

# **Privatbanka, a.s.**

## **Priebežná účtovná závierka**

Pripravená v súlade s medzinárodným účtovným štandardom  
IAS 34

**k 30. septembru 2011**

## Obsah

|                                                 |   |
|-------------------------------------------------|---|
| Výkaz o finančnej situácii                      | 3 |
| Výkaz ziskov a strát                            | 4 |
| Výkaz súhrnného výsledku                        | 5 |
| Výkaz zmien vlastného imania                    | 6 |
| Výkaz peňažných tokov                           | 7 |
| Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke | 8 |

|                                                                                       | Bod.<br>pozn. | 30.09.2011<br>tis. € | 31.12.2010<br>tis. € |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|----------------------|
| <b>Aktíva</b>                                                                         |               |                      |                      |
| Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám                                           | 4.            | 26 429               | 24 591               |
| Pohľadávky voči bankám                                                                | 5.            | 69 332               | 10 887               |
| Pohľadávky voči klientom                                                              | 6.            | 186 358              | 179 523              |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj                                                  | 8.            | 263 338              | 286 920              |
| Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku                          | 9.            | 5 811                | 5 610                |
| Cenné papiere držané do splatnosti                                                    | 10.           | 66 463               | 5 675                |
| Investície v dcérskych spoločnostiach                                                 | 11.           | 7                    | 7                    |
| Hmotný a nehmotný majetok                                                             | 12.           | 1 721                | 2 083                |
| Preddavky na daň                                                                      | 13.           | 34                   | -                    |
| Ostatné aktíva                                                                        | 14.           | 777                  | 901                  |
| <b>Aktíva celkom</b>                                                                  |               | <b>620 270</b>       | <b>516 197</b>       |
| <b>Závazky a vlastné imanie</b>                                                       |               |                      |                      |
| Závazky voči bankám                                                                   | 15.           | 6 231                | 9 992                |
| Závazky voči klientom                                                                 | 16.           | 526 663              | 423 285              |
| Závazky z dlhových cenných papierov                                                   | 17.           | 42 302               | 39 817               |
| Splatný daňový záväzok                                                                | 13.           | -                    | 242                  |
| Odložený daňový záväzok                                                               | 18.           | 14                   | 202                  |
| Ostatné záväzky                                                                       | 19.           | 8 608                | 7 495                |
| <b>Závazky celkom</b>                                                                 |               | <b>583 818</b>       | <b>481 033</b>       |
| <b>Vlastné imanie</b>                                                                 |               |                      |                      |
| Základné imanie                                                                       | 21.           | 25 121               | 25 121               |
| Kapitálové fondy a fondy zo zisku                                                     |               | 2 975                | 2 629                |
| Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane |               | (106)                | 672                  |
| Nerozdelený zisk                                                                      |               | 8 462                | 6 742                |
| <b>Vlastné imanie celkom</b>                                                          |               | <b>36 452</b>        | <b>35 164</b>        |
| <b>Závazky a vlastné imanie celkom</b>                                                |               | <b>620 270</b>       | <b>516 197</b>       |

Poznámky na stranách 8 až 44 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz ziskov a strát  
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. septembrom 2011**

|                                                                               | Bod.<br>pozn. | za 3 mesiace         |                      | za 9 mesiacov        |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                               |               | 30.09.2011<br>tis. € | 30.09.2010<br>tis. € | 30.09.2011<br>tis. € | 30.09.2010<br>tis. € |
| Úrokové výnosy a obdobné výnosy                                               | 26.           | 5 608                | 4 194                | 16 783               | 13 814               |
| Úrokové náklady a obdobné náklady                                             | 27.           | (2 892)              | (1 930)              | (8 488)              | (6 482)              |
| <b>Čisté úrokové výnosy</b>                                                   |               | <b>2 716</b>         | <b>2 264</b>         | <b>8 295</b>         | <b>7 332</b>         |
| Výnosy z poplatkov a provízií                                                 | 28.           | 1 375                | 1 219                | 2 698                | 2 619                |
| Náklady na poplatky a provízie                                                | 29.           | (197)                | (208)                | (546)                | (580)                |
| <b>Čisté prijaté poplatky a provízie</b>                                      |               | <b>1 178</b>         | <b>1 011</b>         | <b>2 152</b>         | <b>2 039</b>         |
| Zisk z obchodovania                                                           | 30.           | 51                   | 501                  | 648                  | 1 436                |
| Ostatné výnosy                                                                |               | 1                    | 1                    | 3                    | 3                    |
| <b>Prevádzkové výnosy</b>                                                     |               | <b>3 946</b>         | <b>3 777</b>         | <b>11 098</b>        | <b>10 810</b>        |
| Všeobecné prevádzkové náklady                                                 | 31.           | (3 420)              | (2 723)              | (9 127)              | (7 299)              |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku                                          | 12.           | (148)                | (143)                | (449)                | (455)                |
| <b>Prevádzkové náklady</b>                                                    |               | <b>(3 568)</b>       | <b>(2 866)</b>       | <b>(9 576)</b>       | <b>(7 754)</b>       |
| <b>Prevádzkový zisk</b>                                                       |               | <b>378</b>           | <b>911</b>           | <b>1 522</b>         | <b>3 056</b>         |
| (Tvorba)/rozpustenie opravných položiek,<br>odpísanie a postúpenie pohľadávok | 32.           | 807                  | 516                  | 1 453                | 477                  |
| Čistý zisk z predaja hmotného majetku                                         |               | -                    | 4                    | -                    | 3                    |
| <b>Zisk pred zdanením</b>                                                     |               | <b>1 185</b>         | <b>1 431</b>         | <b>2 975</b>         | <b>3 536</b>         |
| Splatná daň                                                                   | 33.           | (393)                | (383)                | (916)                | (917)                |
| Odložená daň                                                                  | 33.           | 2                    | 1                    | 7                    | 4                    |
| <b>Zisk po zdanení</b>                                                        |               | <b>794</b>           | <b>1 049</b>         | <b>2 066</b>         | <b>2 623</b>         |

Poznámky na stranách 8 až 44 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz súhrnného výsledku  
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. septembra 2011**

| Bod.<br>pozn.                                  | za 3 mesiace         |                      | za 9 mesiacov        |                      |
|------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                                | 30.09.2011<br>tis. € | 30.09.2010<br>tis. € | 30.09.2011<br>tis. € | 30.09.2010<br>tis. € |
| <b>Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát</b> | <b>794</b>           | <b>1 049</b>         | <b>2 066</b>         | <b>2 623</b>         |
| Precenenie CP k dispozícii na predaj           | (259)                | 641                  | (960)                | 1                    |
| Odložená daň k CP k dispozícii na predaj       | 49                   | (122)                | 182                  | -                    |
| <b>Súhrnný výsledok</b>                        | <b>584</b>           | <b>1 568</b>         | <b>1 288</b>         | <b>2 624</b>         |

Poznámky na stranách 8 až 44 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz zmien vlastného imania  
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. septembra 2011**

|                                       | Základné<br>imanie<br>tis. € | Nerozdelený<br>zisk<br>tis. € | Kapitálové<br>fondy a<br>fondy zo<br>zisku<br>tis. € | Ocenovacie<br>rozdiely z CP k<br>dispozícii na<br>predaj, vrátane<br>odloženej dane<br>tis. € | Spolu<br>tis. € |
|---------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| <b>K 1. januáru 2010</b>              | <b>25 121</b>                | <b>3 582</b>                  | <b>2 325</b>                                         | <b>1 563</b>                                                                                  | <b>32 591</b>   |
| Povinný prídel do rezervného fondu    | -                            | (304)                         | 304                                                  | -                                                                                             | -               |
| Súhrnný výsledok k 30. septembru 2010 | -                            | 2 623                         | -                                                    | 1                                                                                             | 2 624           |
| <b>K 30. septembru 2010</b>           | <b>25 121</b>                | <b>5 901</b>                  | <b>2 629</b>                                         | <b>1 564</b>                                                                                  | <b>35 215</b>   |
| <b>K 1. januáru 2011</b>              | <b>25 121</b>                | <b>6 742</b>                  | <b>2 629</b>                                         | <b>672</b>                                                                                    | <b>35 164</b>   |
| Povinný prídel do rezervného fondu    | -                            | (346)                         | 346                                                  | -                                                                                             | -               |
| Súhrnný výsledok k 30. septembru 2011 | -                            | 2 066                         | -                                                    | (778)                                                                                         | 1 288           |
| <b>K 30. septembru 2011</b>           | <b>25 121</b>                | <b>8 462</b>                  | <b>2 975</b>                                         | <b>(106)</b>                                                                                  | <b>36 452</b>   |

Poznámky na stranách 8 až 44 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz peňažných tokov**  
**za obdobie, ktoré sa skončilo 30. septembra 2011**

|                                                                                             | Bod.<br>pozn. | 30.09.2011<br>tis. € | 30.09.2010<br>tis. € |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|----------------------|
| <b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>                                                |               |                      |                      |
| Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch                                      | 34.           | 1 971                | 3 511                |
| (Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS                                |               | (1 960)              | 3 884                |
| (Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči bankám                                            |               | (10 000)             | -                    |
| (Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom                                          |               | (5 382)              | (41 445)             |
| (Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku |               | (201)                | 2 834                |
| (Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj                           |               | (13 618)             | (70 440)             |
| (Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatnosti                           |               | (24 548)             | 22 491               |
| (Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív                                                   |               | 124                  | (68)                 |
| Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám                                              |               | (3 761)              | (19 952)             |
| Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom                                            |               | 103 378              | 51 381               |
| Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP - zmenky                                   |               | (1 435)              | (10 913)             |
| Platby dane z príjmu                                                                        |               | (1 193)              | (944)                |
| Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov                                                |               | 1 115                | 8 554                |
| <b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>                                          |               | <b>44 490</b>        | <b>(51 107)</b>      |
| <b>Peňažné toky z investičných činností</b>                                                 |               |                      |                      |
| Nákup hmotného a nehmotného majetku                                                         |               | (87)                 | (291)                |
| Predaj hmotného a nehmotného majetku                                                        |               | -                    | 4                    |
| <b>Čisté peňažné toky z investičných činností</b>                                           |               | <b>(87)</b>          | <b>(287)</b>         |
| <b>Peňažné toky z finančných činností</b>                                                   |               |                      |                      |
| Príjmy z emisie dlhodobých dlhových CP - dlhopisy                                           |               | 3 920                | 2 650                |
| <b>Čisté peňažné toky z finančných činností</b>                                             |               | <b>3 920</b>         | <b>2 650</b>         |
| <b>Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>                             |               | <b>48 323</b>        | <b>(48 744)</b>      |
| <b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia</b>                            | 35.           | <b>33 242</b>        | <b>89 419</b>        |
| <b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia</b>                               | 35.           | <b>81 565</b>        | <b>40 675</b>        |

Poznámky na stranách 8 až 44 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

## 1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

### Založenie

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

### Hlavná činnosť

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

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

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



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

#### **Akcionárska štruktúra**

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

| %                                | 30.09.2011    | 31.12.2010    |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Penta Investments Ltd., Limassol | 100,00        | 100,00        |
| <b>Spolu</b>                     | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |

**Vybrané poznámky k priebežnej  
účtovnej závierke za obdobie,  
ktoré sa skončilo 30. septembra 2011**

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

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

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

### Investície v dcérskych spoločnostiach

K 30. septembru 2011 mala banka nasledovnú dcérsku spoločnosť:

| Názov             | Činnosť                                                                                                 | Podiel (%) |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Privatfin, s.r.o. | factoring, 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.

### Geografická sieť

K 30. septembru 2011 banka vykonávala svoju činnosť na území Slovenskej republiky prostredníctvom siete 4 pobočiek v Banskej Bystrici, Brezne a Bratislave (2 pobočky) a 8 retailových pracovísk pre bezhotovostné operácie v Nitre, Košiciach, Dunajskej Strede, Žiline, Trenčíne, Prešove, Trnave a Prievidzi. Banka poskytovala k 30. septembru 2011 bankové činnosti aj na území Českej republiky na základe práva slobodného poskytovania cezhraničných bankových služieb bez zriadenia pobočky v súlade so Smernicou č. 2006/48/ES Európskeho parlamentu a rady zo 14. júna 2006 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií.

### Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky sú k 30. septembru 2011 nasledovní:

- |                                 |            |                       |
|---------------------------------|------------|-----------------------|
| 1. Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc. | - predseda | - menovaný 04.09.2007 |
| 2. Ing. Peter Farkaš            | - člen     | - menovaný 24.03.2010 |
| 3. Ing. Vladimír Hrdina         | - člen     | - menovaný 06.08.2003 |

### Dozorná rada

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

volení valným zhromaždením:

- |                           |               |                       |
|---------------------------|---------------|-----------------------|
| 1. Ing. Jozef Špirko      | - predseda    | - menovaný 29.04.2011 |
| 2. Ing. Lenka Madleňáková | - podpredseda | - menovaná 29.04.2011 |

volení zamestnancami:

- |                       |        |                       |
|-----------------------|--------|-----------------------|
| 3. RNDr. Miron Zelina | - člen | - menovaný 23.08.2007 |
|-----------------------|--------|-----------------------|

Členovia dozornej rady banky boli do 29. apríla 2011 nasledovní:

volení valným zhromaždením:

- |                                    |               |                       |
|------------------------------------|---------------|-----------------------|
| 1. Mgr. Jozef Oravkin              | - predseda    | - menovaný 04.09.2007 |
| 2. Ing. Peter Benedikt             | - podpredseda | - menovaný 04.09.2007 |
| 3. Mgr. Denisa Mikušová Schultzová | - členka      | - menovaná 04.09.2007 |

volení zamestnancami:

4. RNDr. Miron Zelina

- člen

- menovaný 23.08.2007

5. Ing. Richard Pohranc

- člen

- menovaný 23.08.2007

## **2. ÚČTOVNÉ POSTUPY**

Priebežná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 „Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka“. Pri zostavení priebežnej účtovnej závierky k 30. septembru 2011 sa uplatnili tie isté účtovné zásady a metódy výpočtu ako pri účtovnej závierke k 31. decembru 2010.

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

Účtovná závierka banky pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou, za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2010 bola schválená valným zhromaždením banky dňa 29. apríla 2011.

### 3. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV

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

Prevádzkový segment je zložkou účtovnej jednotky:

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

Banka vykazuje segmenty podľa zemepisných oblastí z dôvodu, že členenie podľa aktivít spojených s poskytovaním produktov a služieb by bolo neaplikovateľné. Segmenty sú vykázané v súlade s IFRS.

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

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 30. septembru 2011:

| tis. EUR                  | Peniaze a<br>pohľadávky voči<br>centrálnym bankám | Pohľadávky<br>voči bankám | Pohľadávky<br>voči klientom | Cenné papiere k<br>dispozícii na<br>predaj | Cenné papiere<br>vykazované v<br>reálnych hodnotách<br>cez výsledovku | Cenné papiere<br>držané do<br>splatnosti | Investície v<br>dcérskych<br>spoločnostiach |
|---------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Bulharsko                 | -                                                 | -                         | -                           | 6 620                                      | -                                                                     | -                                        | -                                           |
| Cyprus                    | -                                                 | -                         | 12 153                      | -                                          | -                                                                     | -                                        | -                                           |
| Česká republika           | 203                                               | 13 329                    | 16 672                      | 29 042                                     | 4                                                                     | 1 003                                    | -                                           |
| Fínsko                    | -                                                 | -                         | -                           | 1 049                                      | -                                                                     | 2 086                                    | -                                           |
| Francúzsko                | -                                                 | -                         | -                           | 2 750                                      | -                                                                     | 2 993                                    | -                                           |
| Holandsko                 | -                                                 | -                         | 6 273                       | 6 506                                      | -                                                                     | 1 921                                    | -                                           |
| Chorvátsko                | -                                                 | -                         | -                           | -                                          | -                                                                     | 3 279                                    | -                                           |
| Írsko                     | -                                                 | -                         | -                           | 2 154                                      | -                                                                     | 965                                      | -                                           |
| Jersey                    | -                                                 | -                         | -                           | 2 221                                      | 1 252                                                                 | -                                        | -                                           |
| Južná Kórea               | -                                                 | -                         | -                           | 1 048                                      | -                                                                     | -                                        | -                                           |
| Kanada                    | -                                                 | -                         | -                           | -                                          | -                                                                     | 2 227                                    | -                                           |
| Luxembursko               | -                                                 | -                         | -                           | 9 224                                      | 77                                                                    | -                                        | -                                           |
| Maďarsko                  | -                                                 | -                         | 552                         | 1 871                                      | -                                                                     | 1 967                                    | -                                           |
| Nemecko                   | -                                                 | 187                       | -                           | 1 147                                      | 91                                                                    | 1 139                                    | -                                           |
| Poľsko                    | -                                                 | 3 071                     | -                           | 25 640                                     | 23                                                                    | 20 286                                   | -                                           |
| Portugalsko               | -                                                 | -                         | -                           | -                                          | -                                                                     | -                                        | -                                           |
| Rakúsko                   | -                                                 | 25                        | -                           | 3 107                                      | -                                                                     | 3 946                                    | -                                           |
| Slovenská republika       | 25 972                                            | 46 255                    | 154 549                     | 131 324                                    | 3 527                                                                 | 6 150                                    | 7                                           |
| Slovinsko                 | -                                                 | -                         | -                           | 3 137                                      | -                                                                     | 2 070                                    | -                                           |
| Spojené štáty americké    | 77                                                | 6 465                     | -                           | 11 771                                     | -                                                                     | -                                        | -                                           |
| Švajčiarsko               | 67                                                | -                         | -                           | -                                          | -                                                                     | -                                        | -                                           |
| Švédsko                   | -                                                 | -                         | -                           | 1 932                                      | -                                                                     | 1 489                                    | -                                           |
| Taliansko                 | -                                                 | -                         | -                           | 16 110                                     | 52                                                                    | 908                                      | -                                           |
| Veľká Británia            | 110                                               | -                         | -                           | 6 755                                      | 785                                                                   | 14 034                                   | -                                           |
| <b>Spolu, brutto</b>      | <b>26 429</b>                                     | <b>69 332</b>             | <b>190 199</b>              | <b>263 408</b>                             | <b>5 811</b>                                                          | <b>66 463</b>                            | <b>7</b>                                    |
| Opravné položky (pozn. 7) | -                                                 | -                         | (3 841)                     | (70)                                       | -                                                                     | -                                        | -                                           |
| <b>Spolu, netto</b>       | <b>26 429</b>                                     | <b>69 332</b>             | <b>186 358</b>              | <b>263 338</b>                             | <b>5 811</b>                                                          | <b>66 463</b>                            | <b>7</b>                                    |

Banka nevykázala podľa segmentov zemepisných oblastí k 30. septembru 2011 hodnotu hmotného a nehmotného majetku, preddavkov na daň a ostatných aktív z dôvodu ich nevýznamnosti pre toto vykazovanie.

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

| tis. EUR                  | Peniaze a<br>pohľadávky voči<br>centrálnym bankám | Pohľadávky<br>voči bankám | Pohľadávky<br>voči klientom | Cenné papiere k<br>dispozícii na<br>predaj | Cenné papiere<br>vykazované v<br>reálnych hodnotách<br>cez výsledovku | Cenné papiere<br>držané do<br>splatnosti | Investície v<br>dcérskych<br>spoločnostiach |
|---------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Austrália                 | -                                                 | -                         | -                           | 2 074                                      | -                                                                     | -                                        | -                                           |
| Cyprus                    | -                                                 | -                         | 17 919                      | -                                          | -                                                                     | -                                        | -                                           |
| Česká republika           | 187                                               | 5 244                     | 9 154                       | 17 765                                     | 4                                                                     | -                                        | -                                           |
| Fínsko                    | -                                                 | -                         | -                           | 1 097                                      | -                                                                     | -                                        | -                                           |
| Francúzsko                | -                                                 | -                         | -                           | 5 483                                      | -                                                                     | -                                        | -                                           |
| Holandsko                 | -                                                 | -                         | 46                          | 10 316                                     | -                                                                     | -                                        | -                                           |
| Chorvátsko                | -                                                 | -                         | -                           | 3 719                                      | -                                                                     | -                                        | -                                           |
| Írsko                     | -                                                 | -                         | -                           | 5 506                                      | -                                                                     | -                                        | -                                           |
| Južná Kórea               | -                                                 | -                         | -                           | 1 097                                      | -                                                                     | -                                        | -                                           |
| Kanada                    | -                                                 | -                         | -                           | 1 052                                      | -                                                                     | -                                        | -                                           |
| Luxembursko               | -                                                 | -                         | -                           | -                                          | 20                                                                    | -                                        | -                                           |
| Maďarsko                  | -                                                 | -                         | 522                         | 4 810                                      | -                                                                     | -                                        | -                                           |
| Nemecko                   | -                                                 | 235                       | -                           | 1 183                                      | -                                                                     | -                                        | -                                           |
| Poľsko                    | -                                                 | 2 852                     | -                           | 36 564                                     | 24                                                                    | 5 675                                    | -                                           |
| Portugalsko               | -                                                 | -                         | -                           | 2 916                                      | -                                                                     | -                                        | -                                           |
| Rakúsko                   | -                                                 | 3                         | -                           | 6 200                                      | 722                                                                   | -                                        | -                                           |
| Slovenská republika       | 24 040                                            | 362                       | 157 221                     | 144 130                                    | 4 054                                                                 | -                                        | 7                                           |
| Spojené štáty americké    | 238                                               | 2 191                     | -                           | 24 255                                     | 786                                                                   | -                                        | -                                           |
| Španielsko                | -                                                 | -                         | -                           | 2 072                                      | -                                                                     | -                                        | -                                           |
| Švajčiarsko               | 60                                                | -                         | -                           | 4 992                                      | -                                                                     | -                                        | -                                           |
| Švédsko                   | -                                                 | -                         | -                           | 1 413                                      | -                                                                     | -                                        | -                                           |
| Taliansko                 | -                                                 | -                         | -                           | 2 498                                      | -                                                                     | -                                        | -                                           |
| Veľká Británia            | 66                                                | -                         | -                           | 7 848                                      | -                                                                     | -                                        | -                                           |
| <b>Spolu, brutto</b>      | <b>24 591</b>                                     | <b>10 887</b>             | <b>184 862</b>              | <b>286 990</b>                             | <b>5 610</b>                                                          | <b>5 675</b>                             | <b>7</b>                                    |
| Opravné položky (pozn. 7) | -                                                 | -                         | (5 339)                     | (70)                                       | -                                                                     | -                                        | -                                           |
| <b>Spolu, netto</b>       | <b>24 591</b>                                     | <b>10 887</b>             | <b>179 523</b>              | <b>286 920</b>                             | <b>5 610</b>                                                          | <b>5 675</b>                             | <b>7</b>                                    |

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

#### 4. PENIAZE A POHL'ADÁVKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM

| tis. EUR                                                 | 30.09.2011    | 31.12.2010    |
|----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Pokladnica                                               | 2 231         | 2 355         |
| Termínované vklady v NBS                                 | 20 002        | 20 000        |
| Povinné minimálne rezervy v NBS                          | 4 196         | 2 236         |
| <b>Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám</b> | <b>26 429</b> | <b>24 591</b> |

Pohľadávky voči centrálnym bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

#### 5. POHL'ADÁVKY VOČI BANKÁM

| tis. EUR                            | 30.09.2011    | 31.12.2010    |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Bežné účty v bankách                | 930           | 1 170         |
| Termínované vklady v bankách        | 68 336        | 9 710         |
| Ostatné pohľadávky voči bankám      | 66            | 7             |
| <b>Spolu pohľadávky voči bankám</b> | <b>69 332</b> | <b>10 887</b> |

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

#### 6. POHL'ADÁVKY VOČI KLIENTOM

##### (a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

| tis. EUR                                              | 30.09.2011     | 31.12.2010     |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Úvery a pôžičky                                       |                |                |
| podnikateľom a právnickým osobám                      | 168 178        | 167 084        |
| fyzickým osobám                                       | 22 021         | 17 778         |
| <b>Spolu pohľadávky voči klientom, brutto</b>         | <b>190 199</b> | <b>184 862</b> |
| Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7) | (3 841)        | (5 339)        |
| <b>Spolu pohľadávky voči klientom, netto</b>          | <b>186 358</b> | <b>179 523</b> |

**(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu**

| tis. EUR                                              | 30.09.2011     | 31.12.2010     |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Krátkodobé úvery</b>                               | <b>42 548</b>  | <b>54 450</b>  |
| z toho: projektové financovanie                       | 2              | 20 880         |
| Prevádzkové                                           | 3 888          | 3 266          |
| Spotrebiteľské                                        | 52             | 124            |
| Úvery na nehnuteľnosti                                | 3 956          | 22 369         |
| Kontokorenty                                          | 10 611         | 9 055          |
| Ostatné                                               | 24 041         | 19 636         |
| <b>Dlhodobé úvery</b>                                 | <b>147 651</b> | <b>130 412</b> |
| z toho: projektové financovanie                       | 23 166         | 27 277         |
| Investičné                                            | 17 597         | 13 031         |
| Spotrebiteľské                                        | 381            | 282            |
| Úvery na nehnuteľnosti                                | 52 719         | 54 663         |
| Ostatné                                               | 76 954         | 62 436         |
| <b>Spolu pohľadávky voči klientom, brutto</b>         | <b>190 199</b> | <b>184 862</b> |
| Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7) | (3 841)        | (5 339)        |
| <b>Spolu pohľadávky voči klientom, netto</b>          | <b>186 358</b> | <b>179 523</b> |

**(c) 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 30. septembru 2011. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

| tis. EUR                                    | Angažovanosť   | Opravné položky | Opravné položky, krytie | Odhad hodnoty zábezpeky | Opravné položky a zábezpeky, krytie |
|---------------------------------------------|----------------|-----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
| <b>Portfóliové opravné položky</b>          | <b>60 033</b>  | <b>1 020</b>    | <b>1,70%</b>            | <b>53 760</b>           | <b>91,25%</b>                       |
| Fyzické osoby                               | 8 729          | -               | -                       | 5 968                   | 68,37%                              |
| z toho: zlyhané                             | -              | -               | -                       | -                       | -                                   |
| Podnikatelia a právnické osoby              | 51 304         | 1 020           | 1,99%                   | 47 792                  | 95,14%                              |
| z toho: zlyhané                             | -              | -               | -                       | -                       | -                                   |
| <b>Individuálne opravné položky</b>         | <b>130 166</b> | <b>2 821</b>    | <b>2,17%</b>            | <b>87 241</b>           | <b>69,19%</b>                       |
| Pohľadávky bez znehodnotenia                | 119 720        | -               | -                       | 78 093                  | 65,23%                              |
| Znehodnotené pohľadávky                     | 10 446         | 2 821           | 27,01%                  | 9 148                   | 114,58%                             |
| <b>Medzisúčt súvahové položky</b>           | <b>190 199</b> | <b>3 841</b>    | <b>2,02%</b>            | <b>141 001</b>          | <b>76,15%</b>                       |
| Podsúvaha - trieda aktív retail             | 2 531          | -               | -                       | -                       | -                                   |
| Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov | 35 887         | -               | -                       | -                       | -                                   |
| <b>Medzisúčt podsúvahové položky</b>        | <b>38 418</b>  | <b>-</b>        | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>-</b>                            |
| <b>Spolu</b>                                | <b>228 617</b> | <b>3 841</b>    | <b>1,68%</b>            | <b>-</b>                | <b>-</b>                            |



**Vybrané poznámky k priebežnej  
účtovnej závierke za obdobie,  
ktoré sa skončilo 30. septembra 2011**

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

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

## 7. OPRAVNÉ POLOŽKY

| tis. EUR                            | 01.01.2011     | (Tvorba)       | Použitie     | Kurzový rozdiel | 30.09.2011     |
|-------------------------------------|----------------|----------------|--------------|-----------------|----------------|
| Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)  | (5 339)        | (1 181)        | 2 678        | 1               | (3 841)        |
| CP k dispozícii na predaj (pozn. 8) | (70)           | -              | -            | -               | (70)           |
| Ostatné aktíva (pozn. 14)           | (3)            | -              | 1            | -               | (2)            |
| <b>Spolu opravné položky</b>        | <b>(5 412)</b> | <b>(1 181)</b> | <b>2 679</b> | <b>1</b>        | <b>(3 913)</b> |

| tis. EUR                            | 01.01.2010     | (Tvorba)       | Použitie     | Kurzový rozdiel | 31.12.2010     |
|-------------------------------------|----------------|----------------|--------------|-----------------|----------------|
| Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)  | (3 720)        | (3 826)        | 2 207        | -               | (5 339)        |
| CP k dispozícii na predaj (pozn. 8) | (70)           | -              | -            | -               | (70)           |
| Ostatné aktíva (pozn. 14)           | (1)            | (5)            | 3            | -               | (3)            |
| <b>Spolu opravné položky</b>        | <b>(3 791)</b> | <b>(3 831)</b> | <b>2 210</b> | <b>-</b>        | <b>(5 412)</b> |

| tis. EUR                     | 01.01.2010     | (Tvorba)       | Použitie     | Kurzový<br>rozdiel | 30.09.2010     |
|------------------------------|----------------|----------------|--------------|--------------------|----------------|
| Pohľadávky voči klientom     | (3 720)        | (1 022)        | 1 504        | -                  | (3 238)        |
| CP k dispozícii na predaj    | (70)           | -              | -            | -                  | (70)           |
| Ostatné aktíva               | (1)            | (4)            | -            | -                  | (5)            |
| <b>Spolu opravné položky</b> | <b>(3 791)</b> | <b>(1 026)</b> | <b>1 504</b> | -                  | <b>(3 313)</b> |

## 8. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

| tis. EUR                                                  | 30.09.2011     | 31.12.2010     |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Štátne pokladničné poukážky tuzemské                      | 9 852          | 19 869         |
| Štátne pokladničné poukážky zahraničné                    | 8 807          | 5 875          |
| Štátne dlhopisy tuzemské                                  | 114 833        | 109 692        |
| Štátne dlhopisy zahraničné                                | 45 136         | 49 307         |
| Bankové dlhopisy tuzemské                                 | 6 517          | 14 388         |
| Bankové dlhopisy zahraničné                               | 31 821         | 38 626         |
| Podnikové dlhopisy tuzemské                               | -              | 59             |
| Podnikové dlhopisy zahraničné                             | 32 611         | 48 828         |
| Zmenky zahraničné                                         | 6 045          | -              |
| Akcie tuzemské                                            | 122            | 122            |
| Akcie zahraničné                                          | 13             | 15             |
| Podielové listy zahraničné                                | 7 600          | -              |
| Ostatné podiely zahraničné                                | 51             | 209            |
| <b>Spolu cenné papiere k dispozícii na predaj, brutto</b> | <b>263 408</b> | <b>286 990</b> |
| Opravné položky (pozn. 7)                                 | (70)           | (70)           |
| <b>Spolu cenné papiere k dispozícii na predaj, netto</b>  | <b>263 338</b> | <b>286 920</b> |

Banka sa strategicky zameriava na dlhodobé retailové zdroje. Nárast týchto zdrojov má významný dopad na jej likviditnú pozíciu a vyvoláva potrebu vybilancovania budúcich peňažných tokov. Vzhľadom na to, že sa významne mení štruktúra primárnych zdrojov v prospech dlhodobých pasív, banka prehodnotila pri niektorých dlhových cenných papieroch svoj pôvodný zámer mať tieto aktíva v portfóliu k dispozícii na predaj a v zmysle uvedeného ich preklasifikovala v roku 2011 na cenné papiere držané do splatnosti v reálnej hodnote 36 695 tis. EUR.

K 30. septembru 2011 evidovala banka v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj štátne tuzemské dlhopisy v reálnej hodnote 1 642 tis. EUR (31.12.2010: 1 622 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka za záväzky voči klientom a štátne tuzemské dlhopisy v reálnej hodnote 1 928 tis. EUR (31.12.2010: 1 936 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka voči tuzemskej banke.

**Vybrané poznámky k priebežnej  
účtovnej závierke za obdobie,  
ktoré sa skončilo 30. septembra 2011**

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

| tis. EUR                               | 30.09.2011     | 31.12.2010     |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| Štátne pokladničné poukážky tuzemské   | -              | 19 869         |
| Štátne pokladničné poukážky zahraničné | -              | 2 960          |
| Štátne dlhopisy tuzemské               | 71 198         | 93 893         |
| Štátne dlhopisy zahraničné             | 19 118         | 12 475         |
| Bankové dlhopisy tuzemské              | 4 342          | 12 563         |
| Bankové dlhopisy zahraničné            | 8 247          | 15 606         |
| Podnikové dlhopisy zahraničné          | 3 243          | 5 259          |
| <b>Spolu</b>                           | <b>106 148</b> | <b>162 625</b> |

K 30. septembru 2011 evidovala banka v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj štátne dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 13 261 tis. EUR (31.12.2010: 13 438 tis. EUR), bankové dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 6 188 tis. EUR (31.12.2010: 3 210 tis. EUR) a podnikové dlhopisy zahraničné v reálnej hodnote 12 691 tis. EUR (31.12.2010: 14 050 tis. EUR), ktoré sú zabezpečené proti zmenám reálnej hodnoty úrokovými swapmi.

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

| tis. EUR                                                       | 30.09.2011   | 31.12.2010   |
|----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Štátne dlhopisy tuzemské                                       | 209          | 496          |
| Štátne dlhopisy zahraničné                                     | 80           | 28           |
| Bankové dlhopisy tuzemské                                      | 3 318        | 3 270        |
| Bankové dlhopisy zahraničné                                    | 862          | 806          |
| Podnikové dlhopisy tuzemské                                    | -            | 288          |
| Podnikové dlhopisy zahraničné                                  | 1 251        | 722          |
| Ostatné podiely zahraničné                                     | 91           | -            |
| <b>Spolu CP vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku</b> | <b>5 811</b> | <b>5 610</b> |

K 30. septembru 2011 evidovala banka v portfóliu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku bankové dlhopisy tuzemské v reálnej hodnote 1 405 tis. EUR (31.12.2010: 1 396 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska.

## 10. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

| tis. EUR                                        | 30.09.2011    | 31.12.2010   |
|-------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Štátne dlhopisy tuzemské                        | 972           | -            |
| Štátne dlhopisy zahraničné                      | 25 635        | 5 675        |
| Bankové dlhopisy tuzemské                       | 5 178         | -            |
| Bankové dlhopisy zahraničné                     | 18 923        | -            |
| Podnikové dlhopisy zahraničné                   | 15 755        | -            |
| <b>Spolu cenné papiere držané do splatnosti</b> | <b>66 463</b> | <b>5 675</b> |

Banka sa strategicky zameriava na dlhodobé retailové zdroje. Nárast týchto zdrojov má významný dopad na jej likviditnú pozíciu a vyvoláva potrebu vybilancovania budúcich peňažných tokov. Vzhľadom na to, že sa významne mení štruktúra primárnych zdrojov v prospech dlhodobých pasív, banka prehodnotila pri niektorých dlhových cenných papieroch svoj pôvodný zámer mať tieto aktíva v portfóliu k dispozícii na predaj a v zmysle uvedeného ich preklasifikovala v roku 2011 na cenné papiere držané do splatnosti v reálnej hodnote 36 695 tis. EUR.

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

| tis. EUR                    | 30.09.2011    | 31.12.2010 |
|-----------------------------|---------------|------------|
| Štátne dlhopisy zahraničné  | 12 681        | -          |
| Bankové dlhopisy tuzemské   | 3 004         | -          |
| Bankové dlhopisy zahraničné | 2 160         | -          |
| <b>Spolu</b>                | <b>17 845</b> | <b>-</b>   |

#### 11. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

| Názov spoločnosti   | Sídlo      | Podiel na<br>základnom<br>imaní<br>(tis. EUR) | Podiel na<br>rezervnom<br>fonde<br>(tis. EUR) | Podiel na<br>základnom<br>imaní<br>(%) | Účtovná<br>hodnota<br>(tis. EUR) |
|---------------------|------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|
| <b>K 30.09.2011</b> |            |                                               |                                               |                                        |                                  |
| Privatfin, s.r.o.   | Bratislava | 6,7                                           | 0,3                                           | 100                                    | 7                                |
| <b>K 31.12.2010</b> |            |                                               |                                               |                                        |                                  |
| Privatfin, s.r.o.   | Bratislava | 6,7                                           | 0,3                                           | 100                                    | 7                                |

**12. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK**
**(a) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 30. septembru 2011**

| tis. EUR                  | Hmotný majetok |                        |                  |                             |                              | Nehmotný majetok |                    |                               |                                | Spolu          |
|---------------------------|----------------|------------------------|------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------|
|                           | Budovy         | Zariadenie a vybavenie | Motorové vozidlá | Obstaranie hmotného majetku | Preddavky k hmotnému majetku | Softvér          | Patenty a licencie | Obstaranie nehmotného majetku | Preddavky k nehmotnému majetku |                |
| <b>Obstarávacia cena</b>  |                |                        |                  |                             |                              |                  |                    |                               |                                |                |
| Stav k 1. januáru 2011    | 556            | 2 361                  | 218              | -                           | -                            | 3 729            | 35                 | 118                           | -                              | <b>7 017</b>   |
| Prírastky                 | -              | 18                     | -                | 22                          | -                            | 83               | 5                  | 65                            | 11                             | <b>204</b>     |
| Ubytky                    | -              | (13)                   | -                | (17)                        | -                            | (2)              | (6)                | (89)                          | (11)                           | <b>(138)</b>   |
| Stav k 30. septembru 2011 | 556            | 2 366                  | 218              | 5                           | -                            | 3 810            | 34                 | 94                            | -                              | <b>7 083</b>   |
| <b>Oprávky</b>            |                |                        |                  |                             |                              |                  |                    |                               |                                |                |
| Stav k 1. januáru 2011    | (62)           | (1 552)                | (116)            | -                           | -                            | (3 169)          | (35)               | -                             | -                              | <b>(4 934)</b> |
| Odpisy a amortizácia      | (19)           | (193)                  | (37)             | -                           | -                            | (195)            | (5)                | -                             | -                              | <b>(449)</b>   |
| Ubytky                    | -              | 13                     | -                | -                           | -                            | 2                | 6                  | -                             | -                              | <b>21</b>      |
| Stav k 30. septembru 2011 | (81)           | (1 732)                | (153)            | -                           | -                            | (3 362)          | (34)               | -                             | -                              | <b>(5 362)</b> |
| <b>Zostatková cena</b>    |                |                        |                  |                             |                              |                  |                    |                               |                                |                |
| Stav k 30. septembru 2011 | <b>475</b>     | <b>634</b>             | <b>65</b>        | <b>5</b>                    | -                            | <b>448</b>       | -                  | <b>94</b>                     | -                              | <b>1 721</b>   |

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

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

**(c) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 30. septembru 2010**

| tis. EUR                  | Hmotný majetok |                        |                  |                             |                              | Nehmotný majetok |                    |                               |                                | Spolu          |
|---------------------------|----------------|------------------------|------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------|
|                           | Budovy         | Zariadenie a vybavenie | Motorové vozidlá | Obstaranie hmotného majetku | Preddavky k hmotnému majetku | Softvér          | Patenty a licencie | Obstaranie nehmotného majetku | Preddavky k nehmotnému majetku |                |
| <b>Obstarávacia cena</b>  |                |                        |                  |                             |                              |                  |                    |                               |                                |                |
| Stav k 1. januáru 2010    | 521            | 2 316                  | 171              | 9                           | 2                            | 3 374            | 33                 | 332                           | 1                              | <b>6 759</b>   |
| Prírastky                 | 4              | 131                    | 69               | 203                         | 11                           | 100              | 2                  | 86                            | 7                              | <b>613</b>     |
| Úbytky                    | -              | (28)                   | (22)             | (205)                       | (9)                          | (4)              | -                  | (102)                         | (7)                            | <b>(377)</b>   |
| Stav k 30. septembru 2010 | 525            | 2 419                  | 218              | 7                           | 4                            | 3 470            | 35                 | 316                           | 1                              | <b>6 995</b>   |
| <b>Oprávky</b>            |                |                        |                  |                             |                              |                  |                    |                               |                                |                |
| Stav k 1. januáru 2010    | (39)           | (1 378)                | (96)             | -                           | -                            | (2 937)          | (31)               | -                             | -                              | <b>(4 481)</b> |
| Odpisy a amortizácia      | (17)           | (229)                  | (30)             | -                           | -                            | (176)            | (3)                | -                             | -                              | <b>(455)</b>   |
| Úbytky                    | -              | 28                     | 22               | -                           | -                            | 4                | -                  | -                             | -                              | <b>54</b>      |
| Stav k 30. septembru 2010 | (56)           | (1 579)                | (104)            | -                           | -                            | (3 109)          | (34)               | -                             | -                              | <b>(4 882)</b> |
| <b>Zostatková cena</b>    |                |                        |                  |                             |                              |                  |                    |                               |                                |                |
| Stav k 30. septembru 2010 | <b>469</b>     | <b>840</b>             | <b>114</b>       | <b>7</b>                    | <b>4</b>                     | <b>361</b>       | <b>1</b>           | <b>316</b>                    | <b>1</b>                       | <b>2 113</b>   |

**(d) Poistenie majetku**

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

**13. PREDDAVKY NA DAŇ / SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK**

| tis. EUR         | 30.09.2011 | 31.12.2010   |
|------------------|------------|--------------|
| Preddavky na daň | 950        | 1 028        |
| Splatná daň      | (916)      | (1 270)      |
| <b>Spolu</b>     | <b>34</b>  | <b>(242)</b> |

**14. OSTATNÉ AKTÍVA**

| tis. EUR                                                   | 30.09.2011 | 31.12.2010 |
|------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Kladná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25) | 39         | -          |
| Rôzni dlžníci                                              | 549        | 454        |
| Poskytnuté prevádzkové preddavky                           | 23         | 19         |
| Zásoby                                                     | 31         | 47         |
| Náklady budúcich období                                    | 56         | 163        |
| Príjmy budúcich období                                     | 77         | 193        |
| Pohľadávky z inkasa                                        | -          | 1          |
| Zúčtovanie s trhom cenných papierov                        | 1          | -          |
| Ostatné pohľadávky voči klientom                           | -          | 2          |
| Ostatné                                                    | 3          | 25         |
| <b>Spolu ostatné aktíva, brutto</b>                        | <b>779</b> | <b>904</b> |
| Opravné položky k rôznym dlžníkom (pozn. 7)                | (2)        | (3)        |
| <b>Spolu ostatné aktíva, netto</b>                         | <b>777</b> | <b>901</b> |

**15. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM**

| tis. EUR                         | 30.09.2011   | 31.12.2010   |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Termínované vklady bánk          | 6 231        | 9 991        |
| Ostatné záväzky voči bankám      | -            | 1            |
| <b>Spolu záväzky voči bankám</b> | <b>6 231</b> | <b>9 992</b> |

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.



## 16. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

| tis. EUR                           | 30.09.2011     | 31.12.2010     |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Bežné účty                         | 54 124         | 39 516         |
| Termínované vklady                 | 471 430        | 382 028        |
| Úsporné vklady                     | 947            | 1 246          |
| Ostatné                            | 162            | 495            |
| <b>Spolu záväzky voči klientom</b> | <b>526 663</b> | <b>423 285</b> |

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

## 17. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

| tis. EUR                                         | 30.09.2011    | 31.12.2010    |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Zmenky                                           | 11 227        | 12 661        |
| Dlhopisy bez kupónov                             | 6 928         | 12 648        |
| Dlhopisy s kupónmi                               | 24 147        | 14 508        |
| <b>Spolu záväzky z dlhových cenných papierov</b> | <b>42 302</b> | <b>39 817</b> |

Všetky záväzky z dlhových cenných papierov sú do lehoty splatnosti.

Banka 17. marca 2011 emitovala dlhopisy Privatbanka 09 (ISIN: SK4120007808) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 7 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrtročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,50% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 17. marca 2013. Uvedené dlhopisy nie sú vydané na základe verejnej ponuky a nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

Banka 14. septembra 2011 emitovala dlhopisy Privatbanka 10 (ISIN: SK4120008053) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 5 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrtročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 4,25% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 14. septembra 2014. Banka k 30. septembru 2011 predala 477 ks dlhopisov Privatbanka 10 v celkovej menovitej hodnote 477 tis. EUR. K dlhopisom nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

Banka 16. septembra 2011 emitovala dlhopisy Privatbanka 11 (ISIN: SK4120008087) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 5 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrtročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,60% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 16. septembra 2013. Banka k 30. septembru 2011 predala 313 ks dlhopisov Privatbanka 11 v celkovej menovitej hodnote 313 tis. EUR. K dlhopisom nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

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

## 18. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

| tis. EUR                                     | 30.09.2011 | 31.12.2010 |
|----------------------------------------------|------------|------------|
| Hmotný a nehmotný majetok                    | 39         | 44         |
| Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní | (25)       | 158        |
| <b>Spolu odložený daňový záväzok</b>         | <b>14</b>  | <b>202</b> |

## 19. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

| tis. EUR                                                     | 30.09.2011   | 31.12.2010   |
|--------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)  | 211          | 338          |
| Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie (pozn. 25)  | 776          | 655          |
| Rôzni veritelia                                              | 37           | 220          |
| Zúčtovanie so zamestnancami                                  | 205          | 228          |
| Sociálny fond                                                | 19           | 1            |
| Zúčtovanie so štátnym rozpočtom                              | 373          | 598          |
| Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami | 108          | 112          |
| Výnosy budúcich období                                       | 962          | 17           |
| Výdavky budúcich období                                      | 4 125        | 989          |
| Zúčtovanie s trhom CP                                        | 7            | 4 052        |
| Závazky z inkasa                                             | -            | 1            |
| Ostatné záväzky voči klientom                                | 1 785        | 284          |
| <b>Spolu ostatné záväzky</b>                                 | <b>8 608</b> | <b>7 495</b> |

## 20. SOCIÁLNY FOND

| tis. EUR          |      |
|-------------------|------|
| Stav k 31.12.2010 | 1    |
| Tvorba            | 37   |
| Čerpanie          | (19) |
| Stav k 30.09.2011 | 19   |

## 21. ZÁKLADNÉ IMANIE

| tis. EUR                                                                                    | 30.09.2011    | 31.12.2010    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:                                           |               |               |
| 756 874 ks kmeňových akcií ISIN SK1110001619 s<br>menovitou hodnotou jednej akcie 33,19 EUR | <b>25 121</b> | <b>25 121</b> |

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

Zloženie akcionárov banky k 30. septembru 2011 a k 31. decembru 2010:

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

## 22. 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 stanovy 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. o 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.

### 23. ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2010

| tis. EUR                             | 2010         |
|--------------------------------------|--------------|
| Prídel do zákonného rezervného fondu | 346          |
| Prídel do nerozdeleného zisku        | 3 118        |
| <b>Zisk po zdanení</b>               | <b>3 464</b> |

### 24. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

| tis. EUR                                      | Podsúvahové aktíva |            |
|-----------------------------------------------|--------------------|------------|
|                                               | 30.09.2011         | 31.12.2010 |
| 1. Pohľadávky zo spotových operácií:          | 5 056              | 3 624      |
| a) s úrokovými nástrojmi                      | 2 084              | -          |
| b) s menovými nástrojmi                       | 2 972              | 3 624      |
| 2. Pohľadávky z pevných termínových operácií: | 4 395              | 5 439      |
| a) s úrokovými nástrojmi                      | 1 356              | 1 697      |
| b) s menovými nástrojmi                       | 3 039              | 3 742      |
| 3. Prijaté zabezpečenia:                      | 170 494            | 178 039    |
| a) nehnuteľnosti                              | 99 699             | 94 547     |
| b) peňažné prostriedky                        | 16 782             | 8 350      |
| c) cenné papiere                              | 44 777             | 45 556     |
| d) ostatné                                    | 9 236              | 29 586     |

| tis. EUR                                     | Podsúvahové záväzky |            |
|----------------------------------------------|---------------------|------------|
|                                              | 30.09.2011          | 31.12.2010 |
| 1. Nevyčerpané úverové rámce                 | 35 729              | 24 541     |
| 2. Vydané záruky                             | 2 689               | 1 018      |
| 3. Záväzky zo spotových operácií:            | 5 084               | 3 600      |
| a) s úrokovými nástrojmi                     | 2 084               | -          |
| b) s menovými nástrojmi                      | 3 000               | 3 600      |
| 4. Záväzky z pevných termínových operácií:   | 5 343               | 6 432      |
| a) s úrokovými nástrojmi                     | 2 343               | 2 593      |
| b) s menovými nástrojmi                      | 3 000               | 3 839      |
| 5. Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie | 128 968             | 167 579    |
| 6. Záväzky zo zverených hodnôt               | 348 447             | 327 959    |

## 25. FINANČNÉ DERIVÁTY

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

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

V súlade s požiadavkami štandardu IAS 39 musia byť všetky zabezpečovacie deriváty a zabezpečovacie operácie pokryté stratégiou zabezpečovania, ktorú schvaľuje Komisia pre riadenie aktív a pasív banky.

Banka plní všetky podmienky efektívnosti zabezpečovacích derivátov podľa IAS 39.

| 30.09.2011<br>tis. EUR         | Menovitá hodnota<br>v podsúvahe |               | Reálna hodnota |              | Reálna<br>hodnota<br>netto |
|--------------------------------|---------------------------------|---------------|----------------|--------------|----------------------------|
|                                | Pohľadávka                      | Závazok       | Kladná         | Záporná      |                            |
| Swapy úrokové na zabezpečenie  | 29 800                          | 29 800        | -              | (776)        | (776)                      |
| Swapy úrokové na obchodovanie  | 5 000                           | 5 000         | -              | (211)        | (211)                      |
| Swapy menové na obchodovanie   | 3 039                           | 3 000         | 39             | -            | 39                         |
| <b>Spolu finančné deriváty</b> | <b>37 839</b>                   | <b>37 800</b> | <b>39</b>      | <b>(987)</b> | <b>(948)</b>               |

| 31.12.2010<br>tis. EUR         | Menovitá hodnota<br>v podsúvahe |               | Reálna hodnota |              | Reálna<br>hodnota<br>netto |
|--------------------------------|---------------------------------|---------------|----------------|--------------|----------------------------|
|                                | Pohľadávka                      | Závazok       | Kladná         | Záporná      |                            |
| Swapy úrokové na zabezpečenie  | 27 800                          | 27 800        | -              | (655)        | (655)                      |
| Swapy úrokové na obchodovanie  | 5 000                           | 5 000         | -              | (241)        | (241)                      |
| Swapy menové na obchodovanie   | 3 742                           | 3 839         | -              | (97)         | (97)                       |
| <b>Spolu finančné deriváty</b> | <b>36 542</b>                   | <b>36 639</b> | <b>-</b>       | <b>(993)</b> | <b>(993)</b>               |

Kladná reálna hodnota derivátov k 30.09.2011 v objeme 39 tis. EUR je vykázaná v položke „Ostatné aktíva“ (pozn. 14) a záporná reálna hodnota derivátov k 30.09.2011 vo výške 987 tis. EUR (31.12.2010: 993 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (pozn. 19).

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

| tis. EUR                                                                           | 30.09.2011 | 30.09.2010   |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| Zabezpečujúci nástroj (úrokové swapy) - reálna hodnota                             | (121)      | (541)        |
| Zabezpečujúci nástroj (úrokové swapy) - nákladové úroky - platby                   | (509)      | (330)        |
| Zabezpečujúci nástroj (úrokové swapy) - výnosové úroky - platby                    | 246        | 97           |
| Zabezpečovaný nástroj (dlhopisy) - výnosové úroky - AÚV                            | 1 209      | 1 054        |
| Zabezpečovaný nástroj (dlhopisy) - zmena reálnej hodnoty z dôvodu úrokového rizika | 145        | 727          |
| <b>Spolu</b>                                                                       | <b>970</b> | <b>1 007</b> |

**26. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY**

| tis. EUR                                                                            | 30.09.2011    | 30.09.2010    |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke                         | 625           | 253           |
| Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov                                            | 428           | 247           |
| Výnosy z úrokov z úverov klientov                                                   | 9 046         | 6 321         |
| Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj                           | 5 637         | 6 398         |
| Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku | 115           | 142           |
| Výnosy z úrokov z cenných papierov držaných do splatnosti                           | 635           | 320           |
| Úrokové swapy                                                                       | 288           | 133           |
| Ostatné                                                                             | 9             | -             |
| <b>Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy</b>                                        | <b>16 783</b> | <b>13 814</b> |

**27. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY**

| tis. EUR                                          | 30.09.2011   | 30.09.2010   |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám          | 180          | 767          |
| Náklady z úrokov z bežných účtov klientov         | 121          | 57           |
| Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov | 6 528        | 4 055        |
| Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov     | 8            | 10           |
| Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov      | 836          | 587          |
| Úrokové swapy                                     | 768          | 975          |
| Ostatné                                           | 47           | 31           |
| <b>Spolu úrokové náklady a obdobné náklady</b>    | <b>8 488</b> | <b>6 482</b> |

**28. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ**

| tis. EUR                                   | 30.09.2011   | 30.09.2010   |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
| Za oblasti:                                |              |              |
| Platobného styku                           | 51           | 58           |
| Položkových poplatkov                      | 105          | 94           |
| Operácií s cennými papiermi                | 1 822        | 1 901        |
| Riadenia portfólií                         | 661          | 542          |
| Ostatné oblasti                            | 59           | 24           |
| <b>Spolu výnosy z poplatkov a provízií</b> | <b>2 698</b> | <b>2 619</b> |

**29. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE**

| tis. EUR                                    | 30.09.2011 | 30.09.2010 |
|---------------------------------------------|------------|------------|
| Za oblasti:                                 |            |            |
| Platobného styku                            | 149        | 224        |
| Medzibankových obchodov                     | 22         | 22         |
| Operácií s cennými papiermi                 | 167        | 96         |
| Sprostredkovania                            | 208        | 238        |
| <b>Spolu náklady na poplatky a provízie</b> | <b>546</b> | <b>580</b> |

**30. ZISK Z OBCHODOVANIA**

| tis. EUR                                                                              | 30.09.2011 | 30.09.2010   |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)             | 331        | 1 004        |
| Zisk/strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku) | (17)       | 59           |
| Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)                     | 44         | 11           |
| Zisk/strata z derivátových operácií                                                   | 69         | 7            |
| Zisk/strata z devízových operácií                                                     | 221        | 355          |
| <b>Spolu zisk z obchodovania</b>                                                      | <b>648</b> | <b>1 436</b> |

**31. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY**

| tis. EUR                                   | 30.09.2011   | 30.09.2010   |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
| Mzdové a sociálne náklady                  | 3 375        | 3 200        |
| Ostatné všeobecné prevádzkové náklady      | 5 752        | 4 099        |
| Z toho: náklady na audit účtovnej závierky | 56           | 96           |
| iné služby audítorskej spoločnosti         | -            | 2            |
| príspevky do Fondu ochrany vkladov         | 308          | 218          |
| nájomné                                    | 507          | 466          |
| energie                                    | 113          | 96           |
| reklama                                    | 117          | 256          |
| IT systémy                                 | 157          | 141          |
| vzdelávanie                                | 5            | 71           |
| údržba vozidiel a pohonné hmoty            | 29           | 27           |
| členské príspevky                          | 126          | 113          |
| ostatné služby                             | 540          | 598          |
| ostatné náklady na prevádzku               | 261          | 185          |
| <b>Spolu všeobecné prevádzkové náklady</b> | <b>9 127</b> | <b>7 299</b> |

Priemerný počet zamestnancov k 30. septembru 2011 je 141 (31.12.2010: 134). Priemerný počet vedúcich zamestnancov k 30. septembru 2011 je 28 (31.12.2010: 26).

**32. TVORBA / ROZPUSTENIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK, ODPÍSANIE A POSTÚPENIE POHLADÁVOK**

| tis. EUR                                 | 30.09.2011   | 30.09.2010 |
|------------------------------------------|--------------|------------|
| (Tvorba) opravných položiek (pozn. 7)    | (1 181)      | (1 026)    |
| Použitie opravných položiek (pozn. 7)    | 2 679        | 1 504      |
| Zostatková hodnota odpísaných pohľadávok | (37)         | (1)        |
| Náklady z postúpenia pohľadávok          | (8)          | -          |
| <b>Spolu</b>                             | <b>1 453</b> | <b>477</b> |

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

**(a) Splatná daň z príjmov**

| tis. EUR                                                    | 30.09.2011 | 30.09.2010 |
|-------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Zisk za bežné obdobie pred zdanením                         | 2 975      | 3 536      |
| Pripočítateľné položky                                      | 5 206      | 3 304      |
| Odpočítateľné položky                                       | (3 362)    | (2 014)    |
| Základ dane                                                 | 4 819      | 4 826      |
| <b>Daň z príjmov vypočítaná použitím daňovej sadzby 19%</b> | <b>916</b> | <b>917</b> |

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

Odložená daň z príjmov je vypočítaná zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou aktív a záväzkov pri použití sadzby dane 19% (30.09.2010: 19%).

Banka vykázala daňový výnos k 30. septembru 2011 z titulu zmeny odloženej daňovej pohľadávky vo výške 7 tis. EUR (30.09.2010: výnos v objeme 4 tis. EUR).

**34. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKOCH**

| tis. EUR                                                     | 30.09.2011   | 30.09.2010   |
|--------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Zisk pred zdanením                                           | 2 975        | 3 536        |
| Úpravy o nepeňažné operácie:                                 |              |              |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku                         | 449          | 455          |
| Opravné položky k pohľadávkam, odpis a postúpenie pohľadávok | (1 453)      | (477)        |
| Zostatková cena vyradeného hmotného majetku                  | -            | 1            |
| Výnosy z predaja hmotného majetku                            | -            | (4)          |
| <b>Spolu</b>                                                 | <b>1 971</b> | <b>3 511</b> |

**35. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY**

| tis. EUR                                           | 30.09.2011    | 31.12.2010    |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Pokladnica (pozn. 4)                               | 2 231         | 2 355         |
| Termínované vklady v NBS (pozn. 4)                 | 20 002        | 20 000        |
| Pohľadávky voči bankám splatné do 3 mesiacov       | 59 332        | 10 887        |
| <b>Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty</b> | <b>81 565</b> | <b>33 242</b> |



**36. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI**

| tis. EUR                                              | Zostatok k<br>30.09.2011 | Časové<br>rozlíšenie k<br>30.09.2011 | Spolu   | Úrokové<br>náklady /<br>Úrokové výnosy<br>2011 | Výnosy z<br>poplatkov a<br>provízií<br>2011 | Zisk z<br>obchodovania<br>2011 | Všeobecné<br>prevádzkové<br>náklady<br>2011 | (Tvorba) /<br>rozpustenie<br>oprav. položiek<br>2011 |
|-------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|---------|------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>Pohľadávky voči materskej spoločnosti</b>          |                          |                                      |         |                                                |                                             |                                |                                             |                                                      |
| Ostatné aktíva                                        | 167                      | -                                    | 167     | -                                              | 474                                         | 49                             | -                                           | -                                                    |
| <b>Závazky voči materskej spoločnosti</b>             |                          |                                      |         |                                                |                                             |                                |                                             |                                                      |
| Závazky voči klientom                                 | 122 512                  | 17                                   | 122 529 | (644)                                          | 10                                          | -                              | -                                           | -                                                    |
| Závazky z dlhových cenných papierov                   | 3 042                    | -                                    | 3 042   | (25)                                           | -                                           | -                              | -                                           | -                                                    |
| <b>Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.</b> |                          |                                      |         |                                                |                                             |                                |                                             |                                                      |
| Pohľadávky voči bankám                                | 12 119                   | 5                                    | 12 124  | 49                                             | -                                           | -                              | -                                           | -                                                    |
| Pohľadávky voči klientom                              | 8 651                    | -                                    | 8 651   | 267                                            | 31                                          | -                              | -                                           | 150                                                  |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj                  | -                        | -                                    | -       | 31                                             | -                                           | 194                            | -                                           | -                                                    |
| Ostatné aktíva                                        | 359                      | -                                    | 359     | -                                              | 1 240                                       | 10                             | -                                           | -                                                    |
| <b>Závazky voči spriaz. osobám materskej spol.</b>    |                          |                                      |         |                                                |                                             |                                |                                             |                                                      |
| Závazky voči bankám                                   | 6 231                    | -                                    | 6 231   | (6)                                            | -                                           | -                              | -                                           | -                                                    |
| Závazky voči klientom                                 | 79 150                   | 209                                  | 79 359  | (553)                                          | 26                                          | -                              | -                                           | -                                                    |
| Závazky z dlhových cenných papierov                   | 74                       | -                                    | 74      | (3)                                            | -                                           | -                              | -                                           | -                                                    |
| Ostatné záväzky                                       | 97                       | -                                    | 97      | 77                                             | -                                           | -                              | (371)                                       | -                                                    |
| Nevyčerpané úverové rámce                             | 262                      | -                                    | 262     | -                                              | -                                           | -                              | -                                           | -                                                    |
| Prijaté zabezpečenie                                  | 8 394                    | -                                    | 8 394   | -                                              | -                                           | -                              | -                                           | -                                                    |

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke  
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. septembra 2011**

| tis. EUR                                                                            | Zostatok k<br>30.09.2011 | Časové<br>rozlíšenie k<br>30.09.2011 | Spolu | Urokové<br>náklady /<br>Úrokové výnosy<br>2011 | Výnosy z<br>poplatkov a<br>provízií<br>2011 | Zisk z<br>obchodovania<br>2011 | Všeobecné<br>prevádzkové<br>náklady<br>2011 | (Ivorba) /<br>rozpustenie<br>oprav. položiek<br>2011 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|-------|------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti</b>                                         |                          |                                      |       |                                                |                                             |                                |                                             |                                                      |
| Investície v dcérskych spoločnostiach                                               | 7                        | -                                    | 7     | -                                              | -                                           | -                              | -                                           | -                                                    |
| <b>Závazky voči dcérskej spoločnosti</b>                                            |                          |                                      |       |                                                |                                             |                                |                                             |                                                      |
| Závazky voči klientom                                                               | 9                        | -                                    | 9     | -                                              | -                                           | -                              | -                                           | -                                                    |
| <b>Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu<br/>a im spriazneným subjektom</b> |                          |                                      |       |                                                |                                             |                                |                                             |                                                      |
| Pohľadávky voči klientom                                                            | 326                      | -                                    | 326   | 9                                              | -                                           | -                              | -                                           | -                                                    |
| Ostatné aktíva                                                                      | -                        | -                                    | -     | -                                              | 1                                           | -                              | -                                           | -                                                    |
| <b>Závazky voči členom vrcholového manažmentu a<br/>im spriazneným subjektom</b>    |                          |                                      |       |                                                |                                             |                                |                                             |                                                      |
| Závazky voči klientom                                                               | 568                      | -                                    | 568   | (8)                                            | -                                           | -                              | -                                           | -                                                    |
| Závazky z dlhových cenných papierov                                                 | 244                      | -                                    | 244   | (9)                                            | -                                           | -                              | -                                           | -                                                    |
| Ostatné záväzky                                                                     | 222                      | -                                    | 222   | -                                              | -                                           | -                              | (430)                                       | -                                                    |
| Nevyčerpané úverové rámce                                                           | 33                       | -                                    | 33    | -                                              | -                                           | -                              | -                                           | -                                                    |
| Prijaté zabezpečenie                                                                | 197                      | -                                    | 197   | -                                              | -                                           | -                              | -                                           | -                                                    |

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke  
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. septembra 2011**

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

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

### **37. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO**

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

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

#### **(a) Úrokové riziko**

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

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

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

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

#### **(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.

### **38. RIADENIE KAPITÁLU**

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

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

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

**Vybrané poznámky k priebežnej  
úctovnej závierke za obdobie,  
ktoré sa skončilo 30. septembra 2011**

vlastného imania. V politike riadenia štruktúry vlastných zdrojov oproti predchádzajúcemu obdobiu nenastali žiadne zásadné zmeny.

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

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

Zloženie vlastných zdrojov banky je k 30.09.2011 a k 31.12.2010 nasledujúce:

| tis. EUR                                                                       | 30.09.2011    | 31.12.2010    |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Základné vlastné zdroje</b>                                                 | <b>33 844</b> | <b>30 310</b> |
| <b>Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov</b>                | <b>34 492</b> | <b>31 028</b> |
| Splatené základné imanie                                                       | 25 121        | 25 121        |
| Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku                                 | 2 975         | 2 629         |
| Nerozdelený zisk minulých rokov                                                | 6 396         | 3 278         |
| <b>(-) Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov</b>            | <b>648</b>    | <b>718</b>    |
| (-) Neuhradená strata z minulých rokov                                         | -             | -             |
| (-) Nehmotný majetok                                                           | 542           | 678           |
| (-) Záporné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov v AFS                   | 106           | 40            |
| <b>Dodatkové vlastné zdroje</b>                                                | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| Podriadené dlhy                                                                | -             | -             |
| Kladné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov v AFS                        | -             | -             |
| <b>(-) Odpočítateľné položky od základných a dodatkových vlastných zdrojov</b> | <b>7</b>      | <b>7</b>      |
| (-) od základných vlastných zdrojov                                            | 7             | 7             |
| (-) od dodatkových vlastných zdrojov                                           | -             | -             |
| <b>Doplnkové vlastné zdroje</b>                                                | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| <b>Celkové vlastné zdroje</b>                                                  | <b>33 837</b> | <b>30 303</b> |

Ukazovatele kapitálovej primeranosti banky k 30. septembru 2011 a k 31. decembru 2010 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| tis. EUR                                        | 30.09.2011     | 31.12.2010     |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Primeranosť vlastných zdrojov (%)</b>        | <b>11,35%</b>  | <b>11,41%</b>  |
| <b>Vlastné zdroje</b>                           | <b>33 837</b>  | <b>30 303</b>  |
| <b>Rizikovo vážené aktíva (RVA)</b>             | <b>298 200</b> | <b>265 488</b> |
| RVA z pohľadávok zaznamenaných v bankovej knihe | 257 937        | 236 313        |
| RVA z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe   | 19 613         | 8 525          |
| RVA z operačného rizika                         | 20 650         | 20 650         |
| Iné RVA (z devízového rizika)                   | -              | -              |

**39. FINANČNÉ NÁSTROJE – RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY**

Riziko likvidity je riziko straty schopnosti plniť si záväzky voči obchodným partnerom v dôsledku nesúladu splatnosti aktív a záväzkov. 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.

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

**40. FINANČNÉ NÁSTROJE – ÚVEROVÉ RIZIKO**

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

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

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

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

**Tvorba opravných položiek**

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

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

Medzi portfóliá významných finančných aktív patria portfóliá úverov, poskytnutých korporátnym klientom na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a činnosti spojené s prevádzkou resp. prenájmom nehnuteľností. Banka z dôvodu zmeny ekonomických podmienok na trhu predpokladala

zmeny v kvalite tejto skupiny finančných aktív a z uvedeného dôvodu k týmto portfóliám tvorí skupinovú opravnú položku, ktorej percentuálnu výšku stanovila na základe odborného odhadu, berúc do úvahy súčasný stav na trhu s nehnuteľnosťami, hodnotu prijatého zabezpečenia a očakávané miery návratnosti.

**Úverová expozícia, zábezpeky**

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

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

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

- pri projektovom financovaní: nehnuteľnosti, existujúce a budúce pohľadávky vyplývajúce z kúpnych a iných zmlúv na predaj resp. prenájom developovanej nehnuteľnosti,
- pri prevádzkovom financovaní: pohľadávky z obchodného styku,
- pri investičnom financovaní: hnuťelný a nehnuteľný majetok klienta,
- pri akvizíčnom 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 hnuťelnom majetku sa určí na základe porovnania všeobecnej hodnoty majetku zo znaleckého posudku a reálnej hodnoty majetku zistenej expertným odhadom; v prípade rozdielu medzi týmito dvoma hodnotami sa za hodnotu nehnuteľnosti považuje nižšia z oboch hodnôt,
- pri zabezpečení hotovosťou sa hodnota kolaterálu rovná nominálnej hodnote pohľadávky z vkladu, pri cenných papieroch sa vychádza z trhových cien, aktuálnych v deň oceňovania,
- pri pohľadávkach, zmenkách a prístupní k záväzku treťou osobou sa určí z ich nominálnej hodnoty po zohľadnení ratingu poddžníka, džníka zo zmenky, resp. ručiteľa.

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

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

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

**Metóda stanovenia ratingu obchodu**

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

Finančná analýza spočíva v zhodnotení jednotlivých položiek aktív, záväzkov, nákladov a výnosov klienta, v zrealnení majetku a vlastného imania klienta a následnom výpočte základných finančných



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

Pri nefinančnej analýze sa hodnotí platobná disciplína klienta, využívanie služieb banky, odvetvie podnikania, postavenie na trhu, zabezpečenie odbytu, úroveň manažmentu a stav výkonnosti firmy.

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

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

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

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

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

#### **Maximálna úverová angažovanosť**

| tis. EUR                                                     | 30.09.2011     | 31.12.2010     |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám                  | 26 429         | 24 591         |
| Pohľadávky voči bankám                                       | 69 332         | 10 887         |
| Pohľadávky voči klientom                                     | 186 358        | 179 523        |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj                         | 263 338        | 286 920        |
| Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku | 5 811          | 5 610          |
| Cenné papiere držané do splatnosti                           | 66 463         | 5 675          |
| Investície v dcérskych spoločnostiach                        | 7              | 7              |
| Ostatné aktíva                                               | 777            | 901            |
| <b>Spolu</b>                                                 | <b>618 515</b> | <b>514 114</b> |
| Nevyčerpané úverové rámce                                    | 35 729         | 24 541         |
| Vydané záruky                                                | 2 689          | 1 018          |
| <b>Spolu</b>                                                 | <b>38 418</b>  | <b>25 559</b>  |
| <b>Celková úverová angažovanosť</b>                          | <b>656 933</b> | <b>539 673</b> |

#### **41. 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.

#### 42. REÁLNE HODNOTY

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

| tis. EUR                                                     | Účtovná<br>hodnota<br>30.09.2011 | Reálna<br>hodnota<br>30.09.2011 | Účtovná<br>hodnota<br>31.12.2010 | Reálna<br>hodnota<br>31.12.2010 |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| <b>Finančné aktíva</b>                                       |                                  |                                 |                                  |                                 |
| Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám                  | 26 429                           | 26 429                          | 24 591                           | 24 591                          |
| Pohľadávky voči bankám                                       | 69 332                           | 69 332                          | 10 887                           | 10 887                          |
| Pohľadávky voči klientom                                     | 186 358                          | 189 992                         | 179 523                          | 184 117                         |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj                         | 263 338                          | 263 338                         | 286 920                          | 286 920                         |
| Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku | 5 811                            | 5 811                           | 5 610                            | 5 610                           |
| Cenné papiere držané do splatnosti                           | 66 463                           | 65 121                          | 5 675                            | 5 663                           |
| Investície v dcérskych spoločnostiach                        | 7                                | 7                               | 7                                | 7                               |
| <b>Finančné záväzky</b>                                      |                                  |                                 |                                  |                                 |
| Záväzky voči bankám                                          | 6 231                            | 6 231                           | 9 992                            | 9 992                           |
| Záväzky voči klientom                                        | 526 663                          | 526 396                         | 423 285                          | 422 416                         |
| Záväzky z dlhových cenných papierov                          | 42 302                           | 42 524                          | 39 817                           | 39 902                          |

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 30.09.2011:

| tis. EUR                                                     | Trhová cena | Vlastný model s<br>referenciou na<br>trhové ceny | Vlastný model bez<br>referencie na<br>trhové ceny | <b>Spolu</b>   |
|--------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------|
| Pohľadávky voči klientom                                     | -           | -                                                | 189 992                                           | <b>189 992</b> |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj                         | 155 199     | 108 087                                          | 52                                                | <b>263 338</b> |
| Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku | 959         | 4 852                                            | -                                                 | <b>5 811</b>   |
| Cenné papiere držané do splatnosti                           | 65 121      | -                                                | -                                                 | <b>65 121</b>  |
| Investície v dcérskych spoločnostiach                        | -           | -                                                | 7                                                 | <b>7</b>       |

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31.12.2010:

| tis. EUR                                                     | Trhová cena | Vlastný model s referenciou na trhové ceny | Vlastný model bez referencie na trhové ceny | Spolu          |
|--------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------|
| Pohľadávky voči klientom                                     | -           | 184 117                                    | -                                           | <b>184 117</b> |
| Cenné papiere k dispozícii na predaj                         | 124 366     | 162 502                                    | 52                                          | <b>286 920</b> |
| Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku | 775         | 4 835                                      | -                                           | <b>5 610</b>   |
| Cenné papiere držané do splatnosti                           | 5 663       | -                                          | -                                           | <b>5 663</b>   |
| Investície v dcérskych spoločnostiach                        | -           | -                                          | 7                                           | <b>7</b>       |

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

#### **Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám**

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

#### **Pohľadávky voči bankám**

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

#### **Pohľadávky voči klientom**

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

#### **Cenné papiere k dispozícii na predaj**

Cenné papiere k dispozícii na predaj sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách. Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód.

#### **Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku**

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách. Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód.

#### **Cenné papiere držané do splatnosti**

Cenné papiere držané do splatnosti sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách. Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód.

#### **Investície v dcérskych spoločnostiach**

Čistá hodnota aktív sa približuje k reálnej hodnote.

#### **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.

**Závazky voči klientom**

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

**Závazky z dlhových cenných papierov**

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

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

Ku dňu zostavenia priebežnej účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by mali vplyv na priebežnú účtovnú závierku k 30. septembru 2011.