

# **Privatbanka, a.s.**

## **Priebežná konsolidovaná účtovná zvierka**

Zostavená v súlade s medzinárodným účtovným štandardom  
IAS 34

**k 30. júnu 2009**

## Obsah

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

	Bod. pozn.	30.6.2009 tis. €	31.12.2008 tis. €
<b>Aktíva</b>			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	3.	6 737	129 703
Pohľadávky voči bankám	4.	17 027	52 653
Pohľadávky voči klientom	5.	107 738	96 706
Cenné papiere k dispozícii na predaj	6.	152 387	117 256
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	7.	12 052	22 240
Hmotný a nehmotný majetok		1 637	1 766
Preddávky na daň		424	-
Odložená daňová pohľadávka		-	33
Ostatné aktíva		410	543
<b>Aktíva celkom</b>		<b>298 412</b>	<b>420 900</b>
<b>Závázky a vlastné imanie</b>			
Závázky voči bankám	9.	-	12 336
Závázky voči klientom	10.	187 228	237 850
Závázky z dlhových cenných papierov	11.	71 302	139 511
Splatný daňový záväzok		546	849
Odložený daňový záväzok		35	-
Rezervy		-	-
Ostatné závázky		9 582	2 651
<b>Závázky celkom</b>		<b>268 693</b>	<b>393 197</b>
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	13.	25 121	25 124
Kapitálové fondy a fondy zo zisku		2 325	2 101
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane		319	(291)
Nerozdelený zisk		1 954	769
<b>Vlastné imanie celkom</b>		<b>29 719</b>	<b>27 703</b>
<b>Závázky a vlastné imanie celkom</b>		<b>298 412</b>	<b>420 900</b>

Poznámky na stranách 8 až 26 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

## Konsolidovaný výkaz ziskov a strát za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2009

	Bod. pozn.	za 3 mesiace		za 6 mesiacov	
		30.6.2009 tis. €	30.6.2008 tis. €	30.6.2009 tis. €	30.6.2008 tis. €
Úrokové výnosy a obdobné výnosy		3 487	3 893	7 558	7 922
Úrokové náklady a obdobné náklady		(1 375)	(2 255)	(3 421)	(4 748)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>2 112</b>	<b>1 638</b>	<b>4 137</b>	<b>3 174</b>
Výnosy z poplatkov a provízií		337	335	541	592
Náklady na poplatky a provízie		(171)	(155)	(278)	(257)
<b>Čisté prijaté poplatky a provízie</b>		<b>166</b>	<b>180</b>	<b>263</b>	<b>335</b>
Zisk/strata z obchodovania		260	34	1 566	256
Ostatné výnosy		1	1	1	1
<b>Prevádzkové výnosy</b>		<b>2 539</b>	<b>1 853</b>	<b>5 967</b>	<b>3 766</b>
Všeobecné prevádzkové náklady		(1 505)	(1 200)	(3 728)	(2 287)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		(150)	(110)	(265)	(219)
<b>Prevádzkové náklady</b>		<b>(1 655)</b>	<b>(1 310)</b>	<b>(3 993)</b>	<b>(2 506)</b>
<b>Zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv a odpismi pohľadávok</b>		<b>884</b>	<b>543</b>	<b>1 974</b>	<b>1 260</b>
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek a odpisy pohľadávok		(22)	-	(22)	-
Zostatková cena vyradeného hmotného majetku		-	-	-	-
Výnosy z predaja hmotného majetku		-	-	-	-
Tvorba opravných položiek k hmotnému majetku		-	-	-	-
(Tvorba)/rozpustenie rezerv		-	(4)	-	(9)
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>862</b>	<b>539</b>	<b>1 952</b>	<b>1 251</b>
Splatná daň		(157)	(128)	(545)	(205)
Odložená daň		5	(91)	-	(18)
<b>Zisk po zdanení</b>		<b>710</b>	<b>320</b>	<b>1 407</b>	<b>1 028</b>

Poznámky na stranách 8 až 26 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku  
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2009**

	Bod. pozn.	za 3 mesiace		za 6 mesiacov	
		30.6.2009 tis. €	30.6.2008 tis. €	30.6.2009 tis. €	30.6.2008 tis. €
<b>Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát</b>		<b>710</b>	<b>320</b>	<b>1 407</b>	<b>1 028</b>
Precenenie CP k dispozícii na predaj		807	(225)	679	(863)
<b>Komplexný výsledok</b>		<b>1 517</b>	<b>95</b>	<b>2 086</b>	<b>165</b>

Poznámky na stranách 8 až 26 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania  
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2009**

	Základné imanie tis. €	Nerozdelený zisk/(strata) tis. €	Kapitálové fondy a fondy zo zisku tis. €	Precenenie CP k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane tis. €	Spolu tis. €
<b>K 1. januáru 2008</b>	<b>25 124</b>	<b>(1 269)</b>	<b>1 920</b>	<b>(662)</b>	<b>25 113</b>
Zmena odloženej dane k cenným papierom k dispozícii na predaj do 30.6.2008	-	-	-	(155)	(155)
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(180)	180	-	-
Komplexný výsledok k 30.6.2008	-	1 028	-	(863)	165
<b>K 30. júnu 2008</b>	<b>25 124</b>	<b>(421)</b>	<b>2 101</b>	<b>(1 680)</b>	<b>25 124</b>
<b>K 1. januáru 2009</b>	<b>25 124</b>	<b>769</b>	<b>2 101</b>	<b>(291)</b>	<b>27 703</b>
Zmena odloženej dane k cenným papierom k dispozícii na predaj do 30.6.2009	-	-	-	(69)	(69)
Zaokrúhlenie premeny základného imania na eurá	(3)	-	3	-	-
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(222)	222	-	-
Komplexný výsledok k 30.6.2009	-	1 407	-	679	2 086
<b>K 30. júnu 2009</b>	<b>25 121</b>	<b>1 954</b>	<b>2 325</b>	<b>319</b>	<b>29 719</b>

Poznámky na stranách 8 až 26 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Konsolidovaný výkaz peňažných tokov  
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2009**

	<b>Bod. pozn.</b>	<b>30.6.2009 tis. €</b>	<b>30.6.2008 tis. €</b>
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	16.	2 239	1 479
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		6 943	(14 939)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(11 054)	73 992
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku		10 230	4 783
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		(34 118)	(23 765)
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		133	(698)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		(12 336)	1 818
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		(50 622)	(61 353)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP - zmenky		(69 520)	21 922
Platby dane z príjmu		(1 273)	-
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		6 931	6 673
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>		<b>(152 447)</b>	<b>9 912</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(136)	(165)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		-	-
<b>Čisté peňažné toky z investičných činností</b>		<b>(136)</b>	<b>(165)</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Príjmy z emisie dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		1 310	(534)
<b>Čisté peňažné toky z finančných činností</b>		<b>1 310</b>	<b>(534)</b>
<b>Cisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>		<b>(151 273)</b>	<b>9 213</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia</b>	17.	<b>187 546</b>	<b>113 965</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia</b>	17.	<b>36 273</b>	<b>123 178</b>

Poznámky na stranách 8 až 26 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

## 1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

### Založenie

Privatbanka, a.s., (ďalej len „banka“) bola založená dňa 2. augusta 1995 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 9. augusta 1995. Banka začala svoju činnosť 22. mája 1996. Sídlo banky je na adrese 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. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o cenných papieroch“) v nižšie uvedenom rozsahu a investovanie do cenných papierov na vlastný účet,
5. 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,
6. správa pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
7. finančný lízing,
8. poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
9. vydávanie a správa platobných prostriedkov,
10. poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
11. vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
12. finančné sprostredkovanie,
13. uloženie vecí,
14. prenájom bezpečnostných schránok,
15. poskytovanie bankových informácií,
16. funkcia depozitára podľa osobitného predpisu,
17. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí.

Banka je oprávnená v zmysle príslušného rozhodnutia poskytovať investičné služby, investičné činnosti a vedľajšie služby v súlade so zákonom o cenných papieroch v tomto rozsahu:

1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
  - a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
  - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
2. 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,
- 3. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
  - a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
  - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- 4. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
  - a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
  - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- 5. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
  - a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
  - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- 6. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
  - a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- 7. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
  - a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- 8. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
  - a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- 9. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,
- 10. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb,
- 11. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi,
- 12. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov.

### Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	30.6.2009	31.12.2008
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	100,00
<b>Spolu</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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

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

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

### Skupina Privatbanky, a.s.

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka k 30. júnu 2009 zahŕňa banku a jej dcérsku spoločnosť (ďalej len „skupina“).

K 30. júnu 2009 mala banka nasledovnú dcérsku spoločnosť:

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

Spoločnosť Privatfin, s.r.o., so sídlom na adrese Suché mýto 1, 811 03 Bratislava, IČO: 36 037 869 je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 40865/B. Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme a k 30.6.2009 dosiahla stratu v objeme 100 EUR (30.6.2008: strata 33 EUR).

### Geografická sieť

K 30. júnu 2009 banka vykonávala svoju činnosť na území Slovenskej republiky prostredníctvom siete 4 pobočiek v Banskej Bystrici, Brezne a Bratislave (2 pobočky) a na území Českej republiky prostredníctvom reprezentácie v Prahe.

### Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky sú k 30. júnu 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 30. júnu 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 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

**Priemerný počet zamestnancov**

Priemerný počet zamestnancov k 30. júnu 2009 je 111 (31.12.2008: 107). Priemerný počet vedúcich zamestnancov k 30. júnu 2009 je 29 (31.12.2008: 29).

**2. ÚČTOVNÉ POSTUPY**

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 „Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka“. Pri zostavení priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky k 30. júnu 2009 sa uplatnili tie isté účtovné zásady a metódy výpočtu ako pri účtovnej závierke k 31. decembru 2008.

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 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.

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny zostavená v súlade s IFRS k 31.12.2008 bola schválená valným zhromaždením banky dňa 4. júna 2009.

### 3. PENIAZE A POHLĀDÁVKY VOČI CENTRĀLNĀM BANKĀM

tis. EUR	30.6.2009	31.12.2008
Pokladnica	1 291	1 032
Bežné účty v NBS	-	254
Povinné minimálne rezervy v NBS	5 446	12 389
Poskytnuté úvery NBS (repoobchody)	-	116 028
Termínované vklady v NBS	-	-
<b>Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám</b>	<b>6 737</b>	<b>129 703</b>

Pohľadávky voči centrálnym bankám okrem pohľadávok z repoobchodov nie sú zabezpečené nijakým spôsobom. Repoobchody s NBS sú zabezpečené pokladničnými poukážkami NBS.

### 4. POHLĀDÁVKY VOČI BANKĀM

tis. EUR	30.6.2009	31.12.2008
Bežné účty v bankách	1 795	1 697
Termínované vklady v bankách	15 112	50 918
Ostatné pohľadávky voči bankám	120	38
<b>Spolu pohľadávky voči bankám</b>	<b>17 027</b>	<b>52 653</b>

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

### 5. POHLĀDÁVKY VOČI KLIENTOM

tis. EUR	30.6.2009	31.12.2008
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	99 573	91 694
fyzickým osobám	10 776	7 601
<b>Spolu pohľadávky voči klientom brutto</b>	<b>110 349</b>	<b>99 295</b>
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom	(2 611)	(2 589)
<b>Spolu pohľadávky voči klientom netto</b>	<b>107 738</b>	<b>96 706</b>

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

## 6. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

tis. EUR	30.6.2009	31.12.2008
Štátne pokladničné poukážky tuzemské	15 960	15 626
Štátne dlhopisy tuzemské	22 455	66 964
Štátne dlhopisy zahraničné	37 421	2 044
Bankové dlhopisy tuzemské	10 828	12 633
Bankové dlhopisy zahraničné	42 802	11 708
Podnikové dlhopisy tuzemské	6 258	6 188
Podnikové dlhopisy zahraničné	14 533	2 032
Akcie tuzemské	122	122
Akcie zahraničné	11	9
Podielové listy zahraničné	2 000	-
Ostatné podiely zahraničné	67	-
<b>Spolu cenné papiere k dispozícii na predaj brutto</b>	<b>152 457</b>	<b>117 326</b>
Opravné položky	(70)	(70)
<b>Spolu cenné papiere k dispozícii na predaj netto</b>	<b>152 387</b>	<b>117 256</b>

K 30. júnu 2009 evidovala skupina v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj štátne tuzemské dlhopisy v hodnote 1 722 tis. EUR (31.12.2008: 1 803 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka za záväzky voči klientom, štátne tuzemské dlhopisy v hodnote 2 025 tis. EUR poskytnuté ako zábezpeka voči tuzemskej banke a štátne pokladničné poukážky tuzemské v hodnote 15 960 tis. EUR, bankové dlhopisy tuzemské v hodnote 3 887 tis. EUR a bankové dlhopisy zahraničné v hodnote 5 017 tis. EUR poskytnuté ako zábezpeka pooling-u voči Národnej banke Slovenska.

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

tis. EUR	30.6.2009	31.12.2008
Štátne pokladničné poukážky tuzemské	1 995	1 953
Štátne dlhopisy tuzemské	3 102	10 744
Bankové dlhopisy tuzemské	4 464	4 786
Bankové dlhopisy zahraničné	790	2 905
Podnikové dlhopisy tuzemské	1 001	1 175
Podnikové dlhopisy zahraničné	700	677
<b>Spolu CP vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku</b>	<b>12 052</b>	<b>22 240</b>

## 8. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

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

## 9. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	30.6.2009	31.12.2008
Termínované vklady bánk	-	5 651
Prijaté úvery od bánk	-	6 685
<b>Spolu záväzky voči bankám</b>	<b>-</b>	<b>12 336</b>

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

## 10. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

tis. EUR	30.6.2009	31.12.2008
Bežné účty	9 029	9 516
Termínované vklady	176 232	226 096
Úsporné vklady	1 885	2 154
Ostatné	82	84
<b>Spolu záväzky voči klientom</b>	<b>187 228</b>	<b>237 850</b>

Záväzky voči klientom k 30.6.2009 v hodnote 1 660 tis. EUR (31.12.2008: 1 704 tis. EUR) sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 1 722 tis. EUR (31.12.2008: 1 803 tis. EUR), ktoré sú evidované v súvahe v položke „Cenné papiere k dispozícii na predaj“.

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

## 11. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

tis. EUR	30.6.2009	31.12.2008
Zmenky	45 854	115 373
Dlhopisy bez kupónov	2 202	-
Dlhopisy s kupónmi	23 246	24 138
<b>Spolu záväzky z dlhových cenných papierov</b>	<b>71 302</b>	<b>139 511</b>

Všetky záväzky z dlhových cenných papierov sú do lehoty splatnosti.

Skupina 1. júna 2009 emitovala dlhopisy Privatbanka 05 (ISIN: SK4120006669) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 6 000 tis. EUR. Dlhopisy sú bezkupónové. Dlhopisy sú splatné 1. júna 2011. Skupina k 30.6.2009 predala 2 363 ks dlhopisov Privatbanka 05 v celkovej menovitej hodnote 2 363 tis. EUR. Uvedené dlhopisy nie sú vydané na základe verejnej ponuky a nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

Dlhopisy Privatbanka 04 (ISIN: SK4120006222) 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 (ISIN: SK4120004995) v objeme 3 319 tis. EUR.

## 12. SOCIÁLNY FOND

tis. EUR	
Stav k 31.12.2008	16
Tvorba	15
Čerpanie	(17)
Stav k 30.6.2009	14

### 13. ZÁKLADNÉ IMANIE

tis. EUR	30.6.2009	31.12.2008
----------	-----------	------------

Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:

756 874 ks kmeňových akcií ISIN SK1110001619 s menovitou hodnotou jednej akcie 33,19 EUR	<b>25 121</b>	<b>25 124</b>
---	---------------	---------------

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 30. júnu 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
<b>Spolu</b>		<b>25 121</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Spolu</b>		<b>25 124</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

### 14. OPIS PRÁV SPOJENÝCH S AKCIAMI ISIN SK1110001619

- a. Akcionárom spoločnosti môže byť právnická alebo fyzická osoba. Za akcionára sa považuje aj držiteľ dočasného listu.
- b. Spoločnosť musí zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými akcionármi rovnako.
- c. Výkon práv akcionára môže byť obmedzený alebo pozbavený len na základe zákona.
- d. Základnými právami akcionára je právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku spoločnosti a na likvidačnom zostatku spoločnosti pri zrušení spoločnosti likvidáciou.
- e. Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo záležitostí osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia, a uplatňovať na ňom návrhy, byť volený do orgánov spoločnosti.  
Uvedené práva môže uplatniť len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúcim dňom je deň určený v pozvánke na valné zhromaždenie alebo v oznámení o konaní valného zhromaždenia. Týmto dňom môže byť deň konania valného zhromaždenia alebo deň, ktorý mu predchádza, najviac však päť dní pred dňom konania tohto valného zhromaždenia. Ak rozhodujúci deň nie je takýmto spôsobom určený, považuje sa za rozhodujúci deň vždy deň konania valného zhromaždenia.
- f. Akcionár má právo na podiel zo zisku spoločnosti (dividendu), ktorý valné zhromaždenie určilo na rozdelenie. Tento podiel sa určuje pomerom menovitej hodnoty akcií akcionára k menovitej

hodnote akcií všetkých akcionárov. Uplatňovať právo na dividendu môže voči spoločnosti len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu určí valné zhromaždenie, ktoré rozhodlo o rozdelení zisku spoločnosti, pričom tento deň nemôže byť určený na skorší deň, ako je piaty deň nasledujúci po dni konania valného zhromaždenia, a na neskorší deň, ako je 30. deň od konania valného zhromaždenia. Ak valné zhromaždenie rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu neurčí, považuje sa za takýto deň 30. deň od konania valného zhromaždenia. Dividenda je splatná najneskôr do 60 dní od rozhodujúceho dňa určeného podľa predchádzajúcej vety. Spoločnosť je povinná vyplatiť dividendu akcionárom na svoje náklady a nebezpečie. Akcionár nie je povinný vrátiť spoločnosti dividendu prijatú dobromyseľne.

- g. Akcionár má nárok na podiel na likvidačnom zostatku v prípade zrušenia spoločnosti likvidáciou.
- h. Predstavenstvo je povinné každému akcionárovi poskytnúť na požiadanie na valnom zhromaždení úplné a pravdivé informácie a vysvetlenia, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia alebo písomne najneskôr do 30 dní od konania valného zhromaždenia, pokiaľ zákon neustanovuje inak.
- i. Akcionár má právo 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 statuty 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.

## 15. ROZDELENIE ZISKU Z PREDCHÁDZAJÚCEHO ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

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



**16. ZISK/STRATA PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKOV**

tis. EUR	30.6.2009	30.6.2008
Zisk/strata pred zdanením	1 952	1 251
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	265	219
Opravné položky k pohľadávkam a odpis pohľadávok	22	-
Zostatková cena vyradeného hmotného majetku	-	-
Výnosy z predaja hmotného majetku	-	-
Opravné položky k hmotnému majetku	-	-
Rezervy	-	9
<b>Spolu</b>	<b>2 239</b>	<b>1 479</b>

**17. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY**

tis. EUR	30.6.2009	31.12.2008
Pokladnica (bod 3)	1 291	1 032
Bežné účty v NBS (bod 3)	-	254
Poskytnuté úvery NBS (repoobchody) (bod 3)	-	116 028
Pohľadávky voči bankám (bod 4)	17 027	52 653
Štátne pokladničné poukážky (bod 6)	15 960	15 626
Štátne pokladničné poukážky (bod 7)	1 995	1 953
<b>Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty</b>	<b>36 273</b>	<b>187 546</b>

**18. DAŇ Z PRÍJMOV A ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLADÁVKA/ZÁVÄZOK**

**(a) Splatná daň z príjmov**

tis. EUR	30.6.2009	31.12.2008
Zisk/strata za bežné účtovné obdobie pred zdanením	1 952	3 143
Pripočítateľné položky	2 627	4 177
Odpočítateľné položky	(1 706)	(2 188)
Daňová strata minulých rokov	-	(664)
Základ dane	2 873	4 468
<b>Daň z príjmov vypočítaná použitím daňovej sadzby 19%</b>	<b>545</b>	<b>849</b>

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

Odložená daň z príjmov je vypočítaná zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou aktív a záväzkov pri použití sadzby dane 19% (31.12.2008: 19%).

Skupina vykázala daňový náklad k 31.12.2008 z titulu zmeny odloženej daňovej pohľadávky vo výške 76 tis. EUR.

**19. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI**

tis. EUR	Zostatok k 30.6.2009	Časové rozlíšenie k 30.6.2009	Úrokové náklady / Úrokové výnosy Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2009	Výnosy z poplatkov a provízií 2009	Zisk/strata z obchodovania 2009	Všeobecné prevádzkové náklady 2009
<b>Pohľadávky voči materskej spoločnosti</b>							
Ostatné aktíva	-	-	-	-	27	91	-
<b>Závazky voči materskej spoločnosti</b>							
Závazky voči klientom	7 676	-	7 676	(157)	1	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	627	2	629	(7)	-	-	-
<b>Pohľadávky voči spriazneným osobám materskej spoločnosti</b>							
Pohľadávky voči klientom	5 431	-	5 431	157	-	-	-
Ostatné aktíva	88	-	88	-	2	38	-
<b>Závazky voči spriazneným osobám materskej spoločnosti</b>							
Závazky voči klientom	47 108	61	47 169	(549)	9	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	17 095	14	17 109	(496)	-	-	-
Ostatné záväzky	11	-	11	1	-	-	(2)
Úverové prísluby	276	-	276	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	5 048	-	5 048	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke  
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2009**

tis. EUR	Zostatok k	Časové	Úrokové náklady / Úrokové	Výnosy z	Zisk/strata z	Všeobecné
	30.6.2009	rozlíšenie k				
		30.6.2009		výnosy	2009	náklady
				2009	2009	2009
<b>Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom</b>						
Pohľadávky voči klientom	336	-	336	8	-	-
Ostatné aktíva	-	-	-	-	-	-
<b>Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom</b>						
Závázky voči klientom	861	2	863	(4)	2	-
Závázky z dlhových cenných papierov	1 962	5	1 967	(14)	-	-
Ostatné záväzky	162	-	162	-	-	(288)
Úverové prísluby	103	-	103	-	-	-
Vydané záruky	24	-	24	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	336	-	336	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke  
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2009**

tis. EUR	Zostatok k	Časové	Spolu	Úrokové náklady	Výnosy z	Zisk/strata z	Všeobecné
	31.12.2008	rozlíšenie k		/ Úrokové	poplatkov a	obchodovania	prevádzkové
		31.12.2008		výnosy	provízií	2008	náklady
				2008	2008		2008
<b>Pohľadávky voči materskej spoločnosti</b>							
Ostatné aktíva	82	-	82	-	163	1 736	-
<b>Závazky voči materskej spoločnosti</b>							
Závazky voči klientom	57 278	2	57 280	(670)	3	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	76	1	77	(54)	-	-	-
<b>Pohľadávky voči spriazneným osobám materskej spoločnosti</b>							
Pohľadávky voči klientom	4 313	-	4 313	1 588	-	-	-
Ostatné aktíva	109	-	109	-	275	144	-
<b>Závazky voči spriazneným osobám materskej spoločnosti</b>							
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	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke  
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2009**

tis. EUR	Zostatok k	Časové	Úrokové náklady / Úrokové	Výnosy z poplatkov a provízií	Zisk/strata z obchodovania	Všeobecné prevádzkové náklady
	31.12.2008	rozlíšenie k 31.12.2008				
<b>Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom</b>						
Pohľadávky voči klientom	378	-	378	27	-	-
Ostatné aktíva	3	-	3	-	3	4
<b>Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom</b>						
Závázky voči klientom	397	-	397	(13)	3	-
Závázky 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	-	-	-

## **20. 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.

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

### **(a) Úrokové riziko**

Úrokové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií 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 exaktno stanovených obmedzujúcich podmienkach modelu. Skupina má nastavený limit maximálnej úrokovej expozície daný maximálnou teoretickou zmenou čistého úrokového výnosu v horizonte jedného roka od momentu hodnotenia bankových pozícií.

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

### **(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.

## **21. 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. V politike riadenia štruktúry vlastných zdrojov v predchádzajúcom roku nenastali žiadne zmeny.

Banka používa taktiež riadenie ekonomického kapitálu a hodnotí a výpočítava požiadavky na ekonomický kapitál. Ekonomický kapitál musí pokryť nielen zákonné požiadavky na jednotlivé druhy regulátorových rizík, ale aj požiadavky na riziká nepokryté Pilirom 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.

## **22. 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.

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

## **23. 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. Skupina znižuje mieru úverového rizika prostredníctvom stanovovania limitov angažovanosti vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov a voči jednotlivým odvetviám národného hospodárstva. Skutočná angažovanosť sa pravidelne porovnáva so stanovenými limitmi. Úverové riziko je riadené aj pomocou pravidelného monitoringu finančných aktív a následnej analýzy schopnosti dlžníkov splácať svoje záväzky a neposlednom rade získavaním bonitného zabezpečenia pohľadávok skupiny z aktívnych úverových obchodov.

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

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

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

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

### **Tvorba OP na portfóliovom základe**

Skupina v súlade s platnými internými normami 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.

Medzi portfóliá významných finančných aktív patrí aj portfólio úverov, poskytnutých korporátnym klientom na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností. Podľa výsledkov inventarizácie a následného ocenenia finančných aktív ani v jednom prípade skupina voči príslušným korporátnym klientom neidentifikovala znehodnotenie na individuálnom základe. Avšak z dôvodu zmeny ekonomických podmienok na trhu skupina očakáva zmeny v kvalite aktív. 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.

### **Úverová expozícia, zábezpeky**

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

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

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

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

### **Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu**

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

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



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

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

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

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

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

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

### Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	30.6.2009	31.12.2008
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	6 737	129 703
Pohľadávky voči bankám	17 027	52 653
Pohľadávky voči klientom	107 738	96 706
Cenné papiere k dispozícii na predaj	152 387	117 256
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	12 052	22 240
Ostatné aktíva	410	543
<b>Spolu</b>	<b>296 351</b>	<b>419 101</b>
Úverové prísluby	6 182	8 705
Vydané záruky	1 575	1 206
<b>Spolu</b>	<b>7 757</b>	<b>9 911</b>
<b>Celková úverová angažovanosť</b>	<b>304 108</b>	<b>429 012</b>

#### 24. 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.

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

Ku dňu zostavenia priebežnej účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by mali vplyv na priebežnú účtovnú závierku k 30. júnu 2009.

Deň zostavenia účtovnej závierky	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
20. júl 2009			