

Privatbanka, a.s.

Konsolidovaná účtovná zvierka

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

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

Obsah

| | |
|--|---|
| Správa nezávislého audítora | 3 |
| Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii | 4 |
| Konsolidovaný výkaz ziskov a strát | 5 |
| Konsolidovaný výkaz súhrnného výsledku | 6 |
| Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania | 7 |
| Konsolidovaný výkaz peňažných tokov | 8 |
| Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke | 9 |

Privatbanka, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom a Predstavenstvu spoločnosti Privatbanka, a.s.:

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

Zodpovednosť predstavenstva banky za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

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

Bratislava 12. marec 2010



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



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

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

Poznámky na stranách 9 až 67 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

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

Poznámky na stranách 9 až 67 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

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

Poznámky na stranách 9 až 67 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

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

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

Poznámky na stranách 9 až 67 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

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

Poznámky na stranách 9 až 67 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Založenie

Privatbanka, a.s., (ďalej len „banka“) bola založená dňa 2. augusta 1995 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 9. augusta 1995. Banka začala svoju činnosť 22. mája 1996. Banka od 24.8.2009 zmenila sídlo na Einsteinova 25, 851 01 Bratislava. Predchádzajúce sídlo banky bolo na adrese Suché mýto 1, 811 03 Bratislava. Identifikačné číslo banky je 31 634 419, daňové identifikačné číslo banky je 2020461905.

Hlavná činnosť

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

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

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

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

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

Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

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

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

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

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

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

Skupina Privatbanky, a.s.

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

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

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

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

Geografická sieť

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

Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky sú k 31. decembru 2009 nasledovní:

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

Dozorná rada

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

volení valným zhromaždením:

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

volení zamestnancami:

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

2. ÚČTOVNÉ POSTUPY

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

(2.1) Základ prezentácie

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(2.2) Vyhlásenie o zhode

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

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

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

(2.3) Východiská zostavenia účtovnej závierky

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

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

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

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

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

Princípy konsolidácie

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

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

Dcérske spoločnosti

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

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

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

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

(2.4) Dôležité účtovné posúdenia a odhady

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

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

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

(2.5) Zhrnutie základných účtovných postupov

(1) Cudzie meny

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

(2) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

(3) Finančné nástroje – vykázanie a oceňovanie

(i) Dátum prvotného vykázania

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

(ii) Prvotné ocenenie finančných nástrojov

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

(iii) Finančné investície držané do splatnosti

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

(iv) Pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom

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

(v) Finančné nástroje vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku

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

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

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

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

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

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

(i) Zabezpečenie reálnej hodnoty (fair value hedge)

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

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

(ii) Zabezpečenie peňažných tokov (Cash flow hedge)

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

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

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

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

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

Vložené deriváty

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

(vi) Cenné papiere k dispozícii na predaj

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

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

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

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

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

(4) Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov

(i) Finančný majetok

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

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

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

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

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

(ii) Finančné záväzky

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

(5) Zmluvy o spätnom nákupe a obrátených repoobchodoch

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

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

(6) Určenie reálnej hodnoty

Pre stanovenie reálnej hodnoty finančných nástrojov platí:

- Reálna hodnota finančných nástrojov zodpovedá kótovanej cene na aktívnom trhu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez zníženia ceny o transakčné náklady.
- Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód ako teoretická cena odvodená od výnosu odčítaného z výnosovej krivky štátnych cenných papierov a kreditnej prirážky dlhových cenných papierov emitentov porovnateľným kreditným rizikom podľa všeobecne platných pravidiel preceňovania.
Ak sa na stanovenie reálnej hodnoty 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 skupina metódu čistej súčasnej hodnoty s využitím základných úrokových sadzieb jednotlivých mien zverejňovaných centrálnymi bankami, ktoré aproximujú trhové sadzby. Bližšie informácie o metódach výpočtu reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, sú uvedené v poznámke 42.

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

(7) Zníženie hodnoty finančného majetku

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

(i) Pohľadávky voči bankám a klientom

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Finančné investície držané do splatnosti

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

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

(iii) Finančné investície určené na predaj

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

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

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

(iv) Reštrukturalizované úvery

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

(8) Časové rozlíšenie úrokov

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

(9) Hmotný a nehmotný majetok

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

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

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

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

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

(10) Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku

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

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

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

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

(11) Poskytnuté záruky

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

(12) Rezervy

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

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

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

(13) Vykázanie nákladov a výnosov

(i) Úrokové náklady a výnosy

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

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

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

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

(ii) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

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

(iii) Daň z príjmu

Daň z príjmu pozostáva zo splatnej a odloženej dane.

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

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

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

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

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

(14) Operácie s cennými papiermi pre klientov

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

(15) Požiadavky regulačných orgánov

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

3. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV

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

Prevádzkový segment je zložkou účtovnej jednotky:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. PENIAZE A POHLĀDÁVKY VOČI CENTRĀLNĀM BANKĀM

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

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

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

5. POHLĀDÁVKY VOČI BANKĀM

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

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

6. POHLĀDÁVKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

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

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

Ďalšie informácie ohľadne úverového rizika sú uvedené v bode 40.

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia

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

(c) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu

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

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

(d) Riziková kategorizácia úverov poskytnutých klientom

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

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

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

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

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

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

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

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

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

8. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

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

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

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

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

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

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

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

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

9. CENNÉ PAPIERE VYKAZOVANÉ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝSLEDOKU

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

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

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

10. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

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

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

11. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

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

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

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

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

(c) Predaj hmotného majetku

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

(d) Poistenie majetku

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

12. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú nasledovné:

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

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

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

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

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

13. OSTATNÉ AKTÍVA

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

14. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

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

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

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

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

15. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza záväzkov voči klientom podľa druhu

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

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

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

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

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

(b) Analýza záväzkov voči klientom podľa sektorového hľadiska

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

16. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

(a) Analýza záväzkov z dlhových cenných papierov podľa druhu

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

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

Všetky záväzky z dlhových cenných papierov sú do lehoty splatnosti.

(b) Prehľad vydaných dlhopisov

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

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

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

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

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

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

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

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

17. SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

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

18. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

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

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

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

Základné imanie

| tis. EUR | 2009 | 2008 |
|---|---------------|---------------|
| Upísané a splatené základné imanie v plnej výške: | | |
| 756 874 ks kmeňových akcií ISIN SK1110001619 s menovitou hodnotou jednej akcie 33,19 EUR | 25 121 | 25 124 |

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

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2009:

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

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2008:

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

Zákonný rezervný fond

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

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

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

20. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2009

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

21. DAŇOVÝ VÝNOS/(NÁKLAD)

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

22. REKONCILIÁCIA TEORETICKEJ A ZAÚČTOVANEJ DANE Z PRÍJMOV

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

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

23. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

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

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

24. FINANČNÉ DERIVÁTY

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

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

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

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

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

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

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

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

Záporná reálna hodnota derivátov v roku 2009 vo výške 395 tis. EUR (2008: 71 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (bod 18).

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

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

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

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

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

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

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

25. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

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

26. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

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

27. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

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

28. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

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

29. ZISK Z OBCHODOVANIA

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

30. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

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

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

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

31. TVORBA OPRAVNÝCH POLOŽIEK A ODPISY POHĽADÁVOK

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

32. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKoch

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

33. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

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

34. ZMLUVNÉ ZÁVÄZKY A BUDÚCE MOŽNÉ ZÁVÄZKY

(a) Súdne spory

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

b) Záväzky vyplývajúce z poskytnutia záruk

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

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

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

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

35. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

36. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

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

(a) Úrokové riziko

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

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

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

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

| tis. EUR | Efektívna úroková miera | | | | | | Viac ako 5 rokov | Bez špecifikácie | Spolu |
|--|-------------------------|-----------------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------|------------------|------------------|-------|
| | | Do 1 mesiaca | Od 1 mes. do 3 mes. | Od 3 mes. do 1 roku | Od 1 roku do 5 rokov | | | | |
| Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám | 0,76% | 7 028 | - | - | - | - | 2 206 | 9 234 | |
| Pohľadávky voči bankám | 0,49% | 62 220 | 10 019 | - | - | - | - | 72 239 | |
| Pohľadávky voči klientom | 6,23% | 25 771 | 57 427 | 4 167 | 19 941 | - | 1 117 | 108 423 | |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj | 2,64% | 16 995 | 40 899 | 37 816 | 132 163 | 12 964 | 4 700 | 245 537 | |
| Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku | 1,50% | 6 | 5 418 | 2 917 | 1 124 | 190 | - | 9 655 | |
| Cenné papiere držané do splatnosti | 2,09% | - | - | 22 491 | - | - | - | 22 491 | |
| Spolu aktíva | | 112 020 | 113 763 | 67 391 | 153 228 | 13 154 | 8 023 | 467 579 | |
| Záväzky voči bankám | 0,95% | 10 003 | - | 100 191 | - | - | - | 110 194 | |
| Záväzky voči klientom | 1,49% | 169 954 | 16 847 | 73 850 | 18 321 | - | 364 | 279 336 | |
| Záväzky z dlhových cenných papierov | 1,50% | 18 143 | 15 250 | 2 376 | 6 051 | - | - | 41 820 | |
| Spolu záväzky | | 198 100 | 32 097 | 176 417 | 24 372 | - | 364 | 431 350 | |
| Rozdiel | | (86 080) | 81 666 | (109 026) | 128 856 | 13 154 | 7 659 | 36 229 | |
| Kumulatívny rozdiel | | (86 080) | (4 414) | (113 440) | 15 416 | 28 570 | 36 229 | | |

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

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

| tis. EUR | Efektívna úroková miera | Do 1 mesiaca | Od 1 mes. do 3 mes. | Od 3 mes. do 1 roku | Od 1 roku do 5 rokov | Viac ako 5 rokov | Bez špecifikácie | Spolu |
|--|-------------------------|-----------------|---------------------|---------------------|----------------------|------------------|------------------|----------------|
| Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám | 2,40% | 128 671 | - | - | - | - | 1 032 | 129 703 |
| Pohľadávky voči bankám | 1,44% | 52 653 | - | - | - | - | - | 52 653 |
| Pohľadávky voči klientom | 7,23% | 28 329 | 60 657 | 4 208 | - | - | 3 512 | 96 706 |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj | 4,35% | - | 8 607 | 34 193 | 57 556 | 16 839 | 61 | 117 256 |
| Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku | 4,35% | 2 416 | 6 325 | 4 238 | 8 016 | 1 245 | - | 22 240 |
| Spolu aktíva | | 212 069 | 75 589 | 42 639 | 65 572 | 18 084 | 4 605 | 418 558 |
| Záväzky voči bankám | 3,73% | 5 651 | 6 685 | - | - | - | - | 12 336 |
| Záväzky voči klientom | 2,33% | 180 330 | 12 824 | 40 639 | 3 990 | - | 67 | 237 850 |
| Záväzky z dlhových cenných papierov | 2,34% | 116 637 | 17 714 | 5 160 | - | - | - | 139 511 |
| Spolu záväzky | | 302 618 | 37 223 | 45 799 | 3 990 | - | 67 | 389 697 |
| Rozdiel | | (90 549) | 38 366 | (3 160) | 61 582 | 18 084 | 4 538 | 28 861 |
| Kumulatívny rozdiel | | (90 549) | (52 183) | (55 343) | 6 239 | 24 323 | 28 861 | |

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

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

(b) Menové riziko

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

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

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

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

| tis. EUR | USD | CZK | Ostatné cudzí meny | EUR | Spolu |
|--|---------------|--------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám | 45 | 184 | 127 | 8 878 | 9 234 |
| Pohľadávky voči bankám | 25 554 | 1 453 | 854 | 44 378 | 72 239 |
| Pohľadávky voči klientom | - | 2 287 | - | 106 136 | 108 423 |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj | - | 2 064 | - | 243 473 | 245 537 |
| Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku | - | 688 | - | 8 967 | 9 655 |
| Cenné papiere držané do splatnosti | - | - | - | 22 491 | 22 491 |
| Spolu aktíva | 25 599 | 6 676 | 981 | 434 323 | 467 579 |
| Záväzky voči bankám | - | - | - | 110 194 | 110 194 |
| Záväzky voči klientom | 25 342 | 6 294 | 222 | 247 478 | 279 336 |
| Záväzky z dlhových cenných papierov | 104 | 335 | 312 | 41 069 | 41 820 |
| Spolu záväzky | 25 446 | 6 629 | 534 | 398 741 | 431 350 |
| Čistá devízová pozícia | 153 | 47 | 447 | 35 582 | 36 229 |

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

| tis. EUR | EUR | USD | CZK | Ostatné cudzí meny | SKK | Spolu |
|--|---------------|------------|----------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám | 149 | 34 | 57 | 80 | 129 383 | 129 703 |
| Pohľadávky voči bankám | 791 | 773 | 49 838 | 1 211 | 40 | 52 653 |
| Pohľadávky voči klientom | 2 349 | - | 3 021 | - | 91 336 | 96 706 |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj | 4 956 | - | 2 032 | - | 110 268 | 117 256 |
| Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku | 4 628 | 72 | 677 | - | 16 863 | 22 240 |
| Spolu aktíva | 12 873 | 879 | 55 625 | 1 291 | 347 890 | 418 558 |
| Záväzky voči bankám | - | - | - | - | 12 336 | 12 336 |
| Záväzky voči klientom | 5 022 | 503 | 56 515 | 51 | 175 759 | 237 850 |
| Záväzky z dlhových cenných papierov | 2 776 | 319 | 4 792 | 1 040 | 130 584 | 139 511 |
| Spolu záväzky | 7 798 | 822 | 61 307 | 1 091 | 318 679 | 389 697 |
| Čistá devízová pozícia | 5 075 | 57 | (5 682) | 200 | 29 211 | 28 861 |

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

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

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

37. RIADENIE KAPITÁLU

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

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

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

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

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

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

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

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

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

38. SPLATNOSŤ AKTÍV A ZÁVÄZKOV

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

| tis. EUR | Do 1 roku | Nad 1 rok | Bez špecifikácie | Spolu |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|
| Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám | 9 234 | - | - | 9 234 |
| Pohľadávky voči bankám | 72 239 | - | - | 72 239 |
| Pohľadávky voči klientom | 54 584 | 52 648 | 1 191 | 108 423 |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj | 70 158 | 170 679 | 4 700 | 245 537 |
| Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku | 4 802 | 4 853 | - | 9 655 |
| Cenné papiere držané do splatnosti | 22 491 | - | - | 22 491 |
| Hmotný a nehmotný majetok | - | - | 2 278 | 2 278 |
| Ostaté aktíva | - | - | 531 | 531 |
| Spolu aktíva | 233 508 | 228 180 | 8 700 | 470 388 |
| Záväzky voči bankám | 110 194 | - | - | 110 194 |
| Záväzky voči klientom | 260 600 | 18 372 | 364 | 279 336 |
| Záväzky z dlhových cenných papierov | 32 435 | 9 385 | - | 41 820 |
| Splatný daňový záväzok | 171 | - | - | 171 |
| Odložený daňový záväzok | - | - | 414 | 414 |
| Ostatné záväzky | 4 329 | - | 1 533 | 5 862 |
| Spolu záväzky | 407 729 | 27 757 | 2 311 | 437 797 |
| Rozdiel | (174 221) | 200 423 | 6 389 | 32 591 |
| Kumulatívny rozdiel | (174 221) | 26 202 | 32 591 | |

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

| tis. EUR | Do 1 roku | Nad 1 rok | Bez špecifikácie | Spolu |
|--|-----------------|----------------|------------------|----------------|
| Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám | 129 703 | - | - | 129 703 |
| Pohľadávky voči bankám | 52 653 | - | - | 52 653 |
| Pohľadávky voči klientom | 67 425 | 27 724 | 1 557 | 96 706 |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj | 25 927 | 91 268 | 61 | 117 256 |
| Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku | 7 378 | 14 862 | - | 22 240 |
| Hmotný a nehmotný majetok | - | - | 1 766 | 1 766 |
| Odložená daňová pohľadávka | - | - | 33 | 33 |
| Ostaté aktíva | 503 | - | 40 | 543 |
| Spolu aktíva | 283 589 | 133 854 | 3 457 | 420 900 |
| Záväzky voči bankám | 12 336 | - | - | 12 336 |
| Záväzky voči klientom | 233 722 | 4 069 | 59 | 237 850 |
| Záväzky z dlhových cenných papierov | 128 776 | 10 735 | - | 139 511 |
| Splatný daňový záväzok | 849 | - | - | 849 |
| Ostatné záväzky | 2 652 | - | - | 2 652 |
| Spolu záväzky | 378 335 | 14 804 | 59 | 393 198 |
| Rozdiel | (94 746) | 119 050 | 3 398 | 27 702 |
| Kumulatívny rozdiel | (94 746) | 24 304 | 27 702 | |

39. FINANČNÉ NÁSTROJE – RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY

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

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

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

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

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

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

40. FINANČNÉ NÁSTROJE – ÚVEROVÉ RIZIKO

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

Skupina znižuje mieru úverového rizika prostredníctvom stanovovania limitov angažovanosti vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov a tiež voči jednotlivým 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. Skupina považuje za významnú angažovanosť pohľadávku voči dlžníkom alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov, ktorá presahuje 5 % vlastných zdrojov skupiny. Nadmerná koncentrácia úverovej angažovanosti voči jednému subjektu ovplyvňuje schopnosť dlžníka plniť si záväzky. Skupina vytvorila systém vnútorných reportov o významnej úverovej angažovanosti voči dlžníkom, ktorá prekračuje stanovenú hranicu.

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

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

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

Tvorba opravných položiek

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

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

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

Úverová expozícia, zábezpeky

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

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

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

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

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

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

Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Metóda stanovenia ratingu obchodu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Reštrukturalizované aktíva

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

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

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

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

Významné koncentrácie kreditného rizika

(a) Koncentrácie voči odvetviám národného hospodárstva

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

(b) Koncentrácie voči významným prepojeným skupinám

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

Maximálna úverová angažovanosť

| tis. EUR | 2009 | 2008 |
|--|----------------|----------------|
| Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám | 9 234 | 129 703 |
| Pohľadávky voči bankám | 72 239 | 52 653 |
| Pohľadávky voči klientom | 108 423 | 96 706 |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj | 245 537 | 117 256 |
| Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku | 9 655 | 22 240 |
| Cenné papiere držané do splatnosti | 22 491 | - |
| Ostatné aktíva | 531 | 543 |
| Spolu | 468 110 | 419 101 |
| Úverové prísluby | 14 299 | 8 705 |
| Vydané záruky | 797 | 1 206 |
| Spolu | 15 096 | 9 911 |
| Celková úverová angažovanosť | 483 206 | 429 012 |

41. OPERAČNÉ, PRÁVNE A OSTATNÉ RIZIKÁ

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

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

42. REÁLNE HODNOTY

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

| tis. EUR | Učtovná hodnota 2009 | Reálna hodnota 2009 | Učtovná hodnota 2008 | Reálna hodnota 2008 |
|---|----------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Finančné aktíva | | | | |
| Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám | 9 234 | 9 234 | 129 703 | 129 703 |
| Pohľadávky voči bankám | 72 239 | 72 239 | 52 653 | 52 653 |
| Pohľadávky voči klientom | 108 423 | 112 187 | 96 706 | 99 399 |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj | 245 537 | 245 537 | 117 256 | 117 256 |
| Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku | 9 655 | 9 655 | 22 240 | 22 240 |
| Cenné papiere držané do splatnosti | 22 491 | 22 481 | - | - |
| Ostatné aktíva | 531 | 531 | 543 | 543 |
| Finančné záväzky | | | | |
| Záväzky voči bankám | 110 194 | 110 271 | 12 336 | 12 336 |
| Záväzky voči klientom | 279 336 | 277 561 | 237 850 | 238 228 |
| Záväzky z dlhových cenných papierov | 41 820 | 42 587 | 139 511 | 140 267 |

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31.12.2009:

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

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31.12.2008:

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

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

Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám

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

Pohľadávky voči bankám

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

Pohľadávky voči klientom

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

Cenné papiere k dispozícii na predaj

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

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku

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

Cenné papiere držané do splatnosti

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

Ostatné aktíva

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

Závazky voči bankám

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

Závazky voči klientom

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

Závazky z dlhových cenných papierov

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

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

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

44. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

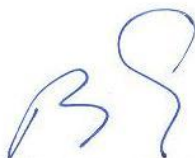
Účtovnú závierku podpísalo a schválilo predstavenstvo 12. marca 2010.



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



Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a
vrchný riaditeľ



Ing. Rastislav Blišák

Osoba zodpovedná za zostavenie účtovnej závierky



Ing. Eva Hirešová

Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva