

Privatbanka, a.s.

**VÝROČNÁ SPRÁVA
2011**

Obsah

Výročná správa 2011	3
Účtovná závierka pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou, za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2011 a správa nezávislého audítora	16

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 a v zmysle § 20 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

1. IDENTIFIKÁCIA SPOLOČNOSTI

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. Rastislav Blišák
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. 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,
- 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

Výročná správa je zverejnená na webovej stránke banky.

4. KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

Banka v zmysle § 22 odsek 12 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov nezostavila konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2011, nakoľko dcérska spoločnosť Privatfin, s.r.o., so sídlom na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 36 037 869, nemá významný vplyv na konsolidovaný celok Privatbanky, a.s. Zostavením len individuálnej účtovnej závierky banky sa významne neovplyvnil úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok Privatbanky, a.s.

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)

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

Účtovná závierka banky k 31.12.2011 pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou, bola overená dňa 19. marca 2012 audítorom Deloitte Audit s.r.o., so sídlom Digital Park II, Einsteinova 23, 851 01 Bratislava, Licencia SKAu č. 014.

6. SPRÁVA O FINANČNEJ SITUÁCII

a) INFORMÁCIA O VÝVOJI BANKY, O STAVE, V KTOROM SA NACHÁDZA, A O VÝZNAMNÝCH RIZIKÁCH A NEISTOTÁCH, KTORÝM JE BANKA VYSTAVENÁ ZA OBDOBIE ROKA 2011

(§ 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 31.12.2011 výšku 636 767 tis. EUR. V porovnaní s ultimom roku 2010 sa bilančná suma zvýšila o 23%.

Zisk po zdanení dosiahol výšku 3 742 tis. EUR, čo predstavuje v medziročnom porovnaní nárast o 8%. Ku koncu roku 2011 dosiahol prevádzkový zisk výšku 6 083 tis. EUR, čo predstavuje 4% pokles v porovnaní s predchádzajúcim rokom.

Porovnanie finančných ukazovateľov

tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	Zmena	Zmena v %
Celkové aktíva	636 767	516 197	120 570	23%
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	12 762	24 591	(11 829)	(48%)
Pohľadávky voči bankám	33 213	10 887	22 326	205%
Pohľadávky voči klientom	197 062	179 523	17 539	10%
Cenné papiere	391 122	298 205	92 917	31%
Závazky voči bankám	70 019	9 992	60 027	601%
Závazky voči klientom	481 137	423 285	57 852	14%
Závazky z dlhových cenných papierov	41 622	39 817	1 805	5%
Základné imanie	25 121	25 121	-	-
Vlastné imanie	37 567	35 164	2 403	7%
Prevádzkový hospodársky výsledok	6 083	6 350	(267)	(4%)
Hospodársky výsledok po zdanení	3 742	3 464	278	8%
Vlastné zdroje	33 322	30 303	3 019	10%
Primeranosť vlastných zdrojov	12,20%	11,41%	0,79%	7%

Najväčším zdrojom zisku banky v roku 2011 boli čisté úrokové výnosy, ktoré medziročne vzrástli o 7% na hodnotu 10 762 tis. EUR. Dôvodom zvýšenia čistých úrokových výnosov bol najmä medziročný nárast priemerného objemu úverového portfólia ako aj celkovo vyššia priemerná bilančná suma v porovnaní s predchádzajúcim rokom.

Objem poskytnutých úverov ku koncu roku 2011 dosiahol hodnotu 197 062 tis. EUR, čo predstavuje medziročné zvýšenie o 10%. Portfólio cenných papierov dosiahlo ku koncu roku 2011 objem 391 122 tis. EUR, čo predstavuje medziročný nárast o 31%. Na strane pasív medziročne vzrástli záväzky voči klientom o 14% a k 31.12.2011 dosiahli výšku 481 137 tis. EUR, z nich termínované zdroje od retailových klientov sa zvýšili o 27% na hodnotu 191 845 tis. EUR.

Medziročne rástli aj čisté výnosy z poplatkov a provízií. Zvýšenie čistých výnosov z poplatkov a provízií dosiahlo 10% a ich konečná hodnota bola 3 323 tis. EUR.

K celkovému zisku banky prispel vo významnej miere taktiež čistý zisk z obchodovania s cennými papiermi a čistý zisk z devízových a derivátových obchodov. Tento dosiahol v roku 2011 výšku 670 tis. EUR. V porovnaní s rokom 2010 zisk z obchodovania poklesol, dôvodom bol nižší zisk z obchodovania s cennými papiermi.

Prevádzkové náklady dosiahli ku koncu roku 2011 výšku 8 676 tis. EUR, čo predstavuje medziročný nárast o 3%. Z nich všeobecné prevádzkové náklady predstavujú 8 070 tis. EUR (medziročný nárast o 3%) a odpisy k hmotnému a nehmotnému majetku 606 tis. EUR (medziročný pokles o 4%).

Primeranosť vlastných zdrojov k 31.12.2011 dosiahla výšku 12,20% a v priebehu roka 2011 sa zvýšila o 0,79 percentuálneho bodu.

Banka nemá vplyv na životné prostredie. Jej činnosť v roku 2011 nemala zásadný vplyv na zamestnanosť v jednotlivých regiónoch Slovenskej republiky.

Banke nie sú známe riziká a neistoty, ktoré by mali významný vplyv na jej činnosť v roku 2011.

Ďalšie konkrétne údaje k výsledkom banky za rok 2011 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 2011

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

Od 1. januára 2012 majú banky a pobočky zahraničných bánk na Slovensku povinnosť platenia osobitného odvodu (tzv. banková daň). Banky a pobočky zahraničných bánk sú povinné uhrádzať odvod v štyroch štvrtročných splátkach vo výške jednej štvrtiny ročnej sadzby (ročná sadzba 0,4%) zo sumy vybraných záväzkov banky definovaných podľa zákona č. 384/2011 Z.z. o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií a o doplnení niektorých zákonov.

K dátumu zostavenia výročnej správy sa nevyskytli žiadne iné významné udalosti, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia k 31. decembru 2011.

c) INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII BANKY V ROKU 2012

(§ 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)

V roku 2011 banka dosiahla hospodárske výsledky v súlade so stanoveným plánom, a to z hľadiska objemov i vnútornej štruktúry, pričom v hlavných položkách banka plánované výsledky a objemy prekročila.

Základnou oblasťou rozvoja aktivít banky aj v roku 2012 je privátne bankovníctvo a činnosti, ktoré s ním bezprostredne súvisia (konkrétne asset management a treasury). Paralelne s privátnym bankovníctvom sa banka bude aj naďalej venovať korporátnemu bankovníctvu, s dôrazom na poskytovanie úverov korporátnym klientom.

V oblasti privátneho bankovníctva je cieľom banky pokračovať aj v roku 2012 v kontinuálnom náraste objemu aktív klientov pod správou banky. Rozhodujúcim predpokladom pre dosiahnutie tohto cieľa je dynamická akvizičná činnosť privátnych bankárov. Po kvalitatívnej stránke je cieľom banky poskytovať privátnym klientom vysoko individuálne a flexibilné služby, najmä v rámci asset managementu a produktu Privatbanka Wealth Management. Významnou súčasťou produktovej ponuky budú emisie korporátnych zmeniek a korporátnych dlhopisov, ktoré bude banka aranžovať najmä pre subjekty v rámci akcionárskej skupiny. Okrem cenných papierov predávaných klientom sa banka bude zameriavať na aktívnu správu cenných papierov vo svojich portfóliách. Ide o významnú úlohu aj z toho hľadiska, že cenné papiere tvoria cca dve tretiny aktív banky.

V oblasti korporátneho bankovníctva bude banka ďalej budovať existujúce úverové portfólio s cieľom zabezpečiť jeho nárast v rozsahu kapitálových a zdrojových možností banky. Z hľadiska stratégie bude banka pokračovať v osvedčenom spôsobe poskytovania úverov, ktorý je postavený na dobrom zabezpečení a doterajších výsledkoch klienta. V podmienkach pretrvávajúcej vyššej miery rizikovosti ekonomického prostredia sa bude banka orientovať na úverovanie klientov, s ktorými už má ekonomické vzťahy z minulého obdobia, a teda pozná ich bonitu.

V priebehu roka 2012 je cieľom banky rozvinúť produktovú ponuku pre bežnú klientelu, ktorej poskytuje služby prostredníctvom siete regionálnych investičných centier a pobočiek. Zdroje od obyvateľstva predstavujú významnú časť zdrojovej základne bilančného biznisu banky. Popri termínovaných vkladoch bude ponuka pre túto klientelu obohatená o bankové dlhopisy a vkladové listy. Banka v roku 2012 neplánuje rozšírenie svojej regionálnej siete o nové pracoviská, očakáva však nárast celkového objemu zdrojov od obyvateľstva.

V súhrnnom vyjadrení banka plánuje ku koncu roku 2012 hospodársky výsledok po zdanení v objeme 4,3 mil. EUR a bilančnú sumu na úrovni 686 mil. EUR.

Banka nebude mať vplyv na životné prostredie. Jej činnosť v roku 2012 nebude mať zásadný vplyv na zamestnanosť v jednotlivých regiónoch Slovenskej republiky.

Banke nie sú známe riziká a neistoty, ktoré by mali významný vplyv na jej činnosť v roku 2012.

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 2011 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 ZA ROK 2011
(§ 20 ods. 1 písm. f) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

tis. EUR	2011
Prídel do zákonného rezervného fondu	374
Prídel do nerozdeleného zisku	3 368
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	3 742

g) ÚDAJ O ROZDELENÍ ZISKU ZA ROK 2010
(§ 77 ods. 2 písm. c) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

tis. EUR	2010
Prídel do zákonného rezervného fondu	346
Prídel do nerozdeleného zisku	3 118
Zisk predchádzajúceho účtovného obdobia po zdanení	3 464

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 ZLOŽKU 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) PREHLAD 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	2011
Prijaté úvery od ECB	70 019
Prijaté úvery od klientov	247
Spolu prijaté úvery	70 266

Prijatý dlhodobý úver od ECB k 31. decembru 2011 predstavuje úver v objeme 70 000 tis. EUR, splatný 29. januára 2015. Uvedený úver je zabezpečený cennými papiermi v reálnej hodnote 47 710 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 cennými papiermi v amortizovanej hodnote 64 097 tis. EUR, ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere držané do splatnosti“.

Prijatý krátkodobý úver od klientov k 31. decembru 2011 predstavuje repoobchod v objeme 247 tis. EUR, splatný 21. marca 2012. Uvedený repoobchod je zabezpečený cennými papiermi v reálnej hodnote 248 tis. EUR, ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“.

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)
SK4120006982	dlhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	7 000	1,00000 EUR	bod 6m)
SK4120007352	dlhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	6 000	1,00000 EUR	bod 6n)
SK4120007451	dlhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	7 000	1,00000 EUR	bod 6o)
SK4120007808	dlhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	7 000	1,00000 EUR	bod 6p)
SK4120008053	dlhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	5 000	1,00000 EUR	bod 6q)
SK4120008087	dlhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	5 000	1,00000 EUR	bod 6r)
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	404 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	445 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	40 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	2 014 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	48 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	17 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	23 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	70 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	59 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	35 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	56 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	70 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	89 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	55 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	22 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	65 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	65 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	52 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 150 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	831 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	130 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	4 037 CZK	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 600 USD	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	267 PLN	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	354 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	122 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	43 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	27 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	26 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	19 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	96 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	131 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	16 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	22 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	14 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	28 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	179 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	61 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	132 CZK	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	530 CZK	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 nazerať do zápisníc z rokovania dozornej rady, o takto získaných informáciách je povinný zachovávať mlčanlivosť.
- j. Akcionár má právo nahliadnuť v sídle spoločnosti do listín, ktoré sa ukladajú do zbierky listín podľa osobitného zákona a vyžiadať si kópie týchto listín alebo ich zaslanie na ním uvedenú adresu, a to na svoje náklady a nebezpečenstvo.
- k. Valné zhromaždenie rozhoduje väčšinou hlasov prítomných akcionárov, pokiaľ všeobecne platné právne predpisy alebo 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.

m) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120006982

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

Banka 14. januára 2010 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 7 000 tis. EUR. Dlhopisy sú bezkupónové. Dlhopisy sú splatné 14. januára 2012. 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 menovitú hodnotu dlhopisov. 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. Dlhopisy sú prevoditeľné na nového majiteľa bez obmedzenia. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov nie je možné.

n) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120007352

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

Banka 30. júna 2010 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 6 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne k 31.3., 30.6., 30.9. a 31.12. bežného roka a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,50% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisov. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 30. júna 2012. Uvedené dlhopisy nie sú vydané na základe verejnej ponuky a nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí. Banka sa sama zaväzuje splatiť majiteľom dlhopisov menovitú hodnotu dlhopisov a vypláčať výnos dlhopisov 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. Dlhopisy sú prevoditeľné na nového majiteľa bez obmedzenia. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov nie je možné.

o) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120007451

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

Banka 13. septembra 2010 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 7 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne k 13.3., 13.6., 13.9. a 13.12. bežného roka a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,50% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisov. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 13. septembra 2012. Uvedené dlhopisy nie sú vydané na základe verejnej ponuky a nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí. Banka sa sama zaväzuje splatiť majiteľom dlhopisov menovitú hodnotu dlhopisov a vypláčať výnos dlhopisov 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. Dlhopisy sú prevoditeľné na nového majiteľa bez obmedzenia. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov nie je možné.

p) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120007808

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

Banka 17. marca 2011 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 7 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne k 17.3., 17.6., 17.9. a 17.12. bežného roka a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,50% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisov. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 17. marca 2013. Uvedené dlhopisy nie sú vydané na základe verejnej ponuky a nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí. Banka sa sama zaväzuje splatiť majiteľom dlhopisov menovitú hodnotu dlhopisov a vypláčať výnos dlhopisov 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. Dlhopisy sú prevoditeľné na nového majiteľa bez obmedzenia. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov nie je možné.

q) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120008053

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

Banka 14. septembra 2011 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 5 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne k 14.3., 14.6., 14.9. a 14.12. bežného roka a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 4,25% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisov. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 14. septembra 2014. Uvedené dlhopisy sú vydané na základe verejnej ponuky a nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí. Banka sa sama zaväzuje splatiť majiteľom dlhopisov menovitú hodnotu dlhopisov a vyplácať výnos dlhopisov 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. Dlhopisy sú prevoditeľné na nového majiteľa bez obmedzenia. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov nie je možné.

Banka k 31. decembru 2011 predala 3 208 ks dlhopisov ISIN SK4120008053 v celkovej menovitej hodnote 3 208 tis. EUR.

r) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120008087

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

Banka 16. septembra 2011 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 5 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne k 16.3., 16.6., 16.9. a 16.12. bežného roka a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,60% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisov. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 16. septembra 2013. Uvedené dlhopisy nie sú vydané na základe verejnej ponuky a nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí. Banka sa sama zaväzuje splatiť majiteľom dlhopisov menovitú hodnotu dlhopisov a vyplácať výnos dlhopisov 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. Dlhopisy sú prevoditeľné na nového majiteľa bez obmedzenia. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov nie je možné.

Banka k 31. decembru 2011 predala 2 715 ks dlhopisov ISIN SK4120008087 v celkovej menovitej hodnote 2 715 tis. EUR.

s) 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.

Privatbanka, a.s.

Účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli
prijaté Európskou úniou

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2011
a správa nezávislého audítora

Obsah

Správa nezávislého audítora	18
Výkaz o finančnej situácii	19
Výkaz ziskov a strát	20
Výkaz súhrnného výsledku	21
Výkaz zmien vlastného imania	22
Výkaz peňažných tokov	23
Poznámky k účtovnej závierke	24

Privatbanka, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom a Predstavenstvu spoločnosti Privatbanka, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Privatbanka, a.s. (ďalej len „banka“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2011, výkaz ziskov a strát, výkaz súhrnného výsledku, výkaz zmien vlastného imania a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu banky za účtovnú závierku

Štatutárny orgán banky zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán banky považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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 za daných okolností, nie vyjadriť názor na efektívnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti významných odhadov štatutárneho orgánu 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

Podľa nášho názoru, individuálna účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Privatbanka, a.s. k 31. decembru 2011 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ.

Bratislava 19. marca 2012



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



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

	Bod. pozn.	2011 tis. EUR	2010 tis. EUR
Aktíva			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4.	12 762	24 591
Pohľadávky voči bankám	5.	33 213	10 887
Pohľadávky voči klientom	6.	197 062	179 523
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8.	112 817	286 920
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9.	4 923	5 610
Cenné papiere držané do splatnosti	10.	273 382	5 675
Investície v dcérskych spoločnostiach	11.	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	12.	1 620	2 083
Preddavky na daň	13.	95	-
Odložená daňová pohľadávka	14.	119	-
Ostatné aktíva	15.	767	901
Aktíva celkom		636 767	516 197
Závázky a vlastné imanie			
Závázky voči bankám	16.	70 019	9 992
Závázky voči klientom	17.	481 137	423 285
Závázky z dlhových cenných papierov	18.	41 622	39 817
Splatný daňový záväzok	13.	-	242
Odložený daňový záväzok	14.	-	202
Rezervy	15.	15	-
Ostatné záväzky	19.	6 407	7 495
Závázky celkom		599 200	481 033
Vlastné imanie			
Základné imanie	20.	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	20.	2 975	2 629
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	20.	(667)	672
Nerozdelený zisk		10 138	6 742
Vlastné imanie celkom		37 567	35 164
Závázky a vlastné imanie celkom		636 767	516 197

Poznámky na stranách 24 až 87 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2011 tis. EUR	2010 tis. EUR
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	26.	22 406	18 734
Úrokové náklady a obdobné náklady	27.	(11 644)	(8 666)
Čisté úrokové výnosy		10 762	10 068
Výnosy z poplatkov a provízií	28.	4 140	3 916
Náklady na poplatky a provízie	29.	(817)	(895)
Čisté prijaté poplatky a provízie		3 323	3 021
Zisk z obchodovania	30.	670	1 706
Ostatné výnosy		4	4
Prevádzkové výnosy		14 759	14 799
Všeobecné prevádzkové náklady	31.	(8 070)	(7 817)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	12.	(606)	(632)
Prevádzkové náklady		(8 676)	(8 449)
Prevádzkový zisk		6 083	6 350
Tvorba opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok	32.	(697)	(1 621)
Tvorba opravných položiek k cenným papierom		(469)	-
Čistý zisk z predaja hmotného majetku		-	3
Tvorba rezerv		(15)	-
Zisk pred zdanením		4 902	4 732
Splatná daň	22.	(1 167)	(1 270)
Odložená daň	22.	7	2
Zisk po zdanení		3 742	3 464

Poznámky na stranách 24 až 87 sú súčasťou tejto účtovnej závierky

	Bod. pozn.	2011 tis. EUR	2010 tis. EUR
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát		3 742	3 464
Precenenie cenných papierov k dispozícii na predaj		(1 653)	(1 100)
Odložená daň k cenným papierom k dispozícii na predaj		314	209
Súhrnný výsledok		2 403	2 573

Poznámky na stranách 24 až 87 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa
skončil 31. decembra 2011, pripravený v súlade s Medzinárodnými
štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

	Základné imanie	Nerozdelený zisk	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 2010	25 121	3 582	2 325	1 563	32 591
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(304)	304	-	-
Súhrnný výsledok 2010	-	3 464	-	(891)	2 573
K 31. decembru 2010	25 121	6 742	2 629	672	35 164

	Základné imanie	Nerozdelený zisk	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 2011	25 121	6 742	2 629	672	35 164
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(346)	346	-	-
Súhrnný výsledok 2011	-	3 742	-	(1 339)	2 403
K 31. decembru 2011	25 121	10 138	2 975	(667)	37 567

Poznámky na stranách 24 až 87 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2011 tis. EUR	2010 tis. EUR
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	33.	2 070	7 729
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		(8 473)	4 793
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(17 766)	(72 580)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku		692	3 936
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		(15 057)	(58 001)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatností		(77 108)	16 837
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		(44)	(377)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		60 009	(100 009)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		58 639	143 806
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP – zmenky		(4 012)	(10 153)
Platby dane z príjmu		(1 504)	(1 198)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		(1 088)	1 631
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		(3 642)	(63 586)
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(143)	(438)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		-	4
Čisté peňažné toky z investičných činností		(143)	(434)
Peňažné toky z finančných činností			
Zvýšenie stavu pri emisii dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		14 818	17 719
Zníženie stavu pri splatnosti dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		(9 009)	(9 876)
Čisté peňažné toky z finančných činností		5 809	7 843
Čisté zníženie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		2 024	(56 177)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka	34.	33 242	89 419
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	34.	35 266	33 242

Poznámky na stranách 24 až 87 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Založenie

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

Hlavná činnosť

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

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, 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 dorúčením 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 dorúčením 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 dorúčením alebo v hotovosti,
- VI. 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,
- 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.

Akciónárska štruktúra

Akciónárska štruktúra je nasledovná:

%	2011	2010
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	100,00
Spolu	100,00	100,00

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, 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. 3082, 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. 3082, 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 2011 a 31. decembru 2010 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 Einsteinova 25, 851 01 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. decembru 2011 dosiahla stratu v objeme 0,4 tis. EUR (2010: strata 0,4 tis. EUR).

Geografická sieť

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

Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky sú k 31. decembru 2011 nasledovní:

1. Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc.	- predseda	- menovaný 4.9.2007
2. Ing. Peter Farkaš	- člen	- menovaný 24.3.2010
3. Ing. Vladimír Hrdina	- člen	- menovaný 6.8.2003

Dozorná rada

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

volení valným zhromaždením:

1. Ing. Jozef Špirko	- predseda	- menovaný 29.4.2011
2. Ing. Lenka Madleňáková	- podpredseda	- menovaná 29.4.2011

volení zamestnancami:

3. RNDr. Miron Zelina	- člen	- menovaný 23.8.2007
-----------------------	--------	----------------------

Členovia dozornej rady banky boli do 29. apríla 2011 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

volení zamestnancami:

4. RNDr. Miron Zelina	- člen	- menovaný 23.8.2007
5. 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

Účtovná závierka banky („účtovná závierka“) za rok 2011 a porovnateľné údaje za rok 2010 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“).

Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

Banka prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2011. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **Dodatky k IAS 24 „Zverejnenie spriaznených osôb“** – Zjednodušenie požiadaviek na zverejnenie pre osoby spriaznené s vládou a vysvetlenie definície spriaznenej osoby, prijaté EÚ dňa 19. júla 2010 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 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. februára 2010 alebo neskôr).
- **Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie IFRS“** – Obmedzené výnimky z vykazovania údajov za minulé účtovné obdobia podľa IFRS 7 pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát, prijaté EÚ dňa 30. júna 2010 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr).
- **Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám „Ročný projekt zvyšovania kvality IFRS (2010)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS zverejneného dňa 6. mája 2010 (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 18. februára 2011 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr, alebo 1. januára 2011 alebo neskôr, v závislosti od štandardu/interpretácie).
- **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, prijaté EÚ dňa 19. júla 2010 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr).
- **IFRIC 19 „Výmena finančných záväzkov za kapitálové nástroje“**, prijaté EÚ dňa 23. júla 2010 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobilo žiadne zmeny v účtovných zásadách banky.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Štandardy a interpretácie vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia týchto finančných výkazov EÚ schválila na vydanie nasledujúce štandardy, revidované verzie a interpretácie, ktoré však zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“** – Prevody finančného majetku, prijaté EÚ dňa 22. novembra 2011 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2011 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 nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

Štandardy a interpretácie vydané radou IASB, ktoré zatiaľ neboli prijaté EÚ

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich prijala EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretáciám, ktoré neboli schválené na použitie k 31. decembru 2011:

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2015 alebo neskôr).

Dňa 28. septembra 2010 IASB znovu vydala IFRS 9, ktorý obsahuje nové požiadavky na účtovanie o finančných záväzkoch a požiadavky na odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov prevzaté z IAS 39. Štandard využíva jednotný prístup na určenie toho, či sa finančný majetok oceňuje v amortizovanej cene alebo reálnej hodnote, čím nahrádza mnohé rozdielne pravidlá uvedené v IAS 39. Prístup IFRS 9 vychádza z toho, ako účtovná jednotka riadi svoje finančné nástroje (svoj obchodný model) a charakteristiky zmluvných peňažných tokov finančného majetku. Nový štandard ďalej požaduje používať jednotnú metódu znehodnotenia, čím sa nahrádzajú mnohé rozdielne metódy znehodnotenia uvedené v IAS 39. Nové požiadavky vzťahujúce sa na účtovanie o finančných záväzkoch riešia problém volatility vo výkaze ziskov a strát, ktorá vyplýva z toho, že sa emitent rozhodne pre oceňovanie vlastného dlhu v reálnej hodnote. Rada IASB sa rozhodla ponechať existujúce oceňovanie amortizovanou cenou pre väčšinu záväzkov a obmedzila tak zmenu len na prípady, keď sa vyžaduje pre riešenie vlastných úverových problémov. Na základe nových požiadaviek bude účtovná jednotka, ktorá sa rozhodla oceniť záväzok reálnou hodnotou, vykazovať časť zmeny reálnej hodnoty spôsobenej zmenami vlastného úverového rizika účtovnej jednotky v časti ostatné súhrnné zisky/straty vo výkaze ziskov a strát, a nie v rámci zisku alebo straty.

- **IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).
- **IFRS 11 „Spoločné podnikanie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).
- **IFRS 12 „Zverejňovanie podielu v iných účtovných jednotkách“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).
- **IFRS 13 „Oceňovanie v reálnej hodnote“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).
- **IAS 27 (revidovaný v r. 2011) „Individuálna účtovná závierka“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

- **IAS 28 (revidovaný v r. 2011) „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).
- **Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie IFRS“** – Vysoká hyperinflácia a zrušenie pevných termínov pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2011 alebo neskôr).
- **Dodatky k IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“** –Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).
- **Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia“** - Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr).
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Prezentácia položiek ostatného súhrnného zisku (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2012 alebo neskôr).
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Odložená daň: návratnosť podkladových aktív (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2012 alebo neskôr).
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Zlepšenie účtovania o požitkoch po skončení zamestnania (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).
- **IFRIC 20 „Náklady na skrývku v produkčnej fáze povrchovej bane“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).

(2.2) Vyhlásenie o zhode

Zostavenie uvedenej účtovnej závierky v Slovenskej republike je v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Banka pripravuje účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a rady (ES) 1606/2002 o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS).

V zmysle par. 22 odsek 12 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov banka nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2011, nakoľko dcérska spoločnosť Privatfin, s.r.o. nemá významný vplyv na konsolidovaný celok Privatbanky. Zostavením len individuálnej účtovnej závierky banky sa významne neovplyvnil úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok Privatbanky.

Účtovnú závierku banky zostavenú v súlade s IFRS k 31. decembru 2010 schválilo valné zhromaždenie banky dňa 29. apríla 2011.

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

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.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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 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:

- Pretrvávajúca ekonomická recesia 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.
- 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 predpokladanej znehodnotenej hodnoty aktíva 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 2011.
- 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 majetkového 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 k cenným papierom“.

(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, odpísanie a postúpenie 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.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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 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 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 k cenným papierom“, 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. Príslúchajúce 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) Reklasifikácia finančného majetku z kategórie k dispozícii na predaj do kategórie finančného majetku držaného do splatnosti

Reálna účtovná hodnota finančného majetku sa k dátumu reklasifikácie stáva jeho novou obstarávacou hodnotou alebo amortizovanou hodnotou. Všetky predchádzajúce zisky alebo straty z tohto finančného majetku, ktoré boli vykázané priamo vo vlastnom imaní v položke „Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane“ sa amortizujú do hospodárskeho výsledku v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“ počas zostávajúcej doby životnosti, a to použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Akýkoľvek rozdiel medzi novou amortizovanou hodnotou a sumou pri splatnosti sa tiež amortizuje počas zostávajúcej doby životnosti finančného majetku pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, podobne ako pri amortizácii diskontu a prémie. Ak dôjde následne k zníženiu hodnoty finančného majetku, zisk alebo strata, ktoré boli vykázané priamo vo vlastnom imaní, sa vykážu v hospodárskom výsledku v súlade s poznámkou 2.5 bod 8.

(6) 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“. 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.

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“.

(7) Určenie reálnej hodnoty

Na základe použitých vstupných údajov pre odhad reálnej hodnoty je možné zaradiť výpočet reálnej hodnoty finančného majetku a záväzkov skupiny do jednej z troch úrovní:

Úroveň 1: kótované ceny z aktívnych trhov pre identický majetok alebo záväzok,

Úroveň 2: vstupy iné ako kótované ceny pri úrovni 1, ktoré je možné získať pre majetok alebo záväzok buď priamo (napr. ceny), alebo nepriamo (odvodené z úrokových sadzieb a pod.),

Úroveň 3: vstupné údaje pre majetok alebo záväzok, ktoré nie je možné odvodiť z trhových dát.

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 tržová 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.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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 poukázok a pokladničných poukázok 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.

(8) 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, 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.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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. Nevymožennú časť úverov banka 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 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 trhovej hodnoty kolaterálov. 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, vo vývoji HDP 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 významných úverov s podobnými úverovými rizikovými charakteristikami. Ide o skupinu úverov poskytnutých korporátnym klientom na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností, resp. korporátnym klientom, vykonávajúcim činnosti spojené s prevádzkou, resp. prenájmom nehnuteľností. Ďalšie dve skupiny významných úverov sa týkajú financovania fotovoltaiických elektrární, resp. nových investičných zámerov. Spoločnými znakmi sú najmä nasledovné:

- financované sú projekty v počiatočnej fáze,
- zábezpečenie je vo forme nehnuteľnosti alebo technológie,
- návratnosť úveru závisí od konečného predaja nehnuteľnosti alebo vývoja investičného zámeru.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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 3,5 % (2010: 3 % - 3,5 %) z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu úverov na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a 2,5 % (2010: 2,5 %) z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu úverov pre klientov zaoberajúcich sa činnosťami spojenými s prevádzkou, resp. prenájmom nehnuteľností (pozri aj pozn. 6 a 7). K portfóliu úverov poskytnutých na financovanie nových investičných zámerov banka vytvorila opravnú položku vo výške 2,0 % z objemu úverov. Banka na základe posúdenia vývoja úverov poskytnutých na financovanie fotovoltických elektrární dospela k záveru, že v súčasnosti nie je potrebné tvoriť skupinovú opravnú položku k tomuto portfóliu. 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. Na druhej strane treba uviesť, že v priebehu roka 2011 došlo k významnému poklesu stavu v uvedených portfóliách v dôsledku exitu z projektov, a to v objeme 47 372 tis. EUR, t.j. o 61,8 %.

Konečný výsledok sa môže od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomickej situácie a ostatných faktorov vplyvujúcich na trhy s nehnuteľnosťami a vývoj projektov nových investičných zámerov, 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.

(9) 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 vo výkaze o finančnej situácii.

(10) 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	do 5 rokov, 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.

(11) 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.

(12) 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 vyказuje v položke „Ostatné záväzky“.

(13) 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.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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.

(14) 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 príslužkov, 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 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 vyrubí ten istý daňový úrad a že banka plánuje uhradiť svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky v čistej výške.

(15) Dcérske spoločnosti a iné majetkové účasti

Účtovná závierka obsahuje 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.

(16) 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 položke „Ostatné záväzky“ účtované záväzky banky voči klientom hlavne z dôvodu prijatej hotovosti určenej na nákup cenných papierov, hotovosti určenej na vrátenie klientovi atď.

(17) 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. Segmenty sú vykázané v súlade s IFRS.

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2011:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Bulharsko	-	-	-	-	-	6 703	-
Cyprus	-	-	10 911	-	-	-	-
Česká republika	194	24 052	28 475	26 304	4	4 248	-
Fínsko	-	-	-	1 057	-	2 106	-
Francúzsko	-	-	-	2 746	-	2 994	-
Holandsko	-	-	40	5 443	-	6 915	-
Chorvátsko	-	-	-	-	-	3 318	-
Írsko	-	-	-	-	-	3 062	-
Jersey	-	-	-	12	1 163	2 148	-
Južná Kórea	-	-	-	-	-	1 065	-
Kanada	-	-	-	-	-	2 246	-
Luxembursko	-	-	-	4 491	93	1 660	-
Maďarsko	-	-	555	-	-	3 784	-
Nemecko	-	219	-	32	28	2 286	-
Poľsko	-	202	-	-	23	46 320	-
Rakúsko	-	122	-	-	-	7 077	-
Slovenská republika	12 419	365	162 890	72 518	2 775	120 650	7
Slovinsko	-	-	-	-	-	5 201	-
Spojené štáty americké	96	8 253	-	-	784	25 015	-
Švajčiarsko	24	-	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	-	-	3 364	-
Taliansko	-	-	-	-	53	17 189	-
Veľká Británia	29	-	-	753	-	6 031	-
Spolu, brutto	12 762	33 213	202 871	113 356	4 923	273 382	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(5 809)	(539)	-	-	-
Spolu, netto	12 762	33 213	197 062	112 817	4 923	273 382	7

Banka nevykázala podľa segmentov zemepisných oblastí k 31. decembru 2011 hodnotu hmotného a nehmotného majetku, preddavkov na daň, odloženej daňovej pohľadávky a ostatných aktív z dôvodu ich nevýznamnosti pre toto vykazovanie.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Austrália	-	-	-	2 074	-	-	-
Cyprus	-	-	17 919	-	-	-	-
Česká republika	187	5 244	9 154	17 765	4	-	-
Fínsko	-	-	-	1 097	-	-	-
Francúzsko	-	-	-	5 483	-	-	-
Holandsko	-	-	46	10 316	-	-	-
Chorvátsko	-	-	-	3 719	-	-	-
Írsko	-	-	-	5 507	-	-	-
Južná Kórea	-	-	-	1 097	-	-	-
Kanada	-	-	-	1 052	-	-	-
Luxembursko	-	-	-	-	20	-	-
Maďarsko	-	-	522	4 811	-	-	-
Nemecko	-	235	-	1 184	-	-	-
Poľsko	-	2 852	-	36 564	24	5 675	-
Portugalsko	-	-	-	2 915	-	-	-
Rakúsko	-	3	-	6 199	722	-	-
Slovenská republika	24 040	362	157 221	144 130	4 054	-	7
Spojené štáty americké	238	2 191	-	24 254	786	-	-
Španielsko	-	-	-	2 072	-	-	-
Švajčiarsko	60	-	-	4 992	-	-	-
Švédsko	-	-	-	1 413	-	-	-
Taliansko	-	-	-	2 498	-	-	-
Veľká Británia	66	-	-	7 848	-	-	-
Spolu brutto	24 591	10 887	184 862	286 990	5 610	5 675	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(5 339)	(70)	-	-	-
Spolu netto	24 591	10 887	179 523	286 920	5 610	5 675	7

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

4. PENIAZE A POHLÁDÁVKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM

tis. EUR	2011	2010
Pokladnica	2 053	2 355
Termínované vklady v NBS	-	20 000
Povinné minimálne rezervy v NBS	10 709	2 236
Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	12 762	24 591

Pohľadávky voči centrálnym bankám 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. POHLÁDÁVKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	2011	2010
Bežné účty v bankách	2 595	1 170
Termínované vklady v bankách	30 472	9 710
Ostatné pohľadávky voči bankám	146	7
Spolu pohľadávky voči bankám	33 213	10 887

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

6. POHLÁDÁVKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2011	2010
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	183 829	167 084
fyzickým osobám	19 042	17 778
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	202 871	184 862
Opravné položky k pohládkám voči klientom (pozn. 7)	(5 809)	(5 339)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	197 062	179 523

K 31. decembru 2011 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 43,9 %, čo predstavovalo sumu 89 158 tis. EUR (2010: 48,4 %, 89 428 tis. EUR).

Ďalšie informácie ohľadne úverového rizika sú uvedené v pozn. 41.

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia

tis. EUR	2011	2010
Rezidenti		
Finančné organizácie	7 355	2 294
Nefinančné organizácie	134 530	138 765
Neziskové organizácie	1 993	1 456
Verejná správa	10	93
Živnostníci	1 452	3 511
Obyvateľstvo	17 550	11 102
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	26 080	24 477
Obyvateľstvo	13 901	3 164
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	202 871	184 862
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(5 809)	(5 339)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	197 062	179 523

(c) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu

tis. EUR	2011	Podiel %	2010	Podiel %
Krátkodobé úvery	57 057		54 450	
z toho: projektové financovanie	12 899		20 880	
Prevádzkové	6 896	3,40	3 266	1,77
Spotrebiteľské	4	0,00	124	0,07
Úvery na nehnuteľnosti	14 552	7,17	22 369	12,10
Kontokorenty	11 810	5,82	9 055	4,90
Ostatné	23 795	11,73	19 636	10,62
Dlhodobé úvery	145 814		130 412	
z toho: projektové financovanie	5 874		27 277	
Investičné	17 351	8,55	13 031	7,05
Spotrebiteľské	320	0,16	282	0,15
Úvery na nehnuteľnosti	16 876	8,32	41 651	22,53
Fotovoltaické elektrárne	13 258	6,54	9 390	5,08
Nové investičné zábery	11 112	5,48	7 090	3,84
Ostatné	86 897	42,83	58 968	31,89
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	202 871	100,00	184 862	100,00
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(5 809)		(5 339)	
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	197 062		179 523	

Podiel úverov na projektové financovanie na hrubej hodnote pohľadávok voči klientom ku koncu roka 2011 tvorí 9,3 % (2010: 26,1 %).

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

(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 2011. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	60 977	1 144	1,88%	58 167	97,27%
Fyzické osoby	8 737	39	0,45%	6 719	77,35%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	52 240	1 105	2,12%	51 448	100,60%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	141 894	4 665	3,29%	121 671	89,04%
Pohľadávky bez znehodnotenia	122 887	-	-	107 732	87,67%
Znehodnotené pohľadávky	19 007	4 665	24,54%	13 939	97,88%
Medzisúčet súvahové položky	202 871	5 809	2,86%	179 838	91,51%
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 296	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	22 132	-	-	-	-
Medzisúčet podsúvahové položky	24 428	-	-	-	-
Spolu	227 299	5 809	2,56%		

Úrokové výnosy z úverov voči klientom so zníženou hodnotou v roku 2011 boli vo výške 756 tis. EUR (2010: 611 tis. EUR).

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

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. EUR	01.01.2011	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	31.12.2011
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(5 339)	(4 080)	3 606	4	(5 809)
Ostatné aktíva (pozn. 15)	(3)	(179)	1	-	(181)
Spolu OP na pohľadávky	(5 342)	(4 259)	3 607	4	(5 990)
CP k dispozícii na predaj (pozn. 8)	(70)	(469)	-	-	(539)
Spolu opravné položky	(5 412)	(4 728)	3 607	4	(6 529)

tis. EUR	01.01.2010	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	31.12.2010
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(3 720)	(3 826)	2 207	-	(5 339)
Ostatné aktíva (pozn. 15)	(1)	(5)	3	-	(3)
Spolu OP na pohľadávky	(3 721)	(3 831)	2 210	-	(5 342)
CP k dispozícii na predaj (pozn. 8)	(70)	-	-	-	(70)
Spolu opravné položky	(3 791)	(3 831)	2 210	-	(5 412)

8. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2011 je nasledovné:

tis. EUR	ŠPP	Státne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Zmenky	Akcie	Warranty	Spolu
Česká republika	-	9 143	-	11 395	5 766	-	-	26 304
z toho: znehodnotené	-	-	-	6 035	-	-	-	
Fínsko	-	-	-	1 057	-	-	-	1 057
Francúzsko	-	-	1 953	793	-	-	-	2 746
Holandsko	-	-	3 850	1 593	-	-	-	5 443
Jersey	-	-	-	-	-	12	-	12
Luxembursko	-	-	-	4 491	-	-	-	4 491
Nemecko	-	-	-	-	-	-	32	32
Slovenská republika	34 700	35 511	2 185	-	-	122	-	72 518
Veľká Británia	-	-	-	753	-	-	-	753
Spolu brutto	34 700	44 654	7 988	20 082	5 766	134	32	113 356
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	-	(469)	-	(70)	-	(539)
Spolu netto	34 700	44 654	7 988	19 613	5 766	64	32	112 817

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2010 je nasledovné:

tis. EUR	ŠPP	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Akcie	Warranty	Spolu
Austrália	-	-	-	2 074	-	-	2 074
Česká republika	-	6 018	-	11 747	-	-	17 765
Fínsko	-	-	-	1 097	-	-	1 097
Francúzsko	-	-	2 004	3 425	-	54	5 483
Holandsko	-	-	1 057	9 259	-	-	10 316
Chorvátsko	-	3 719	-	-	-	-	3 719
Írsko	2 960	-	-	2 547	-	-	5 507
Južná Kórea	-	-	-	1 097	-	-	1 097
Kanada	-	-	-	1 052	-	-	1 052
Maďarsko	-	3 006	-	1 805	-	-	4 811
Nemecko	-	-	-	1 029	-	155	1 184
Poľsko	-	36 564	-	-	-	-	36 564
Portugalsko	2 915	-	-	-	-	-	2 915
Rakúsko	-	-	4 020	2 164	15	-	6 199
Slovenská republika	19 869	109 692	14 388	59	122	-	144 130
Spojené štáty americké	-	-	19 517	4 737	-	-	24 254
Španielsko	-	-	-	2 072	-	-	2 072
Švajčiarsko	-	-	4 992	-	-	-	4 992
Švédsko	-	-	-	1 413	-	-	1 413
Taliansko	-	-	940	1 558	-	-	2 498
Veľká Británia	-	-	6 096	1 752	-	-	7 848
Spolu brutto	25 744	158 999	53 014	48 887	137	209	286 990
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	-	-	(70)	-	(70)
Spolu netto	25 744	158 999	53 014	48 887	67	209	286 920

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

Vzhľadom na to, že sa významne mení štruktúra primárnych zdrojov v prospech dlhodobých pasív, banka prehodnotila pri niektorých dlhových cenných papieroch svoj pôvodný zámer mať tieto aktíva v portfóliu k dispozícii na predaj a v zmysle uvedeného ich preklasifikovala v roku 2011 v reálnej hodnote 184 147 tis. EUR na „Cenné papiere držané do splatnosti“. Banka má zámer a schopnosť držať uvedené cenné papiere v portfóliu do ich splatnosti.

V súvislosti s týmto presunom banka aj naďalej vykazuje vo vlastnom imaní oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vo výške 780 tis. Eur (strata), ktorá bude amortizovaná do výkazu ziskov a strát až do splatnosti týchto cenných papierov. V roku 2011 bola do výkazu ziskov a strát amortizovaná strata v hodnote 64 tis. Eur v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“.

K 31. decembru 2011 evidovala banka v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj štátne pokladničné poukážky tuzemské v reálnej hodnote 248 tis. EUR a štátne tuzemské dlhopisy v reálnej hodnote 1 652 tis. EUR (31. 12. 2010: 1 622 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka za záväzky voči klientom.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

tis. EUR	2011	2010
Štátne pokladničné poukážky tuzemské	19 333	19 869
Štátne pokladničné poukážky zahraničné	-	2 960
Štátne dlhopisy tuzemské	18 113	93 893
Štátne dlhopisy zahraničné	3 796	12 475
Bankové dlhopisy tuzemské	-	12 563
Bankové dlhopisy zahraničné	1 952	15 606
Podnikové dlhopisy zahraničné	3 121	5 259
Spolu	46 315	162 625

Cenné papiere v poole slúžia ako zábezpeka na refinančné operácie s NBS.

K 31. decembru 2011 evidovala banka v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj štátne dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 5 881 tis. EUR (31. 12. 2010: 13 438 tis. EUR), bankové dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 0 tis. EUR (31. 12. 2010: 3 210 tis. EUR) a podnikové dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 8 803 tis. EUR (31. 12. 2010: 14 050 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 uvedenie účasti predaj 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.

Podnikové dlhopisy zahraničné zahŕňajú dlhopisy u ktorých banka identifikovala v priebehu roka 2011 zníženie hodnoty dlhopisu z dôvodu zvýšenia miery neistoty schopnosti emitenta splatiť záväzky v plnom rozsahu. Banka vytvorila opravnú položku vo výške 469 tis. EUR v hodnote rozdielu medzi cenou obstarania a hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov stanovenej na základe odhadu vedenia.

9. CENNÉ PAPIERE VYKAZOVANÉ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝSLEDOKU

Členenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2011 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Warranty	Spolu
Česká republika	4	-	-	-	4
Jersey	-	-	1 163	-	1 163
Luxembursko	-	93	-	-	93
Nemecko	-	-	-	28	28
Poľsko	23	-	-	-	23
Slovenská republika	209	2 566	-	-	2 775
Spojené štáty americké	-	784	-	-	784
Taliansko	53	-	-	-	53
Spolu	289	3 443	1 163	28	4 923

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Členenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2010 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Česká republika	4	-	-	4
Luxembursko	-	20	-	20
Poľsko	24	-	-	24
Rakúsko	-	-	722	722
Slovenská republika	496	3 270	288	4 054
Spojené štáty americké	-	786	-	786
Spolu	524	4 076	1 010	5 610

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

K 31. decembru 2011 evidovala banka v portfóliu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku bankové dlhopisy tuzemské v reálnej hodnote 1 395 tis. EUR (31. 12. 2010: 1 396 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska.

10. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2011 je nasledovné:

tis. EUR	ŠPP	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Bulharsko	-	6 703	-	-	6 703
Česká republika	-	2 107	-	2 141	4 248
Fínsko	-	-	-	2 106	2 106
Francúzsko	-	-	2 994	-	2 994
Holandsko	-	-	2 994	3 921	6 915
Chorvátsko	-	3 318	-	-	3 318
Írsko	-	-	-	3 062	3 062
Jersey	-	-	-	2 148	2 148
Južná Kórea	-	-	-	1 065	1 065
Kanada	-	-	-	2 246	2 246
Luxembursko	-	-	-	1 660	1 660
Maďarsko	-	-	-	3 784	3 784
Nemecko	-	-	-	2 286	2 286
Poľsko	-	46 320	-	-	46 320
Rakúsko	-	-	7 077	-	7 077
Slovenská republika	-	115 470	5 180	-	120 650
Slovinsko	-	5 201	-	-	5 201
Spojené štáty americké	-	-	22 051	2 964	25 015
Švédsko	-	-	-	3 364	3 364
Taliansko	8 806	909	7 474	-	17 189
Veľká Británia	-	-	6 031	-	6 031
Spolu	8 806	180 028	53 801	30 747	273 382

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2010 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Spolu
Poľsko	5 675	5 675
Spolu	5 675	5 675

Vzhľadom na to, že sa významne mení štruktúra primárnych zdrojov v prospech dlhodobých pasív, banka prehodnotila pri niektorých dlhových cenných papieroch svoj pôvodný zámer mať tieto aktíva v portfóliu k dispozícii na predaj a v zmysle uvedeného ich preklasifikovala v roku 2011 na cenné papiere držané do splatnosti v reálnej hodnote 184 147 tis. EUR (pozri pozn. 8)

K 31. decembru 2011 evidovala banka v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti štátne tuzemské dlhopisy v amortizovanej hodnote 1 954 tis. EUR poskytnuté ako zábezpeka voči tuzemskej banke.

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

tis. EUR	2011	2010
Štátne dlhopisy tuzemské	24 489	-
Štátne dlhopisy zahraničné	28 181	-
Bankové dlhopisy tuzemské	3 013	-
Bankové dlhopisy zahraničné	8 414	-
Spolu	64 097	-

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 31.12.2011					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7
K 31.12.2010					
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 2011

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
tis. EUR										
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2011	556	2 361	218	-	-	3 729	35	118	-	7 017
Prírastky	-	49	-	51	2	110	6	93	15	326
Úbytky	-	(44)	-	(49)	(2)	(8)	(6)	(116)	(15)	(240)
Stav k 31. decembru 2011	556	2 366	218	2	-	3 831	35	95	-	7 103
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2011	(62)	(1 552)	(116)	-	-	(3 169)	(35)	-	-	(4 934)
Odpisy a amortizácia	(25)	(261)	(46)	-	-	(268)	(6)	-	-	(606)
Úbytky	-	44	-	-	-	7	6	-	-	57
Stav k 31. decembru 2011	(87)	(1 769)	(162)	-	-	(3 430)	(35)	-	-	(5 483)
Zostatková cena										
Stav k 31. decembru 2011	469	597	56	2	-	401	-	95	-	1 620

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

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	Spolu
tis. EUR										
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2010	521	2 316	171	9	2	3 374	33	332	1	6 759
Prírastky	35	181	69	277	11	376	2	165	7	1 123
Úbytky	-	(136)	(22)	(286)	(13)	(21)	-	(379)	(8)	(865)
Stav k 31. decembru 2010	556	2 361	218	-	-	3 729	35	118	-	7 017
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2010	(39)	(1 378)	(96)	-	-	(2 937)	(31)	-	-	(4 481)
Odpisy a amortizácia	(23)	(310)	(42)	-	-	(253)	(4)	-	-	(632)
Úbytky	-	136	22	-	-	21	-	-	-	179
Stav k 31. decembru 2010	(62)	(1 552)	(116)	-	-	(3 169)	(35)	-	-	(4 934)
Zostatková cena										
Stav k 31. decembru 2010	494	809	102	-	-	560	-	118	-	2 083

(c) Poistenie majetku

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

13. PREDDAVKY NA DAŇ/SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	2011	2010
Preddavky na daň	1 262	1 028
Splatná daň	(1 167)	(1 270)
Spolu	95	(242)

14. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHL'ADÁVKA / ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú nasledovné:

tis. EUR	Aktíva		Záväzky		Netto	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	(37)	(44)	(37)	(44)
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	156	-	-	(158)	156	(158)
Spolu	156	-	(37)	(202)	119	(202)

Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli počítané pri dani z príjmov právnických osôb 19 % (2010: 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 vykazuje len ich časť, pri ktorej banka očakáva, že v budúcnosti bude môcť uplatniť úľavu na dani.

Banka neočakáva, že v budúcnosti bude môcť realizovať prínosy z opravných položiek, ktoré nie sú daňovo uznateľné. Preto k 31. decembru 2011 nevykázala odloženú pohľadávku z dane z príjmov vo výške 1 096 tis. EUR, ktorá vznikla z daňovo neuznateľných opravných položiek (2010: 884 tis. EUR).

Banka k 31. decembru 2011 nevykazuje odloženú daňovú pohľadávku vzťahujúcu sa na rezervy na prémie zamestnancom a manažmentu banky vo výške 116 tis. EUR (2010: 130 tis. EUR).

15. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. EUR	2011	2010
Rôzni dlžníci	681	454
Poskytnuté prevádzkové preddavky	21	19
Zásoby	24	47
Náklady budúcich období	76	163
Príjmy budúcich období	132	193
Pohľadávky z inkasa	-	1
Zúčtovanie s trhom cenných papierov	-	-
Ostatné pohľadávky voči klientom	14	2
Ostatné	-	25
Spolu ostatné aktíva, brutto	948	904
Opravné položky k rôznym dlžníkom (pozn. 7)	(181)	(3)
Spolu ostatné aktíva, netto	767	901

16. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	2011	2010
Prijaté úvery od ECB	70 019	-
Termínované vklady bánk	-	9 991
Ostatné záväzky voči bankám	-	1
Spolu záväzky voči bankám	70 019	9 992

Prijatý úver od ECB k 31. decembru 2011 predstavuje úver v objeme 70 000 tis. EUR, splatný 29. januára 2015. Uvedený úver je zabezpečený cennými papiermi v reálnej hodnote 47 710 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 cennými papiermi v amortizovanej hodnote 64 097 tis. EUR, ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere držané do splatnosti“.

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

17. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza záväzkov voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2011	2010
Bežné účty	89 253	39 516
Termínované vklady	390 382	382 028
Úsporné vklady	840	1 246
Prijaté úvery	247	-
Ostatné	415	495
Spolu záväzky voči klientom	481 137	423 285

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Prijatý úver k 31. decembru 2011 predstavuje repoobchod v objeme 247 tis. EUR, splatný 21. marca 2012. Uvedený repoobchod je zabezpečený cennými papiermi v reálnej hodnote 248 tis. EUR, ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“.

K 31. decembru 2011 podiel 15 najväčších klientov na celkových záväzkoch voči klientom dosiahol 35,3 %, čo predstavuje sumu 169 909 tis. EUR (2010: 45,5 %, 192 416 tis. EUR).

Významnú časť záväzkov voči klientom tvoria záväzky voči spriazneným stranám. Ich podiel na celkových záväzkoch voči klientom k 31. decembru 2011 dosiahol 25,8 %, čo predstavuje sumu 124 247 tis. EUR (2010: 42,4 %, 179 353 tis. EUR). Ďalšie informácie o koncentrácii voči spriazneným stranám sú uvedené v pozn. 36.

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

(b) Analýza záväzkov voči klientom podľa sektorového hľadiska

tis. EUR	2011	2010
Rezidenti		
Finančné organizácie	6 180	15 285
Nefinančné organizácie	145 477	63 618
Podielové fondy peňažného trhu	797	5 651
Poistovne	4 631	565
Vládny sektor	1 432	27
Neziskové organizácie	4 419	2 911
Živnostníci	409	1 350
Obyvateľstvo	242 157	178 999
Nerezidenti		
Finančné organizácie	-	502
Nefinančné organizácie	74 727	149 915
Neziskové organizácie	7	1 334
Obyvateľstvo	901	3 128
Spolu záväzky voči klientom	481 137	423 285

18. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

(a) Analýza záväzkov z dlhových cenných papierov podľa druhu

tis. EUR	2011	2010
Zmenky	8 677	12 661
Dlhopisy bez kupónov	6 991	12 648
Dlhopisy s kupónmi	25 954	14 508
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	41 622	39 817

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 2011	Nominálna hodnota 2010
Dlhopis 03 - FRN 20111207	12/2006	12/2011	3M EURIBOR + 0,25%	-	3 336
Dlhopis 05 - 20110601	06/2009	06/2011	-	-	6 000
Dlhopis 06 - 20120114	01/2010	01/2012	-	7 000	6 995
Dlhopis 07 - 3,50% 20120630	06/2010	06/2012	3,50%	6 000	5 719
Dlhopis 08 - 3,50% 20120913	09/2010	09/2012	3,50%	7 000	5 441
Dlhopis 09 - 3,50% 20130317	03/2011	03/2013	3,50%	7 000	-
Dlhopis 10 - 4,25% 20140914	09/2011	09/2014	4,25%	3 208	-
Dlhopis 11 - 3,60% 20130916	09/2011	09/2013	3,60%	2 715	-
Spolu nominálna hodnota				32 923	27 491
Časové rozlíšenie úroku				34	13
Časové rozlíšenie diskontu				424	465
Celková hodnota diskontu (rozdiel nominálnej hodnoty a predajnej ceny)				(436)	(813)
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov				32 945	27 156

Forma emitovaných dlhopisov je na doručiteľa a všetky dlhopisy boli vydané ako zaknihované cenné papiere. Dlhopisy okrem dlhopisu Privatbanka 10 neboli vydávané na základe verejnej ponuky. Dlhopisy neboli prijaté na trh kótovaných cenných papierov ani na žiadny iný trh burzy cenných papierov.

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

Banka 7. decembra 2011 splatila menovitú hodnotu 1 020 ks dlhopisov Privatbanka 03 (ISIN: SK4120005224) v objeme 3 386 tis. EUR.

Banka 17. marca 2011 emitovala dlhopisy Privatbanka 09 (ISIN: SK4120007808) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 7 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,50 % p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 17. marca 2013.

Banka 14. septembra 2011 emitovala dlhopisy Privatbanka 10 (ISIN: SK4120008053) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 5 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 4,25 % p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 14. septembra 2014. Banka k 31. decembru 2011 predala 3 208 ks dlhopisov Privatbanka 10 v celkovej menovitej hodnote 3 208 tis. EUR.

Banka 16. septembra 2011 emitovala dlhopisy Privatbanka 11 (ISIN: SK4120008087) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 5 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,60 % p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 16. septembra 2013. Banka k 31. decembru 2011 predala 2 715 ks dlhopisov Privatbanka 11 v celkovej menovitej hodnote 2 715 tis. EUR.

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 z dlhových cenných papierov podľa sektorového hľadiska veriteľov

tis. EUR	2011	2010
Rezidenti		
Nefinančné organizácie	13 609	14 483
Vládny sektor	-	53
Neziskové organizácie	1 362	1 611
Živnostníci	164	136
Obyvateľstvo	21 963	16 939
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	3 595	5 574
Obyvateľstvo	929	1 021
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	41 622	39 817

19. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. EUR	2011	2010
Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	807	338
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie (pozn. 25)	364	655
Rôzni veritelia	234	220
Zúčtovanie so zamestnancami	242	228
Sociálny fond	9	1
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	1 394	598
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	114	112
Výnosy budúcich období	9	17
Výdavky budúcich období	934	989
Zúčtovanie s trhom CP	-	4 052
Záväzky z inkasa	-	1
Ostatné záväzky voči klientom	2 300	284
Spolu ostatné záväzky	6 407	7 495

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

Základné imanie

tis. EUR	2011	2010
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	25 121

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

Akcionár	Sídlo	Počet akcií v menovitej hodnote	Podiel na základnom imaní (%)	Podiel na hlasovacích právach (%)
Penta Investments Ltd.	Limassol	25 121	100,00	100,00
Spolu		25 121	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 a cenných papierov reklasifikovaných do portfólia cenných papierov držaných do splatnosti. 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 2011

tis. EUR	2011
Prídel do zákonného rezervného fondu	374
Prídel do nerozdeleného zisku	3 368
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	3 742

22. DAŇOVÝ VÝNOS/(NÁKLAD)

tis. EUR	2011	2010
Splatná daň z príjmov		
Upravená daň z príjmov	(1 167)	(1 270)
Umorenie daňovou stratou minulých období	-	-
Odložená daň		
Z titulu prechodne daňovo neuznateľných príjmov a nákladov	7	2
Spolu	(1 160)	(1 268)

23. ODSÚHLASENIE TEORETICKEJ A ZAÚČTOVANEJ DANE Z PRÍJMOV

	2011		
	Zostatok (tis. EUR)	Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Teoretický základ dane	4 902	19%	931
Trvalo pripočítateľné rozdiely	165	19%	31
Trvalo odpočítateľné rozdiely	-	19%	-
Umorenie daňovej straty minulých období- v minulosti nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	-	19%	-
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka - ostatné	(74)	19%	(14)
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka z titulu k prechodným rozdielom, ktorých realizácia v budúcnosti nie je pravdepodobná	1 116	19%	212
Upravená daň			1 160
Skutočný daňový náklad			1 160

	2010		
	Zostatok (tis. EUR)	Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Teoretický základ dane	4 732	19%	899
Trvalo pripočítateľné rozdiely	136	19%	26
Trvalo odpočítateľné rozdiely	(2)	19%	-
Umorenie daňovej straty minulých období- v minulosti nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	-	19%	-
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka - ostatné	124	19%	24
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka z titulu k prechodným rozdielom, ktorých realizácia v budúcnosti nie je pravdepodobná	1 679	19%	319
Upravená daň			1 268
Skutočný daňový náklad			1 268

24. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. EUR	Podsúvahové aktíva	2011	2010
1. Pohľadávky zo spotových operácií:		-	3 624
a) s úrokovými nástrojmi		-	-
b) s menovými nástrojmi		-	3 624
2. Pohľadávky z pevných termínových operácií:		1 069	5 439
a) s úrokovými nástrojmi		1 069	1 697
b) s menovými nástrojmi		-	3 742
3. Prijaté zabezpečenia:		196 612	178 039
a) nehnuteľnosti		95 525	94 547
b) peňažné prostriedky		35 081	8 350
c) cenné papiere		41 063	45 556
d) ostatné		24 943	29 586

tis. EUR	Podsúvahové záväzky	2011	2010
1. Nevýčerpané úverové rámce		21 497	24 541
2. Vydané záruky		2 931	1 018
3. Záväzky zo spotových operácií:		-	3 600
a) s úrokovými nástrojmi		-	-
b) s menovými nástrojmi		-	3 600
4. Záväzky z pevných termínových operácií:		2 240	6 432
a) s úrokovými nástrojmi		2 240	2 593
b) s menovými nástrojmi		-	3 839
5. Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie		115 661	167 579
6. Záväzky zo zverených hodnôt		347 344	327 959

25. FINANČNÉ DERIVÁTY

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

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

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.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

V priebehu rokov 2010 a 2011 banka plnila všetky podmienky efektívnosti zabezpečovacích derivátov podľa IAS 39.

2011 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy úrokové na zabezpečenie	13 750	13 750	-	(364)	(364)
Swapy úrokové na obchodovanie	20 300	20 300	-	(807)	(807)
Spolu finančné deriváty	34 050	34 050	-	(1 171)	(1 171)

2010 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy úrokové na zabezpečenie	27 800	27 800	-	(655)	(655)
Swapy úrokové na obchodovanie	5 000	5 000	-	(241)	(241)
Swapy menové na obchodovanie	3 742	3 839	-	(97)	(97)
Spolu finančné deriváty	36 542	36 639	-	(993)	(993)

Záporná reálna hodnota derivátov v roku 2011 vo výške 1 171 tis. EUR (2010: 993 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (pozn. 19).

Rozdelenie menovitej hodnoty finančných derivátov podľa zostatkovej splatnosti na konci roka 2011 je nasledovné:

tis. EUR	Do 1	Od 1 mes.	Od 3 mes.	Od 1 roku	Viac ako	Spolu
	mesiaci	do 3 mes.	do 1 roku	do 5 rokov	5 rokov	
Swapy úrokové na zabezpečenie	-	750	4 500	8 500	-	13 750
Swapy úrokové na obchodovanie	-	-	-	20 300	-	20 300
Spolu pohľadávky	-	750	4 500	28 800	-	34 050
Swapy úrokové na zabezpečenie	-	750	4 500	8 500	-	13 750
Swapy úrokové na obchodovanie	-	-	-	20 300	-	20 300
Spolu záväzky	-	750	4 500	28 800	-	34 050

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Rozdelenie menovitej hodnoty finančných derivátov podľa zostatkovej splatnosti na konci roka 2010 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 na zabezpečenie	-	-	1 750	26 050	-	27 800
Swapy úrokové na obchodovanie	-	-	-	5 000	-	5 000
Swapy menové na obchodovanie	3 742	-	-	-	-	3 742
Spolu pohľadávky	3 742	-	1 750	31 050	-	36 542
Swapy úrokové na zabezpečenie	-	-	1 750	26 050	-	27 800
Swapy úrokové na obchodovanie	-	-	-	5 000	-	5 000
Swapy menové na obchodovanie	3 839	-	-	-	-	3 839
Spolu záväzky	3 839	-	1 750	31 050	-	36 639

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

tis. EUR	2011	2010
Zabezpečujúci nástroj (úrokové swapy) - reálna hodnota	(45)	(379)
Zabezpečujúci nástroj (úrokové swapy) - nákladové úroky - platby	(354)	(454)
Zabezpečujúci nástroj (úrokové swapy) - výnosové úroky - platby	187	169
Zabezpečovaný nástroj (dlhopisy) - výnosové úroky - AÚV	808	1 454
Zabezpečovaný nástroj (dlhopisy) - zmena reálnej hodnoty z dôvodu úrokového rizika	48	530
Spolu	644	1 320

26. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. EUR	2011	2010
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	842	477
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	605	369
Výnosy z úrokov z úverov klientov	11 742	9 051
Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj	7 029	8 113
Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	155	181
Výnosy z úrokov z cenných papierov držaných do splatnosti	1 591	327
Úrokové swapy	429	205
Ostatné	13	11
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	22 406	18 734

27. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. EUR	2011	2010
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	222	1 015
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	191	78
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	9 172	5 720
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	11	13
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	1 163	873
Úrokové swapy	811	937
Ostatné	74	30
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	11 644	8 666

28. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	2011	2010
Za oblasti:		
Úverov	254	90
Platobného styku	73	77
Položkových poplatkov	139	124
Operácií s cennými papiermi	2 653	2 737
Riadenia portfólií	933	865
Ostatné oblasti	88	23
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	4 140	3 916

29. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. EUR	2011	2010
Za oblasti:		
Platobného styku	208	318
Medzibankových obchodov	29	29
Operácií s cennými papiermi	282	150
Sprostredkovania	298	397
Ostatné oblasti	-	1
Spolu náklady na poplatky a provízie	817	895

30. ZISK Z OBCHODOVANIA

tis. EUR	2011	2010
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	357	1 014
Zisk/strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	(8)	49
Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	58	19
Zisk/strata z derivátových operácií	(93)	(87)
Zisk/strata z devízových operácií	352	711
Zisk/strata z ostatných operácií	4	-
Spolu zisk z obchodovania	670	1 706

31. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. EUR	2011	2010
Mzdové a sociálne náklady	4 933	4 620
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	3 137	3 197
Z toho: náklady na audit účtovnej závierky	91	96
iné služby auditorskej spoločnosti	-	2
príspevky do Fondu ochrany vkladov	430	293
nájomné	673	636
energie	148	136
reklama	205	458
IT systémy	218	197
vzdelávanie	9	117
údržba vozidiel a pohonné hmoty	42	41
členské príspevky	162	146
ostatné služby	750	443
ostatné náklady na prevádzku	409	632
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	8 070	7 817

Priemerný počet zamestnancov počas roka 2011 bol 142 (2010: 134). Priemerný počet vedúcich zamestnancov počas roka 2011 bol 27 (2010: 26).

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/ROZPUSTENIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK, ODPÍSANIE A POSTÚPENIE POHLÁDÁVOK

tis. EUR	2011	2010
(Tvorba) opravných položiek (pozn. 7)	(4 259)	(3 831)
Použitie opravných položiek (pozn. 7)	3 607	2 210
Zostatková hodnota odpísaných pohľadávok	(37)	-
Náklady z postúpenia pohľadávok	(8)	-
Spolu	(697)	(1 621)

33. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKACH

tis. EUR	2011	2010
Zisk pred zdanením	4 902	4 732
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Úrokové výnosy	(22 406)	(18 734)
Úrokové náklady	11 644	8 666
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	606	632
Opravné položky k pohľadávkam, odpis a postúpenie pohľadávok	697	1 621
Opravné položky k cenným papierom	469	-
Rezervy	15	-
Zostatková cena vyradeného hmotného majetku	-	1
Výnosy z predaja hmotného majetku	-	(4)
Spolu pred prijatými/(zaplatenými) úrokmi	(4 073)	(3 086)
Prijaté úroky	18 548	19 224
Zaplatené úroky	(12 405)	(8 409)
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	2 070	7 729

34. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. EUR	2011	2010
Pokladnica (pozn. 4)	2 053	2 355
Termínované vklady v NBS (pozn. 4)	-	20 000
Pohľadávky voči bankám (pozn. 5)	33 213	10 887
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	35 266	33 242

35. ZMLUVNÉ ZÁVÄZKY A BUDÚCE MOŽNÉ ZÁVÄZKY

(a) Súdne spory

Banka vykonala previerku prebiehajúcich súdnych konaní vedených proti nej k 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010. Na základe previerky rizík zo strát z významných súdnych sporov a súm v nich figurujúcich banka nevykázala na tieto súdne spory k 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010 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 2011 a 31. decembru 2010 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 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.

36. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

- a. osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k banke, ak táto osoba:
 - ovláda alebo spoluovláda banku,
 - má podstatný vplyv na banku alebo
 - je členom kľúčového riadiaceho personálu banky alebo jej materskej spoločnosti.
- b. účtovná jednotka je spriaznená s bankou, ak platí ktorákoľvek z týchto podmienok:
 - účtovná jednotka a banka sú členmi tej istej skupiny (to znamená, že každá materská spoločnosť, dcérska spoločnosť a sesterská spoločnosť sú navzájom spriaznené),
 - účtovná jednotka je pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom banky (alebo pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom člena skupiny, ktorej členom je banka),
 - účtovná jednotka a banka sú spoločnými podnikmi tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je spoločným podnikom tretej strany a banka je pridruženou spoločnosťou tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je programom požitkov po skončení zamestnania pre zamestnancov buď banky alebo účtovnej jednotky, ktorá je spriaznená s bankou,
 - účtovnú jednotku ovláda alebo spoluovláda osoba uvedená v písm. a) a
 - osoba, ktorá ovláda alebo spoluovláda banku, má podstatný vplyv na účtovnú jednotku alebo je členom kľúčového riadiaceho personálu účtovnej jednotky (alebo materskej spoločnosti tejto účtovnej jednotky).

Banku kontroluje spoločnosť Penta Investments Limited., ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach banky.

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.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2011	Časové rozlíšenie k 31.12.2011	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2011	Výnosy z poplatkov a provízií 2011	Zisk z obchodovania 2011	Všeobecné prevádzkové náklady 2011	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2011
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Ostatné aktíva	178	-	178	-	652	220	-	-
Závázky voči materskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	2 070	-	2 070	(923)	15	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	-	-	-	(49)	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	76	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	8 244	2	8 246	481	6	-	-	150
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	-	-	8	-	8	-	-
Ostatné aktíva	99	-	99	-	1 486	19	-	-
Závázky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Závázky voči bankám	-	-	-	(20)	-	-	-	-
Závázky voči klientom	121 620	83	121 703	(834)	37	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	130	-	130	(5)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	22	-	22	-	-	-	(498)	-
Nevyčerpané úverové rámce	250	-	250	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	8 128	-	8 128	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2011	Časové rozlíšenie k 31.12.2011	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2011	Výnosy z poplatkov a provízií 2011	Zisk z obchodovania 2011	Všeobecné prevádzkové náklady 2011	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2011
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti								
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-
Závázky voči dcérskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	9	-	9	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	305	-	305	9	-	-	-	-
Ostatné aktíva	2	-	2	-	2	-	-	-
Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Závázky voči klientom	465	-	465	(12)	1	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	259	-	259	(14)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	283	-	283	-	-	-	(586)	-
Nevyčerpané úverové rámce	33	-	33	-	-	-	-	-
Vydané záruky	-	-	-	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	197	-	197	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

Odmeny a platy členov štatutárnych orgánov a členov dozornej rady (brutto) boli vo výške 542 tis. EUR k 31. decembru 2011 (2010: 506 tis. EUR). Členovia bankových orgánov v roku 2011 a 2010 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.

V priebehu účtovného obdobia došlo k zvýšeniu volatility cien predovšetkým nástrojov kapitálového trhu. Dôvodom boli hlavne pohyby kreditných prirážok jednotlivých emitentov v závislosti na ich kredibilitě. Vzhľadom na optimalizáciu zaradenia dlhových cenných papierov v portfóliách banky, táto volatility nemala významnejší dopad na hodnotu vlastných zdrojov banky a jej hospodársky výsledok.

(a) Úrokové riziko

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

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

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

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2011 a obdobia, 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	1,25%	10 709	-	-	-	-	2 053	12 762
Pohľadávky voči bankám	2,60%	33 213	-	-	-	-	-	33 213
Pohľadávky voči klientom	6,06%	45 748	87 721	28 543	31 501	379	3 170	197 062
Cenné papiere k dispozícii na predaj	2,81%	754	8 963	74 508	28 496	-	96	112 817
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	2,35%	6	3 373	681	835	-	28	4 923
Cenné papiere držané do splatnosti	3,33%	17 251	39 236	29 576	178 043	9 276	-	273 382
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	7	7
Spolu aktíva		107 681	139 293	133 308	238 875	9 655	5 354	634 166
Záväzky voči bankám	1,00%	-	-	-	70 019	-	-	70 019
Záväzky voči klientom	1,98%	150 775	62 651	113 976	139 467	14 265	3	481 137
Záväzky z dlhových cenných papierov	3,10%	13 406	1 046	13 980	13 190	-	-	41 622
Spolu záväzky		164 181	63 697	127 956	222 676	14 265	3	592 778
Rozdiel		(56 500)	75 596	5 352	16 199	(4 610)	5 351	41 388
Kumulatívny rozdiel		(56 500)	19 096	24 448	40 647	36 037	41 388	

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2010 a obdobia, 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	0,25%	22 236	-	-	-	-	2 355	24 591
Pohľadávky voči bankám	1,37%	10 887	-	-	-	-	-	10 887
Pohľadávky voči klientom	5,96%	30 420	96 935	24 962	21 793	5 625	(212)	179 523
Cenné papiere k dispozícii na predaj	2,64%	24 997	50 936	93 479	110 980	6 252	276	286 920
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	1,58%	6	3 213	1 523	868	-	-	5 610
Cenné papiere držané do splatnosti	3,24%	-	267	-	5 408	-	-	5 675
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	7	7
Spolu aktíva		88 546	151 351	119 964	139 049	11 877	2 426	513 213
Záväzky voči bankám	1,00%	9 992	-	-	-	-	-	9 992
Záväzky voči klientom	1,70%	203 663	36 337	52 097	130 100	1 088	-	423 285
Záväzky z dlhových cenných papierov	2,71%	6 550	3 659	10 819	18 789	-	-	39 817
Spolu záväzky		220 205	39 996	62 916	148 889	1 088	-	473 094
Rozdiel		(131 659)	111 355	57 048	(9 840)	10 789	2 426	40 119
Kumulatívny rozdiel		(131 659)	(20 304)	36 744	26 904	37 693	40 119	

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

tis. EUR	Vplyv na čistý zisk	Vplyv na vlastné imanie
2011		
+ 0,5% za všetky meny	(10)	(147)
- 0,5% za všetky meny	11	147
2010		
+ 0,5% za všetky meny	(17)	(974)
- 0,5% za všetky meny	17	988

(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 2011 a 2010.

Banka vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2011:

tis. EUR	EUR	CZK	USD	Ostatné cudzie meny	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	12 419	193	96	54	12 762
Pohľadávky voči bankám	10 487	14 011	8 269	446	33 213
Pohľadávky voči klientom	187 170	9 892	-	-	197 062
Cenné papiere k dispozícii na predaj	98 709	14 108	-	-	112 817
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	3 759	1 164	-	-	4 923
Cenné papiere držané do splatnosti	262 532	10 850	-	-	273 382
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	-	-	7
Spolu aktíva	575 083	50 218	8 365	500	634 166
Záväzky voči bankám	70 019	-	-	-	70 019
Záväzky voči klientom	423 908	49 466	7 135	628	481 137
Záväzky z dlhových cenných papierov	40 143	182	1 237	60	41 622
Spolu záväzky	534 070	49 648	8 372	688	592 778
Čistá devízová pozícia	41 013	570	(7)	(188)	41 388

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Banka vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2010:

tis. EUR	EUR	CZK	USD	Ostatné cudzíe meny	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	24 040	187	237	127	24 591
Pohľadávky voči bankám	372	5 243	2 191	3 081	10 887
Pohľadávky voči klientom	176 182	3 341	-	-	179 523
Cenné papiere k dispozícii na predaj	284 755	2 165	-	-	286 920
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4 888	722	-	-	5 610
Cenné papiere držané do splatnosti	5 675	-	-	-	5 675
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	-	-	7
Spolu aktíva	495 919	11 658	2 428	3 208	513 213
Záväzky voči bankám	9 991	-	1	-	9 992
Záväzky voči klientom	407 827	10 710	4 364	384	423 285
Záväzky z dlhových cenných papierov	34 736	557	1 794	2 730	39 817
Spolu záväzky	452 554	11 267	6 159	3 114	473 094
Čistá devízová pozícia	43 365	391	(3 731)	94	40 119

Dolu uvedená tabuľka znázorňuje prehľad mien, v ktorých má banka významné pozície otvorené k 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010. 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
2011		
CHF	+35,94%	(26)
GBP	+18,28%	(20)
USD	+25,90%	(2)
CZK	+14,13%	(45)
2010		
CHF	+ 20,66%	15
GBP	+ 22,04%	(21)
USD	+ 26,33%	(24)
CZK	+ 12,63%	11

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.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

Základnou požiadavkou na proces riadenia vlastných zdrojov je zabezpečenie, toho aby banka splnila požiadavky stanovené regulátorom za súčasného dodržania efektívnej výšky primeranosti vlastných zdrojov. Banka riadi štruktúru vlastných zdrojov a môže aplikovať zmeny v štruktúre vlastných zdrojov v prípade zmeny ekonomických podmienok alebo zmeny rizikového apetítu banky. Banka môže ovplyvniť vlastné zdroje najmä na základe rozhodnutí o rozdelení zisku účtovného obdobia, prípadne na základe rozhodnutí o emisii podriadeného dlhu alebo na základe iných rozhodnutí o navýšení vlastného imania. V politike riadenia štruktúry vlastných zdrojov oproti predchádzajúcemu obdobiu nenastali žiadne 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 regulačných rizík, ale aj požiadavky na riziká nepokryté Pílerom 1, ktoré sú stanovené bankou na základe posúdenia jej rizikového profilu a rizikového apetítu. Banka dodržiavala a dodržiava požiadavky na ekonomický kapitál.

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

Zloženie vlastných zdrojov banky je ku koncu rokov 2011 (neauditované) a 2010 nasledujúce:

tis. EUR	2011	2010
Základné vlastné zdroje	33 329	30 310
Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	34 492	31 028
Splatené základné imanie	25 121	25 121
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	2 975	2 629
Nerozdelený zisk minulých rokov	6 396	3 278
(-) Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	1 163	718
(-) Neuhradená strata z minulých rokov	-	-
(-) Nehmotný majetok	496	678
(-) Záporné oceňovacie rozdiely z kapitálových CP v AFS	667	40
Dodatkové vlastné zdroje	-	-
Podriadené dlhy	-	-
Kladné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov v AFS	-	-
(-) 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	33 322	30 303

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Ukazovatele kapitálovej primeranosti banky k 31. decembru 2011 (neauditované) a k 31. decembru 2010 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

tis. EUR	2011	2010
Primeranosť vlastných zdrojov (%)	12,20%	11,41%
Vlastné zdroje	33 322	30 303
Rizikovo vážené aktíva (RVA)	273 175	265 488
RVA z pohľadávok zaznamenaných v bankovej knihe	240 825	236 313
RVA z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe	8 375	8 525
RVA z operačného rizika	23 975	20 650
Iné RVA (z devízového rizika)	-	-

Národná banka Slovenska ako dohliadací orgán vyžaduje, aby banka udržiavala pomer celkového kapitálu požadovaného regulátorom k rizikovo váženým aktívam na úrovni 8 % alebo nad touto úrovňou.

Vo vykazovaných obdobiach vlastné zdroje banky prevyšovali minimálnu požadovanú úroveň 8 %, čím banka splnila kapitálovú požiadavku regulátora.

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 2011:

tis. EUR	Do 7 dní	Od 7 dní do 3 mesiacov	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	12 762	-	-	-	-	-	12 762
Pohľadávky voči bankám	33 093	120	-	-	-	-	33 213
Pohľadávky voči klientom	525	20 098	77 599	88 340	7 267	3 233	197 062
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	4 217	80 008	28 496	-	96	112 817
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	-	40	863	3 992	-	28	4 923
Cenné papiere držané do splatnosti	193	5 481	9 851	248 580	9 277	-	273 382
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	-	-	-	1 620	1 620
Preddavky na daň	-	95	-	-	-	-	95
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	119	119
Ostatné aktíva	16	240	-	25	-	486	767
Spolu aktíva	46 589	30 291	168 321	369 433	16 544	5 589	636 767
Závázky voči bankám	-	-	-	70 019	-	-	70 019
Závázky voči klientom	132 509	93 637	114 197	121 950	18 840	4	481 137
Závázky z dlhových cenných papierov	4 830	9 622	13 980	13 190	-	-	41 622
Rezervy	-	-	-	-	-	15	15
Ostatné záväzky	2 697	1 346	-	-	-	2 364	6 407
Spolu záväzky	140 036	104 605	128 177	205 159	18 840	2 383	599 200
Rozdiel	(93 447)	(74 314)	40 144	164 274	(2 296)	3 206	37 567
Kumulatívny rozdiel	(93 447)	(167 761)	(127 617)	36 657	34 361	37 567	

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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 2010:

tis. EUR	Do 7 dní	Od 7 dní do 3 mesiacov	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	24 591	-	-	-	-	-	24 591
Pohľadávky voči bankám	10 887	-	-	-	-	-	10 887
Pohľadávky voči klientom	59	16 204	80 290	74 280	8 833	(143)	179 523
Cenné papiere k dispozícii na predaj	3	28 652	92 013	156 039	9 937	276	286 920
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	-	35	1 370	4 205	-	-	5 610
Cenné papiere držané do splatnosti	-	267	-	5 408	-	-	5 675
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	-	-	-	2 083	2 083
Ostatné aktíva	2	-	32	67	-	800	901
Spolu aktíva	35 542	45 158	173 705	239 999	18 770	3 023	516 197
Závazky voči bankám	1	9 991	-	-	-	-	9 992
Závazky voči klientom	187 498	64 840	52 424	117 435	1 088	-	423 285
Závazky z dlhových cenných papierov	3 567	3 308	14 152	18 790	-	-	39 817
Splatný daňový záväzok	-	242	-	-	-	-	242
Odložený daňový záväzok	-	-	-	-	-	202	202
Ostatné záväzky	4 716	550	4	10	-	2 215	7 495
Spolu záväzky	195 782	78 931	66 580	136 235	1 088	2 417	481 033
Rozdiel	(160 240)	(33 773)	107 125	103 764	17 682	606	35 164
Kumulatívny rozdiel	(160 240)	(194 013)	(86 888)	16 876	34 558	35 164	

Hodnota v stĺpci „Bez špecifikácie“ v položke „Pohľadávky voči klientom“ zahŕňa netto hodnotu pohľadávok s omeškaním nad 90 dní, netto hodnotu zlyhaných pohľadávok a časové rozlíšenie poplatkov vzťahujúcich sa na celý objem pohľadávok voči klientom, ktoré vstupujú do efektívnej úrokovej miery.

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.

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2011 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
Závazky voči bankám	-	-	-	72 392	-	-	72 392
Závazky voči klientom	82 407	136 002	116 562	132 674	17 778	-	485 423
Závazky z dlhových cenných papierov	-	14 670	14 526	13 540	-	-	42 736
Spolu záväzky	82 407	150 672	131 088	218 606	17 778	-	600 551

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2010 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
Závazky voči bankám	-	9 999	-	-	-	-	9 999
Závazky voči klientom	40 762	215 021	49 339	127 927	1 405	-	434 454
Závazky z dlhových cenných papierov	-	6 973	15 390	19 402	-	-	41 765
Spolu záväzky	40 762	231 993	64 729	147 329	1 405	-	486 218

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, vyplývajúcich z poskytovania úverov, bankových záruk, zabezpečovacích obchodov, investičných aktivít a sprostredkovateľských činností.

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

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

K vytvoreniu opravných položiek k finančným aktívam posudzovaným individuálne viedli v roku 2011 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 z ekonomickej činnosti dlžníkov. Následne prepočítava všetky očakávané peňažné toky vrátane peňažných tokov z realizácie kolaterálu efektívnou úrokovou mierou. V prípade znehodnotenia peňažnej pohľadávky banka vytvára na krytie identifikovaného rizika opravnú položku ku konkrétnemu finančnému aktívu.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

Medzi portfóliá významných finančných aktív patria portfóliá úverov poskytnutých korporátnym klientom na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a činnosti spojené s prevádzkou, resp. prenájmom nehnuteľností, na financovanie fotovoltických elektrární a nových investičných zámerov, kde je návratnosť úveru viazaná na generovanie budúcich cash-flow. Banka z dôvodu zmeny ekonomických podmienok na trhu predpokladala zmeny v kvalite finančných aktív, alokovaných v realitných projektoch 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	2011	2010
Celková výška úverovej expozície	202 871	184 862
Bankou akceptovaná hodnota prijatých kolaterálov	295 646	260 951
Zaručená časť úverovej expozície	179 838	169 786
Nezaručená časť úverovej expozície	23 033	15 076

Požadovaná výška a druh kolaterálu na zabezpečenie kreditného rizika protistrany pri úverových obchodoch závisí od miery kreditného rizika konkrétneho úverového obchodu identifikovaného bankou v procese spracovania obchodu. Banka pravidelne prehodnocuje hodnotu kolaterálov 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,
- pri investičnom financovaní: hnuťelný a nehnuteľný majetok klienta,
- pri akvizičnom financovaní: cenné papiere (najmä akcie),
- pri úveroch poskytovaných fyzickým osobám: nehnuteľnosti, cenné papiere, osobné ručenie.

Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

- pri nehnuteľnostiach a 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 prístupní k záväzku treťou osobou sa určí z ich nominálnej hodnoty po zohľadnení ratingu podlžníka, dlžníka zo zmenky, resp. ručiteľa.

Bankou 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 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 2011	Pohľadávky (tis. EUR) Podiel (%)	
Rating A - veľmi dobrý	36 985	20,11
Rating B - dobrý	29 822	16,22
Rating C - podpriemerný	63 964	34,79
Rating D - zlý	25 716	13,99
Retail	27 377	14,89
Spolu	183 864	100,00

Klienti - rating obchodu - rok 2010	Pohľadávky (tis. EUR) Podiel (%)	
Rating A - veľmi dobrý	30 645	17,35
Rating B - dobrý	54 306	30,74
Rating C - podpriemerný	58 234	32,97
Rating D - zlý	19 811	11,22
Retail	13 653	7,72
Spolu	176 649	100,00

V portfóliu úverovaných klientov banky podľa stavu k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 nie sú klienti s prideleným externým ratingom.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Prehľad externého ratingu cenných papierov, ktoré nie sú vykázané ako omeškané ani znehodnotené, agentúry Moody's Investors Service k 31. decembru 2011:

Cenné papiere k dispozícii na predaj	tis. EUR	Podiel (%)
Aaa	4 491	4,19
Aa3	3 850	3,59
A1	44 654	41,63
A2	5 360	5,00
A3	3 140	2,93
Baa1	1 953	1,82
Baa2	1 057	0,99
Bez ratingu	42 746	39,85
Spolu	107 251	100,00

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's A - cenné papiere v reálnej hodnote 34 700 tis. EUR.

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	tis. EUR	Podiel (%)
A1	441	8,96
A2	75	1,52
A3	222	4,51
Baa1	335	6,80
Bez ratingu	3 850	78,21
Spolu	4 923	100,00

Cenné papiere držané do splatnosti	tis. EUR	Podiel (%)
Aa2	3 063	1,12
Aa3	16 255	5,95
A1	136 680	50,00
A2	66 928	24,48
A3	10 192	3,73
Baa1	5 784	2,12
Baa2	8 950	3,27
Baa3	7 263	2,66
Bez ratingu	18 267	6,67
Spolu	273 382	100,00

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's BB + cenné papiere v amortizovanej hodnote 3 784 tis. EUR.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Prehľad externého ratingu cenných papierov, ktoré nie sú vykázané ako omeškané ani znehodnotené, agentúry Moody's Investors Service k 31. decembru 2010:

Cenné papiere k dispozícii na predaj	tis. EUR	Podiel (%)
Aaa	2 066	0,72
Aa2	2 963	1,03
Aa3	18 245	6,36
A1	128 924	44,93
A2	49 626	17,30
A3	12 819	4,47
Baa1	4 862	1,69
Baa2	4 736	1,65
Baa3	8 289	2,89
Bez ratingu	54 390	18,96
Spolu	286 920	100,00

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's A - cenné papiere v reálnej hodnote 1 039 tis. EUR a BB+ cenné papiere v reálnej hodnote 1 805 tis. EUR.

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	tis. EUR	Podiel (%)
A1	706	12,58
A2	374	6,67
A3	230	4,10
Bez ratingu	4 300	76,65
Spolu	5 610	100,00

Cenné papiere držané do splatnosti	tis. EUR	Podiel (%)
A2	5 675	100,00
Spolu	5 675	100,00

Metóda stanovenia ratingu obchodu

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

Finančná analýza spočíva v zhodnotení jednotlivých položiek aktív, záväzkov, nákladov a výnosov klienta, v 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.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

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

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

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

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

K 31. decembru 2011 banka vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii neznehodnotených v celkovom objeme 2 910 tis. EUR, z toho istina v objeme 2 793 tis. EUR s lehotou omeškania od 1 do 31 dní a príslušenstvo v objeme 117 tis. EUR s lehotou omeškania 1 deň. Celá omeškaná výška nesplatennej istiny bola uhradená v termíne do 42 dní po lehote splatnosti a omeškané úroky bolo vysporiadané v termíne do 31 dní.

K 31. decembru 2010 banka vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii neznehodnotených v celkovom objeme 31 tis. EUR, z toho istina v objeme 15 tis. EUR s lehotou omeškania od 1 do 103 dní, a príslušenstvo v objeme 16 tis. EUR s lehotou omeškania 1 deň. Celá omeškaná výška nesplatených úrokov bola uhradená v termíne do 39 dní po lehote splatnosti a omeškanie istiny bolo vysporiadané v termíne do 27 dní.

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 2011 banka pristúpila najmä k prolongovaniu splatnosti finančných aktív – pohľadávok z úverových obchodov v celkovom objeme 31 055 tis. EUR, z toho prevádzkové financovanie 12 962 tis. EUR, investičné úvery 18 093 tis. EUR.

V priebehu roka 2010 banka pristúpila najmä k prolongovaniu splatnosti finančných aktív – pohľadávok z úverových obchodov v celkovom objeme 27 076 tis. EUR, z toho prevádzkové financovanie 6 994 tis. EUR, investičné úvery 6 437 tis. EUR a projektové financovanie 13 645 tis. EUR.

Dôvodom boli najmä objektívne príčiny, ktoré mali za následok nezrealizovanie podnikateľského zámeru, resp. exitu z projektu v predpokladanom termíne, napr. z dôvodu nezískania rozhodnutí príslušných orgánov (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	2011	2010
Nebankové finančné služby	4 970	5 910
Výroba	31 586	16 974
z toho: fotovoltaické elektrárne	13 258	9 390
Stavebníctvo	12 485	3 371
Poľnohospodárstvo a lesníctvo	3 571	1 263
Komerčné nehnuteľnosti - cash flow based	8 653	27 429
Komerčné nehnuteľnosti - collateral based	21 889	54 292
Obchod a služby	50 276	24 460
Ostatné	4 321	1 610
Obyvateľstvo	31 451	14 266
Zdravotníctvo	22 748	24 449
Rekreačné, kultúrne a športové činnosti	10 921	10 838
Spolu	202 871	184 862

(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. decembru 2011 limitovaná sumou 8 334 tis. EUR (2010: 7 582 tis. EUR).

Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	2011	2010
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	12 762	24 591
Pohľadávky voči bankám	33 213	10 887
Pohľadávky voči klientom	197 062	179 523
Cenné papiere k dispozícii na predaj	112 817	286 920
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4 923	5 610
Cenné papiere držané do splatnosti	273 382	5 675
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7
Preddavky na daň	95	-
Odložená daňová pohľadávka	119	-
Ostatné aktíva	767	901
Spolu	635 147	514 114
Nevyčerpané úverové rámce	21 497	24 541
Vydané záruky	2 931	1 018
Spolu	24 428	25 559
Celková úverová angažovanosť	659 575	539 673

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 2011	Reálna hodnota 2011	Účtovná hodnota 2010	Reálna hodnota 2010
Finančné aktíva				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	12 762	12 762	24 591	24 591
Pohľadávky voči bankám	33 213	33 213	10 887	10 887
Pohľadávky voči klientom	197 062	202 123	179 523	184 117
Cenné papiere k dispozícii na predaj	112 817	112 817	286 920	286 920
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4 923	4 923	5 610	5 610
Cenné papiere držané do splatnosti	273 382	270 075	5 675	5 663
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	70 019	69 345	9 992	9 992
Záväzky voči klientom	481 137	481 674	423 285	422 416
Záväzky z dlhových cenných papierov	41 622	41 730	39 817	39 902

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. decembru 2011:

tis. EUR	Trhová cena	Vlastný model s referenciou na trhové ceny	Vlastný model bez referencie na trhové ceny	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	202 123	-	202 123
Cenné papiere k dispozícii na predaj	31 684	75 515	5 618	112 817
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	920	4 003	-	4 923
Cenné papiere držané do splatnosti	270 075	-	-	270 075
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2011, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. decembru 2010:

tis. EUR	Trhová cena	Vlastný model s referenciou na trhové ceny	Vlastný model bez referencie na trhové ceny	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	184 117	-	184 117
Cenné papiere k dispozícii na predaj	124 366	156 215	6 339	286 920
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	775	4 835	-	5 610
Cenné papiere držané do splatnosti	5 663	-	-	5 663
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 sadzieb.

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 sadzieb 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.

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

Od 1. januára 2012 majú banky a pobočky zahraničných bánk na Slovensku povinnosť platenia osobitného odvodu (tzv. banková daň). Banky a pobočky zahraničných bánk sú povinné uhrádzať odvod v štyroch štvrtročných splátkach vo výške jednej štvrtiny ročnej sadzby (ročná sadzba 0,4%) zo sumy vybraných záväzkov banky definovaných podľa zákona č. 384/2011 Z.z. o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií a o doplnení niektorých zákonov.

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky sa nevyskytli žiadne iné významné udalosti, ktoré by si vyžadovali významnú úpravu údajov alebo informácií zverejnených v tejto účtovnej závierke k 31. decembru 2011.

45. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovnú závierku podpísalo a schválilo predstavenstvo 14. marca 2012.



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



Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a
vrchný riaditeľ



Ing. Radovan Fiala
Osoba zodpovedná za zostavenie účtovnej závierky



Ing. Rastislav Blišák
Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva