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(13 321)	63 538
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku		10 460	(2 565)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		(123 844)	(76 166)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatností		(22 245)	-
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		12	(128)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		97 718	6 412
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		41 101	18 183
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP – zmenky		(92 464)	68 138
Platby dane z príjmu		(1 708)	-
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		3 210	(1 551)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		(91 958)	67 760
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(1 123)	(778)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		7	8
Čisté peňažné toky z investičných činností		(1 116)	(770)
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhodobých dlhových CP – dlhopisy		(5 053)	6 592
Čisté peňažné toky z finančných činností		(5 053)	6 592
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		(98 127)	73 582
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka	34.	187 546	113 964
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	34.	89 419	187 546

Poznámky na stranách 34 až 93 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. Banka od 24.8.2009 zmenila sídlo na Einsteinova 25, 851 01 Bratislava. Predchádzajúce sídlo banky bolo na adrese Suché mýto 1, 811 03 Bratislava. Identifikačné číslo banky je 31 634 419, daňové identifikačné číslo banky je 2020461905.

Hlavná činnosť

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

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

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

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	2009	2008
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	100,00
Spolu	100,00	100,00

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

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

Investície v dcérskych spoločnostiach

K 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008 mala banka nasledovnú dcérsku spoločnosť:

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

Spoločnosť Privatfin, s.r.o., so sídlom na adrese Suché mýto 1, 811 03 Bratislava, IČO: 36 037 869 je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 40865/B. Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme a k 31.12.2009 dosiahla stratu v objeme 0,4 tis. EUR (2008: strata 0,2 tis. EUR).

Geografická sieť

V roku 2009 banka vykonávala svoju činnosť na území Slovenskej republiky prostredníctvom siete 4 pobočiek v Banskej Bystrici, Brezne a Bratislave (2 pobočky) a 3 retailových pracovísk pre bezhotovostné operácie v Nitre, Košiciach a Dunajskej Strede. Banka poskytovala v roku 2009 bankové činnosti aj na území Českej republiky na základe práva slobodného poskytovania cezhraničných bankových služieb bez zriadenia pobočky v súlade so Smernicou č. 2006/48/ES Európskeho parlamentu a rady zo 14. júna 2006 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií.

Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky sú k 31. decembru 2009 nasledovní:

1. Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc.	- predseda	- menovaný 4. 9. 2007
2. Ing. Ľubomír Lorencovič	- podpredseda	- menovaný 6. 8. 2003
3. Ing. Vladimír Hrdina	- člen	- menovaný 6. 8. 2003

Dozorná rada

Členovia dozornej rady banky sú k 31. decembru 2009 nasledovní:

volení valným zhromaždením:

1. Mgr. Jozef Oravkin	- predseda	- menovaný 4. 9. 2007
2. Ing. Peter Benedikt	- podpredseda	- menovaný 4. 9. 2007
3. Mgr. Denisa Mikušová Schultzová	- členka	- menovaná 4. 9. 2007
4. Ing. Jaromír Babinec	- člen	- menovaný 4. 9. 2007

volení zamestnancami:

5. RNDr. Miron Zelina	- člen	- menovaný 23. 8. 2007
6. Ing. Richard Pohranc	- člen	- menovaný 23. 8. 2007

2. ÚČTOVNÉ POSTUPY

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

(2.1) Základ prezentácie

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

Nariadenie komisie č. 1126/2008 z 3. novembra 2008 bolo vydané s cieľom zahrnúť všetky štandardy predložené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a všetky interpretácie predložené Výborom pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC), ktoré boli v plnom rozsahu prijaté v rámci Spoločenstva k 15. októbru 2008, s výnimkou štandardu IAS 39 (súvisiaceho s vykazovaním a oceňovaním finančných nástrojov) do jedného celku. Nariadenie komisie (ES) č. 1126/2008 z 3. novembra 2008 nahradzuje nariadenie komisie č. 1725/2003 z 29. septembra 2003.

IFRS prijaté na použitie v rámci EÚ sa neodlišujú od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy okrem niektorých požiadaviek na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktorú EÚ neschválila. Prípadné schválenie účtovania zabezpečenia portfólií podľa IAS 39 Európskou úniou k dátumu zostavenia účtovnej závierky by podľa banky nemalo mať na účtovnú závierku významný dopad.

V roku 2009 banka prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a IFRIC pri IASB v znení prijatom EÚ a ktoré sa vzťahujú na jej prevádzky, s účinnosťou v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2009. Ide o tieto štandardy a interpretácie:

- IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky (zrevidovaný v roku 2007)“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- dodatok k IAS 23 „Náklady na prijaté úvery a pôžičky“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- dodatok k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka - obstarávací cena investície v dcérskej spoločnosti, spoločnom podniku a pridruženej spoločnosti“ a IFRS 1 „Prvá aplikácia IFRS“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje a IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“: Prezentácia - Finančné nástroje vypovedateľné zo strany držiteľa a záväzky z likvidácie“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- dodatky k IAS 39 a IFRS 7 „Reklasifikácia finančných aktív – dátum účinnosti a prechodné ustanovenia“ (účtovná jednotka uplatňuje tieto zmeny a doplnenia k 1. júlu 2008 alebo neskôr),
- dodatky k IFRS 7 „Finančné nástroje: Zverejnenia - Dodatky k doplňujúcim zverejneniam reálnej hodnoty a rizika likvidity (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov: podmienky prevodu akcií a zrušenie zmlúv o platbách na základe podielov“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- „Zdokonalenia IFRS“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRIC 9 „Prehodnocovanie vložených derivátov“ a IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ – vložené deriváty, prijaté EÚ dňa 30. novembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- IFRIC 13 „Vernostné programy pre zákazníkov“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce od 1. júla 2008 a neskôr),

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

- IFRIC 14 „IAS 19 – Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi“, interpretácia prijatá EÚ dňa 16. decembra 2008 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- IFRIC 15 „Dohody o výstavbe nehnuteľností“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- IFRIC 16 „Zabezpečenie čistých investícií do zahraničných prevádzok“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. októbra 2008 alebo neskôr).

Prijatie nových a revidovaných štandardov a interpretácií sa neprejavilo v zmene účtovných zásad banky, ktoré by ovplyvnili sumy vykázané za bežné a predchádzajúce obdobie.

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky EÚ schválila na vydanie nasledujúce štandardy, revidované verzie a interpretácie, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- zmenený štandard IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr),
- zmeny a doplnenia k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr),
- zmena a doplnenie k IAS 39 (revidovaný v roku 2008) „Finančné nástroje: vykázanie a ocenenie položiek, ktoré je možné určiť na zabezpečenie“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr),
- IFRS 1 „Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo“ – štandard nahrádza IFRS 1 (vydaný v roku 2003 a zmenený a doplnený v máji 2008), (účtovná jednotka uplatní tento štandard, ak jej prvá účtovná závierka podľa IFRS je za obdobie, ktoré sa začína 1. júla 2009 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia“ – klasifikácia predkupných práv pri emisii, prijaté EÚ dňa 23. decembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr),
- IFRIC 12 „Koncesionárske zmluvy o poskytovaní verejnoprospešných služieb“ (účinný v ročnom účtovnom období začínajúce 1. januára 2008 alebo neskôr, nemožno ho prijať pred schválením pre zmluvy, na ktoré sa v súčasnosti aplikuje IFRIC 4),
- IFRIC 17 „Distribúcia nepeňažného majetku vlastníkom“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr),
- IFRIC 18 „Prevody majetku od zákazníkov“ (s účinnosťou pre prevody majetku od zákazníkov prijaté 1. júla 2009 alebo neskôr).

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

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky neboli schválené na používanie v EÚ nasledujúce štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a interpretáciám, avšak ich schválenie sa očakáva do momentu, kedy štandardy a interpretácie nadobudnú účinnosť, okrem IFRS 9, ktorého schválenie je neisté a bolo odložené:

- IFRS 9 „Finančné nástroje“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),
- Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS zverejneného dňa 16. apríla 2009 (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (väčšina dodatkov sa bude uplatňovať v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2010 alebo neskôr),
- Revidovaný IAS 24 „Zverejnenie spriaznených osôb“ - zjednodušenie požiadaviek na zverejnenie pre osoby spriaznené s vládou a vysvetlenie definície spriaznenej osoby (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 1 „Prvá aplikácia IFRS“ - Dodatočné výnimky pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr),

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

- Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“ - Transakcie skupiny s platbou na základe podielov vysporiadané peňažnými prostriedkami (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRIC 14 „IAS 19 - Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi“ – Zálohové platby minimálnych požiadaviek na krytie zdrojmi (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr),
- IFRIC 19 „Výmena finančných záväzkov za kapitálové nástroje“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr).

Banka očakáva, že prijatie týchto štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretáciám nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

Štandard IFRS 9 by nemal mať významný vplyv na finančné výkazy minulých období, ak dôjde k jeho schváleniu. Banka však zatiaľ dopad tohto štandardu neposudzovala.

(2.2) Vyhlásenie o zhode

Zostavenie uvedenej individuálnej účtovnej závierky v Slovenskej republike je v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Banka pripravuje individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a rady (ES) 1606/2002 o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS). Okrem tejto závierky banka zostavuje aj riadnu konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s IFRS vypracovanú k 31. decembru 2009 s dátumom 12. marca 2010, ktorá je uložená v zbierke listín obchodného registra.

Individuálnu účtovnú závierku banky zostavenú v súlade s IFRS k 31.12.2008 schválilo valné zhromaždenie banky dňa 4. júna 2009.

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

(2.3) Východiská zostavenia účtovnej závierky

Od 1. januára 2009 vstúpila Slovenská republika do eurozóny a slovenská koruna (Sk) bola nahradená novou platnou menou eurom (EUR). Ako dôsledok banka prekonvertovala od tohto dátumu svoje účtovníctvo na eurá a takisto účtovná závierka v roku 2009 je a nasledujúcich rokoch bude zostavovaná v eurách. Porovnateľné údaje sú prepočítané konverzným kurzom 1 EUR = 30,1260 SKK.

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

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

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

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

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

(2.4) Dôležité účtovné posúdenia a odhady

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

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

- Súčasná finančná kríza a jej výsledný vplyv na finančné trhy a ekonomické prostredie mali za následok významné úpravy ocenenia majetku banky. Vedenie banky pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zvažilo všetky relevantné faktory. Finančné trhy aj naďalej ovplyvňujú problémy likvidity trhu a vysoká volatilita cien. Okrem toho sa naďalej existuje zvýšená miera neistoty v súvislosti s budúcim ekonomickým vývojom. Tieto faktory môžu mať za následok ďalšie zmeny v ocenení majetku, pričom tieto zmeny môžu byť významné.
- Rezervy na záväzky vychádzajú z odhadov vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená splatnosť, resp. dlžná suma. K 31. decembru 2009 banka netvorila žiadne rezervy.
- Banka pravidelne v štvrtročných intervaloch monitoruje úverové portfólio a individuálne alebo portfóliovo posudzuje pohľadávky z úverových obchodov z hľadiska identifikácie udalosti straty. Následne prepočítava vplyv udalosti straty na vykazovanú hodnotu finančného aktíva, pričom berie do úvahy aj očakávaný výnos z prijatého zabezpečenia. V prípade znehodnotenia príslušného finančného aktíva banka vytvára opravnú položku vo výške rozdielu nominálnej hodnoty aktíva a predpokladaného znehodnotenia a vykonáva zmenu zatriedenia finančného aktíva. Pri finančných aktívach vykazovaných portfóliovo banka testuje dopad objektívne preukázaných skutočností na vykazovaný stav finančných aktív. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže budúci výsledok týchto odhadov líšiť od opravných položiek na zníženie hodnoty vykázaných k 31. decembru 2009.
- Pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny a neexistujú významné minulé precedensy, resp. interpretačné rozhodnutia, v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou bankový sektor. Daňové úrady navyše disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom kontroly zo strany daňových úradov.

(2.5) Zhrnutie základných účtovných postupov

(1) Cudzie meny

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

(2) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

(3) Finančné nástroje – vykázanie a oceňovanie

(i) Dátum prvotného vykázania

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

(ii) Prvotné ocenenie finančných nástrojov

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

(iii) Finančné investície držané do splatnosti

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

(iv) Pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom

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

(v) Finančné nástroje vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku

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

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

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

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

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

(i) Zabezpečenie reálnej hodnoty (fair value hedge)

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

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

(ii) Zabezpečenie peňažných tokov (Cash flow hedge)

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

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

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

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

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

Vložené deriváty

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

(vi) Cenné papiere k dispozícii na predaj

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

Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere k dispozícii na predaj oceňujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty sa účtujú priamo vo vlastnom imaní v položke „Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane“. Keď sa príslušné finančné

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

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

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

(4) Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov

(i) Finančný majetok

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

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

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

(ii) Finančné záväzky

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

(5) Zmluvy o spätnom nákupe a obrátených repoobchodoch

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

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

(6) Určenie reálnej hodnoty

Pre stanovenie reálnej hodnoty finančných nástrojov platí:

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

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

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

(7) Zníženie hodnoty finančného majetku

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

(i) Pohľadávky voči bankám a klientom

Pre pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom vykázané v amortizovanej hodnote banka najprv samostatne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty individuálne významných položiek finančného majetku, resp. vykoná kolektívne posúdenie pre individuálne nevýznamné položky finančného majetku. Ak banka usúdi, že neexistuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty samostatne posudzovaného finančného majetku a takýto majetok vykazuje spoločné znaky,

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

charakterizujúce jednotlivé portfóliá, vytvorené bankou bez ohľadu na to, či sa jedná o individuálne významný alebo nevýznamný majetok, banka zahrnie takýto majetok do skupiny finančných aktív s rovnakým typom úverového rizika a zníženie hodnoty týchto aktív posudzuje aj kolektívne. Aktíva, pri ktorých sa zníženie hodnoty vypočíta samostatne, sa nezahŕňajú do kolektívneho posudzovania zníženia hodnoty aktív.

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

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

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

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

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

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

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

financovanie v oblasti nehnuteľností a úvery poskytnuté korporátnym klientom zaoberajúcich sa činnosťami spojenými s prevádzkou resp. prenájomom nehnuteľností, ktoré:

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

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

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

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

(ii) Finančné investície držané do splatnosti

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

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

(iii) Finančné investície určené na predaj

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

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

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

(iv) Reštrukturalizované úvery

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

(8) Časové rozlíšenie úrokov

Časovo rozlíšené úrokové výnosy a náklady vzťahujúce sa na finančné aktíva a finančné záväzky sa vykazujú k dátumu zostavenia účtovnej závierky spoločne s aktívami alebo záväzkami uvedenými v súvahe.

(9) Hmotný a nehmotný majetok

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

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

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

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

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

(10) Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku

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

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

(11) Poskytnuté záruky

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

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

(12) Rezervy

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

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

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

(13) Vykázanie nákladov a výnosov**(i) Úrokové náklady a výnosy**

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

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

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

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

(ii) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

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

(iii) Daň z príjmu

Daň z príjmu pozostáva zo splatnej a odloženej dane.

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

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

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

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

(14) Dcérske spoločnosti a iné majetkové účasti

Individuálne finančné výkazy obsahujú výhradne prezentáciu účtov a výsledkov banky.

Dcérske spoločnosti

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

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

Iné majetkové účasti

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

(15) Operácie s cennými papiermi pre klientov

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

(16) Požiadavky regulačných orgánov

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

3. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV

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

Prevádzkový segment je zložkou účtovnej jednotky:

- a) ktorý sa zaoberá podnikateľskými aktivitami, v súvislosti s ktorými môžu vzniknúť výnosy a náklady (vrátane výnosov a nákladov spojených s transakciami s inými komponentmi tej istej účtovnej jednotky);
- b) ktorého prevádzkové výsledky pravidelne preveruje vedúci účtovnej jednotky s rozhodovacou 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.

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

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

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

**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2008:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Cyprus	-	-	9 654	-	-	-	-
Česká republika	57	49 838	1 134	5 722	-	-	-
Fínsko	-	-	-	-	-	-	-
Francúzsko	-	-	-	-	-	-	-
Holandsko	-	-	57	-	478	-	-
Chorvátsko	-	-	-	-	-	-	-
Írsko	-	-	-	-	-	-	-
Južná Kórea	-	-	-	-	-	-	-
Kanada	-	-	-	-	-	-	-
Maďarsko	-	-	-	-	2 012	-	-
Nemecko	-	690	-	-	-	-	-
Poľsko	-	1 075	-	2 044	-	-	-
Rakúsko	-	38	-	4 810	677	-	-
Slovenská republika	129 383	240	88 450	95 810	18 738	-	7
Slovinsko	-	-	-	-	-	-	-
Spojené štáty americké	34	772	-	8 940	335	-	-
Španielsko	-	-	-	-	-	-	-
Švajčiarsko	15	-	-	-	-	-	-
Taliansko	-	-	-	-	-	-	-
Veľká Británia	65	-	-	-	-	-	-
Ostatné krajiny	149	-	-	-	-	-	-
Spolu brutto	129 703	52 653	99 295	117 326	22 240	-	7
Opravné položky (bod 7)	-	-	(2 589)	(70)	-	-	-
Spolu netto	129 703	52 653	96 706	117 256	22 240	-	7

Banka nevykázala podľa segmentov zemepisných oblastí k 31. decembru 2008 hodnotu hmotného a nehmotného majetku, odloženej daňovej pohľadávky a ostatných aktív z dôvodu ich nevýznamnosti pre toto vykazovanie.

4. PENIAZE A POHLĀDÁVKY VOČI CENTRĀLNÝM BANKĀM

tis. EUR	2009	2008
Pokladnica	2 206	1 032
Bežné účty v NBS	-	254
Povinné minimálne rezervy v NBS	7 028	12 389
Poskytnuté úvery NBS (repoobchody)	-	116 028
Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	9 234	129 703

Pohľadávky voči centrálnym bankám okrem pohľadávok z repoobchodov nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

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

5. POHLĀDÁVKY VOČI BANKĀM

tis. EUR	2009	2008
Bežné účty v bankách	2 276	1 697
Termínované vklady v bankách	59 887	50 918
Poskytnuté úvery bankám	10 019	-
Ostatné pohľadávky voči bankám	57	38
Spolu pohľadávky voči bankám	72 239	52 653

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

6. POHLĀDÁVKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2009	2008
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	102 405	91 694
fyzickým osobám	9 738	7 601
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	112 143	99 295
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (bod 7)	(3 720)	(2 589)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	108 423	96 706

K 31. decembru 2009 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 57,5 %, čo predstavovalo sumu 64 446 tis. EUR (31. december 2008: 53,7 %, 53 301 tis. EUR).

Ďalšie informácie ohľadne úverového rizika sú uvedené v bode 41.

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia

tis. EUR	2009	2008
Rezidenti		
Finančné organizácie	418	953
Nefinančné organizácie	92 968	79 836
Neziskové organizácie	407	117
Živnostníci	24	2 397
Obyvateľstvo	9 494	5 148
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	8 612	10 787
Obyvateľstvo	220	57
Spolu pohľadávky voči klientom brutto	112 143	99 295
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (bod 7)	(3 720)	(2 589)
Spolu pohľadávky voči klientom netto	108 423	96 706

(c) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu

tis. EUR	2009	2008
Krátkodobé úvery	23 013	26 721
z toho: projektové financovanie	11 583	7 392
Prevádzkové	874	3 971
Úvery na nehnuteľnosti	12 084	3 586
Kontokorenty	4 513	6 662
Ostatné	5 542	12 502
Dlhodobé úvery	89 130	72 574
z toho: projektové financovanie	18 824	27 095
Prevádzkové	331	-
Investičné	17 962	18 061
Spotrebiteľské	102	58
Úvery na nehnuteľnosti	32 150	33 760
Ostatné	38 585	20 695
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	112 143	99 295
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (bod 7)	(3 720)	(2 589)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	108 423	96 706

Podiel úverov na projektové financovanie na hrubej hodnote pohľadávok voči klientom tvorí 27,1 % (2008: 34,7%).

(d) Riziková kategorizácia úverov poskytnutých klientom

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

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

Úrokové výnosy z úverov voči klientom so zníženou hodnotou v roku 2009 boli vo výške 949 tis. EUR (2008: 445 tis. EUR).

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2008. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyužitú úverovú príslubu a vydané záruky.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	35 389	865	2,44%	35 246	102,04%
Fyzické osoby	902	-	-	807	89,47%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	34 487	865	2,51%	34 439	102,37%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	63 906	1 724	2,70%	51 354	83,06%
Pohľadávky bez znehodnotenia	58 103	-	-	47 472	81,70%
Znehodnotené pohľadávky	5 803	1 724	29,71%	3 882	96,61%
Medzisúččet súvahové položky	99 295	2 589	2,61%	86 600	89,82%
Podsúvaha - trieda aktív retail	1 518	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	8 393	-	-	-	-
Medzisúččet podsúvahové položky	9 911	-	-	-	-
Spolu	109 206	2 589	2,37%	-	-

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

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

tis. EUR	1.1.2008	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	31.12.2008
Pohľadávky voči klientom (bod 6)	(2 072)	(2 373)	1 856	-	(2 589)
CP k dispozícii na predaj (bod 8)	(70)	-	-	-	(70)
Ostatné aktíva (bod 14)	(27)	-	-	-	(27)
Spolu OP na pohľadávky	(2 169)	(2 373)	1 856	-	(2 686)
Hmotný a nehm. majetok (bod 12)	-	(37)	-	-	(37)
Spolu opravné položky	(2 169)	(2 410)	1 856	-	(2 723)

8. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

tis. EUR	2009	2008
Štátne pokladničné poukážky tuzemské	-	15 626
Štátne pokladničné poukážky zahraničné	14 974	-
Štátne dlhopisy tuzemské	64 787	66 964
Štátne dlhopisy zahraničné	57 388	2 044
Bankové dlhopisy tuzemské	11 991	12 633
Bankové dlhopisy zahraničné	49 150	11 708
Podnikové dlhopisy tuzemské	260	6 188
Podnikové dlhopisy zahraničné	42 287	2 032
Akcie tuzemské	122	122
Akcie zahraničné	17	9
Podielové listy zahraničné	4 500	-
Ostatné podiely zahraničné	131	-
Spolu cenné papiere k dispozícii na predaj brutto	245 607	117 326
Opravné položky (bod 7)	(70)	(70)
Spolu cenné papiere k dispozícii na predaj netto	245 537	117 256

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

K 31. decembru 2009 evidovala banka v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj štátne tuzemské dlhopisy v reálnej hodnote 1 739 tis. EUR (31.12.2008: 1 803 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka za záväzky voči klientom, štátne tuzemské dlhopisy v reálnej hodnote 1 895 tis. EUR poskytnuté ako zábezpeka voči tuzemskej banke a štátne dlhopisy tuzemské v reálnej hodnote 37 162 tis. EUR, štátne dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 40 687 tis. EUR, bankové dlhopisy tuzemské

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

v reálnej hodnote 9 050 tis. EUR, bankové dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 10 349 tis. EUR a podnikové dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 3 184 tis. EUR poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska.

K 31. decembru 2008 evidovala banka v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj štátne tuzemské dlhopisy v reálnej hodnote 1 434 tis. EUR poskytnuté ako zábezpeka Národnej banke Slovenska za predzásobenie eurom.

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

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

9. CENNÉ PAPIERE VYKAZOVANÉ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝSLEDOKU

tis. EUR	2009	2008
Štátne pokladničné poukážky tuzemské	-	1 953
Štátne dlhopisy tuzemské	3 150	10 744
Štátne dlhopisy zahraničné	4	-
Bankové dlhopisy tuzemské	4 417	4 786
Bankové dlhopisy zahraničné	780	2 905
Podnikové dlhopisy tuzemské	616	1 175
Podnikové dlhopisy zahraničné	688	677
Spolu CP vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9 655	22 240

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

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

10. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

tis. EUR	2009	2008
Štátne dlhopisy zahraničné	2 047	-
Bankové dlhopisy zahraničné	20 444	-
Spolu cenné papiere držané do splatnosti	22 491	-

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

11. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo	Podiel na základnom imaní (tis. EUR)	Podiel na rezervnom fonde (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní (%)	Účtovná hodnota (tis. EUR)
K 31.12.2009					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7
K 31.12.2008					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7

12. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

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

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

(b) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2008

	Hmotný majetok				Nehmotný majetok			Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Preddavky a obstaranie hmotného majetku	Softvér	Patenty a licencie	Preddavky a obstaranie nehmotné- ho majetku	
tis. EUR								
Obstarávacia cena								
Stav k 1. januáru 2008	232	1 679	206	-	3 022	29	130	5 298
Prírastky	1	143	35	377	191	4	448	1 199
Úbytky	-	(91)	(39)	(178)	(9)	-	(240)	(557)
Stav k 31. decembru 2008	233	1 731	202	199	3 204	33	338	5 940
Oprávky								
Stav k 1. januáru 2008	(36)	(1 131)	(118)	-	(2 516)	(24)	-	(3 825)
Odpisy a amortizácia	(8)	(212)	(31)	-	(190)	(4)	-	(445)
Úbytky	-	89	35	-	9	-	-	133
Stav k 31. decembru 2008	(44)	(1 254)	(114)	-	(2 697)	(28)	-	(4 137)
Opravné položky (bod 7)								
Stav k 1. januáru 2008	-	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	(37)	-	-	-	-	-	-	(37)
Stav k 31. decembru 2008	(37)	-	-	-	-	-	-	(37)
Zostatková cena								
Stav k 31. decembru 2008	152	477	88	199	507	5	338	1 766

(c) Predaj hmotného majetku

Banka v roku 2009 predala hmotný majetok v zostatkovej hodnote 104 tis. EUR pred zaúčtovaním opravných položiek (2008: 4 tis. EUR).

(d) Poistenie majetku

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

13. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú nasledovné:

tis. EUR	Aktíva		Záväzky		Netto	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	(47)	(35)	(47)	(35)
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	-	68	(367)	-	(367)	68
Spolu	-	68	(414)	(35)	(414)	33

Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli počítané pri dani z príjmov právnických osôb 19 % (2008: 19 %).

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

S účinnosťou od 1. januára 2008 vstúpila do platnosti novelizácia zákona o dani z príjmov, ktorá retrospektívne limituje možnosti daňovej uznateľnosti opravných položiek na úvery. Výsledkom spätnej aplikácie tejto novelizácie bol dodatočný splatný daňový záväzok vo výške 41 tis. EUR, ktorý bol vykázaný v roku 2009. Banka neočakáva, že v budúcnosti bude môcť realizovať prínosy z opravných položiek, ktoré nie sú daňovo uznateľné. Preto k 31. decembru 2009 nevykázala odloženú pohľadávku z dane z príjmov vo výške 565 tis. EUR, ktorá vznikla z daňovo neuznateľných opravných položiek (2008: 322 tis. EUR).

Banka k 31. decembru 2009 nevykazuje odloženú daňovú pohľadávku vzťahujúcu sa na rezervy na prémie zamestnancom a manažmentu banky vo výške 104 tis. EUR (2008: 103 tis. EUR).

14. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. EUR	2009	2008
Rôzni dlžníci	164	382
Poskytnuté prevádzkové preddavky	11	8
Zásoby	34	33
Náklady budúcich období	133	49
Príjmy budúcich období	169	89
Pohľadávky z inkasa	11	1
Zúčtovanie s trhom cenných papierov	2	-
Ostatné pohľadávky voči klientom	1	1
Spolu ostatné aktíva, brutto	525	563
Opravné položky k rôznym dlžníkom (bod 7)	(1)	(27)
Spolu ostatné aktíva, netto	524	536

15. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	2009	2008
Prijaté úvery od NBS	100 191	-
Termínované vklady bánk	10 003	5 651
Prijaté úvery od bánk	-	6 685
Spolu záväzky voči bankám	110 194	12 336

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

V roku 2008 prijala banka úver od zahraničnej banky vo výške 6 639 tis. EUR splatný 2. februára 2009 úročený úrokovou mierou 3M BRIBOR + 0,55 %.

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

16. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza záväzkov voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2009	2008
Bežné účty	54 135	9 516
Termínované vklady	223 044	226 096
Úsporné vklady	1 658	2 154
Ostatné	499	84
Spolu záväzky voči klientom	279 336	237 850

Záväzky voči klientom ku koncu roka 2009 v hodnote 1 660 tis. EUR (2008: 1 704 tis. EUR) sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 1 739 tis. EUR (2008: 1 803 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere k dispozícii na predaj“.

K 31. decembru 2009 podiel 15 najväčších klientov na celkových záväzkoch voči klientom dosiahol 47,6 %, čo predstavuje sumu 133 004 tis. EUR (2008: 67,7 %, 161 066 tis. EUR).

Významnú časť záväzkov voči klientom tvoria záväzky voči spriazneným stranám. Ich podiel na celkových záväzkoch voči klientom k 31. decembru 2009 dosiahol 40,0 %, čo predstavuje sumu 111 822 tis. EUR (2008: 53,8 %, 128 044 tis. EUR). Ďalšie informácie o koncentrácii voči spriazneným stranám sú uvedené v bode 36.

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

(b) Analýza záväzkov voči klientom podľa sektorového hľadiska

tis. EUR	2009	2008
Rezidenti		
Finančné organizácie	11 088	9 421
Nefinančné organizácie	55 430	54 187
Podielové fondy peňažného trhu	5 964	1 905
Poistovne	5 559	18 981
Vládny sektor	27	30
Neziskové organizácie	2 940	1 170
Živnostníci	5 352	536
Obyvateľstvo	110 704	59 135
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	81 032	91 594
Obyvateľstvo	1 240	891
Spolu záväzky voči klientom	279 336	237 850

17. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

(a) Analýza záväzkov z dlhových cenných papierov podľa druhu

tis. EUR	2009	2008
Zmenky	22 846	115 373
Dlhopisy bez kupónov	5 697	-
Dlhopisy s kupónmi	13 277	24 138
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	41 820	139 511

Časť záväzkov z dlhových cenných papierov tvoria záväzky voči spriazneným stranám. Ich podiel na celkových záväzkoch z dlhových cenných papieroch k 31. decembru 2009 dosiahol 14,6 %, čo predstavuje sumu 6 109 tis. EUR (2008: 55,2 %, 77 051 tis. EUR). Ďalšie informácie o koncentrácii voči spriazneným stranám sú uvedené v bode 36.

Všetky záväzky z dlhových cenných papierov sú do lehoty splatnosti.

(b) Prehľad vydaných dlhopisov

tis. EUR	Dátum emisie	Splatnosť emisie	Platná úroková sadzba	Nominálna hodnota 2009	Nominálna hodnota 2008
Dlhopis 01 - FRN 20090531	05/2006	05/2009	3M EURIBOR + 0,25%	-	3 319
Dlhopis 02 - FRN 20091025	10/2006	10/2009	3M EURIBOR + 0,25%	-	9 958
Dlhopis 03 - FRN 20111207	12/2006	12/2011	3M EURIBOR + 0,25%	3 336	3 336
Dlhopis 04 - FRN 20100903	09/2008	09/2010	3M EURIBOR + 0,90%	9 958	7 462
Dlhopis 05 - 20110601	06/2009	06/2011	-	6 000	-
Spolu nominálna hodnota				19 294	24 075
Časové rozlíšenie úroku				15	126
Časové rozlíšenie prémie				124	13
Celková hodnota prémie (rozdiel nominálnej hodnoty a predajnej ceny)				(459)	(76)
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov				18 974	24 138

Forma emitovaných dlhopisov je na doručiteľa a všetky dlhopisy boli vydané ako zaknihované cenné papiere. Dlhopisy neboli vydávané na základe verejnej ponuky. Dlhopisy okrem dlhopisu Privatbanka 04 nie sú prijaté na trh kótovaných cenných papierov ani na žiadny iný trh burzy cenných papierov. Dlhopisy Privatbanka 04 boli 24. júna 2009 prijaté na regulovaný voľný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.

Banka 1. júna 2009 splatila menovitou hodnotu 1 000 ks dlhopisov Privatbanka 01 v objeme 3 319 tis. EUR. Banka 26. októbra 2009 splatila menovitou hodnotu 3 000 ks dlhopisov Privatbanka 02 v objeme 9 958 tis. EUR.

Banka 1. júna 2009 emitovala dlhopisy Privatbanka 05 s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 6 000 tis. EUR. Dlhopisy sú bezkupónové.

Dlhopisy sú voľne prevoditeľné, nie sú s nimi spojené žiadne predkupné právo. Právo na výplatu menovitej hodnoty a výnosov sa riadi všeobecne záväznými právnymi predpismi a emisnými

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

podmienkami dlhopisov, ktorých plné znenie sa zverejňuje v súlade so zákonom o dlhopisoch č. 530/1990 Zb. v znení neskorších predpisov.

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

tis. EUR	2009	2008
Rezidenti		
Nefinančné organizácie	11 432	99 872
Vládny sektor	103	269
Neziskové organizácie	2 164	3 892
Živnostníci	25	305
Obyvateľstvo	22 827	29 761
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	5 138	4 938
Obyvateľstvo	131	474
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	41 820	139 511

18. SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	2009	2008
Splatná daň	1 030	849
Preddavky na daň	(859)	-
Spolu splatný daňový záväzok	171	849

19. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. EUR	2009	2008
Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	-	71
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie (pozn. 25)	395	-
Rôzni veritelia	256	332
Zúčtovanie so zamestnancami	194	149
Záväzky voči zamestnancom	16	16
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	238	179
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	97	78
Výnosy budúcich období	15	7
Výdavky budúcich období	831	785
Zúčtovanie s trhom CP	3 115	981
Záväzky z inkasa	11	1
Ostatné záväzky voči klientom	694	53
Spolu ostatné záväzky	5 862	2 652

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

Základné imanie

tis. EUR	2009	2008
----------	------	------

Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:

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

25 121 25 124

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

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2009:

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

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2008:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií v menovitej hodnote	Podiel na základnom imaní (%)	Podiel na hlasovacích právach (%)
Penta Investments Ltd.	Limassol	25 124	100,00	100,00
Spolu		25 124	100,00	100,00

Zákonný rezervný fond

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

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

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

21. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2009

tis. EUR	2009
Výplata dividend	1 366
Prídel do zákonného rezervného fondu	303
Prídel do nerozdeleného zisku	1 366
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	3 035

22. DAŇOVÝ VÝNOS/(NÁKLAD)

tis. EUR	2009	2008
Splatná daň z príjmov		
Upravená daň z príjmov	(1 030)	(975)
Umorenie daňovou stratou minulých období	-	126
Odložená daň		
Z titulu prechodne daňovo neuznatelných príjmov a nákladov	(12)	(76)
Spolu	(1 042)	(925)

23. REKONCILIÁCIA TEORETICKEJ A ZAÚČTOVANEJ DANE Z PRÍJMOV

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

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

	2008		
	Zostatok (tis. EUR)	Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Teoretický základ dane	3 143	19%	597
Trvalo pripočítateľné rozdiely	183	19%	35
Trvalo odpočítateľné rozdiely	(28)	19%	(5)
Umorenie daňovej straty minulých období- v minulosti nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	(664)	19%	(126)
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka - ostatné	325	19%	62
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka z titulu k prechodným rozdielom, ktorých realizácia v budúcnosti nie je pravdepodobná	1 907	19%	362
Upravená daň			925
Skutočný daňový náklad			925

24. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. EUR	Podsúvahové aktíva	2009	2008
1.	Pohľadávky zo spotových operácií s úrokovými nástrojmi	2 121	-
2.	Pohľadávky z pevných termínových operácií:	2 276	5 527
	a) s úrokovými nástrojmi	2 115	-
	b) s menovými nástrojmi	161	5 527
3.	Prijaté zabezpečenia	106 023	204 323
	a) nehnuteľnosti	75 398	62 475
	b) peňažné prostriedky	497	50
	c) cenné papiere	27 109	139 361
	d) ostatné	3 018	2 437

tis. EUR	Podsúvahové záväzky	2009	2008
1.	Úverové prísluby	14 299	8 705
2.	Vydané záruky	797	1 206
3.	Záväzky z pevných termínových operácií:	2 671	5 598
	a) s úrokovými nástrojmi	2 510	-
	b) s menovými nástrojmi	161	5 598
4.	Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie	122 381	3 237
5.	Záväzky zo zverených hodnôt	293 859	246 311

25. FINANČNÉ DERIVÁTY

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

V roku 2009 banka uskutočnila zabezpečovacie operácie zabezpečenia reálnej hodnoty, aby zabezpečila úrokové riziko generované fixnou úrokovou sadzbou nakúpených dlhopisov klasifikovaných ako cenné papiere na predaj. Na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty dlhopisov vyplývajúceho zo zmeny úrokovej sadzby sa ako zabezpečovací nástroj používa úrokový swap, pri ktorom banka prijíma premenlivú sadzbu a platí fixnú sadzbu.

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

V priebehu roku 2009 banka plnila všetky podmienky efektívnosti zabezpečovacích derivátov podľa IAS 39.

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

Menové swapy k 31. decembru 2009 sú klasifikované ako určené na obchodovanie. Úrokové swapy slúžia na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty dlhopisov evidovaných vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere k dispozícii na predaj“.

2008 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy menové	5 528	5 600	-	(71)	(71)
Spolu finančné deriváty	5 528	5 600	-	(71)	(71)

Menové swapy k 31. decembru 2008 sú klasifikované ako určené na obchodovanie.

Záporná reálna hodnota derivátov v roku 2009 vo výške 395 tis. EUR (2008: 71 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (bod 19).

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

Rozdelenie menovitej hodnoty finančných derivátov podľa zostatkovej splatnosti na konci roka 2008 je nasledovné:

tis. EUR	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Swapy menové	5 528	-	-	-	-	5 528
Spolu pohľadávky	5 528	-	-	-	-	5 528
Swapy menové	5 600	-	-	-	-	5 600
Spolu záväzky	5 600	-	-	-	-	5 600

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

tis. EUR	2009	2008
Zabezpečujúci nástroj (úrokové swapy) - nákladové úroky - reálna hodnota	(395)	-
Zabezpečujúci nástroj (úrokové swapy) - nákladové úroky - platby	(109)	-
Zabezpečujúci nástroj (úrokové swapy) - výnosové úroky - platby	137	-
Zabezpečovaný nástroj (dlhopisy) - výnosové úroky - AÚV	901	-
Zabezpečovaný nástroj (dlhopisy) - výnosové úroky - zmena reálnej hodnoty z dôvodu úrokového rizika	157	-
Spolu	691	-

26. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. EUR	2009	2008
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	1 072	4 896
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	287	472
Výnosy z úrokov z úverov klientov	6 717	8 126
Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj	5 816	2 220
Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	475	750
Výnosy z úrokov z cenných papierov držaných do splatnosti	119	-
Úrokové swapy	137	-
Ostatné	2	-
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	14 625	16 464

27. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. EUR	2009	2008
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	268	392
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	22	38
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	4 061	6 239
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	23	37
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	1 497	3 156
Úrokové swapy	504	-
Ostatné	28	-
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	6 403	9 862

28. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	2009	2008
Za oblasti:		
Úverov	118	364
Platobného styku	80	128
Položkových poplatkov	115	122
Operácií s cennými papiermi	1 286	695
Riadenia portfólií	673	501
Ostatné oblasti	19	67
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	2 291	1 877

29. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. EUR	2009	2008
Za oblasti:		
Platobného styku	251	192
Medzibankových obchodov	22	36
Operácií s cennými papiermi	109	98
Sprostredkovania	329	277
Ostatné oblasti	-	44
Spolu náklady na poplatky a provízie	711	647

30. ZISK Z OBCHODOVANIA

tis. EUR	2009	2008
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	1 862	(16)
Zisk/strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	(65)	123
Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	15	82
Zisk/strata z derivátových operácií	71	(90)
Zisk/strata z devízových operácií	328	1 204
Zisk/strata z ostatných operácií	-	2
Spolu zisk z obchodovania	2 211	1 305

31. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. EUR	2009	2008
Mzdové a sociálne náklady	3 937	3 459
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	2 277	1 858
Z toho: náklady na audit účtovnej závierky	93	68
iné služby auditorskej spoločnosti	1	-
príspevky do Fondu ochrany vkladov	143	64
nájomné	376	379
energie	114	97
reklama	228	108
IT systémy	401	423
vzdelávanie	30	50
údržba vozidiel a pohonné hmoty	29	32
členské príspevky	139	135
ostatné služby	329	119
ostatné náklady na prevádzku	354	314
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	6 214	5 317

Priemerný počet zamestnancov počas roka 2009 bol 120 (2008: 107). Priemerný počet vedúcich zamestnancov počas roka 2009 bol 26 (2008: 29).

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

32. TVORBA OPRAVNÝCH POLOŽIEK A ODPISY POHĽADÁVOK

tis. EUR	2009	2008
(Tvorba) opravných položiek (bod 7)	(3 660)	(2 373)
Použitie opravných položiek (bod 7)	2 555	1 856
Výnosy z postúpených pohľadávok	-	36
Výnosy z odpísaných pohľadávok	-	1
Zostatková hodnota odpísaných pohľadávok	(31)	(1)
Spolu	(1 136)	(481)

33. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKoch

tis. EUR	2009	2008
Zisk pred zdanením	4 077	3 143
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Úrokové výnosy	(14 625)	(16 464)
Úrokové náklady	6 403	9 862
Odpisy	544	445
Opravné položky k pohľadávkam a odpis pohľadávok	1 136	481
Zostatková cena vyradeného hmotného majetku	104	4
Výnosy z predaja hmotného majetku	(7)	(8)
Opravné položky k hmotnému majetku	(37)	37
Rezervy	-	(280)
Spolu pred prijatými/(zaplatenými) úrokmi	(2 405)	(2 780)
Prijaté úroky	12 223	14 906
Zaplatené úroky	(6 053)	(9 457)
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	3 765	2 669

34. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. EUR	2009	2008
Pokladnica (bod 4)	2 206	1 032
Bežné účty v NBS (bod 4)	-	254
Poskytnuté úvery NBS (repoobchody) (bod 4)	-	116 028
Pohľadávky voči bankám (bod 5)	72 239	52 653
Štátne pokladničné poukážky tuzemské (bod 8)	-	15 626
Štátne pokladničné poukážky zahraničné (bod 8)	14 974	-
Štátne pokladničné poukážky tuzemské (bod 9)	-	1 953
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	89 419	187 546

35. ZMLUVNÉ ZÁVÄZKY A BUDÚCE MOŽNÉ ZÁVÄZKY

(a) Súdne spory

Banka vykonala previerku prebiehajúcich súdnych konaní vedených proti nej k 31. decembru 2009. Na základe previerky rizík zo strát z významných súdnych sporov a súm v nich figurujúcich banka nevykázala na tieto súdne spory k 31. decembru 2009 žiadnu rezervu.

b) Záväzky vyplývajúce z poskytnutia záruk

Záväzky zo záruk zahŕňajú vydané záruky, ktoré predstavujú neodvolateľný záväzok, že banka uskutoční platbu, ak si klient nemôže splniť záväzky voči tretím osobám. Banka na základe posúdenia rizík k 31. decembru 2009 netvorila žiadnu rezervu na krytie strát obsiahnutých v zostatkoch nevyužitých úverových príslubov a záruk, ktoré sú vykázané v podsúvahe.

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

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

Neodvolateľné úverové prísluby boli k 31. Decembru 2009 vo výške 14 299 tis. EUR (2008: 8 705 tis. EUR).

36. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

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

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

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

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2008	Časové rozlíšenie k 31.12.2008	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2008	Výnosy z poplatkov a provízií 2008	Zisk z obchodovania 2008	Všeobecné prevádzkové náklady 2008
			Spolu			
Pohľadávky voči materskej spoločnosti						
Ostatné aktíva	82	-	82	-	163	1 736
Závazky voči materskej spoločnosti						
Závazky voči klientom	57 278	2	57 280	(670)	3	-
Závazky z dlhových cenných papierov	76	1	77	(54)	-	-
Pohľadávky voči spriazneným osobám materskej spoločnosti						
Pohľadávky voči klientom	4 313	-	4 313	1 588	-	-
Ostatné aktíva	109	-	109	-	275	144
Závazky voči spriazneným osobám materskej spoločnosti						
Závazky voči klientom	70 332	25	70 357	(1 585)	23	-
Závazky z dlhových cenných papierov	76 203	29	76 232	(398)	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	(13)
Úverové prísluby	266	-	266	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	3 941	-	3 941	-	-	-

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2008	Časové rozlíšenie k 31.12.2008	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2008	Výnosy z poplatkov a provízií 2008	Zisk z obchodovania 2008	Všeobecné prevádzkové náklady 2008
			Spolu			
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti						
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-
Závazky voči dcérskej spoločnosti						
Závazky voči klientom	10	-	10	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom						
Pohľadávky voči klientom	378	-	378	27	-	-
Ostatné aktíva	3	-	3	-	3	4
Závazky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom						
Závazky voči klientom	397	-	397	(13)	3	-
Závazky z dlhových cenných papierov	740	2	742	(37)	-	-
Ostatné záväzky	281	-	281	-	-	(582)
Úverové prísluby	113	-	113	-	-	-
Vydané záruky	24	-	24	1	-	-
Prijaté zabezpečenie	378	-	378	-	-	-

Odmeny a platy členov štatutárnych orgánov a členov dozornej rady (brutto) boli vo výške 592 tis. EUR k 31. Decembru 2009 (2008: 435 tis. EUR). Členovia bankových orgánov v roku 2009 a 2008 neobdržali žiadnu odmenu v nepeňažnej forme.

37. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

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

(a) Úrokové riziko

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

Na meranie úrokového rizika 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.

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

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

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2008 a v obdobiach, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

tis. EUR	Efektívna úroková miera	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	2,40%	128 671	-	-	-	-	1 032	129 703
Pohľadávky voči bankám	1,44%	52 653	-	-	-	-	-	52 653
Pohľadávky voči klientom	7,23%	28 329	60 657	4 208	-	-	3 512	96 706
Cenné papiere k dispozícii na predaj	4,35%	-	8 607	34 193	57 556	16 839	61	117 256
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4,35%	2 416	6 325	4 238	8 016	1 245	-	22 240
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	7	7
Spolu aktíva		212 069	75 589	42 639	65 572	18 084	4 612	418 565
Záväzky voči bankám	3,73%	5 651	6 685	-	-	-	-	12 336
Záväzky voči klientom	2,33%	180 330	12 824	40 639	3 990	-	67	237 850
Záväzky z dlhových cenných papierov	2,34%	116 637	17 714	5 160	-	-	-	139 511
Spolu záväzky		302 618	37 223	45 799	3 990	-	67	389 697
Rozdiel		(90 549)	38 366	(3 160)	61 582	18 084	4 545	28 868
Kumulatívny rozdiel		(90 549)	(52 183)	(55 343)	6 239	24 323	28 868	

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

tis. EUR	Vplyv na čistý zisk	Vplyv na vlastné imanie
2009		
+ 0,5% za všetky meny	(22)	(1 383)
- 0,5% za všetky meny	22	1 409
2008		
+ 0,5% za všetky meny	(110)	(1 238)
- 0,5% za všetky meny	112	1 271

(b) Menové riziko

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Banka riadi menové riziko stanovením a denným monitorovaním maximálnych limitov otvorených pozícií bankovej knihy v jednotlivých obchodovaných menách. Menové riziko obchodnej knihy je navyše limitované maximálnou rizikovou expozíciou meranou modelom VaR. V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené objemy aktív a záväzkov podľa jednotlivých hlavných mien a z nich vyplývajúce nezabezpečené otvorené menové pozície ku koncu rokov 2009 a 2008.

K 1. januáru 2009 nahradilo slovenskú korunu euro ako štátna mena Slovenskej republiky s fixným výmenným kurzom 1 EUR = 30,1260 SKK.

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

Banka vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2008:

tis. EUR	EUR	USD	CZK	Ostatné cudzíe meny	SKK	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	149	34	57	80	129 383	129 703
Pohľadávky voči bankám	791	773	49 838	1 211	40	52 653
Pohľadávky voči klientom	2 349	-	3 021	-	91 336	96 706
Cenné papiere k dispozícii na predaj	4 956	-	2 032	-	110 268	117 256
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4 628	72	677	-	16 863	22 240
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	7	7
Spolu aktíva	12 873	879	55 625	1 291	347 897	418 565
Záväzky voči bankám	-	-	-	-	12 336	12 336
Záväzky voči klientom	5 022	503	56 515	51	175 759	237 850
Záväzky z dlhových cenných papierov	2 776	319	4 792	1 040	130 584	139 511
Spolu záväzky	7 798	822	61 307	1 091	318 679	389 697
Čistá devízová pozícia	5 075	57	(5 682)	200	29 218	28 868

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

Dolu uvedená tabuľka znázorňuje prehľad mien, v ktorých má banka významné pozície otvorené k 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008. Analýza menovej citlivosti vypočítava mieru vplyvu novej zmeny menového kurzu voči vybraným menám na výkaz ziskov a strát. Kladná hodnota predstavuje možný čistý zisk a negatívna hodnota predstavuje možnú čistú stratu vo výkaze ziskov a strát.

tis. EUR	Zmena menového kurzu	Vplyv na čistý zisk
2009		
CHF	+ 14,80%	46
GBP	+ 29,63%	21
USD	+ 29,50%	25
CZK	+ 24,31%	84
2008		
CHF	+ 19,08%	14
GBP	+ 23,30%	23
USD	+ 27,91%	15
CZK	+ 23,52%	8

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

38. RIADENIE KAPITÁLU

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

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

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

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

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

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

Zloženie vlastných zdrojov banky je ku koncu rokov 2009 a 2008 nasledujúce:

tis. EUR	2009	2008
Základné vlastné zdroje	27 184	24 883
Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	27 993	27 565
Splatené základné imanie	25 121	25 124
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	2 325	2 100
Nerozdelený zisk minulých rokov	547	341
(-) Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	809	2 682
(-) Neuhradená strata z minulých rokov	-	1 790
(-) Nehmotný majetok	770	845
(-) Záporné oceňovacie rozdiely z kapitálových CP v AFS	39	47
Dodatkové vlastné zdroje	-	-
(-) Odpočítateľné položky od základných a dodatkových vlastných zdrojov	7	7
(-) od základných vlastných zdrojov	7	7
(-) od dodatkových vlastných zdrojov	-	-
Doplnkové vlastné zdroje	-	-
Celkové vlastné zdroje	27 177	24 876

Ukazovatele kapitálovej primeranosti banky k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

tis. EUR	2009	2008
Primeranosť vlastných zdrojov (%)	12,87%	16,77%
Vlastné zdroje	27 177	24 876
Rizikovo vážené aktíva (RVA)	211 125	148 372
RVA z pohľadávok zaznamenaných v bankovej knihe	184 762	118 455
RVA z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe	9 250	15 902
RVA z operačného rizika	16 238	13 413
Iné RVA (z devízového rizika)	875	602

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

39. SPLATNOSŤ AKTÍV A ZÁVÄZKOV

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

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

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru aktív a záväzkov banky z pohľadu toho, či sa očakáva ich splatenie alebo použitie v priebehu jedného roka alebo neskôr ako jeden rok po 31. decembri 2008:

tis. EUR	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	129 703	-	-	129 703
Pohľadávky voči bankám	52 653	-	-	52 653
Pohľadávky voči klientom	67 425	27 724	1 557	96 706
Cenné papiere k dispozícii na predaj	25 927	91 268	61	117 256
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	7 378	14 862	-	22 240
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	1 766	1 766
Odložená daňová pohľadávka	-	-	33	33
Ostaté aktíva	503	-	33	536
Spolu aktíva	283 589	133 854	3 457	420 900
Záväzky voči bankám	12 336	-	-	12 336
Záväzky voči klientom	233 722	4 069	59	237 850
Záväzky z dlhových cenných papierov	128 776	10 735	-	139 511
Splatný daňový záväzok	849	-	-	849
Ostatné záväzky	2 652	-	-	2 652
Spolu záväzky	378 335	14 804	59	393 198
Rozdiel	(94 746)	119 050	3 398	27 702
Kumulatívny rozdiel	(94 746)	24 304	27 702	

40. FINANČNÉ NÁSTROJE – RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY

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

Národná banka Slovenska zaviedla pre banky prísne požiadavky na likviditu vrátane denného monitorovania súladu s týmito požiadavkami. Banka dodržiava tieto požiadavky.

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

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

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2008 mala nasledovnú štruktúru:

tis. EUR	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Záväzky voči bankám	-	12 373	-	-	-	-	12 373
Záväzky voči klientom	11 670	181 572	41 910	4 297	-	-	239 449
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	110 524	19 192	12 068	-	-	141 784
Spolu záväzky	11 670	304 469	61 102	16 365	-	-	393 606

41. FINANČNÉ NÁSTROJE – ÚVEROVÉ RIZIKO

Banka je pri svojej činnosti vystavená úverovému riziku spočívajúcemu v tom, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlžné sumy v plnej výške a to z titulu svojich obchodných aktivít, 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.

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

K vytvoreniu opravných položiek k finančným aktívam posudzovaným individuálne viedli v roku 2009 najmä nasledovné skutočnosti:

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

Tvorba opravných položiek

Banka má vo svojich interných pokynoch definované udalosti straty a k nim priradenú mieru redukcie budúcich peňažných tokov. 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 v súvahe.

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

Úverová expozícia, zábezpeky

tis. EUR	2009	2008
Celková výška úverovej expozície	112 143	99 295
Bankou akceptovaná hodnota prijatých kolaterálov	223 077	139 142
Zaručená časť úverovej expozície	106 023	86 600
Nezaručená časť úverovej expozície	6 120	12 695

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

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

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

- pri projektovom financovaní: nehnuteľnosti, existujúce a budúce pohľadávky vyplývajúce z kúpnych a iných zmlúv na predaj resp. prenájom developovanej nehnuteľnosti,
- pri prevádzkovom financovaní: pohľadávky z obchodného styku,

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

- pri investičnom financovaní: hnutelný a nehnuteľný majetok klienta,
- pri akvizičnom financovaní: cenné papiere (najmä akcie),
- pri úveroch poskytovaných fyzickým osobám: nehnuteľnosti, cenné papiere, osobné ručenie.

Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

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

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

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

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

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

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

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

Klienti - rating obchodu - rok 2008	Pohľadávky (tis. EUR)	Podiel (%)
Rating A - veľmi dobrý	29 378	31,44
Rating B - dobrý	24 129	25,83
Rating C - podpriemerný	26 435	28,29
Rating D - zlý	6 129	6,56
Retail	7 362	7,88
Spolu	93 433	100,00

V portfóliu úverovaných klientov banky podľa stavu k 31.12.2009 a k 31.12.2008 nie sú klienti s prideleným externým ratingom.

Metóda stanovenia ratingu obchodu

Privatbanka, a.s., stanovuje interný rating korporátnych klientov na základe finančnej a nefinančnej analýzy klienta.

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

Pri nefinančnej analýze sa hodnotí platobná disciplína klienta, využívanie služieb banky, odvetvie podnikania, postavenie na trhu, zabezpečenie odbytu, úroveň manažmentu a stav výkonnosti firmy. Výsledkom nefinančnej analýzy je zaradenie klienta do jednej zo štyroch tried obchodného rizika: 1 (nízke riziko), 2 (primerané riziko), 3 (prevažujúce riziko) alebo 4 (vysoké riziko).

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

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

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

Finančnú a nefinančnú situáciu klientov banka monitoruje a ratingové hodnotenie klientov pravidelne aktualizuje v štvrtročných intervaloch. Banka od IV. Q. 2008 vykonáva v polročných intervaloch stress test hodnoty nehnuteľností, následne aktualizuje hodnotu tohto typu kolaterálu. Ostaté formy zabezpečenia preceňuje banka priebežne, pri zistení skutočností, ktoré majú vplyv na vykazovanú hodnotu zálohu.

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

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

K 31.12.2008 banka vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii neznehodnotených v celkovom objeme 1 170 tis. EUR, z toho istina v objeme 1 124 tis. EUR s lehotou omeškania 31 dní, a príslušenstvo v objeme 46 tis. EUR s lehotou omeškania 1 deň. Celá omeškaná výška nesplatených úrokov bola uhradená v termíne do 15 dní po lehote splatnosti a omeškanie istiny bolo vysporiadané v termíne do 31.1.2009. Banka inkasuje úroky spravidla v mesačných intervaloch, výnimočne v štvrtročných intervaloch.

Reštrukturalizované aktíva

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

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

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

V priebehu roka 2008 banka pristúpila najmä k prolongovaniu splatnosti finančných aktív – pohľadávok z úverových obchodov v celkovom objeme 7 900 tis. EUR, z toho prevádzkové financovanie 664 tis. EUR, investičné úvery 3 585 tis. EUR a projektové financovanie 3 651 tis. EUR.

Dôvodom boli vo všetkých prípadoch objektívne príčiny, keď dlžník nebol schopný v termíne zrealizovať podnikateľský zámer najmä z dôvodu nezískania rozhodnutí príslušných orgánov v pôvodne plánovanom termíne (ide hlavne o zmenu územného plánu, resp. o vydanie územného rozhodnutia), prípadne vzhľadom na prebiehajúce procesy dlžník nebol schopný zrealizovať predaj aktív, z ktorých výnos bol určený na splatenie úverovej pohľadávky banky. Vo všetkých prípadoch banka ošetrila svoju pozíciu tak, aby v budúcom období nebola vystavená vyššiemu riziku ako v čase uzatvorenia obchodu.

Významné koncentrácie kreditného rizika

(a) Koncentrácie voči odvetviam národného hospodárstva

tis. EUR	2009	2008
Nebankové finančné služby	3 552	7 316
Výroba	6 466	11 961
Stavebníctvo	1 411	6 386
Poľnohospodárstvo a lesníctvo	1 234	771
Komerčné nehnuteľnosti - cash flow based	17 987	13 024
Komerčné nehnuteľnosti - collateral based	35 770	38 236
Obchod a služby	8 048	11 230
Ostatné	998	333
Obyvateľstvo	9 714	5 205
Zdravotníctvo	20 203	3 278
Rekreačné, kultúrne a športové činnosti	6 760	1 555
Spolu	112 143	99 295

(b) Koncentrácie voči významným prepojeným skupinám

Banka nevykazuje významné angažovanosti voči prepojeným skupinám. Maximálna miera angažovanosti voči dlžníkovi alebo hospodársky prepojenej skupine je vzhľadom na výšku kapitálu banky k 31.12.2009 limitovaná sumou 6 794 tis. EUR (2008: 6 219 tis. EUR).

Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	2009	2008
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	9 234	129 703
Pohľadávky voči bankám	72 239	52 653
Pohľadávky voči klientom	108 423	96 706
Cenné papiere k dispozícii na predaj	245 537	117 256
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9 655	22 240
Cenné papiere držané do splatnosti	22 491	-
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7
Ostatné aktíva	524	536
Spolu	468 110	419 101
Úverové prísluby	14 299	8 705
Vydané záruky	797	1 206
Spolu	15 096	9 911
Celková úverová angažovanosť	483 206	429 012

42. OPERAČNÉ, PRÁVNE A OSTATNÉ RIZIKÁ

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

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

43. REÁLNE HODNOTY

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

tis. EUR	Účtovná hodnota 2009	Reálna hodnota 2009	Účtovná hodnota 2008	Reálna hodnota 2008
Finančné aktíva				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	9 234	9 234	129 703	129 703
Pohľadávky voči bankám	72 239	72 239	52 653	52 653
Pohľadávky voči klientom	108 423	112 187	96 706	99 399
Cenné papiere k dispozícii na predaj	245 537	245 537	117 256	117 256
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9 655	9 655	22 240	22 240
Cenné papiere držané do splatnosti	22 491	22 481	-	-
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7
Ostatné aktíva	524	524	536	536
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	110 194	110 271	12 336	12 336
Záväzky voči klientom	279 336	277 561	237 850	238 228
Záväzky z dlhových cenných papierov	41 820	42 587	139 511	140 267

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31.12.2009:

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

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31.12.2008:

tis. EUR	Trhová cena	Vlastný model s referenciou na trhové ceny	Vlastný model bez referencie na trhové ceny	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	99 399	-	99 399
Cenné papiere k dispozícii na predaj	55 970	61 234	52	117 256
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	12 062	10 178	-	22 240
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

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

Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám

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

Pohľadávky voči bankám

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

Pohľadávky voči klientom

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

Cenné papiere k dispozícii na predaj

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

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku

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

Cenné papiere držané do splatnosti

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

Investície v dcérskych spoločnostiach

Čistá hodnota aktív sa približuje k reálnej hodnote.

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

Ostatné aktíva

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

Závazky voči bankám

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

Závazky voči klientom

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

Závazky z dlhových cenných papierov

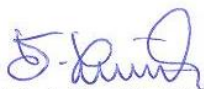
Reálne hodnoty záväzkov z dlhových cenných papierov sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití trhových sadzieb aktuálnych ku koncu rokov.

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

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky sa nevyskytli žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali významnú úpravu údajov alebo informácií zverejnených v tejto účtovnej závierke k 31. decembru 2009.

45. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovnú závierku podpísalo a schválilo predstavenstvo 12. marca 2010.



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



Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva
a vrchný riaditeľ



Ing. Rastislav Blišák
Osoba zodpovedná za zostavenie účtovnej závierky



Ing. Eva Hřešová
Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva

Privatbanka, a.s.
Einsteinova 25
851 01 Bratislava 5
-230/3-

Privatbanka, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009
a správa nezávislého audítora

Obsah

Správa nezávislého audítora	96
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	97
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	98
Konsolidovaný výkaz súhrnného výsledku	99
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania	100
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	101
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke	102

Privatbanka, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom a Predstavenstvu spoločnosti Privatbanka, a.s.:

1. Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Privatbanka, a.s. (ďalej len „banka“) a jej dcérskej spoločnosti, ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2009, výkaz ziskov a strát, výkaz súhrnného výsledku, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce poznámky.

Zodpovednosť predstavenstva banky za účtovnú závierku

2. Predstavenstvo banky zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia. Súčasťou tejto zodpovednosti je navrhnúť, implementovať a udržiavať vnútorné kontroly týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby; zvolíť a uplatňovať vhodné účtovné postupy, a urobiť odhady primerané daným okolnostiam.

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

4. Podľa nášho názoru, konsolidovaná účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Privatbanka, a.s. a jej dcérskej spoločnosti k 31. decembru 2009 a výsledky ich hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia.

Bratislava 12. marec 2010



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



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

Názov Deloitte zahŕňa jeden alebo viac subjektov organizácie Deloitte Touche Tohmatsu, asociácie Swiss Verein, a jej sieť členských firiem, z ktorých každá predstavuje samostatnú a nezávislú právnickú osobu. Detailnejší prehľad právnej štruktúry Deloitte Touche Tohmatsu a jej členských firiem nájdete na internetovej stránke www.deloitte.com/sk/o-nas.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

	Bod. pozn.	2009 tis. EUR	2008 tis. EUR
Aktíva			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4.	9 234	129 703
Pohľadávky voči bankám	5.	72 239	52 653
Pohľadávky voči klientom	6.	108 423	96 706
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8.	245 537	117 256
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9.	9 655	22 240
Cenné papiere držané do splatnosti	10.	22 491	-
Hmotný a nehmotný majetok	11.	2 278	1 766
Odložená daňová pohľadávka	12.	-	33
Ostatné aktíva	13.	531	543
Aktíva celkom		470 388	420 900
Závázky a vlastné imanie			
Závázky voči bankám	14.	110 194	12 336
Závázky voči klientom	15.	279 336	237 850
Závázky z dlhových cenných papierov	16.	41 820	139 511
Splatný daňový záväzok	17.	171	849
Odložený daňový záväzok	12.	414	-
Ostatné závázky	18.	5 862	2 652
Závázky celkom		437 797	393 198
Vlastné imanie			
Základné imanie	19.	25 121	25 124
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	19.	2 325	2 100
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	19.	1 563	(291)
Nerozdelený zisk		3 582	769
Vlastné imanie celkom		32 591	27 702
Závázky a vlastné imanie celkom		470 388	420 900

Poznámky na stranách 102 až 160 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2009 tis. EUR	2008 tis. EUR
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	25.	14 625	16 464
Úrokové náklady a obdobné náklady	26.	(6 403)	(9 862)
Čisté úrokové výnosy		8 222	6 602
Výnosy z poplatkov a provízií	27.	2 291	1 877
Náklady na poplatky a provízie	28.	(711)	(647)
Čisté prijaté poplatky a provízie		1 580	1 230
Zisk z obchodovania	29.	2 211	1 305
Ostatné výnosy		18	2
Prevádzkové výnosy		12 031	9 139
Všeobecné prevádzkové náklady	30.	(6 214)	(5 317)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	11.	(544)	(445)
Prevádzkové náklady		(6 758)	(5 762)
Zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv a odpismi pohľadávok		5 273	3 377
Tvorba opravných položiek a odpisy pohľadávok	31.	(1 136)	(481)
Čistý zisk z predaja hmotného majetku		(97)	4
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek k hmotnému majetku		37	(37)
Rozpustenie rezerv		-	280
Zisk pred zdanením		4 077	3 143
Splatná daň	21.	(1 030)	(849)
Odložená daň	21.	(12)	(76)
Zisk po zdanení		3 035	2 218

Poznámky na stranách 102 až 160 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2009 tis. EUR	2008 tis. EUR
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát		3 035	2 218
Precenenie cenných papierov k dispozícii na predaj		2 290	458
Odložená daň k cenným papierom k dispozícii na predaj		(436)	(87)
Súhrnný výsledok		4 889	2 589

Poznámky na stranách 102 až 160 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Základné imanie	Nerozdelený zisk/(strata)	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
K 1. januáru 2008	25 124	(1 269)	1 920	(662)	25 113
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(180)	180	-	-
Súhrnný výsledok 2008	-	2 218	-	371	2 589
K 31. decembru 2008	25 124	769	2 100	(291)	27 702

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

Poznámky na stranách 102 až 160 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2009 tis. EUR	2008 tis. EUR
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	32.	3 765	2 669
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		5 358	(10 770)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(13 321)	63 538
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku		10 460	(2 565)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		(123 844)	(76 166)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatností		(22 245)	-
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		12	(128)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		97 718	6 412
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		41 101	18 183
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP – zmenky		(92 464)	68 138
Platby dane z príjmu		(1 708)	-
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		3 210	(1 551)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		(91 958)	67 760
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(1 123)	(778)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		7	8
Čisté peňažné toky z investičných činností		(1 116)	(770)
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhodobých dlhových CP – dlhopisy		(5 053)	6 592
Čisté peňažné toky z finančných činností		(5 053)	6 592
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		(98 127)	73 582
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka	33.	187 546	113 964
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	33.	89 419	187 546

Poznámky na stranách 102 až 160 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. Banka od 24.8.2009 zmenila sídlo na Einsteinova 25, 851 01 Bratislava. Predchádzajúce sídlo banky bolo na adrese Suché mýto 1, 811 03 Bratislava. Identifikačné číslo banky je 31 634 419, daňové identifikačné číslo banky je 2020461905.

Hlavná činnosť

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

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

- 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. opisovanie 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 opisovaním finančných nástrojov.

Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	2009	2008
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	100,00
Spolu	100,00	100,00

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

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

Skupina Privatbanky, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2009 zahŕňa banku a jej dcérsku spoločnosť (ďalej lek „skupina“).

K 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008 mala banka nasledovnú dcérsku spoločnosť:

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

Spoločnosť Privatfin, s.r.o., so sídlom na adrese Suché mýto 1, 811 03 Bratislava, IČO: 36 037 869 je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 40865/B. Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme a k 31.12.2009 dosiahla stratu v objeme 0,4 tis. EUR (2008: strata 0,2 tis. EUR).

Geografická sieť

V roku 2009 banka vykonávala svoju činnosť na území Slovenskej republiky prostredníctvom siete 4 pobočiek v Banskej Bystrici, Brezne a Bratislave (2 pobočky) a 3 retailových pracovísk pre bezhotovostné operácie v Nitre, Košiciach a Dunajskej Strede. Banka poskytovala v roku 2009 bankové činnosti aj na území Českej republiky na základe práva slobodného poskytovania cezhraničných bankových služieb bez zriadenia pobočky v súlade so Smernicou č. 2006/48/ES Európskeho parlamentu a rady zo 14. júna 2006 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií.

Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky sú k 31. decembru 2009 nasledovní:

- | | | |
|---------------------------------|---------------|-----------------------|
| 1. Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc. | - predseda | - menovaný 4. 9. 2007 |
| 2. Ing. Ľubomír Lorencovič | - podpredseda | - menovaný 6. 8. 2003 |
| 3. Ing. Vladimír Hrdina | - člen | - menovaný 6. 8. 2003 |

Dozorná rada

Členovia dozornej rady banky sú k 31. decembru 2009 nasledovní:

volení valným zhromaždením:

- | | | |
|------------------------------------|---------------|-----------------------|
| 1. Mgr. Jozef Oravkin | - predseda | - menovaný 4. 9. 2007 |
| 2. Ing. Peter Benedikt | - podpredseda | - menovaný 4. 9. 2007 |
| 3. Mgr. Denisa Mikušová Schultzová | - členka | - menovaná 4. 9. 2007 |
| 4. Ing. Jaromír Babinec | - člen | - menovaný 4. 9. 2007 |

volení zamestnancami:

- | | | |
|-------------------------|--------|------------------------|
| 5. RNDr. Miron Zelina | - člen | - menovaný 23. 8. 2007 |
| 6. Ing. Richard Pohranc | - člen | - menovaný 23. 8. 2007 |

2. ÚČTOVNÉ POSTUPY

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

(2.1) Základ prezentácie

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

Nariadenie komisie č. 1126/2008 z 3. novembra 2008 bolo vydané s cieľom zahrnúť všetky štandardy predložené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a všetky interpretácie predložené Výborom pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC), ktoré boli v plnom rozsahu prijaté v rámci Spoločenstva k 15. októbru 2008, s výnimkou štandardu IAS 39 (súvisiaceho s vykazovaním a oceňovaním finančných nástrojov) do jedného celku. Nariadenie komisie (ES) č. 1126/2008 z 3. novembra 2008 nahrádza nariadenie komisie č. 1725/2003 z 29. septembra 2003.

IFRS prijaté na použitie v rámci EÚ sa neodlišujú od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy okrem niektorých požiadaviek na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktorú EÚ neschválila. Prípadné schválenie účtovania zabezpečenia portfólií podľa IAS 39 Európskou úniou k dátumu zostavenia účtovnej závierky by podľa skupiny nemalo mať na účtovnú závierku významný dopad.

V roku 2009 skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a IFRIC pri IASB v znení prijatom EÚ a ktoré sa vzťahujú na jej prevádzky, s účinnosťou v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2009. Ide o tieto štandardy a interpretácie:

- IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky (zrevidovaný v roku 2007)“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- dodatok k IAS 23 „Náklady na prijaté úvery a pôžičky“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- dodatok k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka - obstarávacia cena investície v dcérskej spoločnosti, spoločnom podniku a pridruženej spoločnosti“ a IFRS 1 „Prvá aplikácia IFRS“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje a IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“: Prezentácia - Finančné nástroje vypovedateľné zo strany držiteľa a záväzky z likvidácie“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- dodatky k IAS 39 a IFRS 7 „Reklasifikácia finančných aktív – dátum účinnosti a prechodné ustanovenia“ (účtovná jednotka uplatňuje tieto zmeny a doplnenia k 1. júlu 2008 alebo neskôr),
- dodatky k IFRS 7 „Finančné nástroje: Zverejnenia - Dodatky k doplňujúcim zverejneniam reálnej hodnoty a rizika likvidity (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov: podmienky prevodu akcií a zrušenie zmlúv o platbách na základe podielov“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- „Zdokonalenia IFRS“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRIC 9 „Prehodnocovanie vložených derivátov“ a IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ – vložené deriváty, prijaté EÚ dňa 30. novembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- IFRIC 13 „Vernostné programy pre zákazníkov“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce od 1. júla 2008 a neskôr),

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

- IFRIC 14 „IAS 19 – Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi“, interpretácia prijatá EÚ dňa 16. decembra 2008 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- IFRIC 15 „Dohody o výstavbe nehnuteľností“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- IFRIC 16 „Zabezpečenie čistých investícií do zahraničných prevádzok“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. októbra 2008 alebo neskôr).

Prijatie nových a revidovaných štandardov a interpretácií sa neprejavilo v zmene účtovných zásad skupiny, ktoré by ovplyvnili sumy vykázané za bežné a predchádzajúce obdobie.

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky EÚ schválila na vydanie nasledujúce štandardy, revidované verzie a interpretácie, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- zmenený štandard IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr),
- zmeny a doplnenia k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr),
- zmena a doplnenie k IAS 39 (revidovaný v roku 2008) „Finančné nástroje: vykázanie a ocenenie položiek, ktoré je možné určiť na zabezpečenie“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr),
- IFRS 1 „Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo“ – štandard nahrádza IFRS 1 (vydaný v roku 2003 a zmenený a doplnený v máji 2008), (účtovná jednotka uplatní tento štandard, ak jej prvá účtovná závierka podľa IFRS je za obdobie, ktoré sa začína 1. júla 2009 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia“ – klasifikácia predkupných práv pri emisii, prijaté EÚ dňa 23. decembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr),
- IFRIC 12 „Koncesionárske zmluvy o poskytovaní verejnoprospešných služieb“ (účinný v ročnom účtovnom období začínajúce 1. januára 2008 alebo neskôr, nemožno ho prijať pred schválením pre zmluvy, na ktoré sa v súčasnosti aplikuje IFRIC 4),
- IFRIC 17 „Distribúcia nepeňažného majetku vlastníkom“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr),
- IFRIC 18 „Prevody majetku od zákazníkov“ (s účinnosťou pre prevody majetku od zákazníkov prijaté 1. júla 2009 alebo neskôr).

Skupina sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Skupina očakáva, že prijatie týchto štandardov a interpretácií v budúcich účtovných obdobiach nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy.

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky neboli schválené na používanie v EÚ nasledujúce štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a interpretáciám, avšak ich schválenie sa očakáva do momentu, kedy štandardy a interpretácie nadobudnú účinnosť, okrem IFRS 9, ktorého schválenie je neisté a bolo odložené:

- IFRS 9 „Finančné nástroje“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),
- Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS zverejneného dňa 16. apríla 2009 (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (väčšina dodatkov sa bude uplatňovať v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2010 alebo neskôr),
- Revidovaný IAS 24 „Zverejnenie spriaznených osôb“ - zjednodušenie požiadaviek na zverejnenie pre osoby spriaznené s vládou a vysvetlenie definície spriaznenej osoby (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 1 „Prvá aplikácia IFRS“ - Dodatočné výnimky pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr),

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

- Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“ - Transakcie skupiny s platbou na základe podielov vysporiadané peňažnými prostriedkami (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRIC 14 „IAS 19 - Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi“ – Zálohové platby minimálnych požiadaviek na krytie zdrojmi (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr),
- IFRIC 19 „Výmena finančných záväzkov za kapitálové nástroje“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr).

Skupina očakáva, že prijatie týchto štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretáciám nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

Štandard IFRS 9 by nemal mať významný vplyv na finančné výkazy minulých období, ak dôjde k jeho schváleniu. Skupina však zatiaľ dopad tohto štandardu neposudzovala.

(2.2) Vyhlásenie o zhode

Zostavenie uvedenej konsolidovanej účtovnej závierky v Slovenskej republike je v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Skupina pripravuje nekonsolidovanú a konsolidovanú účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a rady (ES) 1606/2002 o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS). Okrem tejto závierky banka zostavuje aj riadnu individuálnu účtovnú závierku v súlade s IFRS vypracovanú k 31. decembru 2009 s dátumom 12. marca 2010, ktorá je uložená v zbierke listín obchodného registra.

Konsolidovanú účtovnú závierku skupiny zostavenú v súlade s IFRS k 31.12.2008 schválilo valné zhromaždenie banky dňa 4. júna 2009.

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

(2.3) Východiská zostavenia účtovnej závierky

Od 1. januára 2009 vstúpila Slovenská republika do eurozóny a slovenská koruna (Sk) bola nahradená novou platnou menou eurom (EUR). Ako dôsledok skupina prekonvertovala od tohto dátumu svoje účtovníctvo na eurá a takisto účtovná závierka v roku 2009 je a nasledujúcich rokoch bude zostavovaná v eurách. Porovnateľné údaje sú prepočítané konverzným kurzom 1 EUR = 30,1260 SKK.

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

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

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

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

Princípy konsolidácie

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

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

Dcérske spoločnosti

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

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

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

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

(2.4) Dôležité účtovné posúdenia a odhady

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

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

- Súčasná finančná kríza a jej výsledný vplyv na finančné trhy a ekonomické prostredie mali za následok významné úpravy ocenenia majetku skupiny. Vedenie skupiny pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zvažilo všetky relevantné faktory. Finančné trhy aj naďalej ovplyvňujú problémy likvidity trhu a vysoká volatilita cien. Okrem toho sa naďalej existuje zvýšená miera neistoty v súvislosti s budúcim ekonomickým vývojom. Tieto faktory môžu mať za následok ďalšie zmeny v ocenení majetku, pričom tieto zmeny môžu byť významné.
- Rezervy na záväzky vychádzajú z odhadov vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená splatnosť, resp. dlžná suma. K 31. decembru 2009 skupiny netvorila žiadne rezervy.
- Skupina pravidelne v štvrtročných intervaloch monitoruje úverové portfólio a individuálne alebo portfóliovo posudzuje pohľadávky z úverových obchodov z hľadiska identifikácie udalosti straty. Následne prepočítava vplyv udalosti straty na vykazovanú hodnotu finančného aktíva, pričom berie do úvahy aj očakávaný výnos z prijatého zabezpečenia. V prípade znehodnotenia príslušného finančného aktíva skupina vytvára opravnú položku vo výške rozdielu nominálnej hodnoty aktíva a predpokladaného znehodnotenia a vykonáva zmenu zatriedenia finančného aktíva. Pri finančných aktívach vykazovaných portfóliovo skupina testuje dopad objektívne preukázaných skutočností na vykazovaný stav finančných aktív. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže budúci výsledok týchto odhadov líšiť od opravných položiek na zníženie hodnoty vykázaných k 31. decembru 2009.
- Pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny a neexistujú významné minulé precedensy, resp. interpretačné rozhodnutia, v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou bankový sektor. Daňové úrady navyše disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom kontroly zo strany daňových úradov.

(2.5) Zhrnutie základných účtovných postupov

(1) Cudzie meny

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

(2) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

(3) Finančné nástroje – vykázanie a oceňovanie

(i) Dátum prvotného vykázania

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

(ii) Prvotné ocenenie finančných nástrojov

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

(iii) Finančné investície držané do splatnosti

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

(iv) Pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom

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

(v) Finančné nástroje vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku

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

Cenné papiere určené na obchodovanie sa vykazujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sú vo výkaze ziskov a strát zahrnuté v položke „Zisk z obchodovania“. Úrokové výnosy získané z držby

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

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

(i) Zabezpečenie reálnej hodnoty (fair value hedge)

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

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

(ii) Zabezpečenie peňažných tokov (Cash flow hedge)

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

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

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

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

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

Vložené deriváty

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

(vi) Cenné papiere k dispozícii na predaj

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

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

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

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

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

(4) Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov

(i) Finančný majetok

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

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

Ak skupina previedla svoje práva na peňažné toky z majetku, resp. uzavrela uvedenú *pass-through* dohodu, pričom však nepreviedla všetky riziká alebo úžitky vyplývajúce z tohto majetku a ani si ich neoponechala, ani nepreviedla kontrolu nad majetkom, v takom prípade sa o tomto majetku účtuje v príslušnom rozsahu pokračujúcej angažovanosti skupiny. Pokračujúca angažovanosť, ktorá má

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

formu záruky na prevádzaný majetok, sa oceňuje nižšou hodnotou z a) pôvodnej účtovnej hodnoty majetku alebo b) maximálnou výškou protihodnoty, ktorej platba by sa mohla od skupiny vyžadovať.

(ii) Finančné záväzky

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

(5) Zmluvy o spätnom nákupe a obrátených repoobchodoch

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

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

(6) Určenie reálnej hodnoty

Pre stanovenie reálnej hodnoty finančných nástrojov platí:

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

V prípade stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, využíva skupina metódu čistej súčasnej hodnoty s využitím základných úrokových sadzieb jednotlivých mien zverejňovaných centrálnymi bankami, ktoré aproximujú trhové sadzby. Bližšie informácie o metódach výpočtu reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, sú uvedené v poznámke 42.

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

(7) Zníženie hodnoty finančného majetku

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

(i) Pohľadávky voči bankám a klientom

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

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

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

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

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

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

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

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

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

(ii) Finančné investície držané do splatnosti

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

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

(iii) Finančné investície určené na predaj

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

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

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

(iv) Reštrukturalizované úvery

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

(8) Časové rozlíšenie úrokov

Časovo rozlíšené úrokové výnosy a náklady vzťahujúce sa na finančné aktíva a finančné záväzky sa vykazujú k dátumu zostavenia účtovnej závierky spoločne s aktívami alebo záväzkami uvedenými v súvahe.

(9) Hmotný a nehmotný majetok

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

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

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

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

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

(10) Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku

K dátumu zostavenia účtovnej závierky skupina posudzuje účtovnú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

takýchto náznakov sa vypracuje odhad návratnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty.

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

(11) Poskytnuté záruky

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

(12) Rezervy

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

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

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

(13) Vykázanie nákladov a výnosov

(i) Úrokové náklady a výnosy

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

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

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

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

(ii) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

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

(iii) Daň z príjmu

Daň z príjmu pozostáva zo splatnej a odloženej dane.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

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

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

(14) Operácie s cennými papiermi pre klientov

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

(15) Požiadavky regulačných orgánov

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

3. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV

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

Prevádzkový segment je zložkou účtovnej jednotky:

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

Skupina vykazuje segmenty podľa zemepisných oblastí z dôvodu, že členenie podľa aktivít spojených s poskytovaním produktov a služieb by bolo neaplikovateľné.

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2008:

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
Cyprus	-	-	9 654	-	-	-
Česká republika	57	49 838	1 134	5 722	-	-
Fínsko	-	-	-	-	-	-
Francúzsko	-	-	-	-	-	-
Holandsko	-	-	57	-	478	-
Chorvátsko	-	-	-	-	-	-
Írsko	-	-	-	-	-	-
Južná Kórea	-	-	-	-	-	-
Kanada	-	-	-	-	-	-
Maďarsko	-	-	-	-	2 012	-
Nemecko	-	690	-	-	-	-
Poľsko	-	1 075	-	2 044	-	-
Rakúsko	-	38	-	4 810	677	-
Slovenská republika	129 383	240	88 450	95 810	18 738	-
Slovinsko	-	-	-	-	-	-
Spojené štáty americké	34	772	-	8 940	335	-
Španielsko	-	-	-	-	-	-
Švajčiarsko	15	-	-	-	-	-
Taliansko	-	-	-	-	-	-
Veľká Británia	65	-	-	-	-	-
Ostatné krajiny	149	-	-	-	-	-
Spolu brutto	129 703	52 653	99 295	117 326	22 240	-
Opravné položky (bod 7)	-	-	(2 589)	(70)	-	-
Spolu netto	129 703	52 653	96 706	117 256	22 240	-

Skupina nevykázala podľa segmentov zemepisných oblastí k 31. decembru 2008 hodnotu hmotného a nehmotného majetku, odloženej daňovej pohľadávky a ostatných aktív z dôvodu ich nevýznamnosti pre toto vykazovanie.

4. PENIAZE A POHLĀDÁVKY VOČI CENTRĀLNÝM BANKĀM

tis. EUR	2009	2008
Pokladnica	2 206	1 032
Bežné účty v NBS	-	254
Povinné minimálne rezervy v NBS	7 028	12 389
Poskytnuté úvery NBS (repoobchody)	-	116 028
Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	9 234	129 703

Pohľadávky voči centrálnym bankám okrem pohľadávok z repoobchodov nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

Povinné minimálne rezervy sa vykazujú ako úročené vklady v zmysle opatrení Národnej banky Slovenska. Výška rezervy závisí od objemu vkladov prijatých skupinou. Schopnosť skupiny čerpať rezervu je v zmysle platnej legislatívy obmedzená. Z uvedeného dôvodu nie je vykázaná v položke „Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám“ na účely zostavenia výkazu o peňažných tokoch (pozri pozn. 33).

5. POHLĀDÁVKY VOČI BANKĀM

tis. EUR	2009	2008
Bežné účty v bankách	2 276	1 697
Termínované vklady v bankách	59 887	50 918
Poskytnuté úvery bankám	10 019	-
Ostatné pohľadávky voči bankám	57	38
Spolu pohľadávky voči bankám	72 239	52 653

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

6. POHLĀDÁVKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2009	2008
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	102 405	91 694
fyzickým osobám	9 738	7 601
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	112 143	99 295
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (bod 7)	(3 720)	(2 589)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	108 423	96 706

K 31. decembru 2009 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 57,5 %, čo predstavovalo sumu 64 446 tis. EUR (31. december 2008: 53,7 %, 53 301 tis. EUR).

Ďalšie informácie ohľadne úverového rizika sú uvedené v bode 40.

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia

tis. EUR	2009	2008
Rezidenti		
Finančné organizácie	418	953
Nefinančné organizácie	92 968	79 836
Neziskové organizácie	407	117
Živnostníci	24	2 397
Obyvateľstvo	9 494	5 148
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	8 612	10 787
Obyvateľstvo	220	57
Spolu pohľadávky voči klientom brutto	112 143	99 295
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (bod 7)	(3 720)	(2 589)
Spolu pohľadávky voči klientom netto	108 423	96 706

(c) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu

tis. EUR	2009	2008
Krátkodobé úvery	23 013	26 721
z toho: projektové financovanie	11 583	7 392
Prevádzkové	874	3 971
Úvery na nehnuteľnosti	12 084	3 586
Kontokorenty	4 513	6 662
Ostatné	5 542	12 502
Dlhodobé úvery	89 130	72 574
z toho: projektové financovanie	18 824	27 095
Prevádzkové	331	-
Investičné	17 962	18 061
Spotrebiteľské	102	58
Úvery na nehnuteľnosti	32 150	33 760
Ostatné	38 585	20 695
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	112 143	99 295
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (bod 7)	(3 720)	(2 589)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	108 423	96 706

Podiel úverov na projektové financovanie na hrubej hodnote pohľadávok voči klientom tvorí 27,1 % (2008: 34,7%).

(d) Riziková kategorizácia úverov poskytnutých klientom

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu skupiny k 31. decembru 2009. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyužitú úverovú príslubu a vydané záruky.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

Úrokové výnosy z úverov voči klientom so zníženou hodnotou v roku 2009 boli vo výške 949 tis. EUR (2008: 445 tis. EUR).

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu skupiny k 31. decembru 2008. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyužitú úverovú príslubu a vydané záruky.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	35 389	865	2,44%	35 246	102,04%
Fyzické osoby	902	-	-	807	89,47%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	34 487	865	2,51%	34 439	102,37%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	63 906	1 724	2,70%	51 354	83,06%
Pohľadávky bez znehodnotenia	58 103	-	-	47 472	81,70%
Znehodnotené pohľadávky	5 803	1 724	29,71%	3 882	96,61%
Medzisúčet súvahové položky	99 295	2 589	2,61%	86 600	89,82%
Podsúvaha - trieda aktív retail	1 518	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	8 393	-	-	-	-
Medzisúčet podsúvahové položky	9 911	-	-	-	-
Spolu	109 206	2 589	2,37%	-	-

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. EUR	1.1.2009	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	31.12.2009
Pohľadávky voči klientom (bod 6)	(2 589)	(3 659)	2 528	-	(3 720)
CP k dispozícii na predaj (bod 8)	(70)	-	-	-	(70)
Ostatné aktíva (bod 13)	(27)	(1)	27	-	(1)
Spolu OP na pohľadávky	(2 686)	(3 660)	2 555	-	(3 791)
Hmotný a nehm. majetok (bod 11)	(37)	-	37	-	-
Spolu opravné položky	(2 723)	(3 660)	2 592	-	(3 791)

tis. EUR	1.1.2008	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	31.12.2008
Pohľadávky voči klientom (bod 6)	(2 072)	(2 373)	1 856	-	(2 589)
CP k dispozícii na predaj (bod 8)	(70)	-	-	-	(70)
Ostatné aktíva (bod 13)	(27)	-	-	-	(27)
Spolu OP na pohľadávky	(2 169)	(2 373)	1 856	-	(2 686)
Hmotný a nehm. majetok (bod 11)	-	(37)	-	-	(37)
Spolu opravné položky	(2 169)	(2 410)	1 856	-	(2 723)

8. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

tis. EUR	2009	2008
Štátne pokladničné poukážky tuzemské	-	15 626
Štátne pokladničné poukážky zahraničné	14 974	-
Štátne dlhopisy tuzemské	64 787	66 964
Štátne dlhopisy zahraničné	57 388	2 044
Bankové dlhopisy tuzemské	11 991	12 633
Bankové dlhopisy zahraničné	49 150	11 708
Podnikové dlhopisy tuzemské	260	6 188
Podnikové dlhopisy zahraničné	42 287	2 032
Akcie tuzemské	122	122
Akcie zahraničné	17	9
Podielové listy zahraničné	4 500	-
Ostatné podiely zahraničné	131	-
Spolu cenné papiere k dispozícii na predaj brutto	245 607	117 326
Opravné položky (bod 7)	(70)	(70)
Spolu cenné papiere k dispozícii na predaj netto	245 537	117 256

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty cenných papierov k dispozícii na predaj je popísaný v bode 42.

K 31. decembru 2009 evidovala skupina v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj štátne tuzemské dlhopisy v reálnej hodnote 1 739 tis. EUR (31.12.2008: 1 803 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka za záväzky voči klientom, štátne tuzemské dlhopisy v reálnej hodnote 1 895 tis. EUR poskytnuté ako zábezpeka voči tuzemskej banke a štátne dlhopisy tuzemské v reálnej hodnote 37 162 tis. EUR, štátne dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 40 687 tis. EUR, bankové dlhopisy tuzemské

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

v reálnej hodnote 9 050 tis. EUR, bankové dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 10 349 tis. EUR a podnikové dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 3 184 tis. EUR poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska.

K 31. decembru 2008 evidovala skupina v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj štátne tuzemské dlhopisy v reálnej hodnote 1 434 tis. EUR poskytnuté ako zábezpeka Národnej banke Slovenska za predzásobenie eurom.

K 31. decembru 2009 evidovala skupina v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj štátne dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 13 174 tis. EUR, bankové dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 3 201 tis. EUR a podnikové dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 10 267 tis. EUR, ktoré sú zabezpečené proti zmenám reálnej hodnoty úrokovými swapmi.

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

9. CENNÉ PAPIERE VYKAZOVANÉ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝSLEDOKU

tis. EUR	2009	2008
Štátne pokladničné poukážky tuzemské	-	1 953
Štátne dlhopisy tuzemské	3 150	10 744
Štátne dlhopisy zahraničné	4	-
Bankové dlhopisy tuzemské	4 417	4 786
Bankové dlhopisy zahraničné	780	2 905
Podnikové dlhopisy tuzemské	616	1 175
Podnikové dlhopisy zahraničné	688	677
Spolu CP vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9 655	22 240

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku je popísaný v bode 42.

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

10. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

tis. EUR	2009	2008
Štátne dlhopisy zahraničné	2 047	-
Bankové dlhopisy zahraničné	20 444	-
Spolu cenné papiere držané do splatnosti	22 491	-

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

11. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

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

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

(b) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2008

	Hmotný majetok				Nehmotný majetok			Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Preddavky a obstaranie hmotného majetku	Softvér	Patenty a licencie	Preddavky a obstaranie nehmotného majetku	
tis. EUR								
Obstarávacia cena								
Stav k 1. januáru 2008	232	1 679	206	-	3 022	29	130	5 298
Prírastky	1	143	35	377	191	4	448	1 199
Úbytky	-	(91)	(39)	(178)	(9)	-	(240)	(557)
Stav k 31. decembru 2008	233	1 731	202	199	3 204	33	338	5 940
Oprávky								
Stav k 1. januáru 2008	(36)	(1 131)	(118)	-	(2 516)	(24)	-	(3 825)
Odpisy a amortizácia	(8)	(212)	(31)	-	(190)	(4)	-	(445)
Úbytky	-	89	35	-	9	-	-	133
Stav k 31. decembru 2008	(44)	(1 254)	(114)	-	(2 697)	(28)	-	(4 137)
Opravné položky (bod 7)								
Stav k 1. januáru 2008	-	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	(37)	-	-	-	-	-	-	(37)
Stav k 31. decembru 2008	(37)	-	-	-	-	-	-	(37)
Zostatková cena								
Stav k 31. decembru 2008	152	477	88	199	507	5	338	1 766

(c) Predaj hmotného majetku

Skupina v roku 2009 predala hmotný majetok v zostatkovej hodnote 104 tis. EUR pred zaúčtovaním opravných položiek (2008: 4 tis. EUR).

(d) Poistenie majetku

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

12. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú nasledovné:

tis. EUR	Aktíva		Záväzky		Netto	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	(47)	(35)	(47)	(35)
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	-	68	(367)	-	(367)	68
Spolu	-	68	(414)	(35)	(414)	33

Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli počítané pri dani z príjmov právnických osôb 19 % (2008: 19 %).

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

S účinnosťou od 1. januára 2008 vstúpila do platnosti novelizácia zákona o dani z príjmov, ktorá retrospektívne limituje možnosti daňovej uznateľnosti opravných položiek na úvery. Výsledkom spätnej aplikácie tejto novelizácie bol dodatočný splatný daňový záväzok vo výške 41 tis. EUR, ktorý bol vykázaný v roku 2009. Skupina neočakáva, že v budúcnosti bude môcť realizovať prínosy z opravných položiek, ktoré nie sú daňovo uznateľné. Preto k 31. decembru 2009 nevykázala odloženú pohľadávku z dane z príjmov vo výške 565 tis. EUR, ktorá vznikla z daňovo neuznateľných opravných položiek (2008: 322 tis. EUR).

Skupina k 31. decembru 2009 nevykazuje odloženú daňovú pohľadávku vzťahujúcu sa na rezervy na prémie zamestnancom a manažmentu skupiny vo výške 104 tis. EUR (2008: 103 tis. EUR).

13. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. EUR	2009	2008
Rôzni dlžníci	164	382
Poskytnuté prevádzkové preddavky	11	8
Zásoby	34	33
Náklady budúcich období	133	49
Príjmy budúcich období	169	89
Pohľadávky z inkasa	11	1
Zúčtovanie s trhom cenných papierov	2	-
Ostatné pohľadávky voči klientom	1	1
Iné	7	7
Spolu ostatné aktíva, brutto	532	570
Opravné položky k rôznym dlžníkom (bod 7)	(1)	(27)
Spolu ostatné aktíva, netto	531	543

14. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	2009	2008
Prijaté úvery od NBS	100 191	-
Termínované vklady bánk	10 003	5 651
Prijaté úvery od bánk	-	6 685
Spolu záväzky voči bankám	110 194	12 336

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

V roku 2008 prijala skupina úver od zahraničnej banky vo výške 6 639 tis. EUR splatný 2. februára 2009 úročený úrokovou mierou 3M BRIBOR + 0,55 %.

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

15. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza záväzkov voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2009	2008
Bežné účty	54 135	9 516
Termínované vklady	223 044	226 096
Úsporné vklady	1 658	2 154
Ostatné	499	84
Spolu záväzky voči klientom	279 336	237 850

Záväzky voči klientom ku koncu roka 2009 v hodnote 1 660 tis. EUR (2008: 1 704 tis. EUR) sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 1 739 tis. EUR (2008: 1 803 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere k dispozícii na predaj“.

K 31. decembru 2009 podiel 15 najväčších klientov na celkových záväzkoch voči klientom dosiahol 47,6 %, čo predstavuje sumu 133 004 tis. EUR (2008: 67,7 %, 161 066 tis. EUR).

Významnú časť záväzkov voči klientom tvoria záväzky voči spriazneným stranám. Ich podiel na celkových záväzkoch voči klientom k 31. decembru 2009 dosiahol 40,0 %, čo predstavuje sumu 111 822 tis. EUR (2008: 53,8 %, 128 044 tis. EUR). Ďalšie informácie o koncentrácii voči spriazneným stranám sú uvedené v bode 35.

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

(b) Analýza záväzkov voči klientom podľa sektorového hľadiska

tis. EUR	2009	2008
Rezidenti		
Finančné organizácie	11 088	9 421
Nefinančné organizácie	55 430	54 187
Podielové fondy peňažného trhu	5 964	1 905
Poistovne	5 559	18 981
Vládny sektor	27	30
Neziskové organizácie	2 940	1 170
Živnostníci	5 352	536
Obyvateľstvo	110 704	59 135
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	81 032	91 594
Obyvateľstvo	1 240	891
Spolu záväzky voči klientom	279 336	237 850

16. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

(a) Analýza záväzkov z dlhových cenných papierov podľa druhu

tis. EUR	2009	2008
Zmenky	22 846	115 373
Dlhopisy bez kupónov	5 697	-
Dlhopisy s kupónmi	13 277	24 138
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	41 820	139 511

Časť záväzkov z dlhových cenných papierov tvoria záväzky voči spriazneným stranám. Ich podiel na celkových záväzkoch z dlhových cenných papieroch k 31. decembru 2009 dosiahol 14,6 %, čo predstavuje sumu 6 109 tis. EUR (2008: 55,2 %, 77 051 tis. EUR). Ďalšie informácie o koncentrácii voči spriazneným stranám sú uvedené v bode 35.

Všetky záväzky z dlhových cenných papierov sú do lehoty splatnosti.

(b) Prehľad vydaných dlhopisov

tis. EUR	Dátum emisie	Splatnosť emisie	Platná úroková sadzba	Nominálna hodnota 2009	Nominálna hodnota 2008
Dlhopis 01 - FRN 20090531	05/2006	05/2009	3M EURIBOR + 0,25%	-	3 319
Dlhopis 02 - FRN 20091025	10/2006	10/2009	3M EURIBOR + 0,25%	-	9 958
Dlhopis 03 - FRN 20111207	12/2006	12/2011	3M EURIBOR + 0,25%	3 336	3 336
Dlhopis 04 - FRN 20100903	09/2008	09/2010	3M EURIBOR + 0,90%	9 958	7 462
Dlhopis 05 - 20110601	06/2009	06/2011	-	6 000	-
Spolu nominálna hodnota				19 294	24 075
Časové rozlíšenie úroku				15	126
Časové rozlíšenie prémie				124	13
Celková hodnota prémie (rozdiel nominálnej hodnoty a predajnej ceny)				(459)	(76)
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov				18 974	24 138

Forma emitovaných dlhopisov je na doručiteľa a všetky dlhopisy boli vydané ako zaknihované cenné papiere. Dlhopisy neboli vydávané na základe verejnej ponuky. Dlhopisy okrem dlhopisu Privatbanka 04 nie sú prijaté na trh kótovaných cenných papierov ani na žiadny iný trh burzy cenných papierov. Dlhopisy Privatbanka 04 boli 24. júna 2009 prijaté na regulovaný voľný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.

Skupina 1. júna 2009 splatila menovitú hodnotu 1 000 ks dlhopisov Privatbanka 01 v objeme 3 319 tis. EUR. Skupina 26. októbra 2009 splatila menovitú hodnotu 3 000 ks dlhopisov Privatbanka 02 v objeme 9 958 tis. EUR.

Skupina 1. júna 2009 emitovala dlhopisy Privatbanka 05 s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 6 000 tis. EUR. Dlhopisy sú bezkupónové.

Dlhopisy sú voľne prevoditeľné, nie sú s nimi spojené žiadne predkupné právo. Právo na výplatu menovitej hodnoty a výnosov sa riadi všeobecne záväznými právnymi predpismi a emisnými

podmienkami dlhopisov, ktorých plné znenie sa zverejňuje v súlade so zákonom o dlhopisoch č. 530/1990 Zb. v znení neskorších predpisov.

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

tis. EUR	2009	2008
Rezidenti		
Nefinančné organizácie	11 432	99 872
Vládny sektor	103	269
Neziskové organizácie	2 164	3 892
Živnostníci	25	305
Obyvateľstvo	22 827	29 761
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	5 138	4 938
Obyvateľstvo	131	474
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	41 820	139 511

17. SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	2009	2008
Splatná daň	1 030	849
Preddavky na daň	(859)	-
Spolu splatný daňový záväzok	171	849

18. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. EUR	2009	2008
Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 24)	-	71
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie (pozn. 24)	395	-
Rôzni veritelia	256	332
Zúčtovanie so zamestnancami	194	149
Záväzky voči zamestnancom	16	16
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	238	179
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	97	78
Výnosy budúcich období	15	7
Výdavky budúcich období	831	785
Zúčtovanie s trhom CP	3 115	981
Záväzky z inkasa	11	1
Ostatné záväzky voči klientom	694	53
Spolu ostatné záväzky	5 862	2 652

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

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

Základné imanie

tis. EUR	2009	2008
----------	------	------

Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:

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

25 121 25 124

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

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2009:

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

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2008:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií v menovitej hodnote	Podiel na základnom imaní (%)	Podiel na hlasovacích právach (%)
Penta Investments Ltd.	Limassol	25 124	100,00	100,00
Spolu		25 124	100,00	100,00

Zákonný rezervný fond

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

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

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

20. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2009

tis. EUR	2009
Výplata dividend	1 366
Prídel do zákonného rezervného fondu	303
Prídel do nerozdeleného zisku	1 366
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	3 035

21. DAŇOVÝ VÝNOS/(NÁKLAD)

tis. EUR	2009	2008
Splatná daň z príjmov		
Upravená daň z príjmov	(1 030)	(975)
Umorenie daňovou stratou minulých období	-	126
Odložená daň		
Z titulu prechodne daňovo neuznatelných príjmov a nákladov	(12)	(76)
Spolu	(1 042)	(925)

22. REKONCILIÁCIA TEORETICKEJ A ZAÚČTOVANEJ DANE Z PRÍJMOV

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

	2008		
	Zostatok (tis. EUR)	Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Teoretický základ dane	3 143	19%	597
Trvalo pripočítateľné rozdiely	183	19%	35
Trvalo odpočítateľné rozdiely	(28)	19%	(5)
Umorenie daňovej straty minulých období- v minulosti nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	(664)	19%	(126)
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka - ostatné	325	19%	62
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka z titulu k prechodným rozdielom, ktorých realizácia v budúcnosti nie je pravdepodobná	1 907	19%	362
Upravená daň			925
Skutočný daňový náklad			925

23. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. EUR	Podsúvahové aktíva	2009	2008
1.	Pohľadávky zo spotových operácií s úrokovými nástrojmi	2 121	-
2.	Pohľadávky z pevných termínových operácií:	2 276	5 527
	a) s úrokovými nástrojmi	2 115	-
	b) s menovými nástrojmi	161	5 527
3.	Prijaté zabezpečenia	106 023	204 323
	a) nehnuteľnosti	75 398	62 475
	b) peňažné prostriedky	497	50
	c) cenné papiere	27 109	139 361
	d) ostatné	3 018	2 437

tis. EUR	Podsúvahové záväzky	2009	2008
1.	Úverové prísluby	14 299	8 705
2.	Vydané záruky	797	1 206
3.	Záväzky z pevných termínových operácií:	2 671	5 598
	a) s úrokovými nástrojmi	2 510	-
	b) s menovými nástrojmi	161	5 598
4.	Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie	122 381	3 237
5.	Záväzky zo zverených hodnôt	293 859	246 311

24. FINANČNÉ DERIVÁTY

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

V roku 2009 skupina 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 skupina prijíma premenlivú sadzbu a platí fixnú sadzbu.

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

V priebehu roku 2009 skupina plnila všetky podmienky efektívnosti zabezpečovacích derivátov podľa IAS 39.

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

Menové swapy k 31. decembru 2009 sú klasifikované ako určené na obchodovanie. Úrokové swapy slúžia na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty dlhopisov evidovaných vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere k dispozícii na predaj“.

2008 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy menové	5 528	5 600	-	(71)	(71)
Spolu finančné deriváty	5 528	5 600	-	(71)	(71)

Menové swapy k 31. decembru 2008 sú klasifikované ako určené na obchodovanie.

Záporná reálna hodnota derivátov v roku 2009 vo výške 395 tis. EUR (2008: 71 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (bod 18).

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

Rozdelenie menovitej hodnoty finančných derivátov podľa zostatkovej splatnosti na konci roka 2008 je nasledovné:

tis. EUR	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Swapy menové	5 528	-	-	-	-	5 528
Spolu pohľadávky	5 528	-	-	-	-	5 528
Swapy menové	5 600	-	-	-	-	5 600
Spolu záväzky	5 600	-	-	-	-	5 600

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

tis. EUR	2009	2008
Zabezpečujúci nástroj (úrokové swapy) - nákladové úroky - reálna hodnota	(395)	-
Zabezpečujúci nástroj (úrokové swapy) - nákladové úroky - platby	(109)	-
Zabezpečujúci nástroj (úrokové swapy) - výnosové úroky - platby	137	-
Zabezpečovaný nástroj (dlhopisy) - výnosové úroky - AÚV	901	-
Zabezpečovaný nástroj (dlhopisy) - výnosové úroky - zmena reálnej hodnoty z dôvodu úrokového rizika	157	-
Spolu	691	-

25. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. EUR	2009	2008
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	1 072	4 896
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	287	472
Výnosy z úrokov z úverov klientov	6 717	8 126
Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj	5 816	2 220
Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	475	750
Výnosy z úrokov z cenných papierov držaných do splatnosti	119	-
Úrokové swapy	137	-
Ostatné	2	-
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	14 625	16 464

26. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. EUR	2009	2008
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	268	392
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	22	38
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	4 061	6 239
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	23	37
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	1 497	3 156
Úrokové swapy	504	-
Ostatné	28	-
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	6 403	9 862

27. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	2009	2008
Za oblasti:		
Úverov	118	364
Platobného styku	80	128
Položkových poplatkov	115	122
Operácií s cennými papiermi	1 286	695
Riadenia portfólií	673	501
Ostatné oblasti	19	67
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	2 291	1 877

28. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. EUR	2009	2008
Za oblasti:		
Platobného styku	251	192
Medzibankových obchodov	22	36
Operácií s cennými papiermi	109	98
Sprostredkovania	329	277
Ostatné oblasti	-	44
Spolu náklady na poplatky a provízie	711	647

29. ZISK Z OBCHODOVANIA

tis. EUR	2009	2008
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	1 862	(16)
Zisk/strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	(65)	123
Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	15	82
Zisk/strata z derivátových operácií	71	(90)
Zisk/strata z devízových operácií	328	1 204
Zisk/strata z ostatných operácií	-	2
Spolu zisk z obchodovania	2 211	1 305

30. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. EUR	2009	2008
Mzdové a sociálne náklady	3 937	3 459
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	2 277	1 858
Z toho: náklady na audit účtovnej závierky	93	68
iné služby auditorskej spoločnosti	1	-
príspevky do Fondu ochrany vkladov	143	64
nájomné	376	379
energie	114	97
reklama	228	108
IT systémy	401	423
vzdelávanie	30	50
údržba vozidiel a pohonné hmoty	29	32
členské príspevky	139	135
ostatné služby	329	119
ostatné náklady na prevádzku	354	314
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	6 214	5 317

Priemerný počet zamestnancov počas roka 2009 bol 120 (2008: 107). Priemerný počet vedúcich zamestnancov počas roka 2009 bol 26 (2008: 29).

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

31. TVORBA OPRAVNÝCH POLOŽIEK A ODPISY POHĽADÁVOK

tis. EUR	2009	2008
(Tvorba) opravných položiek (bod 7)	(3 660)	(2 373)
Použitie opravných položiek (bod 7)	2 555	1 856
Výnosy z postúpených pohľadávok	-	36
Výnosy z odpísaných pohľadávok	-	1
Zostatková hodnota odpísaných pohľadávok	(31)	(1)
Spolu	(1 136)	(481)

32. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKoch

tis. EUR	2009	2008
Zisk pred zdanením	4 077	3 143
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Úrokové výnosy	(14 625)	(16 464)
Úrokové náklady	6 403	9 862
Odpisy	544	445
Opravné položky k pohľadávkam a odpis pohľadávok	1 136	481
Zostatková cena vyradeného hmotného majetku	104	4
Výnosy z predaja hmotného majetku	(7)	(8)
Opravné položky k hmotnému majetku	(37)	37
Rezervy	-	(280)
Spolu pred prijatými/(zaplatenými) úrokmi	(2 405)	(2 780)
Prijaté úroky	12 223	14 906
Zaplatené úroky	(6 053)	(9 457)
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	3 765	2 669

33. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. EUR	2009	2008
Pokladnica (bod 4)	2 206	1 032
Bežné účty v NBS (bod 4)	-	254
Poskytnuté úvery NBS (repoobchody) (bod 4)	-	116 028
Pohľadávky voči bankám (bod 5)	72 239	52 653
Štátne pokladničné poukážky tuzemské (bod 8)	-	15 626
Štátne pokladničné poukážky zahraničné (bod 8)	14 974	-
Štátne pokladničné poukážky tuzemské (bod 9)	-	1 953
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	89 419	187 546

34. ZMLUVNÉ ZÁVÄZKY A BUDÚCE MOŽNÉ ZÁVÄZKY

(a) Súdne spory

Skupina vykonala previerku prebiehajúcich súdnych konaní vedených proti nej k 31. decembru 2009. Na základe previerky rizík zo strát z významných súdnych sporov a súm v nich figurujúcich skupina nevykázala na tieto súdne spory k 31. decembru 2009 žiadnu rezervu.

b) Záväzky vyplývajúce z poskytnutia záruk

Záväzky zo záruk zahŕňajú vydané záruky, ktoré predstavujú neodvolateľný záväzok, že skupina uskutoční platbu, ak si klient nemôže splniť záväzky voči tretím osobám. Skupina na základe posúdenia rizík k 31. decembru 2009 netvorila žiadnu rezervu na krytie strát obsiahnutých v zostatkoch nevyužitých úverových príslubov a záruk, ktoré sú vykázané v podsúvahe.

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

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

Neodvolateľné úverové prísluby boli k 31. Decembru 2009 vo výške 14 299 tis. EUR (2008: 8 705 tis. EUR).

35. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

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

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

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2008	Časové rozlíšenie k 31.12.2008	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2008	Výnosy z poplatkov a provízií 2008	Zisk z obchodovania 2008	Všeobecné prevádzkové náklady 2008
			Spolu			
Pohľadávky voči materskej spoločnosti						
Ostatné aktíva	82	-	82	-	163	1 736
Závazky voči materskej spoločnosti						
Závazky voči klientom	57 278	2	57 280	(670)	3	-
Závazky z dlhových cenných papierov	76	1	77	(54)	-	-
Pohľadávky voči spriazneným osobám materskej spoločnosti						
Pohľadávky voči klientom	4 313	-	4 313	1 588	-	-
Ostatné aktíva	109	-	109	-	275	144
Závazky voči spriazneným osobám materskej spoločnosti						
Závazky voči klientom	70 332	25	70 357	(1 585)	23	-
Závazky z dlhových cenných papierov	76 203	29	76 232	(398)	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	(13)
Úverové prísluby	266	-	266	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	3 941	-	3 941	-	-	-

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2008	Časové rozlíšenie k 31.12.2008	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2008	Výnosy z poplatkov a provízií 2008	Zisk z obchodovania 2008	Všeobecné prevádzkové náklady 2008
			Spolu			
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom						
Pohľadávky voči klientom	378	-	378	27	-	-
Ostatné aktíva	3	-	3	-	3	4
Závazky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom						
Závazky voči klientom	397	-	397	(13)	3	-
Závazky z dlhových cenných papierov	740	2	742	(37)	-	-
Ostatné záväzky	281	-	281	-	-	(582)
Úverové prísluby	113	-	113	-	-	-
Vydané záruky	24	-	24	1	-	-
Prijaté zabezpečenie	378	-	378	-	-	-

Odmeny a platy členov štatutárnych orgánov a členov dozornej rady (brutto) boli vo výške 592 tis. EUR k 31. Decembru 2009 (2008: 435 tis. EUR). Členovia bankových orgánov v roku 2009 a 2008 neobdržali žiadnu odmenu v nepeňažnej forme.

36. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

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

(a) Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií skupiny v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Na meranie úrokovej citlivosti aktív a záväzkov používa skupina analýzu úrokovej medzery. Aktíva a záväzky sú zaradené do časových segmentov v závislosti 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. Skupina má nastavený limit maximálnej úrokovej expozície daný maximálnou teoretickou zmenou čistého úrokového výnosu v horizonte jedného roka od momentu hodnotenia skupinových pozícií.

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

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

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

tis. EUR	Efektívna úroková miera	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	0,76%	7 028	-	-	-	-	2 206	9 234
Pohľadávky voči bankám	0,49%	62 220	10 019	-	-	-	-	72 239
Pohľadávky voči klientom	6,23%	25 771	57 427	4 167	19 941	-	1 117	108 423
Cenné papiere k dispozícii na predaj	2,64%	16 995	40 899	37 816	132 163	12 964	4 700	245 537
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	1,50%	6	5 418	2 917	1 124	190	-	9 655
Cenné papiere držané do splatnosti	2,09%	-	-	22 491	-	-	-	22 491
Spolu aktíva		112 020	113 763	67 391	153 228	13 154	8 023	467 579
Záväzky voči bankám	0,95%	10 003	-	100 191	-	-	-	110 194
Záväzky voči klientom	1,49%	169 954	16 847	73 850	18 321	-	364	279 336
Záväzky z dlhových cenných papierov	1,50%	18 143	15 250	2 376	6 051	-	-	41 820
Spolu záväzky		198 100	32 097	176 417	24 372	-	364	431 350
Rozdiel		(86 080)	81 666	(109 026)	128 856	13 154	7 659	36 229
Kumulatívny rozdiel		(86 080)	(4 414)	(113 440)	15 416	28 570	36 229	

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2008 a v obdobiach, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

tis. EUR	Efektívna úroková miera	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	2,40%	128 671	-	-	-	-	1 032	129 703
Pohľadávky voči bankám	1,44%	52 653	-	-	-	-	-	52 653
Pohľadávky voči klientom	7,23%	28 329	60 657	4 208	-	-	3 512	96 706
Cenné papiere k dispozícii na predaj	4,35%	-	8 607	34 193	57 556	16 839	61	117 256
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4,35%	2 416	6 325	4 238	8 016	1 245	-	22 240
Spolu aktíva		212 069	75 589	42 639	65 572	18 084	4 605	418 558
Záväzky voči bankám	3,73%	5 651	6 685	-	-	-	-	12 336
Záväzky voči klientom	2,33%	180 330	12 824	40 639	3 990	-	67	237 850
Záväzky z dlhových cenných papierov	2,34%	116 637	17 714	5 160	-	-	-	139 511
Spolu záväzky		302 618	37 223	45 799	3 990	-	67	389 697
Rozdiel		(90 549)	38 366	(3 160)	61 582	18 084	4 538	28 861
Kumulatívny rozdiel		(90 549)	(52 183)	(55 343)	6 239	24 323	28 861	

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

tis. EUR	Vplyv na čistý zisk	Vplyv na vlastné imanie
2009		
+ 0,5% za všetky meny	(22)	(1 383)
- 0,5% za všetky meny	22	1 409
2008		
+ 0,5% za všetky meny	(110)	(1 238)
- 0,5% za všetky meny	112	1 271

(b) Menové riziko

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií skupiny v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Skupina riadi menové riziko stanovením a denným monitorovaním maximálnych limitov otvorených pozícií bankovej knihy v jednotlivých obchodovaných menách. Menové riziko obchodnej knihy je navyše limitované maximálnou rizikovou expozíciou meranou modelom VaR. V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené objemy aktív a záväzkov podľa jednotlivých hlavných mien a z nich vyplývajúce nezabezpečené otvorené menové pozície ku koncu rokov 2009 a 2008.

K 1. januáru 2009 nahradilo slovenskú korunu euro ako štátna mena Slovenskej republiky s fixným výmenným kurzom 1 EUR = 30,1260 SKK.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

tis. EUR	USD	CZK	Ostatné cudzí meny	EUR	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	45	184	127	8 878	9 234
Pohľadávky voči bankám	25 554	1 453	854	44 378	72 239
Pohľadávky voči klientom	-	2 287	-	106 136	108 423
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	2 064	-	243 473	245 537
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	-	688	-	8 967	9 655
Cenné papiere držané do splatnosti	-	-	-	22 491	22 491
Spolu aktíva	25 599	6 676	981	434 323	467 579
Záväzky voči bankám	-	-	-	110 194	110 194
Záväzky voči klientom	25 342	6 294	222	247 478	279 336
Záväzky z dlhových cenných papierov	104	335	312	41 069	41 820
Spolu záväzky	25 446	6 629	534	398 741	431 350
Čistá devízová pozícia	153	47	447	35 582	36 229

Skupina vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2008:

tis. EUR	EUR	USD	CZK	Ostatné cudzí meny	SKK	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	149	34	57	80	129 383	129 703
Pohľadávky voči bankám	791	773	49 838	1 211	40	52 653
Pohľadávky voči klientom	2 349	-	3 021	-	91 336	96 706
Cenné papiere k dispozícii na predaj	4 956	-	2 032	-	110 268	117 256
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4 628	72	677	-	16 863	22 240
Spolu aktíva	12 873	879	55 625	1 291	347 890	418 558
Záväzky voči bankám	-	-	-	-	12 336	12 336
Záväzky voči klientom	5 022	503	56 515	51	175 759	237 850
Záväzky z dlhových cenných papierov	2 776	319	4 792	1 040	130 584	139 511
Spolu záväzky	7 798	822	61 307	1 091	318 679	389 697
Čistá devízová pozícia	5 075	57	(5 682)	200	29 211	28 861

Dolu uvedená tabuľka znázorňuje prehľad mien, v ktorých má skupina významné pozície otvorené k 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008. Analýza menovej citlivosti vypočítava mieru vplyvu nožnej zmeny menového kurzu voči vybraným menám na výkaz ziskov a strát. Kladná hodnota predstavuje možný čistý zisk a negatívna hodnota predstavuje možnú čistú stratu vo výkaze ziskov a strát.

tis. EUR	Zmena menového kurzu	Vplyv na čistý zisk
2009		
CHF	+ 14,80%	46
GBP	+ 29,63%	21
USD	+ 29,50%	25
CZK	+ 24,31%	84
2008		
CHF	+ 19,08%	14
GBP	+ 23,30%	23
USD	+ 27,91%	15
CZK	+ 23,52%	8

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

37. RIADENIE KAPITÁLU

Vlastné zdroje skupiny slúžia na krytie rizík, ktorým je skupina 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. Skupina 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 skupina splnila požiadavky stanovené regulátorom za súčasného dodržania efektívnej výšky primeranosti vlastných zdrojov. Skupina riadi štruktúru vlastných zdrojov a môže aplikovať zmeny v štruktúre vlastných zdrojov v prípade zmeny ekonomických podmienok alebo zmeny rizikového apetítu skupiny. Skupina môže riadiť vlastné zdroje najmä na základe rozhodnutí o rozdelení zisku účtovného obdobia, prípadne na základe rozhodnutí o emisii podriadeného dlhu alebo na základe iných rozhodnutí o navýšení vlastného imania. V politike riadenia štruktúry vlastných zdrojov v predchádzajúcom roku nenastali žiadne zmeny.

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

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

Zloženie vlastných zdrojov skupiny je ku koncu rokov 2009 a 2008 nasledujúce:

tis. EUR	2009	2008
Základné vlastné zdroje	27 184	24 883
Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	27 993	27 565
Splatené základné imanie	25 121	25 124
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	2 325	2 100
Nerozdelený zisk minulých rokov	547	341
(-) Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	809	2 682
(-) Neuhradená strata z minulých rokov	-	1 790
(-) Nehmotný majetok	770	845
(-) Záporné oceňovacie rozdiely z kapitálových CP v AFS	39	47
Dodatkové vlastné zdroje	-	-
(-) Odpočítateľné položky od základných a dodatkových vlastných zdrojov	7	7
(-) od základných vlastných zdrojov	7	7
(-) od dodatkových vlastných zdrojov	-	-
Doplnkové vlastné zdroje	-	-
Celkové vlastné zdroje	27 177	24 876

Ukazovatele kapitálovej primeranosti skupiny k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

tis. EUR	2009	2008
Primeranosť vlastných zdrojov (%)	12,87%	16,77%
Vlastné zdroje	27 177	24 876
Rizikovo vážené aktíva (RVA)	211 125	148 372
RVA z pohľadávok zaznamenaných v bankovej knihe	184 762	118 455
RVA z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe	9 250	15 902
RVA z operačného rizika	16 238	13 413
Iné RVA (z devízového rizika)	875	602

38. SPLATNOSŤ AKTÍV A ZÁVÄZKOV

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

tis. EUR	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	9 234	-	-	9 234
Pohľadávky voči bankám	72 239	-	-	72 239
Pohľadávky voči klientom	54 584	52 648	1 191	108 423
Cenné papiere k dispozícii na predaj	70 158	170 679	4 700	245 537
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4 802	4 853	-	9 655
Cenné papiere držané do splatnosti	22 491	-	-	22 491
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	2 278	2 278
Ostaté aktíva	-	-	531	531
Spolu aktíva	233 508	228 180	8 700	470 388
Záväzky voči bankám	110 194	-	-	110 194
Záväzky voči klientom	260 600	18 372	364	279 336
Záväzky z dlhových cenných papierov	32 435	9 385	-	41 820
Splatný daňový záväzok	171	-	-	171
Odložený daňový záväzok	-	-	414	414
Ostatné záväzky	4 329	-	1 533	5 862
Spolu záväzky	407 729	27 757	2 311	437 797
Rozdiel	(174 221)	200 423	6 389	32 591
Kumulatívny rozdiel	(174 221)	26 202	32 591	

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru aktív a záväzkov skupiny z pohľadu toho, či sa očakáva ich splatenie alebo použitie v priebehu jedného roka alebo neskôr ako jeden rok po 31. decembri 2008:

tis. EUR	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	129 703	-	-	129 703
Pohľadávky voči bankám	52 653	-	-	52 653
Pohľadávky voči klientom	67 425	27 724	1 557	96 706
Cenné papiere k dispozícii na predaj	25 927	91 268	61	117 256
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	7 378	14 862	-	22 240
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	1 766	1 766
Odložená daňová pohľadávka	-	-	33	33
Ostaté aktíva	503	-	40	543
Spolu aktíva	283 589	133 854	3 457	420 900
Záväzky voči bankám	12 336	-	-	12 336
Záväzky voči klientom	233 722	4 069	59	237 850
Záväzky z dlhových cenných papierov	128 776	10 735	-	139 511
Splatný daňový záväzok	849	-	-	849
Ostatné záväzky	2 652	-	-	2 652
Spolu záväzky	378 335	14 804	59	393 198
Rozdiel	(94 746)	119 050	3 398	27 702
Kumulatívny rozdiel	(94 746)	24 304	27 702	

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. Skupina likviditu monitoruje a riadi na základe predpokladaného cash flow peňažných prostriedkov z aktív a záväzkov. Na meranie likviditnej expozície skupina používa metódu likviditnej medzery a riziko schopnosti plniť si záväzky skupina obmedzuje a riadi pomocou stanovených limitov nesúladu splatnosti aktív a záväzkov v jednotlivých časových segmentoch.

Národná banka Slovenska zaviedla pre banky prísne požiadavky na likviditu vrátane denného monitorovania súladu s týmito požiadavkami. Skupina dodržiava tieto požiadavky.

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

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

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2008 mala nasledovnú štruktúru:

tis. EUR	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Záväzky voči bankám	-	12 373	-	-	-	-	12 373
Záväzky voči klientom	11 670	181 572	41 910	4 297	-	-	239 449
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	110 524	19 192	12 068	-	-	141 784
Spolu záväzky	11 670	304 469	61 102	16 365	-	-	393 606

40. FINANČNÉ NÁSTROJE – ÚVEROVÉ RIZIKO

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

Skupina znižuje mieru úverového rizika prostredníctvom stanovovania limitov angažovanosti vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov a tiež voči jednotlivým odvetviam 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. Skupina považuje za významnú angažovanosť pohľadávku voči dlžníkom alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov, ktorá presahuje 5 % vlastných zdrojov skupiny. Nadmerná koncentrácia úverovej angažovanosti voči jednému subjektu ovplyvňuje schopnosť dlžníka plniť si záväzky. Skupina vytvorila systém vnútorných reportov o významnej úverovej angažovanosti voči dlžníkom, ktorá prekračuje stanovenú hranicu.

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

K vytvoreniu opravných položiek k finančným aktívam posudzovaným individuálne viedli v roku 2009 najmä nasledovné skutočnosti:

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

Tvorba opravných položiek

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

Skupina 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 v súvahe.

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

Úverová expozícia, zábezpeky

tis. EUR	2009	2008
Celková výška úverovej expozície	112 143	99 295
Bankou akceptovaná hodnota prijatých kolaterálov	223 077	139 142
Zaručená časť úverovej expozície	106 023	86 600
Nezaručená časť úverovej expozície	6 120	12 695

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

Skupina 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,

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

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

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

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

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

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

Klienti - rating obchodu - rok 2008	Pohľadávky (tis. EUR)	Podiel (%)
Rating A - veľmi dobrý	29 378	31,44
Rating B - dobrý	24 129	25,83
Rating C - podpriemerný	26 435	28,29
Rating D - zlý	6 129	6,56
Retail	7 362	7,88
Spolu	93 433	100,00

V portfóliu úverovaných klientov skupiny podľa stavu k 31.12.2009 a k 31.12.2008 nie sú klienti s prideleným externým ratingom.

Metóda stanovenia ratingu obchodu

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

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

Pri nefinančnej analýze sa hodnotí platobná disciplína klienta, využívanie služieb skupiny, odvetvie podnikania, postavenie na trhu, zabezpečenie odbytu, úroveň manažmentu a stav výkonnosti firmy. Výsledkom nefinančnej analýzy je zaradenie klienta do jednej zo štyroch tried obchodného rizika: 1 (nízke riziko), 2 (primerané riziko), 3 (prevažujúce riziko) alebo 4 (vysoké riziko).

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

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

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

Finančnú a nefinančnú situáciu klientov skupina monitoruje a ratingové hodnotenie klientov pravidelne aktualizuje v štvrťročných intervaloch. Skupina od IV. Q. 2008 vykonáva v polročných intervaloch stress test hodnoty nehnuteľností, následne aktualizuje hodnotu tohto typu kolaterálu. Ostatné formy zabezpečenia preceňuje skupina priebežne, pri zistení skutočností, ktoré majú vplyv na vykazovanú hodnotu zálohu.

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

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

K 31.12.2008 skupina vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii neznehodnotených v celkovom objeme 1 170 tis. EUR, z toho istina v objeme 1 124 tis. EUR s lehotou omeškania 31 dní, a príslušenstvo v objeme 46 tis. EUR s lehotou omeškania 1 deň. Celá omeškaná výška nesplatených úrokov bola uhradená v termíne do 15 dní po lehote splatnosti a omeškanie istiny bolo vysporiadané v termíne do 31.1.2009. Skupina inkasuje úroky spravidla v mesačných intervaloch, výnimočne v štvrťročných intervaloch.

Reštrukturalizované aktíva

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

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2009, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

V priebehu roka 2008 skupina pristúpila najmä k prolongovaniu splatnosti finančných aktív – pohľadávok z úverových obchodov v celkovom objeme 7 900 tis. EUR, z toho prevádzkové financovanie 664 tis. EUR, investičné úvery 3 585 tis. EUR a projektové financovanie 3 651 tis. EUR.

Dôvodom boli vo všetkých prípadoch objektívne príčiny, keď dlžník nebol schopný v termíne zrealizovať podnikateľský zámer najmä z dôvodu nezískania rozhodnutí príslušných orgánov v pôvodne plánovanom termíne (ide hlavne o zmenu územného plánu, resp. o vydanie územného rozhodnutia), prípadne vzhľadom na prebiehajúce procesy dlžník nebol schopný zrealizovať predaj aktív, z ktorých výnos bol určený na splatenie úverovej pohľadávky skupiny. Vo všetkých prípadoch skupina ošetrila svoju pozíciu tak, aby v budúcom období nebola vystavená vyššiemu riziku ako v čase uzatvorenia obchodu.

Významné koncentrácie kreditného rizika

(a) Koncentrácie voči odvetviam národného hospodárstva

tis. EUR	2009	2008
Nebankové finančné služby	3 552	7 316
Výroba	6 466	11 961
Stavebníctvo	1 411	6 386
Poľnohospodárstvo a lesníctvo	1 234	771
Komerčné nehnuteľnosti - cash flow based	17 987	13 024
Komerčné nehnuteľnosti - collateral based	35 770	38 236
Obchod a služby	8 048	11 230
Ostatné	998	333
Obyvateľstvo	9 714	5 205
Zdravotníctvo	20 203	3 278
Rekreačné, kultúrne a športové činnosti	6 760	1 555
Spolu	112 143	99 295

(b) Koncentrácie voči významným prepojeným skupinám

Skupina nevykazuje významné angažovanosti voči prepojeným skupinám. Maximálna miera angažovanosti voči dlžníkovi alebo hospodársky prepojenej skupine je vzhľadom na výšku kapitálu skupiny k 31.12.2009 limitovaná sumou 6 794 tis. EUR (2008: 6 219 tis. EUR).

Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	2009	2008
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	9 234	129 703
Pohľadávky voči bankám	72 239	52 653
Pohľadávky voči klientom	108 423	96 706
Cenné papiere k dispozícii na predaj	245 537	117 256
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9 655	22 240
Cenné papiere držané do splatnosti	22 491	-
Ostatné aktíva	531	543
Spolu	468 110	419 101
Úverové prísluby	14 299	8 705
Vydané záruky	797	1 206
Spolu	15 096	9 911
Celková úverová angažovanosť	483 206	429 012

41. OPERAČNÉ, PRÁVNE A OSTATNÉ RIZIKÁ

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

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

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 skupiny boli ku koncu rokov nasledovné:

tis. EUR	Učtovná hodnota 2009	Reálna hodnota 2009	Učtovná hodnota 2008	Reálna hodnota 2008
Finančné aktíva				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	9 234	9 234	129 703	129 703
Pohľadávky voči bankám	72 239	72 239	52 653	52 653
Pohľadávky voči klientom	108 423	112 187	96 706	99 399
Cenné papiere k dispozícii na predaj	245 537	245 537	117 256	117 256
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9 655	9 655	22 240	22 240
Cenné papiere držané do splatnosti	22 491	22 481	-	-
Ostatné aktíva	531	531	543	543
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	110 194	110 271	12 336	12 336
Záväzky voči klientom	279 336	277 561	237 850	238 228
Záväzky z dlhových cenných papierov	41 820	42 587	139 511	140 267

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31.12.2009:

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

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31.12.2008:

tis. EUR	Trhová cena	Vlastný model s referenciou na trhové ceny	Vlastný model bez referencie na trhové ceny	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	99 399	-	99 399
Cenné papiere k dispozícii na predaj	55 970	61 234	52	117 256
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	12 062	10 178	-	22 240

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

Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám

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

Pohľadávky voči bankám

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

Pohľadávky voči klientom

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

Cenné papiere k dispozícii na predaj

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

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku

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

Cenné papiere držané do splatnosti

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

Ostatné aktíva

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

Závazky voči bankám

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

Závazky voči klientom

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

Závazky z dlhových cenných papierov

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

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

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky sa nevyskytli žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali významnú úpravu údajov alebo informácií zverejnených v tejto účtovnej závierke k 31. decembru 2009.

44. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovnú závierku podpísalo a schválilo predstavenstvo 12. marca 2010.



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



Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a
vrchný riaditeľ



Ing. Rastislav Blišák
Osoba zodpovedná za zostavenie účtovnej závierky



Ing. Eva Hirešová
Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva