

Privatbanka, a.s.

Individuálna účtovná závierka

Zostavená v súlade s medzinárodnými štandardmi
finančného vykazovania

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Súvaha	4
Výkaz ziskov a strát	5
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Výkaz peňažných tokov	7
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke	8

Správa nezávislého audítora



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Hodžovo námestie 1A
811 06 Bratislava
Slovenská republika
Tel: +421 2 3333 9111
Fax: +421 2 3333 9222
www.ey.com/sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom Privatbanky, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky Privatbanky, a.s. („banka“) zostavenej k 31. decembru 2007, ktorá obsahuje súvahu a výkaz ziskov a strát, výkaz zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a sumarizáciu významných účtovných zásad a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu banky

Štatutárny orgán banky je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva vo forme prijatej do legislatívy Európskej únie. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a informáciách vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť vhodné audítorské postupy, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol banky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov štatutárnym orgánom banky, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočné a primerané východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu banky k 31. decembru 2007 a výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za uvedený rok v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva vo forme prijatej do legislatívy Európskej únie.

24. apríla 2008
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257

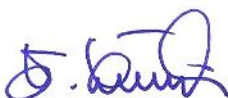
Ing. Dalimil Draganovský
Licencia SKAU č. 893

	Bod. pozn.	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Aktíva			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	3.	2 566 150	3 021 329
Pohľadávky voči bankám	4.	518 620	548 230
Pohľadávky voči klientom	5.	4 821 757	1 958 433
Cenné papiere k dispozícii na predaj	7.	727 876	1 213 575
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	8.	929 934	594 368
Investície v dcérskych spoločnostiach	9.	210	210
Hmotný a nehmotný majetok	10.	44 407	40 597
Odložená daňová pohľadávka	11.	5 899	360
Ostatné aktíva	12.	12 294	21 540
Aktíva celkom		9 627 147	7 398 642
Závázky a vlastné imanie			
Závázky voči bankám	13.	177 063	264 399
Závázky voči klientom	14.	6 608 295	4 288 563
Závázky z dlhových cenných papierov	15.	1 950 183	2 015 974
Rezervy	16.	22 277	19 430
Ostatné závázky	17.	112 778	92 955
Závázky celkom		8 870 596	6 681 321
Vlastné imanie			
Základné imanie	18.	756 874	756 874
Kapitálové fondy a fondy zo zisku		57 848	51 454
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane		(19 952)	(4 861)
Nerozdelená strata		(38 219)	(86 146)
Vlastné imanie celkom		756 551	717 321
Závázky a vlastné imanie celkom		9 627 147	7 398 642

Poznámky na stranách 8 až 48 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz ziskov a strát
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007**

	Bod. pozn.	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	24.	377 704	378 644
Úrokové náklady a obdobné náklady	25.	(215 953)	(227 526)
Čisté úrokové výnosy		161 751	151 118
Výnosy z poplatkov a provízií	26.	45 296	24 764
Náklady na poplatky a provízie	27.	(16 359)	(15 700)
Čisté prijaté poplatky a provízie		28 937	9 064
Zisk/strata z obchodovania	28.	12 893	23 123
Ostatné výnosy	29.	1 070	3 649
Prevádzkové výnosy		204 651	186 954
Všeobecné prevádzkové náklady	30.	(140 316)	(141 289)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		(10 439)	(11 982)
Prevádzkové náklady		(150 755)	(153 271)
Zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv a odpismi pohľadávok		53 896	33 683
Tvorba/rozpustenie opravných položiek a odpisy pohľadávok	31.	3 177	21 635
Zostatková cena vyradeného hmotného majetku		(5 428)	(139 405)
Výnosy z predaja hmotného majetku		642	78 683
Rozpustenie opravných položiek k hmotnému majetku		-	87 043
Tvorba/rozpustenie rezerv na záväzky z hlavných činností		36	2 155
Zisk pred zdanením		52 323	83 794
Daňový výnos/(náklad)	20.	1 998	(19 852)
Zisk po zdanení		54 321	63 942



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



Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a
vrchný riaditeľ

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 23. apríla 2008.

Poznámky na stranách 8 až 48 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz zmien vo vlastnom imaní
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007**

	Základné imanie tis. Sk	Nerozdelená strata tis. Sk	Kapitálové fondy a fondy zo zisku tis. Sk	Precenenie CP k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane tis. Sk	Spolu tis. Sk
k 1. januáru 2006	756 874	(145 815)	47 180	25 698	683 937
Cenné papiere k dispozícii na predaj - zmeny počas roka 2006	-	-	-	(34 395)	(34 395)
Zmena odloženej dane k cenným papierom k dispozícii na predaj	-	-	-	3 836	3 836
Výnosy a náklady účtované priamo do vlastného imania	-	-	-	(30 559)	(30 559)
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(4 273)	4 273	-	-
Zisk za rok 2006	-	63 942	-	-	63 942
k 31. decembru 2006	756 874	(86 146)	51 454	(4 861)	717 321
k 1. januáru 2007	756 874	(86 146)	51 454	(4 861)	717 321
Cenné papiere k dispozícii na predaj - zmeny počas roka 2007	-	-	-	(18 631)	(18 631)
Zmena odloženej dane k cenným papierom k dispozícii na predaj	-	-	-	3 540	3 540
Výnosy a náklady účtované priamo do vlastného imania	-	-	-	(15 091)	(15 091)
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(6 394)	6 394	-	-
Zisk za rok 2007	-	54 321	-	-	54 321
k 31. decembru 2007	756 874	(38 219)	57 848	(19 952)	756 551

Poznámky na stranách 8 až 48 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz peňažných tokov
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007**

	Bod. pozn.	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk/strata pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	32.	(97 416)	(105 453)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(2 873 176)	(687 125)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku		58 720	(337 933)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		494 957	318 045
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		9 246	(13 251)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		(87 493)	234 116
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		2 316 626	141 840
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP - zmenky		(84 226)	993 433
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		20 130	16 476
Platby dane z príjmu		-	(1 653)
Úroky prijaté		368 339	384 374
Úroky zaplatené		(212 484)	(218 118)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		(86 777)	724 751
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(19 677)	(11 472)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		642	28 683
Čisté peňažné toky z investičných činností		(19 035)	17 211
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		18 229	506 800
Vyplatené dividendy		-	-
Čisté peňažné toky z finančných činností		18 229	506 800
Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		(87 583)	1 248 762
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka		3 569 559	2 320 797
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	33.	3 481 976	3 569 559

Poznámky na stranách 8 až 48 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE
Založenie

Privatbanka, a.s. (ďalej len „banka“) bola založená dňa 2.8.1995 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 9.8.1995. Banka začala svoju činnosť 22. mája 1996. Sídlo banky je na Suchom mýte 1, 811 03 Bratislava. Identifikačné číslo banky je 31 634 419, daňové identifikačné číslo banky je 2020461905.

Hlavná činnosť

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

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

1. prijímanie vkladov,
2. poskytovanie úverov,
3. tuzemské prevody peňažných prostriedkov a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov (platobný styk a zúčtovanie),
4. poskytovanie investičných služieb pre klientov v rozsahu osobitného povolenia,
5. investovanie do cenných papierov na vlastný účet,
6. 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, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí,
7. správu pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
8. finančný lízing,
9. poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
10. vydávanie a správa platobných prostriedkov,
11. poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
12. vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
13. finančné sprostredkovanie,
14. uloženie vecí,
15. prenájom bezpečnostných schránok,
16. poskytovanie bankových informácií,
17. funkciu depozitára podľa osobitného predpisu,
18. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí.

Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	2007	2006
Penta Investments Ltd., Limassol	93,10	-
BASL Beteiligungsverwaltungs GmbH, Viedeň	-	49,58
Allianz-Slovenská poisťovňa, a.s., Bratislava	-	19,82
Ostatní (menej ako 10%)	6,90	30,60
Spolu	100,00	100,00

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

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

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

Investície v dcérskych spoločnostiach

K 31. decembru 2007 banka mala nasledovnú dcérsku spoločnosť:

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

Spoločnosť Privatfin, s.r.o. so sídlom Suché mýto 1, 811 03 Bratislava, IČO: 36 037 869, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 40865/B sa premenovala z pôvodného názvu BS FIN, s.r.o. dňa 2. júna 2006. Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme a dosiahla k 31.12.2007 stratu v objeme 9 tis. Sk (2006: zisk 2 tis. Sk).

Geografická sieť

V roku 2007 banka vykonávala svoju činnosť prostredníctvom siete 4 pobočiek v Banskej Bystrici, Brezne a Bratislave (2 pobočky).

Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky od 4. septembra 2007 sú nasledovní:

- | | | |
|---------------------------------|---------------|---------------------|
| 1. Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc. | - predseda | - menovaný 4.9.2007 |
| 2. Ing. Ľubomír Lorencovič | - podpredseda | - menovaný 6.8.2003 |
| 3. Ing. Vladimír Hrdina | - člen | - menovaný 6.8.2003 |

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

- | | | |
|----------------------------|---------------|---------------------|
| 1. Ing. Vladimír Hrdina | - predseda | - menovaný 6.8.2003 |
| 2. Ing. Ľubomír Lorencovič | - podpredseda | - menovaný 6.8.2003 |

Členovia predstavenstva banky do 28. februára 2007:

- | | | |
|----------------------------|---------------|---------------------|
| 1. Ing. Viliam Ostrožlík | - predseda | - menovaný 6.8.2003 |
| 2. Ing. Ľubomír Lorencovič | - podpredseda | - menovaný 6.8.2003 |
| 3. Ing. Vladimír Hrdina | - člen | - menovaný 6.8.2003 |

Dozorná rada

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

volení valným zhromaždením:

- | | | |
|---------------------------|---------------|---------------------|
| 1. Mgr. Jozef Oravkin | - predseda | - menovaný 4.9.2007 |
| 2. Ing. Peter Benedikt | - podpredseda | - menovaný 4.9.2007 |
| 3. Mgr. Denisa Schultzová | - člen | - menovaný 4.9.2007 |
| 4. Ing. Jaromír Babinec | - člen | - menovaný 4.9.2007 |

volení zamestnancami:

- | | | |
|-------------------------|--------|----------------------|
| 5. RNDr. Miron Zelina | - člen | - menovaný 23.8.2007 |
| 6. Ing. Richard Pohranc | - člen | - menovaný 23.8.2007 |

Členovia dozornej rady do 3. septembra 2007:

volení valným zhromaždením:

- | | | |
|---------------------------------------|---------------|----------------------|
| 1. MMag. Peter Weinzierl | - predseda | - menovaný 6.8.2003 |
| 2. Dr. Alexander Waldstein-Wartenberg | - podpredseda | - menovaný 6.8.2003 |
| 3. Ing. Ladislav Márton | - člen | - menovaný 19.9.2002 |
| 4. Dr. Carl Wolfgang Lafite | - člen | - menovaný 6.8.2003 |

volení zamestnancami:

- | | | |
|-------------------------|--------|----------------------|
| 5. RNDr. Miron Zelina | - člen | - menovaný 23.8.2007 |
| 6. Ing. Richard Pohranc | - člen | - menovaný 23.8.2007 |

2. ÚČTOVNÉ POSTUPY

(2.1) Základ pre vypracovanie

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

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

Vyhlásenie o zhode

Účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Individuálna účtovná závierka banky zostavená v súlade s IFRS k 31.12.2006 bola schválená valným zhromaždením banky dňa 16. marca 2007.

Individuálna účtovná závierka banky bola pripravená na základe požiadaviek slovenského zákona o účtovníctve a zodpovedá požiadavkám IFRS platným pre individuálne účtovne závierky materskej spoločnosti. Banka taktiež vydala konsolidovanú účtovnú závierku zostavenú za rovnaké obdobie v súlade s IFRS, ktorá bola schválená predstavenstvom dňa 23. apríla 2008 a je k dispozícii v sídle podnikania spoločnosti.

(2.2) Dôležité účtovné posúdenia a odhady

Pri uplatňovaní účtovných zásad vedenie banky prijíma posúdenia a vypracúva odhady, aby určilo sumy vykázané v účtovnej závierke. Medzi najdôležitejšie oblasti, v ktorých sa posúdenia a odhady používajú, patria:

Reálna hodnota finančných nástrojov

Ak reálnu hodnotu finančného majetku vykazaného v súvahe nemožno odvodiť z aktívnych trhov, používajú sa na tieto účely rôzne oceňovacie techniky vrátane použitia matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sa podľa možností získavajú na verejných trhoch. Ak sa to však nedá zrealizovať, vyžaduje sa pri stanovení reálnych hodnôt uplatniť určitý stupeň úsudku.

Straty zo zníženia hodnoty úverov

Banka posudzuje svoje problémové úvery na konci každého účtovného obdobia s cieľom odhadnúť potrebu zaúčtovania opravnej položky na zníženie hodnoty vo výkaze ziskov a strát. Prijatie rozhodnutia zo strany vedenia sa vyžaduje hlavne pri odhade výšky a načasovania budúcich peňažných tokov za účelom vyčíslenia výšky opravnej položky. Takéto odhady sa zakladajú na predpokladoch týkajúcich sa mnohých faktorov, pričom skutočné výsledky sa môžu líšiť a môžu mať za následok budúcu zmenu príslušnej opravnej položky v budúcnosti.

(2.3) Zmeny v účtovných zásadách

Okrem výnimiek uvedených nižšie sú účtovné zásady použité v tejto účtovnej závierke v súlade s tými, ktoré sa použili predchádzajúci finančný rok.

Banka v priebehu roka prijala nasledovné nové a revidované štandardy (IFRS) a interpretácie štandardov (IFRIC). Prijatie týchto revidovaných štandardov a interpretácií nemalo vplyv na výkonnosť banky ani na jej finančnú situáciu, ovplyvnilo však zverejňovanie údajov v účtovnej závierke.

IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenia“

IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky (novela)“

IFRIC 8 „Rozsah štandardu IFRS 2“

IFRIC 9 „Prehodnotenie vložených derivátov“

IFRIC 10 „Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka a zníženie hodnoty majetku“

Banka neuplatnila skôr, ako to bolo požadované, nasledovné štandardy (IFRS) a interpretácie štandardov (IFRIC).

IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“

IFRIC 11 „Vnútroskupinové transakcie a transakcie s vlastnými akciami“

Hlavné vplyvy prijatia nových štandardov a ich interpretácií sa uvádzajú v ďalšom texte.

IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia

Štandard vyžaduje zverejnenie informácií o finančných nástrojoch a charaktere a rozsahu rizík, ktorým je banka vystavená v dôsledku týchto finančných nástrojov. Aplikácia štandardu nemala vplyv na finančnú pozíciu a výsledky hospodárenia banky. Komparatívne údaje za rok 2006 boli upravené podľa požiadaviek tohto štandardu.

IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky (novela)

Štandard požaduje nové zverejnenia informácií o cieľoch, politikách a procesoch riadenia kapitálu. Komparatívne údaje za rok 2006 boli upravené podľa požiadaviek tohto štandardu.

IFRIC 10 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka a zníženie hodnoty majetku

Interpretácia požaduje, aby banka priebežne vykázané zníženie hodnoty investície do majetkovej účasti alebo finančných aktív oceňovaných v obstarávacích cenách neodúčtovala. Keďže banka zníženie hodnoty majetku nevykazuje, uvedená interpretácia nemá vplyv na finančnú pozíciu banky.

Zmeny v IFRIC 8 „Rozsah štandardu IFRS 2“ a v IFRIC 9 „Prehodnocovanie vložených derivátov“ nemajú vplyv na účtovnú závierku.

(2.4) Údaje na porovnanie

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

(2.5) Zhrnutie základných účtovných postupov**(1) Cudzie meny**

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

(2) Finančné nástroje – vykázanie a oceňovanie**(i) Dátum prvotného vykázania**

Nákup alebo predaj finančného majetku, pri ktorom dôjde k majetkovému a finančnému vysporiadaniu v časovom rámci určenom všeobecným predpisom alebo v časovom rámci obvyklom na danom trhu,

sa vykazuje k dátumu finančného vysporiadania. Deriváty sa vykazujú k dátumu dohodnutia transakcie.

(ii) Prvotné ocenenie finančných nástrojov

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

(iii) Finančné investície držané do splatnosti

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

(iv) Pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom

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

(v) Finančné nástroje vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku

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

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

Cenné papiere určené na obchodovanie sa vykazujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sú vo výkaze ziskov a strát zahrnuté v položke „Zisk/strata z obchodovania“. Úrokové výnosy získané z držby cenných papierov určených na obchodovanie sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery ako výnosové úroky vo výkaze ziskov a strát v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“. Dividendy získané z držby finančných investícií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné výnosy“ v momente vzniku práva na úhradu.

(vi) Cenné papiere k dispozícii na predaj

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

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

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

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

Po prvotnom vykázaní sa záväzky voči klientom, záväzky voči bankám a záväzky z dlhových cenných papierov oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Vo výpočte amortizovanej hodnoty sa zohľadňujú akékoľvek diskonty alebo prémie z nominálnej hodnoty a prvotné náklady, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery.

(3) Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov**(i) Finančný majetok**

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

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

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

(ii) Finančné záväzky

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

(4) Zmluvy o spätnom nákupe a obrátených repo obchodoch

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

predaných so záväzkom spätného nákupu, ale neúčtuje o výnosových úrokoch na cenných papieroch nakúpených so záväzkom spätného predaja.

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

(5) Určenie reálnej hodnoty

Reálna hodnota finančných nástrojov zodpovedá kótovanej cene na aktívnom trhu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez zníženia ceny o transakčné náklady. Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota nástroja sa odhaduje s použitím oceňovacieho modelu (napr. pomocou diskontovaných peňažných tokov).

V prípade použitia oceňovacích modelov sú vstupné veličiny založené na trhových hodnotách platných pre nástroje s podobnými podmienkami platných ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

(6) Zníženie hodnoty finančného majetku

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

(i) Pohľadávky voči bankám a klientom

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

Ak existuje objektívny dôkaz o vzniku straty zo zníženia hodnoty, výška straty sa oceňuje ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov (bez zohľadnenia budúcich očakávaných strát, ktoré ale ešte nevznikli k dátumu účtovnej závierky). Účtovná hodnota majetku sa znižuje pomocou účtu opravných položiek, pričom výška straty sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Časové rozlíšenie výnosových úrokov sa naďalej vykazuje zo zníženej účtovnej hodnoty na základe pôvodnej efektívnej úrokovej miery majetku. Úvery spolu so súvisiacimi opravnými položkami sa odpisujú, keď neexistuje reálny predpoklad budúcej návratnosti, pričom celá zábezpeka sa zrealizovala. Ak sa počas ďalšieho roka výška odhadovanej straty zo zníženia hodnoty zvýši alebo zníži v dôsledku udalosti, ktorá nastane po vykázaní príslušného zníženia hodnoty, predtým vykázaná strata zo zníženia hodnoty sa zvýši alebo zníži v prospech, resp. na ťarchu účtu opravných položiek.

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

Na účely kolektívneho hodnotenia zníženia hodnoty sa finančný majetok zoskupuje na základe interného mechanizmu kategorizácie pohľadávok, ktorý monitoruje také vlastnosti kreditného rizika ako je typ majetku, priemyselné odvetvie, geografická oblasť, typ zabezpečenia, stav po lehote splatnosti a iné relevantné faktory.

Budúce peňažné toky zo skupiny finančných aktív, ktoré sa kolektívne hodnotia na zníženie hodnoty, sa odhadujú na základe skúseností s historickými stratami pre majetok s charakteristikou úverového rizika, ktoré sú podobné rizikám tejto skupiny finančných aktív. Skúsenosti s historickými stratami sa upravujú na základe súčasných sledovateľných údajov, aby sa zohľadnili vplyvy existujúcich podmienok, ktoré neovplyvnili tie roky, z ktorých skúsenosti s historickými stratami vyplývajú, a aby sa odstránili vplyvy podmienok minulých období, ktoré v súčasnosti už neexistujú. Odhady zmien budúcich peňažných tokov odrážajú zmeny v príslušných sledovateľných údajoch (napr. zmeny v miere nezamestnanosti, v cenách nehnuteľností, komoditných cenách alebo v iných faktoroch, ktoré svedčia o vzniknutých stratách v skupine a o ich závažnosti). Metodika a predpoklady, ktoré sa používajú pri odhadoch budúcich peňažných tokov sa pravidelne posudzujú, aby sa tak zredukovali akékoľvek rozdiely medzi odhadmi strát a skutočnými stratami.

(ii) Finančné investície držané do splatnosti

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

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

(iii) Finančné investície určené na predaj

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

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

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

(iv) Reštrukturalizované úvery

Podľa možnosti banka skôr pristupuje k reštrukturalizácii úverov, ako by mala realizovať zábezpeku. To môže zahŕňať predĺženie platobných podmienok a dohody o nových úverových podmienkach. Po opätovnom prerokovaní príslušných vzťahov a podmienok sa daný úver už nepovažuje po lehote splatnosti. Vedenie banky neustále posudzuje reštrukturalizované úvery s cieľom zabezpečiť, že všetky kritériá sú splnené a že všetky budúce platby sa pravdepodobne uhradia. Úvery naďalej podliehajú individuálnemu alebo kolektívnemu posúdeniu zníženia hodnoty, vypočítanému pomocou príslušnej pôvodnej efektívnej úrokovej miery.

(7) Hmotný a nehmotný majetok

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

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

(8) Poskytnuté záruky

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

Akýkoľvek nárast záväzku týkajúceho sa finančnej záruky sa účtuje do položky výkazu ziskov a strát „Tvorba/rozpustenie opravných položiek a odpisy pohľadávok“. Poplatok za vystavenie záruky sa rovnomerne amortizuje počas životnosti záruky vo výkaze ziskov a strát v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“.

(9) Rezervy

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

(10) Vykázanie nákladov a výnosov**(i) Úrokové náklady a výnosy**

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

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

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

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

(ii) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

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

(iii) Daň z príjmu

Daň z príjmu pozostáva zo splatnej a odloženej dane.

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

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

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

(11) Dcérske spoločnosti

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

(12) Operácie s cennými papiermi pre klientov

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

3. PENIAZE A POHLADÁVKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM

tis. Sk	2007	2006
Pokladnica	24 792	24 142
Bežné účty v NBS	60	10 909
Povinné minimálne rezervy v NBS	48 699	295 100
Poskytnuté úvery NBS (repoobchody)	2 192 580	2 691 178
Termínované vklady v NBS	300 019	-
Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	2 566 150	3 021 329

Pohľadávky voči centrálnym bankám okrem pohľadávok z repoobchodov nie sú zabezpečené nijakým spôsobom. Repoobchody s NBS sú zabezpečené pokladničnými poukážkami NBS k 31. decembru 2007 v reálnej hodnote 2 193 081 tis. Sk (2006: 2 691 308 tis. Sk).

4. POHLADÁVKY VOČI BANKÁM

tis. Sk	2007	2006
Bežné účty v bankách	170 180	55 316
Termínované vklady v bankách	346 534	491 708
Ostatné pohľadávky voči bankám	1 906	1 206
Spolu pohľadávky voči bankám	518 620	548 230

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

5. POHLADÁVKY VOČI KLIENTOM
(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. Sk	2007	2006
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	4 713 504	1 837 788
fyzickým osobám	170 069	185 056
Pohľadávky z finančného prenájmu	602	929
Spolu pohľadávky voči klientom brutto	4 884 175	2 023 773
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (bod 6)	(62 418)	(65 340)
Spolu pohľadávky voči klientom netto	4 821 757	1 958 433

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

Ďalšie informácie ohľadne významnej koncentrácie dlžníkov sú uvedené v bode 39.

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia

tis. Sk	2007	2006
Rezidenti		
Finančné organizácie	52 981	59 164
Nefinančné organizácie	4 064 160	1 664 609
Živnostníci	1 031	280
Obyvateľstvo	170 072	184 776
Nerezidenti		
Finančné organizácie	-	114 944
Nefinančné organizácie	595 931	-
Spolu pohľadávky voči klientom brutto	4 884 175	2 023 773
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (bod 6)	(62 418)	(65 340)
Spolu pohľadávky voči klientom netto	4 821 757	1 958 433

6. OPRAVNÉ POLOŽKY

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

tis. Sk	1.1.2006	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	Predaj, postúpenie a odpísanie	31.12.2006
Pohľadávky voči klientom (bod 5)	(84 672)	(92 641)	112 091	(118)	-	(65 340)
CP k dispozícii na predaj (bod 7)	(2 119)	-	-	-	-	(2 119)
Ostatné aktíva (bod 12)	(2 503)	(124)	1 234	-	-	(1 393)
Spolu OP na pohľadávky	(89 294)	(92 765)	113 325	(118)	-	(68 852)
Hmotný a nehm. majetok (bod 10)	(87 043)	-	2 239	-	84 804	-
Spolu opravné položky	(176 337)	(92 765)	115 564	(118)	84 804	(68 852)

7. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

tis. Sk	2007	2006
Štátne dlhopisy tuzemské	162 516	342 283
Bankové dlhopisy tuzemské	178 299	472 290
Bankové dlhopisy zahraničné	134 966	134 620
Podnikové dlhopisy tuzemské	15 310	18 677
Podnikové dlhopisy zahraničné	173 014	179 792
Akcie tuzemské	3 680	3 680
Akcie zahraničné	1 117	1 976
Podielové listy zahraničné	61 093	62 376
Spolu cenné papiere k dispozícii na predaj brutto	729 995	1 215 694
Opravné položky (bod 6)	(2 119)	(2 119)
Spolu cenné papiere k dispozícii na predaj netto	727 876	1 213 575

8. CENNÉ PAPIERE VYKAZOVANÉ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝSLEDOKU

tis. Sk	2007	2006
Pokladničné poukážky NBS	397 206	-
Štátne dlhopisy tuzemské	234 063	121 884
Štátne dlhopisy zahraničné	-	7 874
Bankové dlhopisy tuzemské	95 308	90 561
Bankové dlhopisy zahraničné	134 961	294 522
Podnikové dlhopisy tuzemské	45 396	54 004
Podnikové dlhopisy zahraničné	23 000	25 523
Spolu CP vykazované v reálnych hodnotách cez výsledok	929 934	594 368

9. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo	Podiel na základnom imaní (tis. Sk)	Podiel na rezervnom fonde (tis. Sk)	Podiel na základnom imaní (%)	Účtovná hodnota (tis. Sk)
K 31.12.2007					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	200	10	100	210
K 31.12.2006					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	200	10	100	210

10. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK
(a) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2007

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

(b) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2006

tis. Sk	Pozemky	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Software	Patenty a licencie	Preddavky a obstaranie hmotného majetku	Preddavky a obstaranie nehmotné- ho majetku	Spolu
Obstarávacia cena									
Stav k 1. januáru 2006	1 984	177 962	100 161	8 119	96 203	1 460	2 007	810	388 706
Prírastky	-	980	7 670	-	5 809	179	6 951	5 804	27 393
Úbytky	(1 984)	(167 471)	(54 941)	(1 160)	(20 145)	-	(8 958)	(6 505)	(261 164)
Stav k 31. decembru 2006	-	11 471	52 890	6 959	81 867	1 639	-	109	154 935
Oprávky									
Stav k 1. januáru 2006	-	(30 707)	(80 423)	(5 190)	(90 678)	(1 196)	-	-	(208 194)
Odpisy a amortizácia	-	(2 699)	(5 529)	(1 286)	(2 235)	(233)	-	-	(11 982)
Úbytky	-	31 900	52 633	1 160	20 145	-	-	-	105 838
Stav k 31. decembru 2006	-	(1 506)	(33 319)	(5 316)	(72 768)	(1 429)	-	-	(114 338)
Opravné položky (bod 6)									
Stav k 1. januáru 2006	-	(87 043)	-	-	-	-	-	-	(87 043)
Úbytky	-	87 043	-	-	-	-	-	-	87 043
Stav k 31. decembru 2006	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zostatková cena									
Stav k 31. decembru 2006	-	9 965	19 571	1 643	9 099	210	-	109	40 597

(c) Predaj hmotného majetku

Banka v roku 2007 predala hmotný majetok v zostatkovej hodnote 5 341 tis. Sk pred zaúčtovaním opravných položiek (2006: 139 365 tis. Sk). Banka nerozpustila v roku 2007 žiadne opravné položky k predávanému hmotnému majetku (2006: rozpustenie opravných položiek vo výške 84 804 tis. Sk). Bližšia charakteristika predaja budov vrátane pozemkov a zariadení v roku 2006 je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v roku 2007 neboli predané žiadne významné položky):

tis. Sk	Rok predaja	Zostatková cena budovy	Zostatková cena pozemku	Zostatková cena zariadenia	Opravná položka ku dňu predaja	Čistá účtovná hodnota	Predajná cena	Celkový zisk/strata z predaja	Spôsob úhrady
Banská Bystrica	2 006	85 268	1 020	1 421	(46 165)	41 544	55 000	13 456	Banka poskytla úver vo výške 50 000 tis. Sk
Banská Bystrica	2 006	49 843	964	616	(38 639)	12 784	23 250	10 466	Kupujúci uhradil plnú výšku predajnej ceny

(d) Poistenie majetku

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

11. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú nasledovné:

tis. Sk	Aktíva		Záväzky		Netto	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	(997)	(825)	(997)	(825)
Daňová strata	2 500	-	-	-	2 500	-
Ostatné aktíva	5	45	-	-	5	45
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	4 680	1 140	-	-	4 680	1 140
Iné	-	-	(289)	-	(289)	-
Spolu	7 185	1 185	(1 286)	(825)	5 899	360

Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli počítané pri dani z príjmov právnických osôb 19% (2006: 19%).

Banka k 31. decembru 2007 nevykazuje odloženú daňovú pohľadávku vzťahujúcu sa k daňovým stratám minulých rokov v hodnote 1 499 tis. Sk (31. decembra 2006: 7 862 tis. Sk) a k rezerve na súdne spory v hodnote 1 603 tis. Sk (31. decembra 2006: 1 603 tis. Sk) z dôvodu neistoty ohľadne budúcej realizovateľnosti odloženej daňovej pohľadávky.

12. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. Sk	2007	2006
Kladná reálna hodnota derivátov	560	380
Rôzni dlžníci	6 215	4 392
Poskytnuté prevádzkové preddavky	120	272
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	-	1 669
Zásoby	1 132	1 146
Náklady budúcich období	1 030	956
Príjmy budúcich období	1 047	1 229
Pohľadávky z inkasa	2 732	1
Ostatné pohľadávky voči klientom	274	11 554
Iné	-	1 334
Spolu ostatné aktíva brutto	13 110	22 933
Opravné položky k rôznym dlžníkom (bod 6)	(816)	(1 393)
Spolu ostatné aktíva netto	12 294	21 540

13. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. Sk	2007	2006
Termínované vklady bánk	177 053	264 399
Ostatné záväzky voči bankám	10	-
Spolu záväzky voči bankám	177 063	264 399

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

14. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM
(a) Analýza záväzkov voči klientom podľa druhu

tis. Sk	2007	2006
Bežné účty	666 530	336 145
Termínované vklady	5 832 813	3 786 912
Úsporné vklady	103 577	161 424
Ostatné	5 375	4 082
Spolu záväzky voči klientom	6 608 295	4 288 563

Záväzky voči klientom ku koncu roka 2007 v hodnote 50 028 tis. Sk (2006: 150 227 tis. Sk) sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 53 058 tis. Sk (2006: 160 691 tis. Sk), ktoré sú evidované v súvahe v položke „Cenné papiere k dispozícii na predaj“.

Ďalšie informácie ohľadne významnej koncentrácie vkladov sú uvedené v bode 39.

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

(b) Analýza záväzkov voči klientom podľa sektorového hľadiska

tis. Sk	2007	2006
Rezidenti		
Finančné organizácie	244 170	281 708
Nefinančné organizácie	3 677 667	2 321 341
Podielové fondy peňažného trhu	46 259	25 578
Poisťovne	473 550	545 936
Vládny sektor	1 043	23 895
Neziskové organizácie	35 861	69 669
Živnostníci	120 417	32 083
Obyvateľstvo	725 286	728 666
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	1 277 349	256 679
Neziskové organizácie	-	87
Obyvateľstvo	6 693	2 921
Spolu záväzky voči klientom	6 608 295	4 288 563

15. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV
(a) Analýza záväzkov z dlhových cenných papierov podľa druhu

tis. Sk	2007	2006
Zmenky	1 422 049	1 505 657
Dlhopisy s kupónmi	528 134	510 317
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	1 950 183	2 015 974

Všetky záväzky z dlhových cenných papierov sú do lehoty splatnosti.

Všetky uvedené dlhopisy nie sú vydané na základe verejnej ponuky a nie sú prijaté na trh kótovaných cenných papierov ani na žiadny iný trh burzy cenných papierov.

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

tis. Sk	2007	2006
Rezidenti		
Nefinančné organizácie	876 185	1 539 075
Vládny sektor	6 626	6 629
Neziskové organizácie	80 073	58 663
Živnostníci	100 074	45 377
Obyvateľstvo	757 327	362 592
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	120 059	-
Obyvateľstvo	9 839	3 638
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	1 950 183	2 015 974

16. REZERVY

tis. Sk	1.1.2007	Tvorba	(Rozpustenie)		31.12.2007
			(Použitie)	nevyužitej časti	
Rezerva na súdne spory	8 891	646	(1 100)	-	8 437
Rezerva na prémie	8 086	11 160	(5 794)	(2 292)	11 160
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku	2 389	2 651	(2 389)	-	2 651
Ostatné	64	77	(112)	-	29
Spolu rezervy	19 430	14 534	(9 395)	(2 292)	22 277

Podstatná časť vytvorených rezerv ku koncu roka 2007 sa použije v roku 2008.

tis. Sk	1.1.2006	Tvorba	(Použitie)	Kurzový rozdiel	31.12.2006
Rezerva na súdne spory	7 345	1 546	-	-	8 891
Rezerva na obrátové revolvingy	2 071	358	(2 426)	(3)	-
Rezerva na prémie	3 000	8 086	(3 000)	-	8 086
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku	1 986	2 389	(1 986)	-	2 389
Ostatné	151	203	(290)	-	64
Spolu rezervy	14 553	12 582	(7 702)	(3)	19 430

17. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. Sk	2007	2006
Záporná reálna hodnota derivátov	-	1 461
Rôzni veritelia	10 339	3 290
Zúčtovanie so zamestnancami	4 417	3 465
Závazky voči zamestnancom	319	420
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	2 776	4 843
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	1 919	1 838
Prijaté prevádzkové preddavky	-	61
Výnosy budúcich období	219	10 138
Výdavky budúcich období	3 184	2 261
Zúčtovanie s trhom CP	42 293	54 193
Závazky z inkasa	2 732	6
Ostatné záväzky voči klientom	44 580	10 592
Iné	-	387
Spolu ostatné záväzky	112 778	92 955

18. ZÁKLADNÉ IMANIE

tis. Sk	2007	2006
Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:		
756 874 kmeňových akcií ISIN SK1110001619 s menovitou hodnotou jednej akcie 1 000 Sk	756 874	756 874

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2007:

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

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2006:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií (menovitá hodnota 1 000 Sk)	Podiel na základnom imaní (%)	Podiel na hlasovacích právach (%)
BASL Beteiligungsverwaltungs GmbH	Viedeň	375 243	49,58	49,58
Allianz Slovenská poisťovňa, a.s.	Bratislava	150 000	19,82	19,82
Mesto Banská Bystrica	Banská Bystrica	52 200	6,90	6,90
Ostatní		179 431	23,70	23,70
Spolu		756 874	100,00	100,00

19. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU

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

20. DAŇOVÝ VÝNOS/(NÁKLAD)

tis. Sk	2007	2006
Splatná daň z príjmov		
Upravená daň z príjmov	9 740	1 202
Umorenie daňovou stratou minulých období	(9 740)	(1 202)
Odložená daň		
Z titulu prechodne daňovo neuznateľných príjmov a nákladov	(502)	(19 852)
Z titulu neumorených daňových strát minulých období	2 500	-
Spolu	1 998	(19 852)

21. REKONCILIÁCIA TEORETICKEJ A ZAÚČTOVANEJ DANI Z PRÍJMOV

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

	2006		
	Zostatok (tis. Sk)	Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Teoretický základ dane	83 794	19%	15 921
Trvalo pripočítateľné rozdiely	4 609	19%	876
Trvalo odpočítateľné rozdiely	(7 654)	19%	(1 454)
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	19 226	19%	3 653
Ostatné nezaúčtované daňové pohľadávky	4 511	19%	857
Upravená daň			19 852
Skutočný daňový náklad			19 852

22. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. Sk	Podsúvahové aktíva	2007	2006
1.	Pohľadávky zo spotových operácií s	1 388 409	32 654
	a) úrokovými nástrojmi	1 388 409	-
	b) menovými nástrojmi	-	32 654
2.	Pohľadávky z pevných termínových operácií s menovými nástrojmi	112 022	27 543
3.	Prijaté zabezpečenia	6 550 650	4 342 143
	a) nehnuteľnosti	1 019 594	1 046 026
	b) peňažné prostriedky	2 306 322	3 667
	c) cenné papiere	2 970 732	3 170 575
	d) ostatné	254 002	121 875

tis. Sk	Podsúvahové záväzky	2007	2006
1.	Úverové príslušby	229 983	518 346
2.	Vydané záruky	58 329	57 708
3.	Spotové operácie s menovými nástrojmi	-	33 078
4.	Pevné termínové operácie s menovými nástrojmi	111 462	28 623
5.	Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie	53 058	160 691
6.	Záväzky zo zverených hodnôt	7 026 062	7 016 474

23. FINANČNÉ DERIVÁTY

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

2006 tis. Sk	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Záväzok	Kladná	Záporná	
Forwardy menové	28 089	29 194	380	(1 461)	(1 081)
Spolu finančné deriváty	28 089	29 194	380	(1 461)	(1 081)

Všetky deriváty sú klasifikované ako určené na obchodovanie. Kladná reálna hodnota derivátov vo výške 560 tis. Sk (2006: 380 tis. Sk) je vykázaná v položke „Ostatné aktíva“ (bod 12) a záporná reálna hodnota derivátov v roku 2006 vo výške 1 461 tis. Sk je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (bod 17).

24. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. Sk	2007	2006
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	123 584	172 959
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	9 220	6 687
Výnosy z úrokov z úverov klientov	176 848	117 849
Výnosy z úrokov z prenájmu	50	397
Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	29 115	23 169
Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj	38 887	57 459
Ostatné výnosy z úrokov	-	124
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	377 704	378 644

25. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. Sk	2007	2006
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	7 068	2 207
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	3 477	5 659
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	121 709	161 339
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	1 626	3 136
Náklady z úrokov z vkladových listov	-	7 652
Náklady z úrokov z prijatých úverov od klientov	-	2 118
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	82 073	45 195
Ostatné náklady z úrokov	-	220
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	215 953	227 526

26. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. Sk	2007	2006
Za oblasti:		
Úverov	1 240	2 527
Záruk	-	967
Platobného styku	3 334	2 952
Položkových poplatkov	2 654	2 370
Obchodov s cennými papiermi	24 014	7 465
Riadenia portfólií	11 540	7 082
Ostatné oblasti	2 514	1 401
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	45 296	24 764

27. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. Sk	2007	2006
Za oblasti:		
Platobného styku	5 788	4 911
Medzibankových obchodov	620	677
Operácií s cennými papiermi	714	1 386
Sprostredkovania	9 229	8 716
Ostatné oblasti	8	10
Spolu náklady na poplatky a provízie	16 359	15 700

28. ZISK/STRATA Z OBCHODOVANIA

tis. Sk	2007	2006
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	1 803	14 612
Zisk/strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	(10 048)	(11 455)
Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	312	1 937
Zisk/strata z akcií a podielových listov (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	-	38
Zisk/strata z derivátových operácií	1 654	(1 514)
Zisk/strata z devízových operácií	19 172	19 505
Spolu zisk/strata z obchodovania	12 893	23 123

29. OSTATNÉ VÝNOSY

tis. Sk	2007	2006
Operatívny prenájom	-	253
Iné výnosy	1 070	3 396
Spolu ostatné výnosy	1 070	3 649

30. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. Sk	2007	2006
Mzdové náklady	66 354	67 905
Sociálne náklady	16 342	14 819
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	57 620	58 565
Z toho: náklady na audit, právne a daňové poradenstvo	2 533	2 021
príspevky do Fondu ochrany vkladov	1 459	1 720
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	140 316	141 289

Priemerný počet zamestnancov počas roka 2007 bol 94 (2006: 93). Priemerný počet vedúcich zamestnancov počas roka 2007 bol 29 (2006: 28).

31. TVORBA/ROZPUSTENIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK A ODPISY POHĽADÁVOK

tis. Sk	2007	2006
(Tvorba) opravných položiek (bod 6)	(43 672)	(92 765)
Rozpustenie opravných položiek (bod 6)	46 990	113 325
Zostatková hodnota postúpených pohľadávok	-	(443)
Výnos z postúpených pohľadávok	-	1 645
Zostatková hodnota odpísaných pohľadávok	(141)	(127)
Spolu	3 177	21 635

32. ZISK/STRATA PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKACH

tis. Sk	2007	2006
Zisk/strata pred zdanením	52 323	83 794
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Úrokové výnosy	(377 704)	(378 644)
Úrokové náklady	215 953	227 526
Odpisy	10 439	11 982
Opravné položky k pohľadávkam a odpis pohľadávok	(3 177)	(21 635)
Zostatková cena vyradeného hmotného majetku	5 428	139 405
Výnosy z predaja hmotného majetku	(642)	(78 683)
Opravné položky k hmotnému majetku	-	(87 043)
Rezervy na záväzky z hlavných činností	(36)	(2 155)
Spolu	(97 416)	(105 453)

33. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. Sk	2007	2006
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám (bod. 3)	2 566 150	3 021 329
Pohľadávky voči bankám (bod. 4)	518 620	548 230
Pokladničné poukážky NBS (bod. 8)	397 206	-
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	3 481 976	3 569 559

34. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

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

tis. Sk	Zostatok k 31.12.2007	Časové rozlíšenie k 31.12.2007	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2007	Výnosy z poplatkov a provízií 2007	Zisk/strata z obchodovania 2007	Všeobecné prevádzkové náklady 2007
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti							
Investície v dcérskych spoločnostiach	210	-	210	-	-	-	-
Závázky voči dcérskej spoločnosti							
Závázky voči klientom	310	-	310	(2)	3	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom							
Pohľadávky voči klientom	13 927	-	13 927	955	-	-	-
Ostatné aktíva	20	-	20	-	17	150	-
Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom							
Závázky voči klientom	5 607	3	5 610	(129)	38	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	21 189	39	21 228	(866)	-	-	-
Rezervy	5 192	-	5 192	-	-	-	(2 237)
Ostatné záväzky	602	-	602	-	-	-	(10 861)
Úverové prísluby	3 468	-	3 468	-	-	-	-
Vydané záruky	720	-	720	23	-	-	-

tis. Sk	Zostatok k 31.12.2006	Časové rozlíšenie k 31.12.2006	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2006	Výnosy z poplatkov a provízií 2006	Zisk/strata z obchodovania 2006	Všeobecné prevádzkové náklady 2006
Pohľadávky voči materskej spoločnosti							
Pohľadávky voči bankám	1 161	-	1 161	6	-	-	-
Pohľadávky voči ostatným akcionárom banky a spriazneným osobám materskej spoločnosti							
Cenné papiere k dispozícii na predaj	77 517	1 027	78 544	2 647	-	-	-
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	25 180	342	25 522	797	-	65	-
Závázky voči ostatným akcionárom banky a spriazneným osobám materskej spoločnosti							
Závázky voči klientom	245 149	302	245 451	(9 185)	6	-	-
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti							
Investície v dcérskych spoločnostiach	210	-	210	-	-	-	-
Závázky voči dcérskej spoločnosti							
Závázky voči klientom	317	-	317	(3)	3	-	-
Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom							
Závázky voči klientom	357	-	357	(7)	28	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	11 950	22	11 972	(486)	-	-	-
Rezervy	6 825	-	6 825	-	-	-	(2 909)
Ostatné záväzky	613	-	613	-	-	-	(24 561)

35. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

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

(a) Úrokové riziko

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

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

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

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

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007**

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2006 a v obdobiach, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

tis. Sk	Efektívna úroková miera	Do 1 mesiaca	Od 1mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4,47%	2 997 187	-	-	-	-	24 142	3 021 329
Pohľadávky voči bankám	3,53%	548 230	-	-	-	-	-	548 230
Pohľadávky voči klientom	7,97%	467 436	1 274 068	93 477	3	121 960	1 489	1 958 433
Cenné papiere k dispozícii na predaj	4,42%	99 858	220 553	417 677	179 248	230 326	65 913	1 213 575
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4,57%	120 682	350 661	8 464	83 926	30 635	-	594 368
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	210	210
Spolu aktíva		4 233 393	1 845 282	519 618	263 177	382 921	91 754	7 336 145
Záväzky voči bankám	2,69%	264 399	-	-	-	-	-	264 399
Záväzky voči klientom	3,53%	3 064 416	764 494	454 806	765	-	4 082	4 288 563
Záväzky z dlhových cenných papierov	4,42%	1 761 622	225 875	28 477	-	-	-	2 015 974
Spolu záväzky		5 090 437	990 369	483 283	765	-	4 082	6 568 936
Rozdiel		(857 044)	854 913	36 335	262 412	382 921	87 672	767 209
Kumulatívny rozdiel		(857 044)	(2 131)	34 204	296 616	679 537	767 209	

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

tis. Sk	Vplyv na čistý zisk	Vplyv na vlastné imanie
2007		
+ 0,5% za všetky meny	(656)	(11 278)
- 0,5% za všetky meny	656	11 730
2006		
+ 0,5% za všetky meny	(690)	(11 574)
- 0,5% za všetky meny	690	11 991

(b) Menové riziko

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Banka riadi menové riziko stanovením a denným monitorovaním maximálnych limitov otvorených pozícií bankovej knihy v jednotlivých obchodovaných menách. Menové riziko obchodnej knihy je navyše limitované maximálnou rizikovou expozíciou meranou modelom VaR. V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené objemy aktív a záväzkov podľa jednotlivých hlavných mien a z nich vyplývajúce nezabezpečené otvorené menové pozície k ultimu rokov 2007 a 2006.

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

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

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007**

Banka vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2006:

tis. Sk	EUR	USD	CZK	Ostatné cudzíe meny	SKK	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	5 209	2 417	3 608	3 302	3 006 793	3 021 329
Pohľadávky voči bankám	66 248	7 726	113 992	9 715	350 549	548 230
Pohľadávky voči klientom	52 177	1	119 328	-	1 786 927	1 958 433
Cenné papiere k dispozícii na predaj	21 496	-	140 461	-	1 051 618	1 213 575
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	194	7 874	100 965	-	485 335	594 368
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	210	210
Spolu aktíva	145 324	18 018	478 354	13 017	6 681 432	7 336 145
Záväzky voči bankám	-	13 129	251 270	-	-	264 399
Záväzky voči klientom	75 422	9 341	115 807	3 564	4 084 429	4 288 563
Záväzky z dlhových cenných papierov	79 419	3 647	78 436	496	1 853 976	2 015 974
Spolu záväzky	154 841	26 117	445 513	4 060	5 938 405	6 568 936
Čistá devízová pozícia	(9 517)	(8 099)	32 841	8 957	743 027	767 209

Dolu uvedená tabuľka znázorňuje prehľad mien, v ktorých má banka významné pozície otvorené k 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006. Analýza menovej citlivosti vypočítava mieru vplyvu novej zmeny menového kurzu voči EUR, USD a CZK na výkaz ziskov a strát. Kladná hodnota predstavuje možný čistý zisk a negatívna hodnota predstavuje možnú čistú stratu vo výkaze ziskov a strát.

tis. Sk	Zmena menového kurzu	Vplyv na čistý zisk
2007		
EUR	+ 10,05%	(1 912)
USD	+ 15,55%	321
CZK	+ 11,12%	699
2006		
EUR	+ 10,05%	(1 570)
USD	+ 15,55%	462
CZK	+ 11,12%	90

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

36. RIADENIE KAPITÁLU

Vlastné zdroje banky slúžia na krytie rizík, ktorým je banka vystavená pri svojej činnosti. Výška vlastných zdrojov a primeranosť vlastných zdrojov je pravidelne monitorovaná, okrem iného, za použitia a dodržania pravidiel obozretného podnikania stanovených Národnou bankou Slovenska. Primeranosť vlastných zdrojov je zákonom stanovená vo výške minimálne 8%. Banka v predchádzajúcich rokoch dodržiavala zákonom stanovenú minimálnu výšku primeranosti vlastných zdrojov 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. Podľa novej regulácie Basel II od 31.12.2007 slúžia vlastné zdroje taktiež 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 svojich vlastných zdrojov a môže aplikovať zmeny v štruktúre vlastných zdrojov v prípade zmeny ekonomických podmienok alebo zmeny rizikového apetítu banky. Banka môže riadiť vlastné zdroje najmä na základe rozhodnutí o rozdelení zisku účtovného obdobia, prípadne na základe rozhodnutí o emisii podriadeného dlhu. V politike riadenia štruktúry vlastných zdrojov v predchádzajúcich rokoch nenastali žiadne zmeny.

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

37. SPLATNOSŤ AKTÍV A ZÁVÄZKOV

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

tis. Sk	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	2 566 150	-	-	2 566 150
Pohľadávky voči bankám	518 620	-	-	518 620
Pohľadávky voči klientom	3 562 361	1 267 908	(8 512)	4 821 757
Cenné papiere k dispozícii na predaj	174 961	489 144	63 771	727 876
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	412 720	517 214	-	929 934
Investície v dcérskejších spoločnostiach	-	-	210	210
Spolu aktíva	7 234 812	2 274 266	55 469	9 564 547
Závazky voči bankám	177 063	-	-	177 063
Závazky voči klientom	6 452 099	156 192	4	6 608 295
Závazky z dlhových cenných papierov	1 425 393	524 790	-	1 950 183
Spolu záväzky	8 054 555	680 982	4	8 735 541
Rozdiel	(819 743)	1 593 284	55 465	829 006
Kumulatívny rozdiel	(819 743)	773 541	829 006	

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru aktív a záväzkov banky z pohľadu toho, či sa očakáva ich splatenie alebo použitie v priebehu jedného roka alebo neskôr ako jeden rok po 31. decembri 2006:

tis. Sk	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	3 021 329	-	-	3 021 329
Pohľadávky voči bankám	548 230	-	-	548 230
Pohľadávky voči klientom	806 866	1 108 390	43 177	1 958 433
Cenné papiere k dispozícii na predaj	577 267	570 395	65 913	1 213 575
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	117 641	476 727	-	594 368
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	210	210
Spolu aktíva	5 071 333	2 155 512	109 300	7 336 145
Závazky voči bankám	264 399	-	-	264 399
Závazky voči klientom	4 274 106	10 428	4 029	4 288 563
Závazky z dlhových cenných papierov	1 509 413	506 561	-	2 015 974
Spolu záväzky	6 047 918	516 989	4 029	6 568 936
Rozdiel	(976 585)	1 638 523	105 271	767 209
Kumulatívny rozdiel	(976 585)	661 938	767 209	

38. FINANČNÉ NÁSTROJE – RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko straty schopnosti plniť svoje záväzky voči obchodným partnerom v dôsledku nesúlady 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 svoje záväzky banka obmedzuje a riadi pomocou stanovených limitov nesúlady splatnosti aktív a záväzkov v jednotlivých časových segmentoch.

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

tis. Sk	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Závazky voči bankám	-	177 092	-	-	-	-	177 092
Závazky voči klientom	666 530	3 350 398	2 532 061	166 100	-	-	6 715 089
Závazky z dlhových cenných papierov	-	1 400 087	24 230	579 463	-	-	2 003 780
Spolu záväzky	666 530	4 927 577	2 556 291	745 563	-	-	8 895 961

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2006 mala nasledovnú štruktúru:

tis. Sk	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Závazky voči bankám	-	264 576	-	-	-	-	264 576
Závazky voči klientom	336 144	3 447 755	513 682	4 199	-	-	4 301 780
Závazky z dlhových cenných papierov	-	1 478 078	29 155	595 851	-	-	2 103 084
Spolu záväzky	336 144	5 190 409	542 837	600 050	-	-	6 669 440

39. FINANČNÉ NÁSTROJE – ÚVEROVÉ RIZIKO

Banka je pri svojej činnosti vystavená úverovému riziku, teda riziku, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlhované čiastky v plnej výške. Banka znižuje mieru úverového rizika prostredníctvom stanovovania limitov angažovanosti vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo skupine dlžníkov. Skutočná angažovanosť sa pravidelne porovnáva so stanovenými limitmi. Úverové riziko je riadené aj pomocou pravidelnej analýzy schopnosti dlžníka a potenciálnych dlžníkov splácať istinu a úroky a v neposlednom rade získavaním bonitného zabezpečenia úverového vzťahu.

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

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

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

K vytvoreniu opravných položiek k finančným aktívam posudzovaným individuálne viedli v roku 2007 a 2006 najmä nasledovné faktory:

1. klient nebol schopný realizovať podnikateľský zámer v dohodnutých termínoch,
2. klient vykázal záporné vlastné imanie,
3. banka identifikovala vážne znehodnotenie kolaterálu z objektívnych dôvodov.

Úverová expozícia, kolaterály

tis. Sk	2007	2006
Celková výška úverovej expozície	4 900 505	2 024 669
Bankou akceptovaná hodnota prijatých kolaterálov	5 353 240	2 121 252
Zaručená časť úverovej expozície	4 307 043	1 452 732
Nezaručená časť úverovej expozície	593 462	571 937

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

Banka má v interných pokynoch zadefinované 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: hnutel'ný a nehnuteľný majetok klienta
- pri akvizičnom financovaní: cenné papiere (najmä akcie)
- pri úveroch poskytovaných fyzickým osobám: nehnuteľnosti, cenné papiere, osobné ručenie

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

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

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

Klienti - rating obchodu - 2006	Pohľadávky (tis. Sk)	Podiel (%)
Rating A - veľmi dobrý	285 862	16,97
Rating B - dobrý	286 319	17,00
Rating C - podpriemerný	410 913	24,40
Rating D - zlý	505 229	30,00
Retail	195 833	11,63
Spolu	1 684 156	100,00

V portfóliu úverovaných klientov banky podľa stavu k 31.12.2007 a k 31.12.2006 nie sú klienti s prideleným externým ratingom.

Metóda stanovenia ratingu obchodu

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

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

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

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

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

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

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

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

K 31.12.2007 banka vykazovala po splatnosti len príslušenstvo úverových pohľadávok vykazovaných v kategórii štandardných a to v celkovom objeme 1 055 tis. Sk s lehotou omeškania 1 deň. Celá omeškaná čiastka nesplatených úrokov bola uhradená v termíne do 15 dní po lehote splatnosti. Banka inkasuje úroky spravidla v mesačných intervaloch, výnimočne v štvrtročných intervaloch.

K uvedenému termínu banka nevykazovala nesplatenú istinu úverov, ktoré boli vykázané ako štandardné.

K 31.12.2006 banka vykazovala po splatnosti príslušenstvo úverových pohľadávok vykazovaných v kategórii štandardných a to v celkovom objeme 837 tis. Sk s lehotou omeškania 1 deň. Celá omeškaná čiastka nesplatených úrokov bola uhradená v termíne do 10 dní po lehote splatnosti.

K uvedenému termínu banka vykazovala nesplatenú istinu úverov, vykazovaných v kategórii štandardných v objeme 1 tis. Sk, ktorá bola následne splatená.

Významné koncentrácie kreditného rizika
(a) Koncentrácie voči odvetviam národného hospodárstva

tis. Sk	2007	2006
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	10 101	8 433
Priemysel a stavebníctvo	118 192	128 629
z toho: Priemysel	83 534	93 748
Stavebníctvo	34 658	34 881
Obchod, hotely a reštaurácie	285 114	191 610
z toho: Obchod	155 296	30 181
Hotely	129 818	161 429
Peňažníctvo a poisťovníctvo	181 802	94 011
Činnosti v oblasti nehnuteľností	3 211 929	712 460
z toho: Prenájom	2 678 648	107 893
Development	533 281	604 567
Iné obchodné služby	581 673	417 966
z toho: Reklama	115 154	35 000
Nákup cenných papierov	455 000	378 065
Ostatné	341 783	276 100
z toho: Holdingové spoločnosti	335 703	274 767
Obyvateľstvo	169 911	194 654
Spolu	4 900 505	2 023 863

(b) Koncentrácie voči významným prepojeným skupinám

V decembri 2007 banka poskytla úver dlžníkovi v objeme 2 300 000 tis. Sk, ktorý bol v plnej miere zabezpečený kolaterálom vo forme vkladu, zriadeného na účte v Privatbanke, a.s. Pri tomto úvere boli splnené všetky podmienky potrebné na akceptáciu zabezpečenia pre potreby zníženia majetkovej angažovanosti, stanovené regulátorom Opatrením č. 4 Národnej banky Slovenska z 13. marca 2007.

Iné angažovanosti voči prepojeným skupinám nepovažujeme za významné. Maximálna miera angažovanosti voči dlžníkovi alebo hospodársky prepojenej skupine je vzhľadom na výšku kapitálu banky limitovaná sumou 175 855 tis. Sk.

Ku koncu roka 2006 banka nemala významné angažovanosti voči prepojeným skupinám.

Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

- pri nehnuteľnostiach a hnutelnom majetku sa určí na základe porovnania všeobecnej hodnoty majetku zo znaleckého posudku a 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 je hodnota kolaterálu rovná nominálnej hodnote pohľadávky z vkladu, pri cenných papieroch sa vychádza z trhových cien, aktuálnych v deň oceňovania.
- pri pohľadávkach, zmenkách a prístupení k záväzku treťou osobou sa určí z ich nominálnej hodnoty po zohľadnení ratingu poddžníka, dlžníka zo zmenky resp. ručiteľa

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

Hodnota kolaterálov sa pravidelne aktualizuje v závislosti na 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.

Maximálna úverová angažovanosť

tis. Sk	2007	2006
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	2 566 150	3 021 329
Pohľadávky voči bankám	518 620	548 230
Pohľadávky voči klientom	4 821 757	1 958 433
Cenné papiere k dispozícii na predaj	727 876	1 213 575
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	929 934	594 368
Investície v dcérskych spoločnostiach	210	210
Ostatné aktíva	12 294	21 540
Spolu	9 576 841	7 357 685
Budúce poskytnuté úvery	229 983	518 346
Vydané záruky	58 329	57 708
Spolu	288 312	576 054
Celková úverová angažovanosť	9 865 153	7 933 739

40. 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.

41. REÁLNE HODNOTY

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

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007**

tis. Sk	Účtovná hodnota 2007	Reálna hodnota 2007	Účtovná hodnota 2006	Reálna hodnota 2006
Finančné aktíva				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	2 566 150	2 566 150	3 021 329	3 021 329
Pohľadávky voči bankám	518 620	518 620	548 230	548 230
Pohľadávky voči klientom	4 821 757	4 834 602	1 958 433	1 994 112
Cenné papiere k dispozícii na predaj	727 876	727 876	1 213 575	1 213 575
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	929 934	929 934	594 368	594 368
Investície v dcérskych spoločnostiach	210	210	210	210
Ostatné aktíva	12 294	12 294	21 540	21 540
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	177 063	177 063	264 399	264 399
Záväzky voči klientom	6 608 295	6 607 457	4 288 563	4 264 383
Záväzky z dlhových cenných papierov	1 950 183	1 949 640	2 015 974	1 952 620

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31.12.2007:

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

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31.12.2006:

tis. Sk	Trhová cena	Vlastný model s referenciou na trhové ceny	Vlastný model bez referencie na trhové ceny	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	1 994 112	-	1 994 112
Cenné papiere k dispozícii na predaj	779 994	432 020	1 561	1 213 575
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	441 928	152 440	-	594 368
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	210	210
Finančné deriváty	-	380	-	380

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

Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám

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

Pohľadávky voči bankám

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

Pohľadávky voči klientom

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

Cenné papiere

Cenné papiere k dispozícii na predaj a cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách.

Investície v dcérskych spoločnostiach

Čistá hodnota aktív sa približuje reálnej hodnote.

Ostatné aktíva

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

Záväzky voči bankám

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

Záväzky voči klientom

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

Záväzky z dlhových cenných papierov

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

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

Okrem udalosti uvedenej nižšie, nenastali dňu zostavenia účtovnej závierky žiadne významné udalosti, ktoré by mali vplyv na účtovnú závierku k 31. decembru 2007.

Úver vo výške 2 300 000 tis. Sk, uvedený v bode 39 „Finančné nástroje – úverové riziko“ bol 22. apríla 2008 postúpený a splatený, čím poklesla bilančná suma banky o predmetných 2 300 000 tis. Sk.