

Privatbanka, a.s.

**VÝROČNÁ SPRÁVA
2008**

ÚVOD

Výročná správa spoločnosti Privatbanka, a.s. (ďalej len banka) je vypracovaná v zmysle zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov a zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov.

V súlade s obchodnou stratégiou Privatbanka, a. s. aj v roku 2008 rozvíjala privátne bankovníctvo ako kľúčovú oblasť svojej činnosti. Popri tom sa sústreďovala aj na rozvoj druhej hlavnej oblasti, ktorou je poskytovanie úverov v segmente korporátneho bankovníctva.

Rok 2008 sa niesol v Privatbanke, a. s., rovnako ako v celej spoločnosti, v duchu príprav na zavedenie novej meny euro. Banka sa začala zaoberať projektom eurokonverzie už v roku 2006 a v priebehu rokov 2007 a 2008 komplexne zabezpečila prípravu prechodu jednotlivých systémov na novú menu. Výsledkom tejto viac ako dvojročnej prípravy bola eurokonverzia všetkých systémov na menu euro.

V rámci projektu Euro banka implementovala pripojenie k zúčtovaciemu systému Target2, ktorého služby ponúka vo svojom portfóliu od 2.1.2009.

1. ANALÝZA KĹÚČOVÝCH UKAZOVATEĽOV BANKY V ROKU 2008

Bilančná suma dosiahla k 31.12.2008 výšku 12 680 040 tis. Sk. V porovnaní s ultimom roku 2007 sa bilančná suma zvýšila o 32%.

Zisk po zdanení dosiahol výšku 66 817 tis. Sk, čo predstavuje v medziročnom porovnaní nárast zisku o 23%. Banka dosiahla vo väčšine prevádzkových činností lepšie výsledky ako v roku 2007, čoho odrazom je výrazný medziročný nárast prevádzkového zisku. Ku koncu roku 2008 dosiahol prevádzkový zisk výšku 101 736 tis. Sk, čo predstavuje 90% nárast v porovnaní s predchádzajúcim rokom.

Porovnanie finančných ukazovateľov Privatbanky, a. s.

tis. Sk	31.12.2008	31.12.2007	Zmena	Zmena v %
Celkové aktíva	12 680 040	9 627 147	3 052 893	32%
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	3 907 432	2 566 150	1 341 282	52%
Pohľadávky voči bankám	1 586 229	518 620	1 067 609	206%
Pohľadávky voči klientom	2 913 361	4 821 757	(1 908 396)	(40%)
Cenné papiere	4 202 465	1 657 810	2 544 655	153%
Závazky voči bankám	371 622	177 063	194 559	110%
Závazky voči klientom	7 165 481	6 608 295	557 186	8%
Závazky z dlhových cenných papierov	4 202 919	1 950 183	2 252 736	116%
Základné imanie	756 874	756 874	-	-
Vlastné imanie	834 541	756 551	77 990	10%
Prevádzkový hospodársky výsledok	101 736	53 478	48 258	90%
Hospodársky výsledok po zdanení	66 817	54 321	12 496	23%
Vlastné zdroje	749 418	703 044	46 374	7%
Primeranosť vlastných zdrojov	16,77%	21,28%	(4,51%)	(21%)

Najväčším zdrojom zisku banky v roku 2008 boli čisté úrokové výnosy, ktoré medziročne vzrástli o 30% na hodnotu 198 895 tis. Sk. Zásluhu na tom má najmä medziročný nárast priemerného objemu úverového portfólia, nárast úrokovej marže z úverov, ako aj celkovo vyššia priemerná bilančná suma v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Objem poskytnutých úverov koncom roku 2008 dosiahol hodnotu 2 913 361 tis. Sk. Oproti koncu roku 2007 objem úverového portfólia poklesol, avšak ku koncu roku 2007 bol v úverovom portfóliu úver vo výške 2,3 mld. Sk zabezpečený vkladom zloženým v Privatbanke, a.s. V prípade, ak hodnotíme úverové portfólio bez tohto úveru zabezpečeného vkladom, banka dosiahla medziročný rast úverového portfólia na úrovni 16%.

Výnosy z poplatkov a provízií, tak ako v minulých rokoch, naďalej rástli. Nárast výnosov z poplatkov a provízií dosiahol medziročne 6% a ich konečná hodnota bola 56 561 tis. Sk. Čisté výnosy z poplatkov a provízií dosiahli hodnotu 37 058 tis. Sk.

K celkovému zisku banky prispel aj čistý zisk z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami, ktorý dosiahol v roku 2008 výšku 39 308 tis. Sk, čo predstavuje medziročný rast tejto položky na úrovni 205%.

Prevádzkové náklady dosiahli ku koncu roku 2008 výšku 173 596 tis. Sk, čo predstavuje medziročný nárast o 15%. Z nich všeobecné prevádzkové náklady dosiahli výšku 160 180 tis. Sk (medziročný nárast o 14%) a odpisy k hmotnému a nehmotnému majetku dosiahli výšku 13 416 tis. Sk (medziročný nárast o 29%).

Primeranosť vlastných zdrojov k 31.12.2008 dosiahla výšku 16,77% a v priebehu roka 2008 sa znížila o 4,51 percentuálneho bodu.

Ďalšie konkrétne údaje k výsledkom banky v roku 2008 sú uvedené v účtovných výkazoch banky a v poznámkach k účtovnej závierke.

2. CIELE PRIVATBANKY, A.S. NA ROK 2009

Privatbanka, a. s. v roku 2008 napriek prebiehajúcej finančnej kríze dosiahla dobré hospodárske výsledky, a to z hľadiska objemu i vnútornej štruktúry. V roku 2009 banka neočakáva výrazný negatívny vplyv prebiehajúcich globálnych sociálno-ekonomických procesov na svoju činnosť a výkonnosť.

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

Kvantitatívnym cieľom v oblasti privátneho bankovníctva v roku 2009 je zvýšiť objem aktív pod správou o cca 90 mil. EUR, na úroveň 230 mil. EUR. Predpokladom pre dosiahnutie tohto cieľa je aktívna akvizičná činnosť siete privátnych bankárov. Po kvalitatívnej stránke je cieľom banky poskytovať privátnym klientom vysoko individuálne a flexibilné služby v rámci produktu Privatbanka Wealth Management. Jedným z nosných prvkov ponuky investičných nástrojov budú emisie korporátnych zmeniek a korporátnych dlhopisov denominovaných v eurách, ktoré bude banka aranžovať najmä pre subjekty v rámci akcionárskej skupiny.

Bilančný zostatok korporátnych úverov by mal v priebehu roka 2008 vzrásť o cca 20 mil. EUR na celkovú úroveň 120 mil. EUR. Z hľadiska stratégie bude banka pokračovať v osvedčenom spôsobe poskytovania úverov postavenom na dobrom zabezpečení a podporenom doterajšími výsledkami klienta. Banka aj naďalej bude minimalizovať podiel úverov bez reálne vymožiteľného zabezpečenia. V podmienkach turbulentného ekonomického vývoja sa bude banka orientovať na úverovanie klientov, s ktorými už má ekonomické vzťahy, a teda pozná ich bonitu. Prioritou banky nebude maximalizácia bilančného zostatku úverov, ale ich kvalita. Za účelom zabezpečenia potrebnej zdrojovej základne bude banka realizovať vkladové produkty pre retailových klientov s atraktívnym úročením a emisie svojich dlhopisov.

V priebehu roka banka posilní svoju angažovanosť v dlhových cenných papieroch. V kontexte nárastu bilančnej sumy, vplyvov zavedenia meny EUR ako aj príležitostí, vzniknutých v dôsledku finančnej krízy banka zvýši objem držaných cenných papierov na úroveň cca 190 mil. EUR. Pôjde pritom o štátne, vybrané bankové i korporátne dlhopisy. Podmienkou realizácie nákupov cenných papierov bude ich reálna likvidita a vysoký rating.

V súhrnnom vyjadrení banka očakáva na konci roku 2009 bilančnú sumu na úrovni 400 mil. EUR a hospodársky výsledok po zdanení v objeme 2,7 mil. EUR. V štruktúre hospodárskeho výsledku sa bude dynamicky vyvíjať najmä prevádzkový hospodársky výsledok, ktorý by mal k ultimu roka 2009 dosiahnuť úroveň 4,2 mil. EUR, čo predstavuje nárast oproti roku 2008 o 25%.

3. PREHLAD O PRIJATÝCH BANKOVÝCH A INÝCH ÚVEROCH

Banka evidovala k 31.12.2008 nasledujúce prijaté bankové a iné úvery:

Druh úveru	Zmluvná splatnosť	Istina (tis. Sk)	Casové rozlíšenie úroku (tis. Sk)	Dátum splatnosti
Bankový	Krátkodobý	200 000	1 390	2009

4. ÚDAJ O ROZDELENÍ ZISKU ZA ROK 2007

tis. Sk	2007
Prídel na vyrovnanie straty z minulých rokov	48 889
Prídel do zákonného rezervného fondu	5 432
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	54 321

5. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2008

tis. Sk	2008
Prídel na vyrovnanie straty z minulých rokov	43 651
Prídel do zákonného rezervného fondu	6 682
Prídel do nerozdeleného zisku	16 484
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	66 817

6. PREHLAD O VYDANÝCH A NESPLATENÝCH CENNÝCH PAPIEROCH

ISIN	Druh	Forma	Podoba	Počet (ks)	Menovitá hodnota (tis. Sk, CM)	Opis práv
SK1110001619	akcia	na meno	zaknihovaný CP	756 874	1 Sk	bod 7.
SK4120004995	dlhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	1 000	100 Sk	bod 8.
SK4120005125	dlhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	3 000	100 Sk	bod 9.
SK4120005224	dlhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	1 250	100 Sk	bod 10.
SK4120006222	dlhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	3 000	100 Sk	bod 11.
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	11 124 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	42 681 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	5 226 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 018 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	335 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	10 039 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	15 313 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 018 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	222 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 466 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	499 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	5 101 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	12 336 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 021 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	5 254 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 504 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	30 711 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	30 711 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	10 090 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	10 090 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	499 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	125 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	353 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	14 017 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	44 071 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov

ISIN	Druh	Forma	Podoba	Počet (ks)	Menovitá hodnota (tis. Sk, CM)	Opis práv
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	30 270 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 390 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	6 635 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 597 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	6 631 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	12 703 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	399 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	3 263 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	20 499 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	26 761 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	4 731 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 149 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	62 225 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 431 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	12 711 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	8 481 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	5 855 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	5 301 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 748 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	33 868 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	8 205 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	4 191 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 575 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	3 495 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 995 753 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	4 999 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 079 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	3 219 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	3 896 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 026 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	708 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov

ISIN	Druh	Forma	Podoba	Počet (ks)	Menovitá hodnota (tis. Sk, CM)	Opis práv
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	3 340 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 019 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 118 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	554 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 137 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 625 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	3 066 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 051 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	8 173 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	3 064 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	5 257 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	664 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	3 246 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 175 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 048 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	510 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	505 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	808 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 612 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 044 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	707 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	429 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	842 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 040 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	4 095 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	19 415 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	661 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	49 265 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 623 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 382 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	930 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov

ISIN	Druh	Forma	Podoba	Počet (ks)	Menovitá hodnota (tis. Sk, CM)	Opis práv
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	669 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	13 303 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 051 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 506 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	252 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	633 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	190 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	214 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	651 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	106 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	65 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	582 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	3 133 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	5 263 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	3 645 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	3 156 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 806 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 204 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	4 514 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	13 639 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 777 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	3 811 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	526 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 416 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 019 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	192 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 003 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	3 617 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 206 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	5 319 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	803 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov

ISIN	Druh	Forma	Podoba	Počet (ks)	Menovitá hodnota (tis. Sk, CM)	Opis práv
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	498 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	12 116 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	9 360 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	3 855 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 618 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	3 023 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	3 631 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	970 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	180 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	219 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	44 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	298 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	44 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	154 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	82 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	262 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	407 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	149 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	445 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	306 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 669 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 406 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	8 917 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	398 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	323 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	111 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	148 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	142 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	81 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	151 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 179 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov

ISIN	Druh	Forma	Podoba	Počet (ks)	Menovitá hodnota (tis. Sk, CM)	Opis práv
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 457 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	980 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	982 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 302 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 465 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 006 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	99 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 391 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	7 834 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	7 513 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	35 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 021 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	999 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	5 250 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	26 089 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	6 829 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	4 506 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 642 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	5 157 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	637 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	6 049 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	10 012 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	110 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	202 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	610 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	330 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 619 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	16 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	27 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	86 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	12 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov

ISIN	Druh	Forma	Podoba	Počet (ks)	Menovitá hodnota (tis. Sk, CM)	Opis práv
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	62 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	25 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 772 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	5 934 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	107 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 004 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	148 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 893 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 747 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	15 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	34 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 289 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	38 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	339 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	10 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	524 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	342 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	38 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	101 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	85 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	45 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 048 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	99 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	207 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	80 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	48 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	3 108 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	94 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 372 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 233 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	518 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov

ISIN	Druh	Forma	Podoba	Počet (ks)	Menovitá hodnota (tis. Sk, CM)	Opis práv
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 340 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	5 505 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 147 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 109 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	16 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	39 753 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 011 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 026 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	118 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 238 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	4 732 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	3 030 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	31 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	125 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	7 104 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 362 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 201 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	123 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	5 104 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 175 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	16 748 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 301 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	3 000 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 100 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 172 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 480 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	9 701 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 295 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	3 024 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	12 504 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	5 092 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov

ISIN	Druh	Forma	Podoba	Počet (ks)	Menovitá hodnota (tis. Sk, CZK)	Opis práv
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	20 046 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	11 293 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 717 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	101 082 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 501 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 178 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	5 801 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	8 765 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 003 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 568 CZK	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	125 979 CZK	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	64 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	40 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	58 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	42 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	36 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	113 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	62 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	28 USD	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	274 USD	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	37 USD	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	82 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	103 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	121 CZK	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	405 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	101 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	22 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	2 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	41 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	194 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov

ISIN	Druh	Forma	Podoba	Počet (ks)	Menovitá hodnota (tis. Sk, CM)	Opis práv
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	8 USD	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	33 USD	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	20 USD	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	12 USD	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	39 USD	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	909 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	195 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	250 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	4 313 PLN	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	63 EUR	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	633 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	1 051 Sk	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov

7. OPIS PRÁV SPOJENÝCH S AKCIAMI ISIN SK1110001619

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

8. OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120004995

Banka 31. mája 2006 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 100 tis. Sk v celkovom objeme emisie 100 000 tis. Sk. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne k 28.2., 31.5., 31.8. a 30.11. bežného roka a je určený pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 3M BRIBOR + 0,25% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Výnos je stanovený druhý pracovný deň pred začiatkom úrokového obdobia. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 31. mája 2009. Uvedené dlhopisy nie sú vydané na základe verejnej ponuky a nie sú prijaté na trh kótovaných cenných papierov ani na žiadny iný trh burzy cenných papierov. Banka sa sama zaväzuje splatiť majiteľom dlhopisov menovitú hodnotu dlhopisu a vyplácať výnos dlhopisu v termínoch stanovených emisnými podmienkami. S dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné, výmenné a iné práva, s výnimkou práv uvedených v emisných podmienkach. Práva z dlhopisov sa premlčia po uplynutí 10 rokov odo dňa ich splatnosti. Dlhopis je prevoditeľný na nového majiteľa bez obmedzenia. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov nie je možné.

9. OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120005125

Banka 25. októbra 2006 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 100 tis. Sk v celkovom objeme emisie 300 000 tis. Sk. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne k 25.1., 25.4., 25.7. a 25.10. bežného roka a je určený pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 3M BRIBOR + 0,25% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Výnos je stanovený druhý pracovný deň pred začiatkom úrokového obdobia. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 25. októbra 2009. Uvedené dlhopisy nie sú vydané na základe verejnej ponuky a nie sú prijaté na trh kótovaných cenných papierov ani na žiadny iný trh burzy cenných papierov. Banka sa sama zaväzuje splatiť majiteľom dlhopisov menovitú hodnotu dlhopisu a vyplácať výnos dlhopisu v termínoch stanovených emisnými podmienkami. S dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné, výmenné a iné práva, s výnimkou práv uvedených v emisných podmienkach. Práva z dlhopisov sa premlčia po uplynutí 10 rokov odo dňa ich splatnosti. Dlhopis je prevoditeľný na nového majiteľa bez obmedzenia. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov nie je možné.

10. OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120005224

Banka 7. decembra 2006 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 100 tis. Sk v celkovom objeme emisie 125 000 tis. Sk. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne k 7.3., 7.6., 7.9. a 7.12. bežného roka a je určený pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 3M BRIBOR + 0,25% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Výnos je stanovený druhý pracovný deň pred začiatkom úrokového obdobia. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 7. decembra 2011. Uvedené dlhopisy nie sú vydané na základe verejnej ponuky a nie sú prijaté na trh kótovaných cenných papierov ani na žiadny iný trh burzy cenných papierov. Banka sa sama zaväzuje splatiť majiteľom dlhopisov menovitú hodnotu dlhopisu a vyplácať výnos dlhopisu v termínoch stanovených emisnými podmienkami. S dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné, výmenné a iné práva, s výnimkou práv uvedených v emisných podmienkach. Práva z dlhopisov sa premlčia po uplynutí 10 rokov odo dňa ich splatnosti. Dlhopis je prevoditeľný na nového majiteľa bez obmedzenia. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov nie je možné.

11. OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120006222

Banka 3. septembra 2008 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 100 tis. Sk v celkovom objeme emisie 300 000 tis. Sk. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne k 3.3., 3.6., 3.9. a 3.12. bežného roka a je určený pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 3M BRIBOR + 0,90% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Výnos je stanovený druhý pracovný deň pred začiatkom úrokového obdobia. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 3. septembra 2010. Uvedené dlhopisy nie sú vydané na základe verejnej ponuky a do 6 mesiacov od dátumu emisie bude podaná žiadosť o prijatie dlhopisov na regulovaný voľný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. Táto žiadosť nebude podaná skôr ako bude ukončený primárny predaj. Banka sa sama zaväzuje splatiť majiteľom dlhopisov menovitú hodnotu dlhopisu a vyplácať výnos dlhopisu v termínoch stanovených emisnými podmienkami. S dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné, výmenné a iné práva, s výnimkou práv

uvedených v emisných podmienkach. Práva z dlhopisov sa premlčia po uplynutí 10 rokov odo dňa ich splatnosti. Dlhopis je prevoditeľný na nového majiteľa bez obmedzenia. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov nie je možné.

Banka k 31.12.2008 predala 2 248 ks dlhopisov ISIN SK4120006222 v celkovej menovitej hodnote 224 800 tis. Sk.

12. OSTATNÉ

Banka nevydala žiadne vymeniteľné dlhopisy.

Privatbanka, a.s.

Individuálna účtovná závierka

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

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2008

a správa nezávislých audítorov

Obsah

Správa nezávislého audítora	20
Súvaha	21
Výkaz ziskov a strát	22
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	23
Výkaz peňažných tokov	24
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke	25

Privatbanka, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom a Predstavenstvu spoločnosti Privatbanka, a.s.:

1. Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Privatbanka, a.s. (ďalej len „banka“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2008, výkaz ziskov a strát, 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. Audit individuálnej účtovnej závierky banky za rok, ktorý sa skončil k 31. decembru 2007 bol vykonaný inými audítormi, ktorí vo svojej správe zo dňa 24. apríla 2008 vyjadrili názor bez výhrad na uvedenú účtovnú závierku.

Zodpovednosť predstavenstva banky za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

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 nesprávosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík audítora posudzuje vnútorné kontroly banky týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol banky je navrhnúť vhodné audítorské postupy, nie vyjadriť názor na efektívnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti významných odhadov vedenia spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

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

Názor

4. Podľa nášho názoru, individuálna účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Privatbanka, a.s. k 31. decembru 2008 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia.

Bratislava 9. marca 2009



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



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

	Bod. pozn.	2008 tis. Sk	2007 tis. Sk
Aktíva			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	3	3 907 432	2 566 150
Pohľadávky voči bankám	4	1 586 229	518 620
Pohľadávky voči klientom	5	2 913 361	4 821 757
Cenné papiere k dispozícii na predaj	7	3 532 451	727 876
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	8	670 014	929 934
Investície v dcérskych spoločnostiach	9	210	210
Hmotný a nehmotný majetok	10	53 193	44 407
Odložená daňová pohľadávka	11	990	5 899
Ostatné aktíva	12	16 160	12 294
Aktíva celkom		12 680 040	9 627 147
Závazky a vlastné imanie			
Závazky voči bankám	13	371 622	177 063
Závazky voči klientom	14	7 165 481	6 608 295
Závazky z dlhových cenných papierov	15	4 202 919	1 950 183
Splatný daňový záväzok		25 573	-
Rezervy	32	-	8 437
Ostatné záväzky	16	79 904	126 618
Závazky celkom		11 845 499	8 870 596
Vlastné imanie			
Základné imanie	17	756 874	756 874
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	17	63 280	57 848
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	17	(8 779)	(19 952)
Nerozdelený zisk/(strata)		23 166	(38 219)
Vlastné imanie celkom		834 541	756 551
Závazky a vlastné imanie celkom		12 680 040	9 627 147

Poznámky na stranách 25 až 76 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2008 tis. Sk	2007 tis. Sk
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	23	495 992	369 449
Úrokové náklady a obdobné náklady	24	(297 097)	(215 953)
Čisté úrokové výnosy		198 895	153 496
Výnosy z poplatkov a provízií	25	56 561	53 551
Náklady na poplatky a provízie	26	(19 503)	(16 359)
Čisté prijaté poplatky a provízie		37 058	37 192
Zisk/strata z obchodovania	27	39 308	12 893
Ostatné výnosy		71	1 070
Prevádzkové výnosy		275 332	204 651
Všeobecné prevádzkové náklady	28	(160 180)	(140 734)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	10	(13 416)	(10 439)
Prevádzkové náklady		(173 596)	(151 173)
Zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv a odpismi pohľadávok		101 736	53 478
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek a odpisy pohľadávok	29	(14 487)	3 177
Zostatková cena vyradeného hmotného majetku		(138)	(5 428)
Výnosy z predaja hmotného majetku		244	642
Tvorba opravných položiek k hmotnému majetku		(1 115)	-
(Tvorba)/rozpustenie rezerv	32	8 437	454
Zisk pred zdanením		94 677	52 323
Splatná daň	19	(25 573)	-
Odložená daň	19	(2 287)	1 998
Zisk po zdanení		66 817	54 321

Poznámky na stranách 25 až 76 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Základné imanie	Nerozdelený zisk/(strata)	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Precenenie CP k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
K 1. januáru 2007	756 874	(86 146)	51 454	(4 861)	717 321
Cenné papiere k dispozícii na predaj – zmeny počas roka 2007	-	-	-	(18 631)	(18 631)
Zmena odloženej dane k cenným papierom k dispozícii na predaj	-	-	-	3 540	3 540
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(6 394)	6 394	-	-
Zisk za rok 2007	-	54 321	-	-	54 321
K 31. decembru 2007	756 874	(38 219)	57 848	(19 952)	756 551

	Základné imanie	Nerozdelený zisk/(strata)	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Precenenie CP k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
K 1. januáru 2008	756 874	(38 219)	57 848	(19 952)	756 551
Cenné papiere k dispozícii na predaj – zmeny počas roka 2008	-	-	-	13 794	13 794
Zmena odloženej dane k cenným papierom k dispozícii na predaj	-	-	-	(2 621)	(2 621)
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(5 432)	5 432	-	-
Zisk za rok 2008	-	66 817	-	-	66 817
K 31. decembru 2008	756 874	23 166	63 280	(8 779)	834 541

Poznámky na stranách 25 až 76 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2008 tis. Sk	2007 tis. Sk
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	30	80 409	58 138
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		(324 450)	246 284
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		1 914 144	(2 876 009)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku		(77 258)	58 720
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		(2 294 591)	494 957
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		(3 866)	9 246
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		193 177	(87 493)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		547 792	2 316 626
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP – zmenky		2 052 733	(84 226)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		(46 714)	23 381
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		2 041 376	159 624
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(23 455)	(19 677)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		244	642
Čisté peňažné toky z investičných činností		(23 211)	(19 035)
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhodobých dlhových CP – dlhopisy		198 582	18 229
Čisté peňažné toky z finančných činností		198 582	18 229
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		2 216 747	158 818
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka	31	3 433 277	3 274 459
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	31	5 650 024	3 433 277

Poznámky na stranách 25 až 76 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Založenie

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

Hlavná činnosť

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

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

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

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

1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	2008	2007
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	93,10
Mesto Banská Bystrica	-	6,90
Spolu	100,00	100,00

Bezprostredne konsolidujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť Penta Investments Limited so sídlom Kanika Centre, Block B, 6 Panayiotis Simeou Street, Office 504, Limassol, Cyprus.

Spoločnosťou, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku je Penta Holding Limited so sídlom 44 Griva Digeni Street, Salamis House, 3rd floor, Paphos, Cyprus.

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

Investície v dcérskych spoločnostiach

K 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007 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. 2008 dosiahla stratu v objeme 6 tis. Sk (2007: strata 9 tis. Sk).

Geografická sieť

V roku 2008 banka vykonávala svoju činnosť na území Slovenskej republiky prostredníctvom siete 4 pobočiek v Banskej Bystrici, Brezne a Bratislave (2 pobočky).

Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky od 4. septembra 2007:

- | | | |
|---------------------------------|---------------|-----------------------|
| 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 |

Členovia predstavenstva banky od 1. marca 2007 do 3. septembra 2007:

- | | | |
|----------------------------|---------------|-----------------------|
| 1. Ing. Vladimír Hrdina | - predseda | - menovaný 6. 8. 2003 |
| 2. Ing. Ľubomír Lorencovič | - podpredseda | - menovaný 6. 8. 2003 |

Členovia predstavenstva banky do 28. februára 2007:

- | | | |
|----------------------------|---------------|-----------------------|
| 1. Ing. Viliam Ostrožlík | - predseda | - menovaný 6. 8. 2003 |
| 2. Ing. Ľubomír Lorencovič | - podpredseda | - menovaný 6. 8. 2003 |
| 3. Ing. Vladimír Hrdina | - člen | - menovaný 6. 8. 2003 |

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

Dozorná rada

Členovia dozornej rady banky od 4. septembra 2007 sú nasledovní:

volení valným zhromaždením:

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

Členovia dozornej rady do 3. septembra 2007:

volení valným zhromaždením:

1. MMag. Peter Weinzierl	- predseda	- menovaný 6. 8. 2003
2. Dr. Alexander Waldstein-Wartenberg	- podpredseda	- menovaný 6. 8. 2003
3. Ing. Ladislav Márton	- člen	- menovaný 19. 9. 2002
4. Dr. Carl Wolfgang Lafite	- člen	- menovaný 6. 8. 2003

volení zamestnancami:

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

2. ÚČTOVNÉ POSTUPY

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

(2.1) Základ prezentácie

Individuálna účtovná závierka banky („účtovná závierka“) za rok 2008 a porovnateľné údaje za rok 2007 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Standards, „IFRS“) v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1126/2008 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“).

Nariadenie komisie č. 1126/2008 z 3. novembra 2008 bolo vydané s cieľom zahrnúť všetky štandardy predložené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a všetky interpretácie predložené Výborom pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC), ktoré boli v plnom rozsahu prijaté v rámci Spoločenstva k 15. októbru 2008, s výnimkou štandardu IAS 39 (súvisiaceho s vykazovaním a oceňovaním finančných nástrojov), do jedného celku. Nariadenie komisie (ES) č. 1126/2008 z 3. novembra 2008 nahrádza nariadenie komisie (ES) 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 požiadavky na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktorú EÚ neschválila. Schválenie účtovania zabezpečenia portfólií podľa IAS 39 Európskou úniou k dátumu zostavenia účtovnej závierky by podľa banky nemalo mať významný dopad na účtovnú závierku.

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

V roku 2008 banka prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a IFRIC pri IASB v znení prijatom EÚ a ktoré sa vzťahujú na jej prevádzky, s účinnosťou v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2008. Ide o tieto štandardy a interpretácie:

- IFRIC 11 IFRS 2: „Transakcie skupiny a transakcie na základe vlastných obchodných podielov“ (účinný za ročné obdobia začínajúce sa 1. marca 2007 a po tomto dátume),
- novela IAS 39 a IFRS 7: „Reklasifikácia finančných aktív“ (účinný od 1. júla 2008),
- IFRIC 14 IAS 19 „Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi“ (účinný od 1. januára 2008).

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

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli pripravené na vydanie ďalšie štandardy a interpretácie, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť a banka ich neaplikovala:

- IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“ (účinný od 1. januára 2009),
- dodatok k IAS 23 „Náklady na prijaté úvery a pôžičky“ (účinný od 1. januára 2009),
- dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov: podmienky prevodu akcií a zrušenie zmlúv o platbách na základe podielov“ (účinný od 1. januára 2009),
- dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky: upravené vykazovanie“ (účinné od 1. januára 2009),
- IFRIC 13 „Vernostné programy pre zákazníkov“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2008 a neskôr),
- dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia – Finančné nástroje vypovedateľné zo strany držiteľa a záväzky z likvidácie“ (účinný od 1. januára 2009),
- „Zdokonalenia IFRS“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- dodatok k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“ a IFRS 1 „Prvá aplikácia IFRS“: obstarávací cena investície v dcérskej spoločnosti, spoločnom podniku a pridruženej spoločnosti (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr).

Nasledujúce štandardy a interpretácie boli vydané, ale Európska únia ich zatiaľ neschválila:

Štandardy:

- IFRS 1 „Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo“ – novelizovaný štandard (2008) (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- zmenený štandard IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ (účinný od 1. júla 2009).

Dodatky:

- dodatky k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“ (účinné od 1. júla 2009),
- IAS 39 (revidovaný v roku 2008) „Finančné nástroje: vykázanie a ocenenie položiek oprávnených na zaistenie“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr),
- IAS 39 „Reklasifikácia finančných aktív – dátum účinnosti a prechod“ (účinný od 1. júla 2008).

Interpretácie:

- IFRIC 12 „Koncesionárske zmluvy o poskytovaní verejnoprospešných služieb“ (účinný od 1. januára 2008, nemožno ho prijať pred schválením pre zmluvy, pre ktoré sa v súčasnosti aplikuje IFRIC 4),
- IFRIC 15 „Dohody o výstavbe nehnuteľností“ (účinný od 1. januára 2009),
- IFRIC 16 „Zabezpečenie čistých investícií do zahraničných prevádzok“ (účinný od 1. októbra 2008),
- 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 obdržané 1. júla 2009 alebo neskôr).

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

Neočakáva sa, že prijatie uvedených štandardov a interpretácií v budúcich účtovných obdobiach bude mať významný vplyv na výsledok hospodárenia alebo na vlastné imanie banky.

(2.2) Vyhlásenie o zhode

Zostavenie uvedenej individuálnej účtovnej závierky v Slovenskej republike je v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Banka pripravuje 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 konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s IFRS vypracovanú k 31. decembru 2008 s dátumom 9. marca 2009, ktorá je uložená v zbierke listín obchodného registra.

Individuálnu účtovnú závierku banky zostavenú v súlade s IFRS k 31. 12. 2007 schválilo valné zhromaždenie banky dňa 26. júna 2008.

(2.3) Východiská zostavenia účtovnej závierky

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

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

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

Banka má rozhodujúci podiel v dcérskej spoločnosti uvedenej v pozn. 9. V tejto individuálnej účtovnej závierke sa dcérska spoločnosť účtuje v obstarávacej cene po zohľadnení strát zo znehodnotenia.

Účtovná závierka je zostavená v slovenských korunách (Sk) a všetky sumy sú vyjadrené v tisícoch slovenských korún okrem tých, kde je uvedené inak. Údaje uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

Údaje na porovnanie boli v prípade potreby preskupené alebo reklasifikované na účely zabezpečenia porovnateľnosti údajov s aktuálnym účtovným obdobím.

(2.4) Dôležité účtovné posúdenia a odhady

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

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

- Súčasná finančná kríza a jej výsledný vplyv na finančné trhy a ekonomické prostredie mali za následok významné úpravy ocenenia majetku banky. Vedenie banky pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zvažilo všetky relevantné faktory. Finančné trhy aj naďalej ovplyvňujú problémy likvidity trhu a vysoká volatilita cien. Okrem toho sa naďalej zvyšuje 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 2008 banka netvorila žiadne rezervy.

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

- Finančný majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere určené na predaj zahŕňajú cenné papiere, pre ktoré k dátumu zostavenia účtovnej závierky neexistuje aktívny trh, a ich reálna hodnota je stanovená použitím teoretických modelov. Odhadované reálne hodnoty týchto aktív boli ovplyvnené zníženou likviditou trhu a rozširujúcim sa úverovým rozpätím na finančných trhoch. Pretrvávajúca vysoká volatilita trhových cien a ekonomická neistota môžu mať za následok ďalšie úpravy ocenenia.
- Banka pravidelne v štvrtročných intervaloch monitoruje úverové portfólio a individuálne alebo portfóliovo posudzuje pohľadávky z úverových obchodov z hľadiska identifikácie udalosti straty. Následne prepočítava vplyv udalosti straty na vykazovanú hodnotu finančného aktíva, pričom berie do úvahy aj očakávaný výnos z prijatého zabezpečenia. V prípade znehodnotenia príslušného finančného aktíva banka vytvára opravnú položku vo výške rozdielu nominálnej hodnoty aktíva a predpokladaného znehodnotenia a vykonáva zmenu zatriedenia finančného aktíva. Pri finančných aktívach vykazovaných portfóliovo banka testuje dopad objektívne preukázaných skutočností na vykazovaný stav finančných aktív. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže výsledok týchto odhadov líšiť od opravných položiek na zníženie hodnoty vykázaných k 31. decembru 2008.
- 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 slovenskú menu kurzom NBS 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/(strata) z obchodovania“.

(2) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

(3) Finančné nástroje – vykázanie a oceňovanie

(i) Dátum prvotného vykázania

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

(ii) Prvotné ocenenie finančných nástrojov

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

(iii) Finančné investície držané do splatnosti

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

(iv) Pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom

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

Finančné deriváty zahŕňajú menové a úrokové swapy, menové a úrokové forwardy, FRA a menové opcie (nákupné i predajné) a ostatné finančné deriváty. 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 sú vo výkaze ziskov a strát zahrnuté v položke „Zisk/strata z obchodovania“.

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

(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/strata z obchodovania“. Ak banka vlastní viac než jeden kus rovnakého finančného aktíva, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze priemernej ceny. Úrokové výnosy získané z držby finančných investícií k dispozícii na predaj sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery ako výnosové úroky vo výkaze ziskov a strát v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“. Dividendy získané z držby finančných investícií sa vykazujú vo

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata 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)/rozpustenie opravných položiek a odpisy pohľadávok“, pričom sa zároveň odúčtujú z vlastného imania (položka „Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane“).

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

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

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

(4) Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov

(i) Finančný majetok

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

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

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

(ii) Finančné záväzky

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

(5) Zmluvy o spätnom nákupe a obrátených repoobchodoch

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

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 banka metódu čistej súčasnej hodnoty s využitím základných úrokových sadzieb jednotlivých mien zverejňovaných centrálnymi bankami, ktoré aproximujú trhové sadzby. Bližšie informácie o metódach výpočtu reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, sú uvedené v poznámke 40.

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

(7) Zníženie hodnoty finančného majetku

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

(i) Pohľadávky voči bankám a klientom

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

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

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

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

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

Budúce očakávané peňažné toky zo skupiny finančných aktív, ktoré sa hodnotia kolektívne na zníženie hodnoty, sa odhadujú na základe skúseností s historickými stratami pre majetok s charakteristikou úverového rizika, aktuálneho a očakávaného vývoja na relevantnom trhu, vychádzajúc z predpokladanej hodnoty kolaterálov po vykonaní stress testu. Vzhľadom na skutočnosť, že banka nemá skúsenosti s historickými stratami pri skupinách aktív, ktoré sú podobné rizikám tejto skupiny finančných aktív. Hodnota týchto aktív sa upravuje 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.

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

V bežnom roku vedenie posúdilo indikátory straty vyplývajúce z dopadu finančnej krízy na projekty súvisiace s developovaním pozemkov a výstavbou nehnuteľností. Vedenie dospelo k záveru, že existuje možnosť, že v tomto portfóliu už mohli vzniknúť straty, ktoré však zatiaľ neboli identifikované na úrovni jednotlivých klientov. V dôsledku toho banka identifikovala portfólio úverov s podobnými úverovými rizikovými charakteristikami vrátane úverov na financovanie projektov výstavby nehnuteľností, ktoré:

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

Banka nemá dostatočne dlhý časový horizont dát na výpočet historickej miery nesplácania úverov (default rate) pre toto portfólio projektov spojených s developmentom a výstavbou nehnuteľností. 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 2,5 % z celkového objemu úverov zahrnutých v tomto portfóliu (pozri aj bod 5 a 6). Predpokladá sa, že podľa toho, ako sa budú vyvíjať udalosti a neistoty v budúcnosti, bude vedenie schopné upraviť svoje odhady týkajúce sa vzniknutých strát, čo bude mať za následok úpravy opravných položiek v budúcnosti.

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

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

(ii) Finančné investície držané do splatnosti

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

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

(iii) Finančné investície určené na predaj

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

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

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

(iv) Reštrukturalizované úvery

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

(8) Časové rozlíšenie úrokov

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

(9) Hmotný a nehmotný majetok

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

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

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

Zisky a straty z predaja hmotného a nehmotného majetku sa stanovujú podľa jeho zostatkovej hodnoty a vykazujú vo výkaze ziskov a strát v roku predaja. Drobný hmotný a nehmotný majetok a technické zhodnotenie v prípade hmotného majetku v cene do 30 000 Sk a v prípade nehmotného majetku v cene do 50 000 Sk sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát pri vzniku takýchto nákladov.

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

(10) Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku

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

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

(11) Poskytnuté záruky

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

(12) Rezervy

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

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

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

(13) Vykázanie nákladov a výnosov

(i) Úrokové náklady a výnosy

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

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

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

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

(ii) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

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

(iii) Daň z príjmu

Daň z príjmu pozostáva zo splatnej a odloženej dane.

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

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

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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 banka plánuje uhradiť svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky v čistej výške.

(14) Dcérske spoločnosti a iné majetkové účasti

Individuálne finančné výkazy obsahujú výhradne prezentáciu účtov a výsledkov banky.

Dcérske spoločnosti

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

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

Iné majetkové účasti

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

(15) Operácie s cennými papiermi pre klientov

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

(16) Požiadavky regulačných orgánov

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

(17) Vykazovanie podľa segmentov

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

3. PENIAZE A POHLÁDÁVKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM

tis. Sk	2008	2007
Pokladnica	31 085	24 792
Bežné účty v NBS	7 638	60
Povinné minimálne rezervy v NBS	373 238	48 699
Poskytnuté úvery NBS (repoobchody)	3 495 471	2 192 580
Termínované vklady v NBS	-	300 019
Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	3 907 432	2 566 150

Pohľadávky voči centrálnym bankám okrem pohľadávok z repoobchodov nie sú zabezpečené nijakým spôsobom. Repoobchody s NBS sú zabezpečené pokladničnými poukážkami NBS k 31. decembru 2008 v reálnej hodnote 3 495 469 tis. Sk (2007: 2 193 081 tis. Sk).

Povinné minimálne rezervy sa vykazujú ako úročené vklady v zmysle opatrení Národnej banky Slovenska. Výška rezervy závisí od objemu vkladov prijatých bankou. Schopnosť banky čerpať rezervu je v zmysle platnej legislatívy obmedzená. Z uvedeného dôvodu nie je vykázaná v položke „Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám“ na účely zostavenia výkazu o peňažných tokoch (pozri pozn. 31).

4. POHLÁDÁVKY VOČI BANKÁM

tis. Sk	2008	2007
Bežné účty v bankách	51 116	170 180
Termínované vklady v bankách	1 533 950	346 534
Ostatné pohľadávky voči bankám	1 163	1 906
Spolu pohľadávky voči bankám	1 586 229	518 620

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

5. POHLÁDÁVKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. Sk	2008	2007
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	2 762 367	4 713 504
fyzickým osobám	228 995	170 069
Pohľadávky z finančného prenájmu	-	602
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	2 991 362	4 884 175
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (bod 6)	(78 001)	(62 418)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	2 913 361	4 821 757

K 31. decembru 2008 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 53,7 %, čo predstavovalo sumu 1 605 739 tis. Sk (31. december 2007: 78,6 %, 3 839 584 tis. Sk).

Ďalšie informácie ohľadne dlžníkov sú uvedené v bode 38.

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia

tis. Sk	2008	2007
Rezidenti		
Finančné organizácie	28 720	52 981
Nefinančné organizácie	2 405 138	4 064 160
Neziskové organizácie	3 529	-
Živnostníci	72 210	1 031
Obyvateľstvo	155 071	170 072
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	324 980	595 931
Obyvateľstvo	1 714	-
Spolu pohľadávky voči klientom brutto	2 991 362	4 884 175
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (bod 6)	(78 001)	(62 418)
Spolu pohľadávky voči klientom netto	2 913 361	4 821 757

(c) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu

tis. Sk	2008	2007
Krátkodobé úvery	805 018	3 088 206
z toho: projektové financovanie	222 682	59 770
Prevádzkové	119 635	185 770
Úvery na nehnuteľnosti	108 034	-
Kontokorenty	200 707	117 518
Ostatné	376 642	2 784 918
Dlhodobé úvery	2 186 344	1 795 969
z toho: projektové financovanie	816 261	320 227
Prevádzkové	-	18 700
Investičné	544 090	732 797
Spotrebiteľské	1 745	-
Úvery na nehnuteľnosti	1 017 045	435 181
Ostatné	623 464	609 291
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	2 991 362	4 884 175
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (bod 6)	(78 001)	(62 418)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	2 913 361	4 821 757

Podiel úverov na projektové financovanie na hrubej hodnote pohľadávok voči klientom tvorí 34,7 % (2007: 7,8%).

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

(d) Riziková kategorizácia úverov poskytnutých klientom

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

tis. Sk	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	1 066 126	26 068	2,45%	1 061 839	102,04%
Fyzické osoby	27 184	-	-	24 321	89,47%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	1 038 942	26 068	2,51%	1 037 518	102,37%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	1 925 236	51 933	2,70%	1 547 082	83,06%
Pohľadávky bez znehodnotenia	1 750 398	-	-	1 430 143	81,70%
Znehodnotené pohľadávky	174 838	51 933	29,70%	116 939	96,59%
Medzisúččet súvahové položky	2 991 362	78 001	2,61%	2 608 921	89,82%
Podsúvaha - trieda aktív retail	45 736	-	-		
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	252 833	-	-		
Medzisúččet podsúvahové položky	298 569	-	-		
Spolu	3 289 931	78 001	2,37%		

Úrokové výnosy z úverov voči klientom so zníženou hodnotou v roku 2008 boli vo výške 13 415 tis. Sk (2007: 9 088 tis. Sk).

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2007. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyužité úverové prísluby a vydané záruky.

tis. Sk	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	398 895	-	-	391 048	98,03%
Fyzické osoby	82 657	-	-	76 818	92,94%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	316 238	-	-	314 230	99,37%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	4 485 280	62 418	1,39%	3 915 995	88,70%
Pohľadávky bez znehodnotenia	4 256 360	-	-	3 778 848	88,78%
Znehodnotené pohľadávky	228 920	62 418	27,27%	137 147	87,18%
Medzisúččet súvahové položky	4 884 175	62 418	1,28%	4 307 043	89,46%
Podsúvaha - trieda aktív retail	37 980	-	-		
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	250 332	-	-		
Medzisúččet podsúvahové položky	288 312	-	-		
Spolu	5 172 487	62 418	1,21%		

6. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. Sk	1.1.2008	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	31.12.2008
Pohľadávky voči klientom (bod 5)	(62 418)	(71 500)	55 917	-	(78 001)
CP k dispozícii na predaj (bod 7)	(2 119)	-	-	-	(2 119)
Ostatné aktíva (bod 12)	(816)	-	-	-	(816)
Spolu OP na pohľadávky	(65 353)	(71 500)	55 917	-	(80 936)
Hmotný a nehm. majetok (bod 10)	-	(1 115)	-	-	(1 115)
Spolu opravné položky	(65 353)	(72 615)	55 917	-	(82 051)

tis. Sk	1.1.2007	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	31.12.2007
Pohľadávky voči klientom (bod 5)	(65 340)	(43 672)	46 413	181	(62 418)
CP k dispozícii na predaj (bod 7)	(2 119)	-	-	-	(2 119)
Ostatné aktíva (bod 12)	(1 393)	-	577	-	(816)
Spolu opravné položky	(68 852)	(43 672)	46 990	181	(65 353)

7. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

tis. Sk	2008	2007
Štátne pokladničné poukážky tuzemské	470 756	-
Štátne dlhopisy tuzemské	2 017 360	162 516
Štátne dlhopisy zahraničné	61 583	-
Bankové dlhopisy tuzemské	380 582	178 299
Bankové dlhopisy zahraničné	352 716	134 966
Podnikové dlhopisy tuzemské	186 400	15 310
Podnikové dlhopisy zahraničné	61 219	173 014
Akcie tuzemské	3 680	3 680
Akcie zahraničné	274	1 117
Podielové listy zahraničné	-	61 093
Spolu cenné papiere k dispozícii na predaj brutto	3 534 570	729 995
Opravné položky (bod 6)	(2 119)	(2 119)
Spolu cenné papiere k dispozícii na predaj netto	3 532 451	727 876

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty cenných papierov k dispozícii na predaj je popísaný v bode 40.

K 31. decembru 2008 evidovala banka v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj štátne tuzemské dlhopisy v hodnote 54 328 tis. Sk (2007: 53 058 tis. Sk) poskytnuté ako zábezpeka za záväzky voči klientom a štátne tuzemské dlhopisy v hodnote 43 191 tis. Sk poskytnuté ako zábezpeka Národnej banke Slovenska za predzásobenie eurom.

Tuzemské akcie zahŕňajú podiely v dvoch súkromne vlastnených spoločnostiach, pri ktorých neexistuje žiadny trh. Banka neočakáva v blízkej budúcnosti uvedené účasti predať ani iným spôsobom vyradiť. V prípade jednej spoločnosti, voči ktorej je vedené konkurzné konanie, je vytvorená 100-percentná opravná položka vo výške 2 119 tis. Sk a po ukončení konkurzného konania bude uvedená účasť následne odpísaná.

8. CENNÉ PAPIERE VYKAZOVANÉ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝSLEDOKU

tis. Sk	2008	2007
Pokladničné poukážky NBS	-	397 206
Štátne pokladničné poukážky tuzemské	58 845	-
Štátne dlhopisy tuzemské	323 664	234 063
Bankové dlhopisy tuzemské	144 196	95 308
Bankové dlhopisy zahraničné	87 513	134 961
Podnikové dlhopisy tuzemské	35 389	45 396
Podnikové dlhopisy zahraničné	20 407	23 000
Spolu CP vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	670 014	929 934

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku je popísaný v bode 40.

9. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo	Podiel na základnom imaní (tis. Sk)	Podiel na rezervnom fonde (tis. Sk)	Podiel na základnom imaní (%)	Účtovná hodnota (tis. Sk)
K 31.12.2008					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	200	10	100	210
K 31.12.2007					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	200	10	100	210

10. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

(a) 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. Sk								
Obstarávacia cena								
Stav k 1. januáru 2008	6 990	50 592	6 198	-	91 044	872	3 923	159 619
Prírastky	32	4 301	1 045	11 370	5 743	113	13 493	36 097
Úbytky	-	(2 748)	(1 159)	(5 378)	(276)	-	(7 220)	(16 781)
Stav k 31. decembru 2008	7 022	52 145	6 084	5 992	96 511	985	10 196	178 935
Oprávky								
Stav k 1. januáru 2008	(1 075)	(34 083)	(3 548)	-	(75 789)	(717)	-	(115 212)
Odpisy a amortizácia	(254)	(6 363)	(947)	-	(5 722)	(130)	-	(13 416)
Úbytky	-	2 679	1 046	-	276	-	-	4 001
Stav k 31. decembru 2008	(1 329)	(37 767)	(3 449)	-	(81 235)	(847)	-	(124 627)
Opravné položky (bod 6)								
Stav k 1. januáru 2008	-	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	(1 115)	-	-	-	-	-	-	(1 115)
Stav k 31. decembru 2008	(1 115)	-	-	-	-	-	-	(1 115)
Zostatková cena								
Stav k 31. decembru 2008	4 578	14 378	2 635	5 992	15 276	138	10 196	53 193

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za
rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou

(b) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2007

	Hmotný majetok				Nehmotný majetok			Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Preddavky a obstaranie hmotného majetku	Softvér	Patenty a licencie	Preddavky a obstaranie nehmotné- ho majetku	
tis. Sk								
Obstarávacia cena								
Stav k 1. januáru 2007	11 471	52 890	6 959	-	81 867	1 639	109	154 935
Prírastky	350	3 764	2 269	6 383	9 480	-	14 782	37 028
Úbytky	(4 831)	(6 062)	(3 030)	(6 383)	(303)	(767)	(10 968)	(32 344)
Stav k 31. decembru 2007	6 990	50 592	6 198	-	91 044	872	3 923	159 619
Oprávky								
Stav k 1. januáru 2007	(1 506)	(33 319)	(5 316)	-	(72 768)	(1 429)	-	(114 338)
Odpisy a amortizácia	(294)	(5 810)	(956)	-	(3 324)	(55)	-	(10 439)
Úbytky	725	5 046	2 724	-	303	767	-	9 565
Stav k 31. decembru 2007	(1 075)	(34 083)	(3 548)	-	(75 789)	(717)	-	(115 212)
Zostatková cena								
Stav k 31. decembru 2007	5 915	16 509	2 650	-	15 255	155	3 923	44 407

(c) Predaj hmotného majetku

Banka v roku 2008 predala hmotný majetok v zostatkovej hodnote 138 tis. Sk pred zaúčtovaním opravných položiek (2007: 5 341 tis. Sk).

(d) Poistenie majetku

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

11. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú nasledovné:

tis. Sk	Aktíva		Záväzky		Netto	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	(1 068)	(997)	(1 068)	(997)
Daňová strata	-	2 500	-	-	-	2 500
Ostatné aktíva	-	5	(1)	-	(1)	5
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	2 059	4 680	-	-	2 059	4 680
Iné	-	-	-	(289)	-	(289)
Spolu	2 059	7 185	(1 069)	(1 286)	990	5 899

Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli počítané pri dani z príjmov právnických osôb 19 % (2007: 19 %).

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

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 5 867 tis. Sk, ktorý bol vykázaný v roku 2008. Banka neočakáva, že v budúcnosti bude môcť realizovať prínosy z opravných položiek, ktoré nie sú daňovo uznateľné. Preto k 31. decembru 2008 nevykázala odloženú pohľadávku z dane z príjmov vo výške 10 921 tis. Sk, ktorá vznikla z daňovo neuznateľných opravných položiek vytvorených v roku 2008, ako aj opravných položiek, ktoré boli predmetom dodatočného daňového výmeru, ktorý bol uhradený v roku 2008.

Banka k 31. decembru 2008 nevykazuje odloženú daňovú pohľadávku vzťahujúcu sa na rezervy na prémie zamestnancom a manažmentu banky vo výške 3 109 tis. Sk a odložený daňový záväzok vzťahujúci sa na opravné položky, ktoré bude musieť banka zdaniť v roku 2009 v dôsledku vyššie uvedenej novelizácie zákona o dani z príjmov vo výške 1 246 tis. Sk z dôvodu neistoty týkajúcej sa budúcej realizovateľnosti, výsledná netto odložená daňová pohľadávka je vo výške 1 863 tis. Sk.

K 31. decembru 2007 banka nevykázala odloženú daňovú pohľadávku vzťahujúcu sa na daňové straty minulých rokov v hodnote 1 499 tis. Sk a na rezervu na súdne spory v hodnote 1 603 tis. Sk z dôvodu neistoty týkajúcej sa budúcej realizovateľnosti odloženej daňovej pohľadávky.

12. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. Sk	2008	2007
Kladná reálna hodnota derivátov	-	560
Rôzni dlžníci	11 509	6 215
Poskytnuté prevádzkové preddavky	230	120
Zásoby	1 009	1 132
Náklady budúcich období	1 493	1 030
Príjmy budúcich období	2 678	1 047
Pohľadávky z inkasa	34	2 732
Ostatné pohľadávky voči klientom	23	274
Spolu ostatné aktíva, brutto	16 976	13 110
Opravné položky k rôznym dlžníkom (bod 6)	(816)	(816)
Spolu ostatné aktíva, netto	16 160	12 294

13. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. Sk	2008	2007
Termínované vklady bánk	170 225	177 053
Prijaté úvery od bánk	201 390	-
Ostatné záväzky voči bankám	7	10
Spolu záväzky voči bankám	371 622	177 063

V roku 2008 prijala banka úver od zahraničnej banky vo výške 200 000 tis. Sk splatný 2. februára 2009 úročený úrokovou mierou 3M BRIBOR + 0,55 %.

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

14. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza záväzkov voči klientom podľa druhu

tis. Sk	2008	2007
Bežné účty	286 689	666 530
Termínované vklady	6 811 372	5 832 813
Úsporné vklady	64 887	103 577
Ostatné	2 533	5 375
Spolu záväzky voči klientom	7 165 481	6 608 295

Záväzky voči klientom ku koncu roka 2008 v hodnote 51 343 tis. Sk (2007: 50 028 tis. Sk) sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 54 328 tis. Sk (2007: 53 058 tis. Sk), ktoré sú evidované v súvahe v položke „Cenné papiere k dispozícii na predaj“.

K 31. decembru 2008 podiel 15 najväčších klientov na celkových záväzkoch voči klientom dosiahol 67,7 %, čo predstavuje sumu 4 852 262 tis. Sk (2007: 78,3 %, 5 173 396 tis. Sk).

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

Významnú časť záväzkov voči klientom tvoria záväzky voči spriazneným stranám. Ich podiel na celkových záväzkoch voči klientom k 31. decembru 2008 dosiahol 53,8 %, čo predstavuje sumu 3 857 499 tis. Sk (2007: 25,3 %, 1 670 300 Sk). Ďalšie informácie o koncentrácii voči spriazneným stranám sú uvedené v bode 33.

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

(b) Analýza záväzkov voči klientom podľa sektorového hľadiska

tis. Sk	2008	2007
Rezidenti		
Finančné organizácie	283 821	244 170
Nefinančné organizácie	1 632 434	3 677 667
Podielové fondy peňažného trhu	57 376	46 259
Poistovne	571 823	473 550
Vládny sektor	896	1 043
Neziskové organizácie	35 240	35 861
Živnostníci	16 149	120 417
Obyvateľstvo	1 781 498	725 286
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	2 759 381	1 277 349
Obyvateľstvo	26 863	6 693
Spolu záväzky voči klientom	7 165 481	6 608 295

15. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

(a) Analýza záväzkov z dlhových cenných papierov podľa druhu

tis. Sk	2008	2007
Zmenky	3 475 747	1 422 049
Dlhopisy s kupónmi	727 172	528 134
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	4 202 919	1 950 183

Významnú časť záväzkov z dlhových cenných papierov tvoria záväzky voči spriazneným stranám. Ich podiel na celkových záväzkoch z dlhových cenných papieroch k 31. decembru 2008 dosiahol 55,2 %, čo predstavuje sumu 2 321 224 Sk (2007: 19,8 %, 386 985 Sk). Ďalšie informácie o koncentrácii voči spriazneným stranám sú uvedené v bode 33.

Všetky záväzky z dlhových cenných papierov sú do lehoty splatnosti.

(b) Prehľad vydaných dlhopisov

tis. Sk	Dátum emisie	Splatnosť emisie	Platná úroková sadzba	Nominálna hodnota 2008	Nominálna hodnota 2007
Dlhopis 01 - FRN 20090531	05/2006	05/2009	3M BRIBOR + 0,25%	100 000	100 000
Dlhopis 02 - FRN 20091025	10/2006	10/2009	3M BRIBOR + 0,25%	300 000	300 000
Dlhopis 03 - FRN 20111207	12/2006	12/2011	3M BRIBOR + 0,25%	100 500	125 000
Dlhopis 04 - FRN 20100903	09/2008	09/2010	3M BRIBOR + 0,90%	224 800	-
Spolu nominálna hodnota				725 300	525 000
Časové rozlíšenie úroku				3 800	3 344
Časové rozlíšenie prémie				375	56
Celková hodnota prémie (rozdiel nominálnej hodnoty a predajnej ceny)				(2 303)	(266)
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov				727 172	528 134

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

V prípade dlhopisu 04 bude do 6 mesiacov od dátumu emisie podaná žiadosť o prijatie dlhopisov na regulovaný voľný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. Táto žiadosť nebude podaná skôr, ako bude ukončený primárny predaj. V súlade s emisnými podmienkami je predpokladaná lehota vydávania dlhopisov 04 do 3. marca 2009. Banka k 31. 12. 2008 predala 2 248 ks dlhopisov 04 v celkovej menovitej hodnote 224 800 tis. Sk z celkovej emisie 300 000 tis. Sk.

Dlhopisy sú voľne prevoditeľné, nie je 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. Sk	2008	2007
Rezidenti		
Nefinančné organizácie	3 008 746	876 185
Vládny sektor	8 115	6 626
Neziskové organizácie	117 265	80 073
Živnostníci	9 190	100 074
Obyvateľstvo	896 566	757 327
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	148 762	120 059
Obyvateľstvo	14 275	9 839
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	4 202 919	1 950 183

16. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. Sk	2008	2007
Záporná reálna hodnota derivátov	2 147	-
Rôzni veritelia	10 015	10 339
Zúčtovanie so zamestnancami	4 491	4 417
Závazky voči zamestnancom	482	319
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	5 404	2 776
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	2 343	1 919
Výnosy budúcich období	220	219
Výdavky budúcich období	23 629	17 024
Zúčtovanie s trhom CP	29 543	42 293
Závazky z inkasa	34	2 732
Ostatné záväzky voči klientom	1 596	44 580
Spolu ostatné záväzky	79 904	126 618

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

Základné imanie

tis. Sk	2008	2007
Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:		
756 874 ks kmeňových akcií ISIN SK1110001619 s menovitou hodnotou jednej akcie 1 000 Sk	756 874	756 874

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2008:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií (menovitá hodnota 1 000 Sk)	Podiel na základnom imaní (%)	Podiel na hlasovacích právach (%)
Penta Investments Ltd.	Limassol	756 874	100,00	100,00
Spolu		756 874	100,00	100,00

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2007:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií (menovitá hodnota 1 000 Sk)	Podiel na základnom imaní (%)	Podiel na hlasovacích právach (%)
Penta Investments Ltd.	Limassol	704 674	93,10	93,10
Mesto Banská Bystrica	Banská Bystrica	52 200	6,90	6,90
Spolu		756 874	100,00	100,00

Zákonný rezervný fond

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

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

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

18. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2008

tis. Sk	2008
Prídel na vyrovnanie straty z minulých rokov	43 651
Prídel do zákonného rezervného fondu	6 682
Prídel do nerozdeleného zisku	16 484
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	66 817

19. DAŇOVÝ VÝNOS/(NÁKLAD)

tis. Sk	2008	2007
Splatná daň z príjmov		
Upravená daň z príjmov	(17 988)	9 740
Umorenie daňovou stratou minulých období	3 800	(9 740)
Z titulu prechodne daňovo neuznatelných príjmov a nákladov	(11 385)	-
Odložená daň		
Z titulu prechodne daňovo neuznatelných príjmov a nákladov	(2 287)	(502)
Z titulu neumorených daňových strát minulých období	-	2 500
Spolu	(27 860)	1 998

20. REKONCILIÁCIA TEORETICKEJ A ZAÚČTOVANEJ DANE Z PRÍJMOV

	2008		
	Zostatok (tis. Sk)	Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Teoretický základ dane	94 676	19%	17 988
Trvalo pripočítateľné rozdiely	5 519	19%	1 049
Trvalo odpočítateľné rozdiely	(848)	19%	(161)
Umorenie daňovej straty minulých období- v minulosti nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	(20 000)	19%	(3 800)
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka - ostatné	9 806	19%	1 863
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka z titulu k prechodným rozdielom, ktorých realizácia v budúcnosti nie je pravdepodobná	57 480	19%	10 921
Upravená daň			27 860
Skutočný daňový náklad			27 860

	2007		
	Zostatok (tis. Sk)	Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Teoretický základ dane	52 323	19%	9 941
Trvalo pripočítateľné rozdiely	6 524	19%	1 240
Trvalo odpočítateľné rozdiely	(4 940)	19%	(939)
Umorenie daňovej straty minulých období- v minulosti nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	(51 261)	19%	(9 740)
Zaúčtovaná odložená daňová pohľadávka k prechodným rozdielom, ktorá nebola v minulosti zaúčtovaná	(13 158)	19%	(2 500)
Upravená daň			(1 998)
Skutočný daňový výnos			(1 998)

21. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. Sk	Podsúvahové aktíva	2008	2007
1.	Pohľadávky zo spotových operácií s úrokovými nástrojmi	-	1 388 409
2.	Pohľadávky z pevných termínových operácií s menovými nástrojmi	166 505	112 022
3.	Prijaté zabezpečenia	6 155 418	6 550 650
a)	nehnutelnosti	1 882 108	1 019 594
b)	peňažné prostriedky	1 521	2 306 322
c)	cenné papiere	4 198 380	2 970 732
d)	ostatné	73 409	254 002

tis. Sk	Podsúvahové záväzky	2008	2007
1. Úverové prísluby		262 251	229 983
2. Vydané záruky		36 318	58 329
3. Pevné termínové operácie s menovými nástrojmi		168 652	111 462
4. Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie		97 519	53 058
5. Záväzky zo zverených hodnôt		7 420 356	7 026 062

22. FINANČNÉ DERIVÁTY

2008 tis. Sk	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Záväzok	Kladná	Záporná	
Swapy menové	166 550	168 706	-	(2 147)	(2 147)
Spolu finančné deriváty	166 550	168 706	-	(2 147)	(2 147)

Všetky otvorené menové swapy k 31. decembru 2008 sú splatné do jedného mesiaca.

2007 tis. Sk	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Záväzok	Kladná	Záporná	
Forwardy menové	103 377	103 125	195	-	195
Swapy menové	9 504	9 148	365	-	365
Spolu finančné deriváty	112 881	112 273	560	-	560

Všetky deriváty sú klasifikované ako určené na obchodovanie. Kladná reálna hodnota derivátov v roku 2007 vo výške 560 tis. Sk je vykázaná v položke „Ostatné aktíva“ (bod 12) a záporná reálna hodnota derivátov v roku 2008 vo výške 2 147 tis. Sk je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (bod 16).

23. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. Sk	2008	2007
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	147 510	123 584
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	14 228	9 220
Výnosy z úrokov z úverov klientov	244 792	168 593
Výnosy z úrokov z prenájmu	-	50
Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	22 582	29 115
Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj	66 880	38 887
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	495 992	369 449

24. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. Sk	2008	2007
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	11 821	7 068
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	1 135	3 477
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	187 971	121 709
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	1 100	1 626
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	95 070	82 073
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	297 097	215 953

25. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. Sk	2008	2007
Za oblasti:		
Úverov	10 964	9 495
Platobného styku	3 849	3 334
Položkových poplatkov	3 683	2 654
Obchodov s cennými papiermi	20 954	24 014
Riadenia portfólií	15 092	11 540
Ostatné oblasti	2 019	2 514
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	56 561	53 551

26. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. Sk	2008	2007
Za oblasti:		
Platobného styku	5 784	5 788
Medzibankových obchodov	1 076	620
Operácií s cennými papiermi	2 958	714
Sprostredkovania	8 348	9 229
Ostatné oblasti	1 337	8
Spolu náklady na poplatky a provízie	19 503	16 359

27. ZISK/STRATA Z OBCHODOVANIA

tis. Sk	2008	2007
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	(470)	1 803
Zisk/strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	3 700	(10 048)
Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	2 464	312
Zisk/strata z derivátových operácií	(2 707)	1 654
Zisk/strata z devízových operácií	36 265	19 172
Zisk/strata z ostatných operácií	56	-
Spolu zisk/strata z obchodovania	39 308	12 893

28. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. Sk	2008	2007
Mzdové a sociálne náklady	104 211	86 032
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	55 969	54 702
Z toho: náklady na audit účtovnej závierky	2 035	2 239
iné služby auditorskej spoločnosti	-	60
príspevky do Fondu ochrany vkladov	1 916	1 459
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	160 180	140 734

Priemerný počet zamestnancov počas roka 2008 bol 107 (2007: 94). Priemerný počet vedúcich zamestnancov počas roka 2008 bol 29 (2007: 29).

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

29. (TVORBA)/ROZPUSTENIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK A ODPISY POHLÁDÁVOK

tis. Sk	2008	2007
(Tvorba) opravných položiek (bod 6)	(71 500)	(43 672)
Rozpustenie opravných položiek (bod 6)	55 917	46 990
Výnos z postúpených pohľadávok	1 101	-
Výnosy z odpísaných pohľadávok	20	-
Zostatková hodnota odpísaných pohľadávok	(25)	(141)
Spolu	(14 487)	3 177

30. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKACH

tis. Sk	2008	2007
Zisk/strata pred zdanením	94 677	52 323
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Úrokové výnosy	(495 992)	(369 449)
Úrokové náklady	297 097	215 953
Odpisy	13 416	10 439
Opravné položky k pohľadávkam a odpis pohľadávok	14 487	(3 177)
Zostatková cena vyradeného hmotného majetku	138	5 428
Výnosy z predaja hmotného majetku	(244)	(642)
Opravné položky k hmotnému majetku	1 115	-
Rezervy	(8 437)	(454)
Spolu pred prijatými/(zaplatenými) úrokmi	(83 743)	(89 579)
Prijaté úroky	449 052	360 201
Zaplatené úroky	(284 900)	(212 484)
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	80 409	58 138

31. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. Sk	2008	2007
Pokladnica (bod 3)	31 085	24 792
Bežné účty v NBS (bod 3)	7 638	60
Poskytnuté úvery NBS (repoobchody) (bod 3)	3 495 471	2 192 580
Termínované vklady v NBS (bod 3)	-	300 019
Pohľadávky voči bankám (bod 4)	1 586 229	518 620
Pokladničné poukážky NBS (bod 8)	-	397 206
Štátne pokladničné poukážky (bod 7)	470 756	-
Štátne pokladničné poukážky (bod 8)	58 845	-
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	5 650 024	3 433 277

32. ZMLUVNÉ ZÁVÄZKY A BUDÚCE MOŽNÉ ZÁVÄZKY

(a) Súdne spory

Banka vykonala previerku prebiehajúcich súdnych konaní vedených proti nej k 31. decembru 2008. Na základe previerky rizík zo strát z významných súdnych sporov a súm v nich figurujúcich banka nevykázala na tieto súdne spory k 31. decembru 2008 žiadnu rezervu. K 31. decembru 2007 banka vykázala rezervu na súdne spory vo výške 8 437 tis. Sk, ktorá bola plne vyčerpaná počas roka 2008.

b) Záväzky vyplývajúce z poskytnutia záruk

Záväzky zo záruk zahŕňajú vydané záruky, ktoré predstavujú neodvolateľný záväzok, že banka uskutoční platbu, ak si klient nemôže splniť záväzky voči tretím osobám. Banka na základe posúdenia rizík k 31. decembru 2008 netvorila žiadnu rezervu na krytie strát obsiahnutých v zostatkoch nevyužitých úverových príslubov a záruk, ktoré sú vykázané v podsúvahe.

**c) Závazky 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. Závazky poskytnúť úver predstavujú nevyužitú povolenia poskytnúť úvery vo forme úverov alebo záruk. Závazok poskytnúť úver vydaný bankou predstavuje úverový zmluvný záväzok alebo vydané záruky, nevyčerpané a schválené úvery s možnosťou prečerpania. Závazky poskytnúť úver alebo záruky vydané bankou, ktoré sú podmienené zachovaním špecifického úverového štandardu klientom (vrátane podmienky, že platobná schopnosť klienta sa nezníži), predstavujú odvolateľné záväzky. Neodvolateľné záväzky predstavujú nevyčerpané sumy schválených úverov a schválených kontokorentných úverov, pretože vznikajú na základe zmluvných podmienok a vzťahov uvedených v úverových zmluvách.

Neodvolateľné úverové prísluby boli k 31. Decembru 2008 vo výške 262 251 tis. Sk (2007: 229 983 tis. Sk)

33. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

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

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

tis. Sk	Zostatok k 31.12.2008	Časové rozlíšenie k 31.12.2008	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2008	Výnosy z poplatkov a provízií 2008	Zisk/strata z obchodovania 2008	Všeobecné prevádzkové náklady 2008
Pohľadávky voči materskej spoločnosti							
Ostatné aktíva	2 477	-	2 477	-	4 896	52 299	-
Záväzky voči materskej spoločnosti							
Záväzky voči klientom	1 725 568	69	1 725 637	(20 174)	81	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	2 300	19	2 319	(1 625)	-	-	-
Pohľadávky voči spriazneným osobám materskej spoločnosti							
Pohľadávky voči klientom	129 932	-	129 932	47 845	-	-	-
Ostatné aktíva	3 278	-	3 278	-	8 285	4 341	-
Záväzky voči spriazneným osobám materskej spoločnosti							
Záväzky voči klientom	2 118 833	749	2 119 582	(47 764)	680	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	2 295 679	872	2 296 551	(11 980)	-	-	-
Ostatné záväzky	14	-	14	-	-	-	(402)
Úverové prísluby	8 001	-	8 001	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	118 719	-	118 719	-	-	-	-

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. Sk	Zostatok k 31.12.2008	Časové rozlíšenie k 31.12.2008	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2008	Výnosy z poplatkov a provízií 2008	Zisk/strata z obchodovania 2008	Všeobecné prevádzkové náklady 2008
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti							
Investície v dcérskych spoločnostiach	210	-	210	-	-	-	-
Závázky voči dcérskej spoločnosti							
Závázky voči klientom	304	-	304	(2)	5	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom							
Pohľadávky voči klientom	11 391	-	11 391	799	-	-	-
Ostatné aktíva	100	-	100	-	86	132	-
Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom							
Závázky voči klientom	11 965	11	11 976	(378)	79	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	22 284	70	22 354	(1 106)	-	-	-
Ostatné záväzky	8 476	-	8 476	-	-	-	(17 540)
Úverové prísluby	3 397	-	3 397	-	-	-	-
Vydané záruky	716	-	716	17	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	11 391	-	11 391	-	-	-	-

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. Sk	Zostatok k 31.12.2007	Časové rozlíšenie k 31.12.2007	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2007	Výnosy z poplatkov a provízií 2007	Zisk/strata z obchodovania 2007
Pohľadávky voči materskej spoločnosti						
Ostatné aktíva	864	-	864	-	1 945	6 082
Závázky voči materskej spoločnosti						
Závázky voči klientom	733 529	29	733 558	(14 088)	417	-
Závázky z dlhových cenných papierov	83 973	509	84 482	(413)	-	-
Pohľadávky voči spriazneným osobám materskej spoločnosti						
Pohľadávky voči klientom	96 212	-	96 212	15 741	-	-
Ostatné aktíva	880	-	880	-	13 235	5 911
Závázky voči spriazneným osobám materskej spoločnosti						
Závázky voči klientom	930 710	112	930 822	(36 586)	979	-
Závázky z dlhových cenných papierov	279 546	1 729	281 275	(27 899)	-	-
Úverové prísluby	8 578	-	8 578	-	-	-
Pohľadávky z pevných termínových operácií	15 632	-	15 632	-	-	-
Závázky z pevných termínových operácií	15 530	-	15 530	-	-	-

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. Sk	Zostatok k 31.12.2007	Časové rozlíšenie k 31.12.2007	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2007	Výnosy z poplatkov a provízií 2007	Zisk/strata z obchodovania 2007	Všeobecné prevádzkové náklady 2007
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti							
Investície v dcérskych spoločnostiach	210	-	210	-	-	-	-
Závázky voči dcérskej spoločnosti							
Závázky voči klientom	310	-	310	(2)	3	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom							
Pohľadávky voči klientom	13 927	-	13 927	955	-	-	-
Ostatné aktíva	20	-	20	-	17	150	-
Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom							
Závázky voči klientom	5 607	3	5 610	(129)	38	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	21 189	39	21 228	(866)	-	-	-
Ostatné záväzky	5 794	-	5 794	-	-	-	(13 098)
Úverové prísl'uby	3 468	-	3 468	-	-	-	-
Vydané záruky	720	-	720	23	-	-	-

Odmeny a platy členov štatutárnych orgánov a členov dozornej rady (brutto) boli vo výške 13 115 tis. Sk k 31. Decembru 2008 (2007: 10 001 tis. Sk). Členovia bankových orgánov v roku 2008 a 2007 neobdržali žiadnu odmenu v nepeňažnej forme.

34. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

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

(a) Úrokové riziko

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

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

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

tis. Sk	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%	3 876 347	-	-	-	-	31 085	3 907 432
Pohľadávky voči bankám	1,44%	1 586 229	-	-	-	-	-	1 586 229
Pohľadávky voči klientom	7,23%	853 445	1 827 350	126 754	13	-	105 799	2 913 361
Cenné papiere k dispozícii na predaj	4,35%	-	259 280	1 030 101	1 733 932	507 303	1 835	3 532 451
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4,35%	72 785	190 540	127 685	241 491	37 513	-	670 014
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	210	210
Spolu aktíva		6 388 806	2 277 170	1 284 540	1 975 436	544 816	138 929	12 609 697
Záväzky voči bankám	3,73%	170 232	201 390	-	-	-	-	371 622
Záväzky voči klientom	2,33%	5 432 634	386 321	1 224 305	120 202	-	2 019	7 165 481
Záväzky z dlhových cenných papierov	2,34%	3 513 816	533 659	155 444	-	-	-	4 202 919
Spolu záväzky		9 116 682	1 121 370	1 379 749	120 202	-	2 019	11 740 022
Rozdiel		(2 727 876)	1 155 800	(95 209)	1 855 234	544 816	136 910	869 675
Kumulatívny rozdiel		(2 727 876)	(1 572 076)	(1 667 285)	187 949	732 765	869 675	

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2007 a v obdobiach, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

tis. Sk	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	3,99%	2 541 358	-	-	-	-	24 792	2 566 150
Pohľadávky voči bankám	2,75%	518 620	-	-	-	-	-	518 620
Pohľadávky voči klientom	6,26%	724 702	1 696 602	2 330 115	80 000	-	(9 662)	4 821 757
Cenné papiere k dispozícii na predaj	4,03%	-	75 708	182 461	121 514	284 422	63 771	727 876
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4,50%	3 451	595 940	10 962	177 646	141 935	-	929 934
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	210	210
Spolu aktíva		3 788 131	2 368 250	2 523 538	379 160	426 357	79 111	9 564 547
Záväzky voči bankám	4,02%	177 063	-	-	-	-	-	177 063
Záväzky voči klientom	3,25%	3 864 393	185 318	2 406 261	150 071	-	2 252	6 608 295
Záväzky z dlhových cenných papierov	4,02%	1 604 777	321 791	23 615	-	-	-	1 950 183
Spolu záväzky		5 646 233	507 109	2 429 876	150 071	-	2 252	8 735 541
Rozdiel		(1 858 102)	1 861 141	93 662	229 089	426 357	76 859	829 006
Kumulatívny rozdiel		(1 858 102)	3 039	96 701	325 790	752 147	829 006	

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

tis. Sk	Vplyv na čistý zisk	Vplyv na vlastné imanie
2008		
+ 0,5% za všetky meny	(3 328)	(37 289)
- 0,5% za všetky meny	3 387	38 288
2007		
+ 0,5% za všetky meny	(656)	(11 278)
- 0,5% za všetky meny	656	11 730

(b) Menové riziko

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Banka riadi menové riziko stanovením a denným monitorovaním maximálnych limitov otvorených pozícií bankovej knihy v jednotlivých obchodovaných menách. Menové riziko obchodnej knihy je navyše limitované maximálnou rizikovou expozíciou meranou modelom VaR. V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené objemy aktív a záväzkov podľa jednotlivých hlavných mien a z nich vyplývajúce nezabezpečené otvorené menové pozície ku koncu rokov 2008 a 2007.

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

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

tis. Sk	EUR	USD	CZK	Ostatné cudzie meny	SKK	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4 490	1 021	1 705	2 411	3 897 805	3 907 432
Pohľadávky voči bankám	23 826	23 293	1 501 409	36 486	1 215	1 586 229
Pohľadávky voči klientom	70 759	1	91 000	1	2 751 600	2 913 361
Cenné papiere k dispozícii na predaj	149 295	-	61 219	-	3 321 937	3 532 451
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	139 438	2 153	20 406	-	508 017	670 014
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	210	210
Spolu aktíva	387 808	26 468	1 675 739	38 898	10 480 784	12 609 697
Záväzky voči bankám	-	-	7	-	371 615	371 622
Záväzky voči klientom	151 292	15 146	1 702 586	1 548	5 294 909	7 165 481
Záväzky z dlhových cenných papierov	83 629	9 626	144 375	31 327	3 933 962	4 202 919
Spolu záväzky	234 921	24 772	1 846 968	32 875	9 600 486	11 740 022
Čistá devízová pozícia	152 887	1 696	(171 229)	6 023	880 298	869 675

Banka vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2007:

tis. Sk	EUR	USD	CZK	Ostatné cudzie meny	SKK	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	3 054	694	2 664	2 542	2 557 196	2 566 150
Pohľadávky voči bankám	27 148	60 626	413 578	13 495	3 773	518 620
Pohľadávky voči klientom	12 968	-	37 847	-	4 770 942	4 821 757
Cenné papiere k dispozícii na predaj	17 224	-	132 843	-	577 809	727 876
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	84 525	-	23 000	-	822 409	929 934
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	210	210
Spolu aktíva	144 919	61 320	609 932	16 037	8 732 339	9 564 547
Záväzky voči bankám	5	3	177 055	-	-	177 063
Záväzky voči klientom	159 256	33 446	407 831	2 448	6 005 314	6 608 295
Záväzky z dlhových cenných papierov	31 115	20 332	25 079	1 243	1 872 414	1 950 183
Spolu záväzky	190 376	53 781	609 965	3 691	7 877 728	8 735 541
Čistá devízová pozícia	(45 457)	7 539	(33)	12 346	854 611	829 006

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

Dolu uvedená tabuľka znázorňuje prehľad mien, v ktorých má banka významné pozície otvorené k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007. 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. Sk	Zmena menového kurzu	Vplyv na čistý zisk
2008		
CHF	+ 19,08%	410
GBP	+ 23,30%	687
USD	+ 27,91%	452
CZK	+ 23,52%	245
2007		
EUR	+ 10,05%	(1 912)
USD	+ 15,55%	321
CZK	+ 11,12%	699

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

35. RIADENIE KAPITÁLU

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

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

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

Zároveň banka zaviedla v roku 2008 riadenie ekonomického kapitálu a hodnotenie a výpočet požiadaviek na ekonomický kapitál. Ekonomický kapitál musí pokryť nielen zákonné požiadavky na jednotlivé druhy regulačných rizík, ale aj požiadavky na riziká nepokryté Pilierom 1, ktoré sú stanovené bankou na základe posúdenia jej rizikového profilu a rizikového apetítu. Banka v roku 2008 dodržiavala požiadavky na ekonomický kapitál.

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

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

Zloženie vlastných zdrojov banky je ku koncu rokov 2008 a 2007 nasledujúce:

tis. Sk	2008	2007
Základné vlastné zdroje	749 628	703 004
Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	830 428	824 996
Splatené základné imanie	756 874	756 874
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	63 280	57 848
Nerozdelený zisk minulých rokov	10 274	10 274
(-) Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	80 800	121 992
(-) Neuhradená strata z minulých rokov	53 925	102 814
(-) Nehmotný majetok	25 472	19 178
(-) Záporné oceňovacie rozdiely z kapitálových CP v AFS	1 403	-
Dodatkové vlastné zdroje	-	250
Kladné oceňovacie rozdiely z kapitálových CP v AFS	-	250
(-) Odpočítateľné položky od základných a dodatkových vlastných zdrojov	210	210
(-) od základných vlastných zdrojov	210	105
(-) od dodatkových vlastných zdrojov	-	105
Doplňkové vlastné zdroje	-	-
Celkové vlastné zdroje	749 418	703 044

Ukazovatele kapitálovej primeranosti banky k 31. decembru 2008 a k 31. decembru 2007 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

tis. Sk	2008	2007
Primeranosť vlastných zdrojov (%)	16,77%	21,28%
Vlastné zdroje	749 418	703 044
Rizikovo vážené aktíva (RVA)	4 469 850	3 303 518
RVA z pohľadávok zaznamenaných v bankovej knihe	3 568 563	2 967 105
RVA z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe	479 075	315 663
RVA z operačného rizika	404 075	-
Iné RVA (z devízového rizika)	18 138	20 750

Na výpočet vlastných zdrojov a primeranosti vlastných zdrojov k 31.12.2008 bola použitá metodika výpočtu podľa Basel II, ktorú banka začala používať od začiatku roku 2008. Na výpočet vlastných zdrojov a primeranosti vlastných zdrojov k 31.12.2007 bola použitá metodika výpočtu podľa Basel I.

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

36. SPLATNOSŤ AKTÍV A ZÁVÄZKOV

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

tis. Sk	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	3 907 432	-	-	3 907 432
Pohľadávky voči bankám	1 586 229	-	-	1 586 229
Pohľadávky voči klientom	2 031 240	835 214	46 907	2 913 361
Cenné papiere k dispozícii na predaj	781 067	2 749 549	1 835	3 532 451
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	222 277	447 737	-	670 014
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	210	210
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	53 193	53 193
Odložená daň z príjmov	-	-	990	990
Ostatné aktíva	15 151	-	1 009	16 160
Spolu aktíva	8 543 396	4 032 500	104 144	12 680 040
Záväzky voči bankám	371 622	-	-	371 622
Záväzky voči klientom	7 041 114	122 588	1 779	7 165 481
Záväzky z dlhových cenných papierov	3 879 514	323 405	-	4 202 919
Splatný daňový záväzok	25 573	-	-	25 573
Rezervy	-	-	-	-
Ostatné záväzky	79 904	-	-	79 904
Spolu záväzky	11 397 727	445 993	1 779	11 845 499
Rozdiel	(2 854 331)	3 586 507	102 365	834 541
Kumulatívny rozdiel	(2 854 331)	732 176	834 541	

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru aktív a záväzkov banky z pohľadu toho, či sa očakáva ich splatenie alebo použitie v priebehu jedného roka alebo neskôr ako jeden rok po 31. decembri 2007:

tis. Sk	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	2 566 150	-	-	2 566 150
Pohľadávky voči bankám	518 620	-	-	518 620
Pohľadávky voči klientom	3 562 361	1 267 908	(8 512)	4 821 757
Cenné papiere k dispozícii na predaj	174 961	489 144	63 771	727 876
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	412 720	517 214	-	929 934
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	210	210
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	44 407	44 407
Odložená daňová pohľadávka	-	-	5 899	5 899
Ostatné aktíva	-	-	12 294	12 294
Spolu aktíva	7 234 812	2 274 266	118 069	9 627 147
Záväzky voči bankám	177 063	-	-	177 063
Záväzky voči klientom	6 452 099	156 192	4	6 608 295
Záväzky z dlhových cenných papierov	1 425 393	524 790	-	1 950 183
Splatný daňový záväzok	-	-	-	-
Rezervy	-	-	8 437	8 437
Ostatné záväzky	86 051	-	40 567	126 618
Spolu záväzky	8 140 606	680 982	49 008	8 870 596
Rozdiel	(905 794)	1 593 284	69 061	756 551
Kumulatívny rozdiel	(905 794)	687 490	756 551	

37. FINANČNÉ NÁSTROJE – RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY

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

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

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

tis. Sk	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	-	372 735	-	-	-	-	372 735
Záväzky voči klientom	351 576	5 470 032	1 262 586	129 464	-	-	7 213 658
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	3 329 640	578 196	363 549	-	-	4 271 385
Spolu záväzky	351 576	9 172 407	1 840 782	493 013	-	-	11 857 778

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2007 mala nasledovnú štruktúru:

tis. Sk	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	-	177 092	-	-	-	-	177 092
Záväzky voči klientom	666 530	3 350 398	2 532 061	166 100	-	-	6 715 089
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	1 400 087	24 230	579 463	-	-	2 003 780
Spolu záväzky	666 530	4 927 577	2 556 291	745 563	-	-	8 895 961

38. FINANČNÉ NÁSTROJE – ÚVEROVÉ RIZIKO

Banka je pri svojej činnosti vystavená úverovému riziku spočívajúcemu v tom, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlžné sumy v plnej výške. Banka znižuje mieru úverového rizika prostredníctvom stanovovania limitov angažovanosti vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov a voči jednotlivým odvetviám národného hospodárstva. Skutočná angažovanosť sa pravidelne porovnáva so stanovenými limitmi. Úverové riziko je riadené aj pomocou pravidelného monitoringu finančných aktív a následnej analýzy schopnosti dlžníkov splácať svoje záväzky a neposlednom rade získavaním bonitného zabezpečenia pohľadávok banky z aktívnych úverových obchodov.

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

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

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

K vytvoreniu opravných položiek k finančným aktívam posudzovaným individuálne viedli v roku 2008 najmä nasledovné skutočnosti:

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

Tvorba OP na portfóliovom základe

Banka v súlade s platnými internými normami vytvára portfóliá finančných aktív, ktoré majú spoločné znaky a existuje pravdepodobnosť ich znehodnotenia v prípade vzniku objektívnych skutočností na relevantnom trhu. Portfóliá finančných aktív sa podľa objemu jednotlivých poskytnutých úverov delia na významné a nevýznamné. Na portfóliá, kde udalosti straty boli identifikované vo forme zmeny ekonomických podmienok, resp. iných objektívnych skutočností vo vzťahu k príslušnému trhu, možno tvoriť opravné položky.

Medzi portfóliá významných finančných aktív patrí aj portfólio úverov, poskytnutých korporátnym klientom na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností. Podľa výsledkov inventarizácie a následného ocenenia finančných aktív k 31. 12. 2008 ani v jednom prípade banka voči príslušným korporátnym klientom neidentifikovala znehodnotenie na individuálnom základe. Avšak z dôvodu zmeny ekonomických podmienok na trhu banka očakáva zmeny v kvalite aktív. Opravné položky tvorené na portfóliovom základe sú zamerané na to, aby odrážali potenciálne riziko straty, ktoré nemožno v danom čase identifikovať individuálne, ale na základe historických skúseností a vplyvu súčasných trhových podmienok sa zdá, že ich treba vyjadriť v súvahe.

Úverová expozícia, zábezpeky

tis. Sk	2008	2007
Celková výška úverovej expozície	2 991 362	4 884 175
Bankou akceptovaná hodnota prijatých kolaterálov	4 191 799	5 353 240
Zaručená časť úverovej expozície	2 608 921	4 307 043
Nezaručená časť úverovej expozície	382 441	577 132

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

Banka 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 prístupení k záväzku treťou osobou sa určí z ich nominálnej hodnoty po zohľadnení ratingu poddlžníka, dlžníka zo zmenky, resp. ručiteľa.

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

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

V súvislosti so stagnáciou na trhu nehnuteľností súvisiacou s globálnou krízou pristúpila banka k valuácii časti úverového portfólia zabezpečeného nehnuteľným majetkom formou stress testu. V rámci stress testu sa bankou stanovená tržová hodnota kolaterálu znehodnotila o 20 až 30 % a takto získaná hodnota sa porovnala s aktuálnym zostatkom istiny úveru navýšeným o jedno- až dvojročné úroky. Výsledok porovnania vyjadruje schopnosť kolaterálu kryť úverovú pohľadávku pri určitej miere znehodnotenia kolaterálu v čase. Banka bude stress test pravidelne aktualizovať na štvrťročnej báze.

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

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

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

Klienti - rating obchodu - rok 2008	Pohľadávky (tis. Sk)	Podiel (%)
Rating A - veľmi dobrý	885 057	31,44
Rating B - dobrý	726 923	25,83
Rating C - podpriemerný	796 379	28,29
Rating D - zlý	184 638	6,56
Retail	221 779	7,88
Spolu	2 814 776	100,00

Klienti - rating obchodu - rok 2007	Pohľadávky (tis. Sk)	Podiel (%)
Rating A - veľmi dobrý	465 856	9,98
Rating B - dobrý	647 066	13,85
Rating C - podpriemerný	3 183 370	68,16
Rating D - zlý	202 846	4,34
Retail	171 457	3,67
Spolu	4 670 595	100,00

V portfóliu úverovaných klientov banky podľa stavu k 31. 12. 2008 a k 31. 12. 2007 nie sú klienti s prideleným externým ratingom.

Metóda stanovenia ratingu obchodu

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

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

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

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

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

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

Finančnú a nefinančnú situáciu klientov banka monitoruje a ratingové hodnotenie klientov pravidelne aktualizuje v štvrtročných intervaloch. Hodnotu kolaterálu banka aktualizuje v ročných intervaloch.

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

K 31. 12. 2008 banka vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii nezhodnotených v celkovom objeme 35 258 tis. Sk, z toho istina v objeme 33 863 tis. Sk s lehotou omeškania 31 dní, a príslušenstvo v objeme 1 395 tis. Sk s lehotou omeškania 1 deň. Celá omeškaná výška nesplatených úrokov bola uhradená v termíne do 15 dní po lehote splatnosti a omeškanie istiny bolo vysporiadané v termíne do 31. 1. 2009. Banka inkasuje úroky spravidla v mesačných intervaloch, výnimočne v štvrtročných intervaloch.

Reštrukturalizované aktíva

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

V priebehu roka 2008 banka pristúpila najmä k prolongovaniu splatnosti finančných aktív – pohľadávok z úverových obchodov v celkovom objeme 237 998 tis. Sk, z toho prevádzkové financovanie 19 998 tis. Sk, investičné úvery 108 000 tis. Sk a projektové financovanie 110 000 tis. Sk

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

Významné koncentrácie kreditného rizika

(a) Koncentrácie voči odvetviam národného hospodárstva

tis. Sk	2008	2007
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	12 980	10 101
Priemysel a stavebníctvo	183 358	118 192
z toho: Priemysel	140 979	83 534
Stavebníctvo	42 379	34 658
Obchod, hotely a reštaurácie	142 944	285 114
z toho: Obchod	79 244	155 296
Hotely	63 700	129 818
Peňažníctvo a poisťovníctvo	141 698	181 802
Činnosti v oblasti nehnuteľností	1 544 267	3 211 929
z toho: Prenájom	392 363	2 678 648
Development	1 151 904	533 281
Iné obchodné činnosti	661 474	581 673
Ostatné	146 481	325 453
Obyvateľstvo	158 160	169 911
Spolu	2 991 362	4 884 175

(b) Koncentrácie voči významným prepojeným skupinám

Banka nevykazuje významné angažovanosti voči prepojeným skupinám. Maximálna miera angažovanosti voči dlžníkovi alebo hospodársky prepojenej skupine je vzhľadom na výšku kapitálu banky limitovaná sumou 187 210 tis. Sk.

V decembri 2007 banka poskytla úver dlžníkovi v objeme 2 300 000 tis. Sk, ktorý bol v plnej miere zabezpečený kolaterálom vo forme vkladu zriadeného na účte v Privatbanke, a.s. Pri tomto úvere boli splnené všetky podmienky potrebné na akceptáciu zabezpečenia pre potreby zníženia majetkovej angažovanosti stanovené regulátorom opatrením č. 4 Národnej banky Slovenska z 13. marca 2007. Uvedený úverový vzťah bol v apríli 2008 ukončený, čo malo vplyv na medziročný pokles výšky úverového portfólia banky.

Maximálna úverová angažovanosť

tis. Sk	2008	2007
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	3 907 432	2 566 150
Pohľadávky voči bankám	1 586 229	518 620
Pohľadávky voči klientom	2 913 361	4 821 757
Cenné papiere k dispozícii na predaj	3 532 451	727 876
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	670 014	929 934
Investície v dcérskych spoločnostiach	210	210
Ostatné aktíva	16 160	12 294
Spolu	12 625 857	9 576 841
Úverové prísluby	262 251	229 983
Vydané záruky	36 318	58 329
Spolu	298 569	288 312
Celková úverová angažovanosť	12 924 426	9 865 153

39. OPERAČNÉ, PRÁVNE A OSTATNÉ RIZIKÁ

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

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

40. REÁLNE HODNOTY

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

tis. Sk	Účtovná hodnota 2008	Reálna hodnota 2008	Účtovná hodnota 2007	Reálna hodnota 2007
Finančné aktíva				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	3 907 432	3 907 432	2 566 150	2 566 150
Pohľadávky voči bankám	1 586 229	1 586 229	518 620	518 620
Pohľadávky voči klientom	2 913 361	2 994 494	4 821 757	4 834 602
Cenné papiere k dispozícii na predaj	3 532 451	3 532 451	727 876	727 876
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	670 014	670 014	929 934	929 934
Investície v dcérskych spoločnostiach	210	210	210	210
Ostatné aktíva	16 160	16 160	12 294	12 294
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	371 622	371 622	177 063	177 063
Záväzky voči klientom	7 165 481	7 176 850	6 608 295	6 607 457
Záväzky z dlhových cenných papierov	4 202 919	4 225 683	1 950 183	1 950 640

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. 12. 2008:

tis. Sk	Trhová cena	Vlastný model s referenciou na trhové ceny	Vlastný model bez referencie na trhové ceny	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	2 994 494	-	2 994 494
Cenné papiere k dispozícii na predaj	1 686 163	1 844 727	1 561	3 532 451
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	363 381	306 633	-	670 014
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	210	210

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. 12. 2007:

tis. Sk	Trhová cena	Vlastný model s referenciou na trhové ceny	Vlastný model bez referencie na trhové ceny	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	4 834 602	-	4 834 602
Cenné papiere k dispozícii na predaj	532 706	193 609	1 561	727 876
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	392 025	537 909	-	929 934
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	210	210
Finančné deriváty	-	560	-	560

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

Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám

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

Pohľadávky voči bankám

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

Pohľadávky voči klientom

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

Cenné papiere

Cenné papiere k dispozícii na predaj a 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.

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

Investície v dcérskych spoločnostiach

Čistá hodnota aktív sa približuje k reálnej hodnote.

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.

Záväzky voči bankám

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

Záväzky voči klientom

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

Záväzky 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.

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

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

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 2008.

42. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovnú závierku podpísalo a schválilo predstavenstvo 9. marca 2009.



Mgr. Ing. Ľuboš Sevcík, CSC.
predseda predstavenstva a
generálny riaditeľ

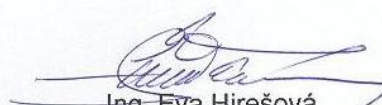


Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a
vrchný riaditeľ

Privatbanka, a.s.
Suché mýto 1
811 03 Bratislava 1
-360/3-



Ing. Rastislav Blišák
Osoba zodpovedná za zostavenie účtovnej závierky



Ing. Eva Hirešová
Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva

Privatbanka, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

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

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2008

a správa nezávislého audítora

Obsah

Správa nezávislého audítora	79
Konsolidovaná súvaha	80
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	81
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	82
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	83
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke	84

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. a jej dcérskej spoločnosti (ďalej len „banka“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2008, výkaz ziskov a strát, 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. Audit účtovnej závierky banky a jej dcérskej spoločnosti za rok, ktorý sa skončil k 31. decembru 2007, bol vykonaný inými audítormi, ktorí vo svojej správe zo dňa 24. apríla 2008 vyjadrili názor bez výhrad na uvedenú účtovnú závierku.

Zodpovednosť predstavenstva banky za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

Audit zahŕňa vykonanie audítorských postupov s cieľom získať audítorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v účtovnej závierke. Výber audítorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, že účtovná závierka obsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík audítora posudzuje vnútorné kontroly banky týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol banky je navrhnuť 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 2008 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 9. marca 2009



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



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

	Bod. pozn.	2008 tis. Sk	2007 tis. Sk
Aktíva			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	3	3 907 432	2 566 150
Pohľadávky voči bankám	4	1 586 229	518 620
Pohľadávky voči klientom	5	2 913 361	4 821 757
Cenné papiere k dispozícii na predaj	7	3 532 451	727 876
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	8	670 014	929 934
Hmotný a nehmotný majetok	9	53 193	44 407
Odložená daňová pohľadávka	10	990	5 899
Ostatné aktíva	11	16 370	12 504
Aktíva celkom		12 680 040	9 627 147
Závazky a vlastné imanie			
Závazky voči bankám	12	371 622	177 063
Závazky voči klientom	13	7 165 481	6 608 295
Závazky z dlhových cenných papierov	14	4 202 919	1 950 183
Splatný daňový záväzok		25 573	-
Rezervy	31	-	8 437
Ostatné záväzky	15	79 904	126 618
Závazky celkom		11 845 499	8 870 596
Vlastné imanie			
Základné imanie	16	756 874	756 874
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	16	63 280	57 848
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	16	(8 779)	(19 952)
Nerozdelený zisk/(strata)		23 166	(38 219)
Vlastné imanie celkom		834 541	756 551
Závazky a vlastné imanie celkom		12 680 040	9 627 147

Poznámky na stranách 84 až 135 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2008 tis. Sk	2007 tis. Sk
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	22	495 992	369 449
Úrokové náklady a obdobné náklady	23	(297 097)	(215 953)
Čisté úrokové výnosy		198 895	153 496
Výnosy z poplatkov a provízií	24	56 561	53 551
Náklady na poplatky a provízie	25	(19 503)	(16 359)
Čisté prijaté poplatky a provízie		37 058	37 192
Zisk/strata z obchodovania	26	39 308	12 893
Ostatné výnosy		71	1 070
Prevádzkové výnosy		275 332	204 651
Všeobecné prevádzkové náklady	27	(160 180)	(140 734)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	9	(13 416)	(10 439)
Prevádzkové náklady		(173 596)	(151 173)
Zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv a odpismi pohľadávok		101 736	53 478
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek a odpisy pohľadávok	28	(14 487)	3 177
Zostatková cena vyradeného hmotného majetku		(138)	(5 428)
Výnosy z predaja hmotného majetku		244	642
Tvorba opravných položiek k hmotnému majetku		(1 115)	-
(Tvorba)/rozpustenie rezerv	31	8 437	454
Zisk pred zdanením		94 677	52 323
Splatná daň	18	(25 573)	-
Odložená daň	18	(2 287)	1 998
Zisk po zdanení		66 817	54 321

Poznámky na stranách 84 až 135 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Základné imanie	Nerozdelený zisk/(strata)	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Precenenie CP k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
K 1. januáru 2007	756 874	(86 146)	51 454	(4 861)	717 321
Cenné papiere k dispozícii na predaj – zmeny počas roka 2007	-	-	-	(18 631)	(18 631)
Zmena odloženej dane k cenným papierom k dispozícii na predaj	-	-	-	3 540	3 540
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(6 394)	6 394	-	-
Zisk za rok 2007	-	54 321	-	-	54 321
K 31. decembru 2007	756 874	(38 219)	57 848	(19 952)	756 551

	Základné imanie	Nerozdelený zisk/(strata)	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Precenenie CP k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
K 1. januáru 2008	756 874	(38 219)	57 848	(19 952)	756 551
Cenné papiere k dispozícii na predaj – zmeny počas roka 2008	-	-	-	13 794	13 794
Zmena odloženej dane k cenným papierom k dispozícii na predaj	-	-	-	(2 621)	(2 621)
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(5 432)	5 432	-	-
Zisk za rok 2008	-	66 817	-	-	66 817
K 31. decembru 2008	756 874	23 166	63 280	(8 779)	834 541

Poznámky na stranách 84 až 135 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2008 tis. Sk	2007 tis. Sk
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	29	80 409	58 138
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		(324 450)	246 284
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		1 914 144	(2 876 009)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku		(77 258)	58 720
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		(2 294 591)	494 957
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		(3 866)	9 246
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		193 177	(87 493)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		547 792	2 316 626
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP – zmenky		2 052 733	(84 226)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		(46 714)	23 381
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		2 041 376	159 624
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(23 455)	(19 677)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		244	642
Čisté peňažné toky z investičných činností		(23 211)	(19 035)
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhodobých dlhových CP – dlhopisy		198 582	18 229
Čisté peňažné toky z finančných činností		198 582	18 229
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		2 216 747	158 818
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka	30	3 433 277	3 274 459
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	30	5 650 024	3 433 277

Poznámky na stranách 84 až 135 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Založenie

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

Hlavná činnosť

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

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

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

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

1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	2008	2007
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	93,10
Mesto Banská Bystrica	-	6,90
Spolu	100,00	100,00

Bezprostredne konsolidujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť Penta Investments Limited so sídlom Kanika Centre, Block B, 6 Panayiotis Simeou Street, Office 504, Limassol, Cyprus.

Spoločnosťou, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku je Penta Holding Limited so sídlom 44 Griva Digeni Street, Salamis House, 3rd floor, Paphos, 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 2008 zahŕňa banku a jej dcérsku spoločnosť (ďalej len „skupina“).

K 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007 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. 2008 dosiahla stratu v objeme 6 tis. Sk (2007: strata 9 tis. Sk).

Geografická sieť

V roku 2008 banka vykonávala svoju činnosť na území Slovenskej republiky prostredníctvom siete 4 pobočiek v Banskej Bystrici, Brezne a Bratislave (2 pobočky).

Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky od 4. septembra 2007:

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

Členovia predstavenstva banky od 1. marca 2007 do 3. septembra 2007:

1. Ing. Vladimír Hrdina - predseda - menovaný 6. 8. 2003
2. Ing. Ľubomír Lorencovič - podpredseda - menovaný 6. 8. 2003

Členovia predstavenstva banky do 28. februára 2007:

1. Ing. Viliam Ostrožlík - predseda - menovaný 6. 8. 2003
2. Ing. Ľubomír Lorencovič - podpredseda - menovaný 6. 8. 2003
3. Ing. Vladimír Hrdina - člen - menovaný 6. 8. 2003

Dozorná rada

Členovia dozornej rady banky od 4. septembra 2007 sú nasledovní:

volení valným zhromaždením:

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

Členovia dozornej rady do 3. septembra 2007:

volení valným zhromaždením:

1. MMag. Peter Weinzierl - predseda - menovaný 6. 8. 2003
2. Dr. Alexander Waldstein-Wartenberg - podpredseda - menovaný 6. 8. 2003
3. Ing. Ladislav Márton - člen - menovaný 19. 9. 2002
4. Dr. Carl Wolfgang Lafite - člen - menovaný 6. 8. 2003

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 2008 a porovnateľné údaje za rok 2007 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Standards, „IFRS“) v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1126/2008 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“).

Nariadenie komisie č. 1126/2008 z 3. novembra 2008 bolo vydané s cieľom zahrnúť všetky štandardy predložené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a všetky interpretácie predložené Výborom pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC), ktoré boli v plnom rozsahu prijaté v rámci Spoločenstva k 15. októbru 2008, s výnimkou štandardu IAS 39 (súvisiaceho s vykazovaním a oceňovaním finančných nástrojov), do jedného celku. Nariadenie komisie (ES) č. 1126/2008 z 3. novembra 2008 nahrádza nariadenie komisie (ES) 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 požiadavky na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktorú EÚ neschválila. Schválenie účtovania zabezpečenia portfólií podľa IAS 39 Európskou úniou k dátumu zostavenia účtovnej závierky by podľa skupiny nemalo mať významný dopad na účtovnú závierku.

V roku 2008 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 2008. Ide o tieto štandardy a interpretácie:

- IFRIC 11 IFRS 2: „Transakcie skupiny a transakcie na základe vlastných obchodných podielov“ (účinný za ročné obdobia začínajúce sa 1. marca 2007 a po tomto dátume),
- novela IAS 39 a IFRS 7: „Reklasifikácia finančných aktív“ (účinný od 1. júla 2008),

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, 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“ (účinný od 1. januára 2008).

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 účtovnej závierky boli pripravené na vydanie ďalšie štandardy a interpretácie, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť a skupina ich neaplikovala:

- IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“ (účinný od 1. januára 2009),
- dodatok k IAS 23 „Náklady na prijaté úvery a pôžičky“ (účinný od 1. januára 2009),
- dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov: podmienky prevodu akcií a zrušenie zmlúv o platbách na základe podielov“ (účinný od 1. januára 2009),
- dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky: upravené vykazovanie“ (účinné od 1. januára 2009),
- IFRIC 13 „Vernostné programy pre zákazníkov“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2008 a neskôr),
- dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia – Finančné nástroje vypovedateľné zo strany držiteľa a záväzky z likvidácie“ (účinný od 1. januára 2009),
- „Zdokonalenia IFRS“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- dodatok k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“ a IFRS 1 „Prvá aplikácia IFRS“: obstarávací cena investície v dcérskej spoločnosti, spoločnom podniku a pridruženej spoločnosti (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr).

Nasledujúce štandardy a interpretácie boli vydané, ale Európska únia ich zatiaľ neschválila:

Štandardy:

- IFRS 1 „Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo“ – novelizovaný štandard (2008) (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- zmenený štandard IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ (účinný od 1. júla 2009).

Dodatky:

- dodatky k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“ (účinné od 1. júla 2009),
- IAS 39 (revidovaný v roku 2008) „Finančné nástroje: vykázanie a ocenenie položiek oprávnených na zaistenie“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr),
- IAS 39 „Reklasifikácia finančných aktív – dátum účinnosti a prechod“ (účinný od 1. júla 2008).

Interpretácie:

- IFRIC 12 „Koncesionárske zmluvy o poskytovaní verejnoprospešných služieb“ (účinný od 1. januára 2008, nemožno ho prijať pred schválením pre zmluvy, pre ktoré sa v súčasnosti aplikuje IFRIC 4),
- IFRIC 15 „Dohody o výstavbe nehnuteľností“ (účinný od 1. januára 2009),
- IFRIC 16 „Zabezpečenie čistých investícií do zahraničných prevádzok“ (účinný od 1. októbra 2008),
- 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 obdržané 1. júla 2009 alebo neskôr).

Neočakáva sa, že prijatie uvedených štandardov a interpretácií v budúcich účtovných obdobiach bude mať významný vplyv na výsledok hospodárenia alebo na vlastné imanie skupiny.

(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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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 skupina zostavuje aj riadnu individuálnu účtovnú závierku v súlade s IFRS vypracovanú k 31. decembru 2008 s dátumom 9. marca 2009, ktorá je uložená v zbierke listín obchodného registra.

Konsolidovanú účtovnú závierku skupiny zostavenú v súlade s IFRS k 31. 12. 2007 schválilo valné zhromaždenie banky dňa 26. júna 2008.

(2.3) Východiská zostavenia účtovnej závierky

Účtovná závierka je vypracovaná na základe historických obstarávacích cien po zohľadnení preценenia 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.

Účtovná závierka je zostavená v slovenských korunách (Sk) a všetky sumy sú vyjadrené v tisícoch slovenských korún okrem tých, kde je uvedené inak. Údaje uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

Údaje na porovnanie boli v prípade potreby preskupené alebo reklasifikované na účely zabezpečenia porovnateľnosti údajov s aktuálnym účtovným obdobím.

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.

Účtovná závierka banky a jej dcérskych spoločností 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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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 zvyšuje 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 2008 skupina netvorila žiadne rezervy.
- Finančný majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere určené na predaj zahŕňajú cenné papiere, pre ktoré k dátumu zostavenia účtovnej závierky neexistuje aktívny trh, a ich reálna hodnota je stanovená použitím teoretických modelov. Odhadované reálne hodnoty týchto aktív boli ovplyvnené zníženou likviditou trhu a rozširujúcim sa úverovým rozpätím na finančných trhoch. Pretrvávajúca vysoká volatilita trhových cien a ekonomická neistota môžu mať za následok ďalšie úpravy ocenenia.
- Skupina pravidelne v štvrťročných 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 výsledok týchto odhadov líšiť od opravných položiek na zníženie hodnoty vykázaných k 31. decembru 2008.
- 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 slovenskú menu kurzom NBS 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/(strata) 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 prémie z obstarávacej ceny a poplatkov, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Amortizácia je zahrnutá v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa vykazujú v položke výkazu ziskov a strát „(Tvorba)/rozpustenie 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 neuzatvára s úmyslom okamžitého alebo krátkodobého následného predaja a tento finančný majetok sa neklasifikoval pri prvotnom zaúčtovaní ako „Cenné papiere k dispozícii na predaj“. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom následne oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou efektívnej úrokovej miery po zohľadnení opravnej položky na zníženie hodnoty. Amortizovaná hodnota sa vypočíta pri zohľadnení diskontov a prémie z obstarávacej ceny a poplatkov, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Amortizácia je zahrnutá v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa vykazujú v položke výkazu ziskov a strát „(Tvorba)/rozpustenie 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.

Finančné deriváty zahŕňajú menové a úrokové swapy, menové a úrokové forwardy, FRA a menové opcie (nákupné i predajné) a ostatné finančné deriváty. 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 sú vo výkaze ziskov a strát zahrnuté v položke „Zisk/strata z obchodovania“.

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

(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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

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/strata 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/strata 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)/rozpustenie 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) Záväzky voči klientom, záväzky voči bankám a záväzky z dlhových cenných papierov

„Záväzky voči klientom“, „Záväzky voči bankám“ a „Záväzky 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. Príslúchajúce nákladové úroky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Úrokové náklady a obdobné náklady“.

(4) Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov

(i) Finančný majetok

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

- vypršia práva získať peňažné toky z príslušného majetku, alebo
- 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 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 poukážok a pokladničných poukážok NBS sa stanoví diskontovaním menovitej hodnoty na súčasnú hodnotu požadovaným výnosom do splatnosti odvodeným od príslušných sadzieb platných na medzibankovom trhu.
- V prípade OTC derivátov sa reálna hodnota stanoví oceňovacími metódami využívajúcimi diskontovanie budúcich peňažných tokov na súčasnú hodnotu s použitím overiteľných trhových údajov.

V prípade stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, využíva skupina metódu čistej súčasnej hodnoty s využitím základných úrokových sadzieb jednotlivých mien zverejňovaných centrálnymi bankami, ktoré aproximujú trhové sadzby. Bližšie informácie o metódach výpočtu reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, sú uvedené v poznámke 39.

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

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

Budúce očakávané peňažné toky zo skupiny finančných aktív, ktoré sa hodnotia kolektívne na zníženie hodnoty, sa odhadujú na základe skúseností s historickými stratami pre majetok s charakteristikou úverového rizika, aktuálneho a očakávaného vývoja na relevantnom trhu, vychádzajúc z predpokladanej hodnoty kolaterálov po vykonaní stress testu. Vzhľadom na skutočnosť, že skupina nemá skúsenosti s historickými stratami pri skupinách aktív, ktoré sú podobné rizikám tejto skupiny finančných aktív. Hodnota týchto aktív sa upravuje 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 portfólio úverov s podobnými úverovými rizikovými charakteristikami vrátane úverov na financovanie projektov výstavby nehnuteľností, ktoré:

- sú v počiatočnej 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 toto portfólio projektov spojených s developmentom a výstavbou nehnuteľností. 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 2,5 % z celkového objemu úverov zahrnutých v tomto portfóliu (pozri aj bod 5 a 6). Predpokladá sa, že podľa toho, ako sa budú vyvíjať udalosti a neistoty v budúcnosti, bude vedenie schopné upraviť svoje odhady týkajúce sa vzniknutých strát, čo bude mať za následok úpravy opravných položiek v budúcnosti.

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

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

(ii) Finančné investície držané do splatnosti

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

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

(iii) Finančné investície určené na predaj

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

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

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

(iv) Reštrukturalizované úvery

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

(8) Časové rozlíšenie úrokov

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

(9) Hmotný a nehmotný majetok

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

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

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

Zisky a straty z predaja hmotného a nehmotného majetku sa stanovujú podľa jeho zostatkovej hodnoty a vykazujú vo výkaze ziskov a strát v roku predaja. Drobný hmotný a nehmotný majetok a technické zhodnotenie v prípade hmotného majetku v cene do 30 000 Sk a v prípade nehmotného majetku v cene do 50 000 Sk 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 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 súčasných záväzkov 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 súčasných záväzkov, 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.

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 nepoužitú daňovú stratu 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.

(16) 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.

3. PENIAZE A POHLÁDÁVKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM

tis. Sk	2008	2007
Pokladnica	31 085	24 792
Bežné účty v NBS	7 638	60
Povinné minimálne rezervy v NBS	373 238	48 699
Poskytnuté úvery NBS (repoobchody)	3 495 471	2 192 580
Termínované vklady v NBS	-	300 019
Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	3 907 432	2 566 150

Pohľadávky voči centrálnym bankám okrem pohľadávok z repoobchodov nie sú zabezpečené nijakým spôsobom. Repoobchody s NBS sú zabezpečené pokladničnými poukážkami NBS k 31. decembru 2008 v reálnej hodnote 3 495 469 tis. Sk (2007: 2 193 081 tis. Sk).

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. 30).

4. POHLÁDÁVKY VOČI BANKÁM

tis. Sk	2008	2007
Bežné účty v bankách	51 116	170 180
Termínované vklady v bankách	1 533 950	346 534
Ostatné pohľadávky voči bankám	1 163	1 906
Spolu pohľadávky voči bankám	1 586 229	518 620

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

5. POHLÁDÁVKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. Sk	2008	2007
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	2 762 367	4 713 504
fyzickým osobám	228 995	170 069
Pohľadávky z finančného prenájmu	-	602
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	2 991 362	4 884 175
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (bod 6)	(78 001)	(62 418)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	2 913 361	4 821 757

K 31. decembru 2008 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 53,7 %, čo predstavovalo sumu 1 605 739 tis. Sk (31. december 2007: 78,6 %, 3 839 584 tis. Sk).

Ďalšie informácie ohľadne dlžníkov sú uvedené v bode 37.

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia

tis. Sk	2008	2007
Rezidenti		
Finančné organizácie	28 720	52 981
Nefinančné organizácie	2 405 138	4 064 160
Neziskové organizácie	3 529	-
Živnostníci	72 210	1 031
Obyvateľstvo	155 071	170 072
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	324 980	595 931
Obyvateľstvo	1 714	-
Spolu pohľadávky voči klientom brutto	2 991 362	4 884 175
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (bod 6)	(78 001)	(62 418)
Spolu pohľadávky voči klientom netto	2 913 361	4 821 757

(c) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu

tis. Sk	2008	2007
Krátkodobé úvery	805 018	3 088 206
z toho: projektové financovanie	222 682	59 770
Prevádzkové	119 635	185 770
Úvery na nehnuteľnosti	108 034	-
Kontokorenty	200 707	117 518
Ostatné	376 642	2 784 918
Dlhodobé úvery	2 186 344	1 795 969
z toho: projektové financovanie	816 261	320 227
Prevádzkové	-	18 700
Investičné	544 090	732 797
Spotrebiteľské	1 745	-
Úvery na nehnuteľnosti	1 017 045	435 181
Ostatné	623 464	609 291
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	2 991 362	4 884 175
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (bod 6)	(78 001)	(62 418)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	2 913 361	4 821 757

Podiel úverov na projektové financovanie na hrubej hodnote pohľadávok voči klientom tvorí 34,7 % (2007: 7,8%).

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

(d) Riziková kategorizácia úverov poskytnutých klientom

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

tis. Sk	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	1 066 126	26 068	2,45%	1 061 839	102,04%
Fyzické osoby	27 184	-	-	24 321	89,47%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	1 038 942	26 068	2,51%	1 037 518	102,37%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	1 925 236	51 933	2,70%	1 547 082	83,06%
Pohľadávky bez znehodnotenia	1 750 398	-	-	1 430 143	81,70%
Znehodnotenú pohľadávky	174 838	51 933	29,70%	116 939	96,59%
Medzisúčtov súvahové položky	2 991 362	78 001	2,61%	2 608 921	89,82%
Podsúvaha - trieda aktív retail	45 736	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	252 833	-	-	-	-
Medzisúčtov podsúvahové položky	298 569	-	-	-	-
Spolu	3 289 931	78 001	2,37%	-	-

Úrokové výnosy z úverov voči klientom so zníženou hodnotou v roku 2008 boli vo výške 13 415 tis. Sk (2007: 9 088 tis. Sk).

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu skupiny k 31. decembru 2007. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyužitú úverovú príslubu a vydané záruky.

tis. Sk	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	398 895	-	-	391 048	98,03%
Fyzické osoby	82 657	-	-	76 818	92,94%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	316 238	-	-	314 230	99,37%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	4 485 280	62 418	1,39%	3 915 995	88,70%
Pohľadávky bez znehodnotenia	4 256 360	-	-	3 778 848	88,78%
Znehodnotenú pohľadávky	228 920	62 418	27,27%	137 147	87,18%
Medzisúčtov súvahové položky	4 884 175	62 418	1,28%	4 307 043	89,46%
Podsúvaha - trieda aktív retail	37 980	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	250 332	-	-	-	-
Medzisúčtov podsúvahové položky	288 312	-	-	-	-
Spolu	5 172 487	62 418	1,21%	-	-

6. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. Sk	1.1.2008	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	31.12.2008
Pohľadávky voči klientom (bod 5)	(62 418)	(71 500)	55 917	-	(78 001)
CP k dispozícii na predaj (bod 7)	(2 119)	-	-	-	(2 119)
Ostatné aktíva (bod 11)	(816)	-	-	-	(816)
Spolu OP na pohľadávky	(65 353)	(71 500)	55 917	-	(80 936)
Hmotný a nehm. majetok (bod 9)	-	(1 115)	-	-	(1 115)
Spolu opravné položky	(65 353)	(72 615)	55 917	-	(82 051)

tis. Sk	1.1.2007	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	31.12.2007
Pohľadávky voči klientom (bod 5)	(65 340)	(43 672)	46 413	181	(62 418)
CP k dispozícii na predaj (bod 7)	(2 119)	-	-	-	(2 119)
Ostatné aktíva (bod 11)	(1 393)	-	577	-	(816)
Spolu opravné položky	(68 852)	(43 672)	46 990	181	(65 353)

7. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

tis. Sk	2008	2007
Štátne pokladničné poukážky tuzemské	470 756	-
Štátne dlhopisy tuzemské	2 017 360	162 516
Štátne dlhopisy zahraničné	61 583	-
Bankové dlhopisy tuzemské	380 582	178 299
Bankové dlhopisy zahraničné	352 716	134 966
Podnikové dlhopisy tuzemské	186 400	15 310
Podnikové dlhopisy zahraničné	61 219	173 014
Akcie tuzemské	3 680	3 680
Akcie zahraničné	274	1 117
Podielové listy zahraničné	-	61 093
Spolu cenné papiere k dispozícii na predaj brutto	3 534 570	729 995
Opravné položky (bod 6)	(2 119)	(2 119)
Spolu cenné papiere k dispozícii na predaj netto	3 532 451	727 876

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty cenných papierov k dispozícii na predaj je popísaný v bode 39.

K 31. decembru 2008 evidovala skupina v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj štátne tuzemské dlhopisy v hodnote 54 328 tis. Sk (2007: 53 058 tis. Sk) poskytnuté ako zábezpeka za záväzky voči klientom a štátne tuzemské dlhopisy v hodnote 43 191 tis. Sk poskytnuté ako zábezpeka Národnej banke Slovenska za predzásobenie eurom.

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 2 119 tis. Sk a po ukončení konkurzného konania bude uvedená účasť následne odpísaná.

8. CENNÉ PAPIERE VYKAZOVANÉ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝSLEDOKU

tis. Sk	2008	2007
Pokladničné poukážky NBS	-	397 206
Štátne pokladničné poukážky tuzemské	58 845	-
Štátne dlhopisy tuzemské	323 664	234 063
Bankové dlhopisy tuzemské	144 196	95 308
Bankové dlhopisy zahraničné	87 513	134 961
Podnikové dlhopisy tuzemské	35 389	45 396
Podnikové dlhopisy zahraničné	20 407	23 000
Spolu CP vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	670 014	929 934

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku je popísaný v bode 39.

9. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

(a) 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. Sk								
Obstarávacia cena								
Stav k 1. januáru 2008	6 990	50 592	6 198	-	91 044	872	3 923	159 619
Prírastky	32	4 301	1 045	11 370	5 743	113	13 493	36 097
Úbytky	-	(2 748)	(1 159)	(5 378)	(276)	-	(7 220)	(16 781)
Stav k 31. decembru 2008	7 022	52 145	6 084	5 992	96 511	985	10 196	178 935
Oprávky								
Stav k 1. januáru 2008	(1 075)	(34 083)	(3 548)	-	(75 789)	(717)	-	(115 212)
Odpisy a amortizácia	(254)	(6 363)	(947)	-	(5 722)	(130)	-	(13 416)
Úbytky	-	2 679	1 046	-	276	-	-	4 001
Stav k 31. decembru 2008	(1 329)	(37 767)	(3 449)	-	(81 235)	(847)	-	(124 627)
Opravné položky (bod 6)								
Stav k 1. januáru 2008	-	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	(1 115)	-	-	-	-	-	-	(1 115)
Stav k 31. decembru 2008	(1 115)	-	-	-	-	-	-	(1 115)
Zostatková cena								
Stav k 31. decembru 2008	4 578	14 378	2 635	5 992	15 276	138	10 196	53 193

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej
závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou

(b) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2007

	Hmotný majetok				Nehmotný majetok			Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Preddavky a obstaranie hmotného majetku	Softvér	Patenty a licencie	Preddavky a obstaranie nehmotné- ho majetku	
tis. Sk								
Obstarávacia cena								
Stav k 1. januáru 2007	11 471	52 890	6 959	-	81 867	1 639	109	154 935
Prírastky	350	3 764	2 269	6 383	9 480	-	14 782	37 028
Úbytky	(4 831)	(6 062)	(3 030)	(6 383)	(303)	(767)	(10 968)	(32 344)
Stav k 31. decembru 2007	6 990	50 592	6 198	-	91 044	872	3 923	159 619
Oprávky								
Stav k 1. januáru 2007	(1 506)	(33 319)	(5 316)	-	(72 768)	(1 429)	-	(114 338)
Odpisy a amortizácia	(294)	(5 810)	(956)	-	(3 324)	(55)	-	(10 439)
Úbytky	725	5 046	2 724	-	303	767	-	9 565
Stav k 31. decembru 2007	(1 075)	(34 083)	(3 548)	-	(75 789)	(717)	-	(115 212)
Zostatková cena								
Stav k 31. decembru 2007	5 915	16 509	2 650	-	15 255	155	3 923	44 407

(c) Predaj hmotného majetku

Skupina v roku 2008 predala hmotný majetok v zostatkovej hodnote 138 tis. Sk pred zaúčtovaním opravných položiek (2007: 5 341 tis. Sk).

(d) Poistenie majetku

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

10. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú nasledovné:

tis. Sk	Aktíva		Záväzky		Netto	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	(1 068)	(997)	(1 068)	(997)
Daňová strata	-	2 500	-	-	-	2 500
Ostatné aktíva	-	5	(1)	-	(1)	5
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	2 059	4 680	-	-	2 059	4 680
Iné	-	-	-	(289)	-	(289)
Spolu	2 059	7 185	(1 069)	(1 286)	990	5 899

Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli počítané pri dani z príjmov právnických osôb 19 % (2007: 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 vyazuje 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 5 867 tis. Sk, ktorý bol vykázaný v roku 2008. Skupina neočakáva, že v budúcnosti bude môcť realizovať prínosy z opravných položiek, ktoré nie sú daňovo uznateľné. Preto k 31. decembru 2008 nevykázala odloženú pohľadávku z dane z príjmov vo výške 10 921 tis. Sk, ktorá vznikla z daňovo neuznateľných opravných položiek vytvorených v roku 2008, ako aj opravných položiek, ktoré boli predmetom dodatočného daňového výmeru, ktorý bol uhradený v roku 2008.

Skupina k 31. decembru 2008 nevykazuje odloženú daňovú pohľadávku vzťahujúcu sa na rezervy na prémie zamestnancom a manažmentu skupiny vo výške 3 109 tis. Sk a odložený daňový záväzok vzťahujúci sa na opravné položky, ktoré bude musieť skupina zdaniť v roku 2009 v dôsledku vyššie uvedenej novelizácie zákona o dani z príjmov vo výške 1 246 tis. Sk z dôvodu neistoty týkajúcej sa budúcej realizovateľnosti, výsledná netto odložená daňová pohľadávka je vo výške 1 863 tis. Sk.

K 31. decembru 2007 skupina nevykázala odloženú daňovú pohľadávku vzťahujúcu sa na daňové straty minulých rokov v hodnote 1 499 tis. Sk a na rezervu na súdne spory v hodnote 1 603 tis. Sk z dôvodu neistoty týkajúcej sa budúcej realizovateľnosti odloženej daňovej pohľadávky.

11. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. Sk	2008	2007
Kladná reálna hodnota derivátov	-	560
Rôzni dlžníci	11 509	6 215
Poskytnuté prevádzkové preddavky	230	120
Zásoby	1 009	1 132
Náklady budúcich období	1 493	1 030
Príjmy budúcich období	2 678	1 047
Pohľadávky z inkasa	34	2 732
Ostatné pohľadávky voči klientom	23	274
Iné	210	210
Spolu ostatné aktíva, brutto	17 186	13 320
Opravné položky k rôznym dlžníkom (bod 6)	(816)	(816)
Spolu ostatné aktíva, netto	16 370	12 504

12. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. Sk	2008	2007
Termínované vklady bánk	170 225	177 053
Prijaté úvery od bánk	201 390	-
Ostatné záväzky voči bankám	7	10
Spolu záväzky voči bankám	371 622	177 063

V roku 2008 prijala skupina úver od zahraničnej banky vo výške 200 000 tis. Sk splatný 2. februára 2009 úročený úrokovou mierou 3M BRIBOR + 0,55 %.

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

13. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza záväzkov voči klientom podľa druhu

tis. Sk	2008	2007
Bežné účty	286 689	666 530
Termínované vklady	6 811 372	5 832 813
Úsporné vklady	64 887	103 577
Ostatné	2 533	5 375
Spolu záväzky voči klientom	7 165 481	6 608 295

Záväzky voči klientom ku koncu roka 2008 v hodnote 51 343 tis. Sk (2007: 50 028 tis. Sk) sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 54 328 tis. Sk (2007: 53 058 tis. Sk), ktoré sú evidované v súvahe v položke „Cenné papiere k dispozícii na predaj“.

K 31. decembru 2008 podiel 15 najväčších klientov na celkových záväzkoch voči klientom dosiahol 67,7 %, čo predstavuje sumu 4 852 262 tis. Sk (2007: 78,3 %, 5 173 396 tis. Sk).

Významnú časť záväzkov voči klientom tvoria záväzky voči spriazneným stranám. Ich podiel na celkových záväzkoch voči klientom k 31. decembru 2008 dosiahol 53,8 %, čo predstavuje sumu 3 857 499 tis. Sk (2007: 25,3 %, 1 670 300 Sk). Ďalšie informácie o koncentrácii voči spriazneným stranám sú uvedené v bode 32.

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

(b) Analýza záväzkov voči klientom podľa sektorového hľadiska

tis. Sk	2008	2007
Rezidenti		
Finančné organizácie	283 821	244 170
Nefinančné organizácie	1 632 434	3 677 667
Podielové fondy peňažného trhu	57 376	46 259
Poistovne	571 823	473 550
Vládny sektor	896	1 043
Neziskové organizácie	35 240	35 861
Živnostníci	16 149	120 417
Obyvateľstvo	1 781 498	725 286
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	2 759 381	1 277 349
Obyvateľstvo	26 863	6 693
Spolu záväzky voči klientom	7 165 481	6 608 295

14. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

(a) Analýza záväzkov z dlhových cenných papierov podľa druhu

tis. Sk	2008	2007
Zmenky	3 475 747	1 422 049
Dlhopisy s kupónmi	727 172	528 134
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	4 202 919	1 950 183

Významnú časť záväzkov z dlhových cenných papierov tvoria záväzky voči spriazneným stranám. Ich podiel na celkových záväzkoch z dlhových cenných papieroch k 31. decembru 2008 dosiahol 55,2 %, čo predstavuje sumu 2 321 224 Sk (2007: 19,8 %, 386 985 Sk). Ďalšie informácie o koncentrácii voči spriazneným stranám sú uvedené v bode 32.

Všetky záväzky z dlhových cenných papierov sú do lehoty splatnosti.

(b) Prehľad vydaných dlhopisov

tis. Sk	Dátum emisie	Splatnosť emisie	Platná úroková sadzba	Nominálna hodnota 2008	Nominálna hodnota 2007
Dlhopis 01 - FRN 20090531	05/2006	05/2009	3M BRIBOR + 0,25%	100 000	100 000
Dlhopis 02 - FRN 20091025	10/2006	10/2009	3M BRIBOR + 0,25%	300 000	300 000
Dlhopis 03 - FRN 20111207	12/2006	12/2011	3M BRIBOR + 0,25%	100 500	125 000
Dlhopis 04 - FRN 20100903	09/2008	09/2010	3M BRIBOR + 0,90%	224 800	-
Spolu nominálna hodnota				725 300	525 000
Časové rozlíšenie úroku				3 800	3 344
Časové rozlíšenie prémie				375	56
Celková hodnota prémie (rozdiel nominálnej hodnoty a predajnej ceny)				(2 303)	(266)
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov				727 172	528 134

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

V prípade dlhopisu 04 bude do 6 mesiacov od dátumu emisie podaná žiadosť o prijatie dlhopisov na regulovaný voľný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. Táto žiadosť nebude podaná skôr, ako bude ukončený primárny predaj. V súlade s emisnými podmienkami je predpokladaná lehota vydávania dlhopisov 04 do 3. marca 2009. Skupina k 31. 12. 2008 predala 2 248 ks dlhopisov 04 v celkovej menovitej hodnote 224 800 tis. Sk z celkovej emisie 300 000 tis. Sk.

Dlhopisy sú voľne prevoditeľné, nie je 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. Sk	2008	2007
Rezidenti		
Nefinančné organizácie	3 008 746	876 185
Vládny sektor	8 115	6 626
Neziskové organizácie	117 265	80 073
Živnostníci	9 190	100 074
Obyvateľstvo	896 566	757 327
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	148 762	120 059
Obyvateľstvo	14 275	9 839
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	4 202 919	1 950 183

15. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. Sk	2008	2007
Záporná reálna hodnota derivátov	2 147	-
Rôzni veritelia	10 015	10 339
Zúčtovanie so zamestnancami	4 491	4 417
Závazky voči zamestnancom	482	319
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	5 404	2 776
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	2 343	1 919
Výnosy budúcich období	220	219
Výdavky budúcich období	23 629	17 024
Zúčtovanie s trhom CP	29 543	42 293
Závazky z inkasa	34	2 732
Ostatné záväzky voči klientom	1 596	44 580
Spolu ostatné záväzky	79 904	126 618

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

Základné imanie

tis. Sk	2008	2007
Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:		
756 874 ks kmeňových akcií ISIN SK1110001619 s menovitou hodnotou jednej akcie 1 000 Sk	756 874	756 874

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2008:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií (menovitá hodnota 1 000 Sk)	Podiel na základnom imaní (%)	Podiel na hlasovacích právach (%)
Penta Investments Ltd.	Limassol	756 874	100,00	100,00
Spolu		756 874	100,00	100,00

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2007:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií (menovitá hodnota 1 000 Sk)	Podiel na základnom imaní (%)	Podiel na hlasovacích právach (%)
Penta Investments Ltd.	Limassol	704 674	93,10	93,10
Mesto Banská Bystrica	Banská Bystrica	52 200	6,90	6,90
Spolu		756 874	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.

17. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2008

tis. Sk	2008
Prídel na vyrovnanie straty z minulých rokov	43 651
Prídel do zákonného rezervného fondu	6 682
Prídel do nerozdeleného zisku	16 484
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	66 817

18. DAŇOVÝ VÝNOS/(NÁKLAD)

tis. Sk	2008	2007
Splatná daň z príjmov		
Upravená daň z príjmov	(17 988)	9 740
Umorenie daňovou stratou minulých období	3 800	(9 740)
Z titulu prechodne daňovo neuznatelných príjmov a nákladov	(11 385)	-
Odložená daň		
Z titulu prechodne daňovo neuznatelných príjmov a nákladov	(2 287)	(502)
Z titulu neumorených daňových strát minulých období	-	2 500
Spolu	(27 860)	1 998

19. REKONCILIÁCIA TEORETICKEJ A ZAÚČTOVANEJ DANE Z PRÍJMOV

	2008		
	Zostatok (tis. Sk)	Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Teoretický základ dane	94 676	19%	17 988
Trvalo pripočítateľné rozdiely	5 519	19%	1 049
Trvalo odpočítateľné rozdiely	(848)	19%	(161)
Umorenie daňovej straty minulých období- v minulosti nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	(20 000)	19%	(3 800)
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka - ostatné	9 806	19%	1 863
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka z titulu k prechodným rozdielom, ktorých realizácia v budúcnosti nie je pravdepodobná	57 480	19%	10 921
Upravená daň			27 860
Skutočný daňový náklad			27 860

	2007		
	Zostatok (tis. Sk)	Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Teoretický základ dane	52 323	19%	9 941
Trvalo pripočítateľné rozdiely	6 524	19%	1 240
Trvalo odpočítateľné rozdiely	(4 940)	19%	(939)
Umorenie daňovej straty minulých období- v minulosti nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	(51 261)	19%	(9 740)
Zaúčtovaná odložená daňová pohľadávka k prechodným rozdielom, ktorá nebola v minulosti zaúčtovaná	(13 158)	19%	(2 500)
Upravená daň			(1 998)
Skutočný daňový výnos			(1 998)

20. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. Sk	Podsúvahové aktíva	2008	2007
1. Pohľadávky zo spotových operácií s úrokovými nástrojmi		-	1 388 409
2. Pohľadávky z pevných termínových operácií s menovými nástrojmi		166 505	112 022
3. Prijaté zabezpečenia		6 155 418	6 550 650
a) nehnuteľnosti		1 882 108	1 019 594
b) peňažné prostriedky		1 521	2 306 322
c) cenné papiere		4 198 380	2 970 732
d) ostatné		73 409	254 002

tis. Sk	Podsúvahové záväzky	2008	2007
1. Úverové prísluby		262 251	229 983
2. Vydané záruky		36 318	58 329
3. Pevné termínové operácie s menovými nástrojmi		168 652	111 462
4. Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie		97 519	53 058
5. Záväzky zo zverených hodnôt		7 420 356	7 026 062

21. FINANČNÉ DERIVÁTY

2008 tis. Sk	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Záväzok	Kladná	Záporná	
Swapy menové	166 550	168 706	-	(2 147)	(2 147)
Spolu finančné deriváty	166 550	168 706	-	(2 147)	(2 147)

Všetky otvorené menové swapy k 31. decembru 2008 sú splatné do jedného mesiaca.

2007 tis. Sk	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Záväzok	Kladná	Záporná	
Forwardy menové	103 377	103 125	195	-	195
Swapy menové	9 504	9 148	365	-	365
Spolu finančné deriváty	112 881	112 273	560	-	560

Všetky deriváty sú klasifikované ako určené na obchodovanie. Kladná reálna hodnota derivátov v roku 2007 vo výške 560 tis. Sk je vykázaná v položke „Ostatné aktíva“ (bod 11) a záporná reálna hodnota derivátov v roku 2008 vo výške 2 147 tis. Sk je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (bod 15).

22. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. Sk	2008	2007
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	147 510	123 584
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	14 228	9 220
Výnosy z úrokov z úverov klientov	244 792	168 593
Výnosy z úrokov z prenájmu	-	50
Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	22 582	29 115
Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj	66 880	38 887
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	495 992	369 449

23. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. Sk	2008	2007
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	11 821	7 068
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	1 135	3 477
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	187 971	121 709
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	1 100	1 626
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	95 070	82 073
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	297 097	215 953

24. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. Sk	2008	2007
Za oblastí:		
Úverov	10 964	9 495
Platobného styku	3 849	3 334
Položkových poplatkov	3 683	2 654
Obchodov s cennými papiermi	20 954	24 014
Riadenia portfólií	15 092	11 540
Ostatné oblasti	2 019	2 514
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	56 561	53 551

25. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. Sk	2008	2007
Za oblastí:		
Platobného styku	5 784	5 788
Medzibankových obchodov	1 076	620
Operácií s cennými papiermi	2 958	714
Sprostredkovania	8 348	9 229
Ostatné oblasti	1 337	8
Spolu náklady na poplatky a provízie	19 503	16 359

26. ZISK/STRATA Z OBCHODOVANIA

tis. Sk	2008	2007
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	(470)	1 803
Zisk/strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	3 700	(10 048)
Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	2 464	312
Zisk/strata z derivátových operácií	(2 707)	1 654
Zisk/strata z devízových operácií	36 265	19 172
Zisk/strata z ostatných operácií	56	-
Spolu zisk/strata z obchodovania	39 308	12 893

27. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. Sk	2008	2007
Mzdové a sociálne náklady	104 211	86 032
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	55 969	54 702
Z toho: náklady na audit účtovnej závierky	2 035	2 239
iné služby audítorskej spoločnosti	-	60
príspevky do Fondu ochrany vkladov	1 916	1 459
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	160 180	140 734

Priemerný počet zamestnancov počas roka 2008 bol 107 (2007: 94). Priemerný počet vedúcich zamestnancov počas roka 2008 bol 29 (2007: 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.

28. (TVORBA)/ROZPUSTENIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK A ODPISY POHLÁDÁVOK

tis. Sk	2008	2007
(Tvorba) opravných položiek (bod 6)	(71 500)	(43 672)
Rozpustenie opravných položiek (bod 6)	55 917	46 990
Výnos z postúpených pohľadávok	1 101	-
Výnosy z odpísaných pohľadávok	20	-
Zostatková hodnota odpísaných pohľadávok	(25)	(141)
Spolu	(14 487)	3 177

29. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKACH

tis. Sk	2008	2007
Zisk/strata pred zdanením	94 677	52 323
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Úrokové výnosy	(495 992)	(369 449)
Úrokové náklady	297 097	215 953
Odpisy	13 416	10 439
Opravné položky k pohľadávkam a odpis pohľadávok	14 487	(3 177)
Zostatková cena vyradeného hmotného majetku	138	5 428
Výnosy z predaja hmotného majetku	(244)	(642)
Opravné položky k hmotnému majetku	1 115	-
Rezervy	(8 437)	(454)
Spolu pred prijatými/(zaplatenými) úrokmi	(83 743)	(89 579)
Prijaté úroky	449 052	360 201
Zaplatené úroky	(284 900)	(212 484)
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	80 409	58 138

30. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. Sk	2008	2007
Pokladnica (bod 3)	31 085	24 792
Bežné účty v NBS (bod 3)	7 638	60
Poskytnuté úvery NBS (repoobchody) (bod 3)	3 495 471	2 192 580
Termínované vklady v NBS (bod 3)	-	300 019
Pohľadávky voči bankám (bod 4)	1 586 229	518 620
Pokladničné poukážky NBS (bod 8)	-	397 206
Štátne pokladničné poukážky (bod 7)	470 756	-
Štátne pokladničné poukážky (bod 8)	58 845	-
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	5 650 024	3 433 277

31. ZMLUVNÉ ZÁVÄZKY A BUDÚCE MOŽNÉ ZÁVÄZKY

(a) Súdne spory

Skupina vykonala previerku prebiehajúcich súdnych konaní vedených proti nej k 31. decembru 2008. Na základe previerky rizík zo strát z významných súdnych sporov a súm v nich figurujúcich skupina nevykázala na tieto súdne spory k 31. decembru 2008 žiadnu rezervu. K 31. decembru 2007 skupina vykázala rezervu na súdne spory vo výške 8 437 tis. Sk, ktorá bola plne vyčerpaná počas roka 2008.

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 2008 netvorila žiadnu rezervu na krytie strát obsiahnutých v zostatkoch nevyužitých úverových príslubov a záruk, ktoré sú vykázané v podsúvahe.

**c) Závazky 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. Závazky poskytnúť úver predstavujú nevyužitú povolenia poskytnúť úvery vo forme úverov alebo záruk. Závazok poskytnúť úver vydaný skupinou predstavuje úverový zmluvný záväzok alebo vydané záruky, nevyčerpané a schválené úvery s možnosťou prečerpania. Závazky poskytnúť úver alebo záruky vydané skupinou, ktoré sú podmienené zachovaním špecifického úverového štandardu klientom (vrátane podmienky, že platobná schopnosť klienta sa nezníži), predstavujú odvolateľné záväzky. Neodvolateľné záväzky predstavujú nevyčerpané sumy schválených úverov a schválených kontokorentných úverov, pretože vznikajú na základe zmluvných podmienok a vzťahov uvedených v úverových zmluvách.

Neodvolateľné úverové príslušby boli k 31. Decembru 2008 vo výške 262 251 tis. Sk (2007: 229 983 tis. Sk)

32. TRANSAKcie 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. Sk	Zostatok k 31.12.2008	Časové rozlíšenie k 31.12.2008	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2008	Výnosy z poplatkov a provízií 2008	Zisk/strata z obchodovania 2008	Všeobecné prevádzkové náklady 2008
Pohľadávky voči materskej spoločnosti							
Ostatné aktíva	2 477	-	2 477	-	4 896	52 299	-
Závázky voči materskej spoločnosti							
Závázky voči klientom	1 725 568	69	1 725 637	(20 174)	81	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	2 300	19	2 319	(1 625)	-	-	-
Pohľadávky voči spriazneným osobám materskej spoločnosti							
Pohľadávky voči klientom	129 932	-	129 932	47 845	-	-	-
Ostatné aktíva	3 278	-	3 278	-	8 285	4 341	-
Závázky voči spriazneným osobám materskej spoločnosti							
Závázky voči klientom	2 118 833	749	2 119 582	(47 764)	680	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	2 295 679	872	2 296 551	(11 980)	-	-	-
Ostatné závázky	14	-	14	-	-	-	(402)
Úverové prísluby	8 001	-	8 001	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	118 719	-	118 719	-	-	-	-

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. Sk	Zostatok k 31.12.2008	Časové rozlíšenie k 31.12.2008	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2008	Výnosy z poplatkov a provízií 2008	Zisk/strata z obchodovania 2008	Všeobecné prevádzkové náklady 2008
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom							
Pohľadávky voči klientom	11 391	-	11 391	799	-	-	-
Ostatné aktíva	100	-	100	-	86	132	-
Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom							
Závázky voči klientom	11 965	11	11 976	(378)	79	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	22 284	70	22 354	(1 106)	-	-	-
Ostatné záväzky	8 476	-	8 476	-	-	-	(17 540)
Úverové prísluby	3 397	-	3 397	-	-	-	-
Vydané záruky	716	-	716	17	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	11 391	-	11 391	-	-	-	-

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. Sk	Zostatok k 31.12.2007	Časové rozlíšenie k 31.12.2007	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2007	Výnosy z poplatkov a provízií 2007	Zisk/strata z obchodovania 2007
Pohľadávky voči materskej spoločnosti						
Ostatné aktíva	864	-	864	-	1 945	6 082
Závázky voči materskej spoločnosti						
Závázky voči klientom	733 529	29	733 558	(14 088)	417	-
Závázky z dlhových cenných papierov	83 973	509	84 482	(413)	-	-
Pohľadávky voči spriazneným osobám materskej spoločnosti						
Pohľadávky voči klientom	96 212	-	96 212	15 741	-	-
Ostatné aktíva	880	-	880	-	13 235	5 911
Závázky voči spriazneným osobám materskej spoločnosti						
Závázky voči klientom	930 710	112	930 822	(36 586)	979	-
Závázky z dlhových cenných papierov	279 546	1 729	281 275	(27 899)	-	-
Úverové prísluby	8 578	-	8 578	-	-	-
Pohľadávky z pevných termínových operácií	15 632	-	15 632	-	-	-
Závázky z pevných termínových operácií	15 530	-	15 530	-	-	-

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. Sk	Zostatok k 31.12.2007	Časové rozlíšenie k 31.12.2007	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2007	Výnosy z poplatkov a provízií 2007	Zisk/strata z obchodovania 2007	Všeobecné prevádzkové náklady 2007
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom							
Pohľadávky voči klientom	13 927	-	13 927	955	-	-	-
Ostatné aktíva	20	-	20	-	17	150	-
Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom							
Závázky voči klientom	5 607	3	5 610	(129)	38	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	21 189	39	21 228	(866)	-	-	-
Ostatné záväzky	5 794	-	5 794	-	-	-	(13 098)
Úverové prísluby	3 468	-	3 468	-	-	-	-
Vydané záruky	720	-	720	23	-	-	-

Odmeny a platy členov štatutárnych orgánov a členov dozornej rady (brutto) boli vo výške 13 115 tis. Sk k 31. Decembru 2008 (2007: 10 001 tis. Sk). Členovia bankových orgánov v roku 2008 a 2007 neobdržali žiadnu odmenu v nepeňažnej forme.

33. 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 preценenia 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 bankových pozícií.

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

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

tis. Sk	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 centrálным bankám	2,40%	3 876 347	-	-	-	-	31 085	3 907 432
Pohľadávky voči bankám	1,44%	1 586 229	-	-	-	-	-	1 586 229
Pohľadávky voči klientom	7,23%	853 445	1 827 350	126 754	13	-	105 799	2 913 361
Cenné papiere k dispozícii na predaj	4,35%	-	259 280	1 030 101	1 733 932	507 303	1 835	3 532 451
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4,35%	72 785	190 540	127 685	241 491	37 513	-	670 014
Spolu aktíva		6 388 806	2 277 170	1 284 540	1 975 436	544 816	138 719	12 609 487
Záväzky voči bankám	3,73%	170 232	201 390	-	-	-	-	371 622
Záväzky voči klientom	2,33%	5 432 634	386 321	1 224 305	120 202	-	2 019	7 165 481
Záväzky z dlhových cenných papierov	2,34%	3 513 816	533 659	155 444	-	-	-	4 202 919
Spolu záväzky		9 116 682	1 121 370	1 379 749	120 202	-	2 019	11 740 022
Rozdiel		(2 727 876)	1 155 800	(95 209)	1 855 234	544 816	136 700	869 465
Kumulatívny rozdiel		(2 727 876)	(1 572 076)	(1 667 285)	187 949	732 765	869 465	

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2007 a v obdobiach, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

tis. Sk	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	3,99%	2 541 358	-	-	-	-	24 792	2 566 150
Pohľadávky voči bankám	2,75%	518 620	-	-	-	-	-	518 620
Pohľadávky voči klientom	6,26%	724 702	1 696 602	2 330 115	80 000	-	(9 662)	4 821 757
Cenné papiere k dispozícii na predaj	4,03%	-	75 708	182 461	121 514	284 422	63 771	727 876
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4,50%	3 451	595 940	10 962	177 646	141 935	-	929 934
Spolu aktíva		3 788 131	2 368 250	2 523 538	379 160	426 357	78 901	9 564 337
Záväzky voči bankám	4,02%	177 063	-	-	-	-	-	177 063
Záväzky voči klientom	3,25%	3 864 393	185 318	2 406 261	150 071	-	2 252	6 608 295
Záväzky z dlhových cenných papierov	4,02%	1 604 777	321 791	23 615	-	-	-	1 950 183
Spolu záväzky		5 646 233	507 109	2 429 876	150 071	-	2 252	8 735 541
Rozdiel		(1 858 102)	1 861 141	93 662	229 089	426 357	76 649	828 796
Kumulatívny rozdiel		(1 858 102)	3 039	96 701	325 790	752 147	828 796	

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

tis. Sk	Vplyv na čistý zisk	Vplyv na vlastné imanie
2008		
+ 0,5% za všetky meny	(3 328)	(37 289)
- 0,5% za všetky meny	3 387	38 288
2007		
+ 0,5% za všetky meny	(656)	(11 278)
- 0,5% za všetky meny	656	11 730

(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 2008 a 2007.

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 2008, 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 2008:

tis. Sk	EUR	USD	CZK	Ostatné cudzíe meny	SKK	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4 490	1 021	1 705	2 411	3 897 805	3 907 432
Pohľadávky voči bankám	23 826	23 293	1 501 409	36 486	1 215	1 586 229
Pohľadávky voči klientom	70 759	1	91 000	1	2 751 600	2 913 361
Cenné papiere k dispozícii na predaj	149 295	-	61 219	-	3 321 937	3 532 451
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	139 438	2 153	20 406	-	508 017	670 014
Spolu aktíva	387 808	26 468	1 675 739	38 898	10 480 574	12 609 487
Záväzky voči bankám	-	-	7	-	371 615	371 622
Záväzky voči klientom	151 292	15 146	1 702 586	1 548	5 294 909	7 165 481
Záväzky z dlhových cenných papierov	83 629	9 626	144 375	31 327	3 933 962	4 202 919
Spolu záväzky	234 921	24 772	1 846 968	32 875	9 600 486	11 740 022
Čistá devízová pozícia	152 887	1 696	(171 229)	6 023	880 088	869 465

Skupina vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2007:

tis. Sk	EUR	USD	CZK	Ostatné cudzíe meny	SKK	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	3 054	694	2 664	2 542	2 557 196	2 566 150
Pohľadávky voči bankám	27 148	60 626	413 578	13 495	3 773	518 620
Pohľadávky voči klientom	12 968	-	37 847	-	4 770 942	4 821 757
Cenné papiere k dispozícii na predaj	17 224	-	132 843	-	577 809	727 876
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	84 525	-	23 000	-	822 409	929 934
Spolu aktíva	144 919	61 320	609 932	16 037	8 732 129	9 564 337
Záväzky voči bankám	5	3	177 055	-	-	177 063
Záväzky voči klientom	159 256	33 446	407 831	2 448	6 005 314	6 608 295
Záväzky z dlhových cenných papierov	31 115	20 332	25 079	1 243	1 872 414	1 950 183
Spolu záväzky	190 376	53 781	609 965	3 691	7 877 728	8 735 541
Čistá devízová pozícia	(45 457)	7 539	(33)	12 346	854 401	828 796

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

Dolu uvedená tabuľka znázorňuje prehľad mien, v ktorých má skupina významné pozície otvorené k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007. 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. Sk	Zmena menového kurzu	Vplyv na čistý zisk
2008		
CHF	+ 19,08%	410
GBP	+ 23,30%	687
USD	+ 27,91%	452
CZK	+ 23,52%	245
2007		
EUR	+ 10,05%	(1 912)
USD	+ 15,55%	321
CZK	+ 11,12%	699

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

34. RIADENIE KAPITÁLU

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

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

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

Zároveň banka zaviedla v roku 2008 riadenie ekonomického kapitálu a hodnotenie a výpočet požiadaviek na ekonomický kapitál. Ekonomický kapitál musí pokryť nielen zákonné požiadavky na jednotlivé druhy regulačných rizík, ale aj požiadavky na riziká nepokryté Pilierom 1, ktoré sú stanovené bankou na základe posúdenia jej rizikového profilu a rizikového apetítu. Banka v roku 2008 dodržiavala požiadavky na ekonomický kapitál.

Vlastné zdroje banky tvoria základné vlastné zdroje a odpočítateľné položky. Základné vlastné zdroje tvoria základné imanie, rezervný fond, nerozdelený zisk z minulých rokov, neuhradená strata z minulých rokov (ako položka znižujúca základné vlastné zdroje), 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 tvoria investícia do dcérskej spoločnosti Privatfin, s.r.o.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

Zloženie vlastných zdrojov banky je ku koncu rokov 2008 a 2007 nasledujúce:

tis. Sk	2008	2007
Základné vlastné zdroje	749 628	703 004
Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	830 428	824 996
Splatené základné imanie	756 874	756 874
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	63 280	57 848
Nerozdelený zisk minulých rokov	10 274	10 274
(-) Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	80 800	121 992
(-) Neuhradená strata z minulých rokov	53 925	102 814
(-) Nehmotný majetok	25 472	19 178
(-) Záporné oceňovacie rozdiely z kapitálových CP v AFS	1 403	-
Dodatkové vlastné zdroje	-	250
Kladné oceňovacie rozdiely z kapitálových CP v AFS	-	250
(-) Odpočítateľné položky od základných a dodatkových vlastných zdrojov	210	210
(-) od základných vlastných zdrojov	210	105
(-) od dodatkových vlastných zdrojov	-	105
Doplňkové vlastné zdroje	-	-
Celkové vlastné zdroje	749 418	703 044

Ukazovatele kapitálovej primeranosti banky k 31. decembru 2008 a k 31. decembru 2007 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

tis. Sk	2008	2007
Primeranosť vlastných zdrojov (%)	16,77%	21,28%
Vlastné zdroje	749 418	703 044
Rizikovo vážené aktíva (RVA)	4 469 850	3 303 518
RVA z pohľadávok zaznamenaných v bankovej knihe	3 568 563	2 967 105
RVA z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe	479 075	315 663
RVA z operačného rizika	404 075	-
Iné RVA (z devízového rizika)	18 138	20 750

Na výpočet vlastných zdrojov a primeranosti vlastných zdrojov k 31.12.2008 bola použitá metodika výpočtu podľa Basel II, ktorú banka začala používať od začiatku roku 2008. Na výpočet vlastných zdrojov a primeranosti vlastných zdrojov k 31.12.2007 bola použitá metodika výpočtu podľa Basel I.

35. 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 2008:

tis. Sk	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	3 907 432	-	-	3 907 432
Pohľadávky voči bankám	1 586 229	-	-	1 586 229
Pohľadávky voči klientom	2 031 240	835 214	46 907	2 913 361
Cenné papiere k dispozícii na predaj	781 067	2 749 549	1 835	3 532 451
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	222 277	447 737	-	670 014
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	53 193	53 193
Odložená daň z príjmov	-	-	990	990
Ostatné aktíva	15 151	-	1 219	16 370
Spolu aktíva	8 543 396	4 032 500	104 144	12 680 040
Záväzky voči bankám	371 622	-	-	371 622
Záväzky voči klientom	7 041 114	122 588	1 779	7 165 481
Záväzky z dlhových cenných papierov	3 879 514	323 405	-	4 202 919
Splatný daňový záväzok	25 573	-	-	25 573
Rezervy	-	-	-	-
Ostatné záväzky	79 904	-	-	79 904
Spolu záväzky	11 397 727	445 993	1 779	11 845 499
Rozdiel	(2 854 331)	3 586 507	102 365	834 541
Kumulatívny rozdiel	(2 854 331)	732 176	834 541	

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 2007:

tis. Sk	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	2 566 150	-	-	2 566 150
Pohľadávky voči bankám	518 620	-	-	518 620
Pohľadávky voči klientom	3 562 361	1 267 908	(8 512)	4 821 757
Cenné papiere k dispozícii na predaj	174 961	489 144	63 771	727 876
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	412 720	517 214	-	929 934
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	44 407	44 407
Odložená daňová pohľadávka	-	-	5 899	5 899
Ostatné aktíva	-	-	12 504	12 504
Spolu aktíva	7 234 812	2 274 266	118 069	9 627 147
Záväzky voči bankám	177 063	-	-	177 063
Záväzky voči klientom	6 452 099	156 192	4	6 608 295
Záväzky z dlhových cenných papierov	1 425 393	524 790	-	1 950 183
Splatný daňový záväzok	-	-	-	-
Rezervy	-	-	8 437	8 437
Ostatné záväzky	86 051	-	40 567	126 618
Spolu záväzky	8 140 606	680 982	49 008	8 870 596
Rozdiel	(905 794)	1 593 284	69 061	756 551
Kumulatívny rozdiel	(905 794)	687 490	756 551	

36. 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 2008 mala nasledovnú štruktúru:

tis. Sk	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	-	372 735	-	-	-	-	372 735
Záväzky voči klientom	351 576	5 470 032	1 262 586	129 464	-	-	7 213 658
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	3 329 640	578 196	363 549	-	-	4 271 385
Spolu záväzky	351 576	9 172 407	1 840 782	493 013	-	-	11 857 778

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2007 mala nasledovnú štruktúru:

tis. Sk	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	-	177 092	-	-	-	-	177 092
Záväzky voči klientom	666 530	3 350 398	2 532 061	166 100	-	-	6 715 089
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	1 400 087	24 230	579 463	-	-	2 003 780
Spolu záväzky	666 530	4 927 577	2 556 291	745 563	-	-	8 895 961

37. FINANČNÉ NÁSTROJE – ÚVEROVÉ RIZIKO

Skupina je pri svojej činnosti vystavená úverovému riziku spočívajúcemu v tom, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlžné sumy v plnej výške. Skupina znižuje mieru úverového rizika prostredníctvom stanovovania limitov angažovanosti vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov a voči jednotlivým odvetviám národného hospodárstva. Skutočná angažovanosť sa pravidelne porovnáva so stanovenými limitmi. Úverové riziko je riadené aj pomocou pravidelného monitoringu finančných aktív a následnej analýzy schopnosti dlžníkov splácať svoje záväzky a neposlednom rade získavaním bonitného zabezpečenia pohľadávok skupiny z aktívnych úverových obchodov.

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

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

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

K vytvoreniu opravných položiek k finančným aktívam posudzovaným individuálne viedli v roku 2008 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 OP na portfóliovom základe

Skupina v súlade s platnými internými normami vytvára portfóliá finančných aktív, ktoré majú spoločné znaky a existuje pravdepodobnosť ich znehodnotenia v prípade vzniku objektívnych skutočností na relevantnom trhu. Portfóliá finančných aktív sa podľa objemu jednotlivých poskytnutých úverov delia na významné a nevýznamné. Na portfóliá, kde udalosti straty boli identifikované vo forme zmeny ekonomických podmienok, resp. iných objektívnych skutočností vo vzťahu k príslušnému trhu, možno tvoriť opravné položky.

Medzi portfóliá významných finančných aktív patrí aj portfólio úverov, poskytnutých korporátnym klientom na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností. Podľa výsledkov inventarizácie a následného ocenenia finančných aktív k 31. 12. 2008 ani v jednom prípade skupina voči príslušným korporátnym klientom neidentifikovala znehodnotenie na individuálnom základe. Avšak z dôvodu zmeny ekonomických podmienok na trhu skupina očakáva zmeny v kvalite aktív. Opravné položky tvorené na portfóliovom základe sú zamerané na to, aby odrážali potenciálne riziko straty, ktoré nemožno v danom čase identifikovať individuálne, ale na základe historických skúseností a vplyvu súčasných trhových podmienok sa zdá, že ich treba vyjadriť v súvahe.

Úverová expozícia, zábezpeky

tis. Sk	2008	2007
Celková výška úverovej expozície	2 991 362	4 884 175
Bankou akceptovaná hodnota prijatých kolaterálov	4 191 799	5 353 240
Zaručená časť úverovej expozície	2 608 921	4 307 043
Nezaručená časť úverovej expozície	382 441	577 132

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

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

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

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

Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

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

V súvislosti so stagnáciou na trhu nehnuteľností súvisiacou s globálnou krízou pristúpila skupina k valuácii časti úverového portfólia zabezpečeného nehnuteľným majetkom formou stress testu. V rámci stress testu sa skupinou stanovená trhovú hodnota kolaterálu znehodnotila o 20 až 30 % a takto získaná hodnota sa porovnala s aktuálnym zostatkom istiny úveru navýšeným o jedno- až dvojročné úroky. Výsledok porovnania vyjadruje schopnosť kolaterálu kryť úverovú pohľadávku pri určitej miere znehodnotenia kolaterálu v čase. Skupina bude stress test pravidelne aktualizovať na štvrtročnej báze.

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 2008	Pohľadávky (tis. Sk)	Podiel (%)
Rating A - veľmi dobrý	885 057	31,44
Rating B - dobrý	726 923	25,83
Rating C - priemerný	796 379	28,29
Rating D - zlý	184 638	6,56
Retail	221 779	7,88
Spolu	2 814 776	100,00

Klienti - rating obchodu - rok 2007	Pohľadávky (tis. Sk)	Podiel (%)
Rating A - veľmi dobrý	465 856	9,98
Rating B - dobrý	647 066	13,85
Rating C - priemerný	3 183 370	68,16
Rating D - zlý	202 846	4,34
Retail	171 457	3,67
Spolu	4 670 595	100,00

V portfóliu úverovaných klientov skupiny podľa stavu k 31. 12. 2008 a k 31. 12. 2007 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 zreálnení 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 štvrtročných intervaloch. Hodnotu kolaterálu skupina aktualizuje v ročných intervaloch.

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

K 31. 12. 2008 skupina vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii nezhodnotených v celkovom objeme 35 258 tis. Sk, z toho istina v objeme 33 863 tis. Sk s lehotou omeškania 31 dní, a príslušenstvo v objeme 1 395 tis. Sk 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 štvrtročných 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 2008 skupina pristúpila najmä k prolongovaniu splatnosti finančných aktív – pohľadávok z úverových obchodov v celkovom objeme 237 998 tis. Sk, z toho prevádzkové financovanie 19 998 tis. Sk, investičné úvery 108 000 tis. Sk a projektové financovanie 110 000 tis. Sk.

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

Významné koncentrácie kreditného rizika

(a) Koncentrácie voči odvetviam národného hospodárstva

tis. Sk	2008	2007
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	12 980	10 101
Priemysel a stavebníctvo	183 358	118 192
z toho: Priemysel	140 979	83 534
Stavebníctvo	42 379	34 658
Obchod, hotely a reštaurácie	142 944	285 114
z toho: Obchod	79 244	155 296
Hotely	63 700	129 818
Peňažníctvo a poisťovníctvo	141 698	181 802
Činnosti v oblasti nehnuteľností	1 544 267	3 211 929
z toho: Prenájom	392 363	2 678 648
Development	1 151 904	533 281
Iné obchodné činnosti	661 474	581 673
Ostatné	146 481	325 453
Obyvateľstvo	158 160	169 911
Spolu	2 991 362	4 884 175

(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 banky limitovaná sumou 187 210 tis. Sk.

V decembri 2007 skupina poskytla úver dlžníkovi v objeme 2 300 000 tis. Sk, ktorý bol v plnej miere zabezpečený kolaterálom vo forme vkladu zriadeného na účte v skupine. Pri tomto úvere boli splnené všetky podmienky potrebné na akceptáciu zabezpečenia pre potreby zníženia majetkovej angažovanosti stanovené regulátorom opatrením č. 4 Národnej banky Slovenska z 13. marca 2007. Uvedený úverový vzťah bol v apríli 2008 ukončený, čo malo vplyv na medzročný pokles výšky úverového portfólia skupiny.

Maximálna úverová angažovanosť

tis. Sk	2008	2007
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	3 907 432	2 566 150
Pohľadávky voči bankám	1 586 229	518 620
Pohľadávky voči klientom	2 913 361	4 821 757
Cenné papiere k dispozícii na predaj	3 532 451	727 876
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	670 014	929 934
Ostatné aktíva	16 370	12 504
Spolu	12 625 857	9 576 841
Úverové prísluby	262 251	229 983
Vydané záruky	36 318	58 329
Spolu	298 569	288 312
Celková úverová angažovanosť	12 924 426	9 865 153

38. 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.

39. REÁLNE HODNOTY

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

tis. Sk	Účtovná hodnota 2008	Reálna hodnota 2008	Účtovná hodnota 2007	Reálna hodnota 2007
Finančné aktíva				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	3 907 432	3 907 432	2 566 150	2 566 150
Pohľadávky voči bankám	1 586 229	1 586 229	518 620	518 620
Pohľadávky voči klientom	2 913 361	2 994 494	4 821 757	4 834 602
Cenné papiere k dispozícii na predaj	3 532 451	3 532 451	727 876	727 876
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	670 014	670 014	929 934	929 934
Ostatné aktíva	16 370	16 370	12 504	12 504
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	371 622	371 622	177 063	177 063
Záväzky voči klientom	7 165 481	7 176 850	6 608 295	6 607 457
Záväzky z dlhových cenných papierov	4 202 919	4 225 683	1 950 183	1 950 640

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2008, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo, ako boli prijaté Európskou úniou**

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. 12. 2008:

tis. Sk	Trhová cena	Vlastný model s referenciou na trhové ceny	Vlastný model bez referencie na trhové ceny	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	2 994 494	-	2 994 494
Cenné papiere k dispozícii na predaj	1 686 163	1 844 727	1 561	3 532 451
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	363 381	306 633	-	670 014

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. 12. 2007:

tis. Sk	Trhová cena	Vlastný model s referenciou na trhové ceny	Vlastný model bez referencie na trhové ceny	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	4 834 602	-	4 834 602
Cenné papiere k dispozícii na predaj	532 706	193 609	1 561	727 876
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	392 025	537 909	-	929 934
Finančné deriváty	-	560	-	560

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 sadzieb.

Pohľadávky voči klientom

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

Cenné papiere

Cenné papiere k dispozícii na predaj a 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.

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.

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

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

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 2008.

41. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovnú závierku podpísalo a schválilo predstavenstvo 9. marca 2009.



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



Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a
vrchný riaditeľ

Privatbanka, a.s
Suché mýto 1
811 03 Bratislava 1
-360/3-



Ing. Rastislav Blišák

Osoba zodpovedná za zostavenie účtovnej závierky



Ing. Eva Hirešová

Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva