

Motto:

Sme tu pre ľudí, ktorí hľadajú rovnako jedinečnú banku, ako sú oni sami.

Výnimočnú a prestížnu.

Sme tu pre ľudí, ktorí očakávajú splnenie svojich investičných požiadaviek.

Promptne a kvalitne.

Sme tu pre ľudí, ktorí nechodia do banky. Banka prichádza za nimi.

Individuálne a diskrétno.

PRIVATBANKA 2005

Obsah

Úvod	4
Základné indikátory	5
Privátne bankovníctvo	7
Treasury	11
Asset Management	15
Korporátne bankovníctvo	19
Risk Management	23
Predstavenie Privatbanky, a.s.	27
Výrok audítora	30
Konsolidovaná účtovná závierka	31



Úvod

Rok 2005 bol pre našu spoločnosť rokom zásadných zmien. Jednoznačne najvýznamnejšou udalosťou bola zmena názvu banky a prijatie súčasného obchodného mena Privatbanka, a. s. Zmena obchodného mena bola logickým dôsledkom zmeny strategickkej a obchodnej orientácie banky na privátne bankovníctvo, ku ktorej došlo už v roku 2003 po vstupe strategického akcionára – Meinel Bank AG. Naším cieľom bolo vytvoriť a priniesť unikátny názov, ktorý bude jednoznačne vypovedať o hlavnom zameraní banky. Sme presvedčení, že názov Privatbanka tento cieľ splnil.

Minulý rok bol pre banku prelomový, aj pokiaľ ide o jej ľudské zdroje. V januári 2005 sa začal systematicky budovať najdôležitejší odbor v banke – odbor privátneho bankovníctva ako hlavný obchodný nástroj na oslovovanie nových privátnych klientov. Naším cieľom bolo vyhľadať a obsadiť pozície privátnych bankárov vysokokvalitnými a skúsenými odborníkmi v oblasti financií, ktorí budú odborne oslovovať potenciálnych klientov, fundovane ich oboznamovať s našimi produktmi a zároveň dôstojne reprezentovať banku. V priebehu roka sa nám postupne podarilo úspešne personálne dobudovať tento odbor v Bratislave a zároveň pokryť vybrané regióny Slovenska.

V prvej polovici roka sa podarilo v rekordne krátkom čase presťahovať ústredie banky z Banskej Bystrice do Bratislavy. Hlavný dôvod tohto kroku bol jednoznačný – preniesť hlavné sídlo banky do finančného centra krajiny s cieľom byť bližšie našim súčasným i potenciálnym klientom kumulujúcim sa práve v hlavnom meste, ako aj zapojiť sa do finančného diania a dostať sa viac do povedomia odbornej i širšej verejnosti.

Predovšetkým po presune ústredia došlo k výraznému prílivu nových zamestnancov do banky, tak manažérov, ako aj špecialistov. Podarilo sa nám dobudovať stredný manažment a obsadiť manažérske i odborné pozície skutočnými odborníkmi. Celkovo pokladáme rok 2005 v oblasti HR za mimoriadne úspešný a zároveň za rok, v ktorom boli jednotlivé odbory personálne dobudované.

V súčasnosti sa banka profiluje ako prvá špecializovaná banka na slovenskom finančnom trhu, ktorá poskytuje služby v oblasti privátneho bankovníctva. Vystupuje ako jedinečná banka na Slovensku oslovujúca bonitnú klientelu, ktorej je schopná poskytnúť tie najlepšie finančné a investičné služby privátneho charakteru.



Základné indikátory v zmysle slovenských účtovných štandardov

v tis. Sk	31. 12. 2005	31. 12. 2004	Zmena	Zmena v %
Celkové aktíva	5 465 341	4 496 175	969 166	22 %
Pohľadávky voči bankám	2 288 802	2 704 422	(415 620)	(15 %)
Pohľadávky voči klientom	1 199 673	529 058	670 615	127 %
Cenné papiere na predaj, ostatné akcie, cenné papiere na obchodovanie	1 824 344	1 111 314	713 030	64 %
Závázky voči bankám	30 283	307 720	(277 437)	(90 %)
Závázky voči klientom	4 142 570	2 896 772	1 245 798	43 %
Vydané dlhové cenné papiere	510 486	615 630	(105 144)	(17 %)
Vlastné imanie	683 937	631 997	51 940	8 %
Hospodársky výsledok za účtovné obdobie po zdanení	42 733	40 781	1 952	5 %
Primeranosť vlastných zdrojov	31,65 %	52,79 %	(21,14 %)	(40 %)





PRIVATBANKA 2005

Privátne bankovníctvo

6
7



Privátne bankovníctvo

Privatbanka ako špecializovaná banka na slovenskom finančnom trhu sa prioritne orientuje na oblasť privátneho bankovníctva. V tomto segmente banka oslovuje bonitných klientov, ktorým poskytuje finančné a investičné riešenia šité na mieru.

Základnú obchodnú platformu Privatbanky v súčasnosti predstavuje odbor privátneho bankovníctva ako kľúčový odbor v banke zameraný na akvizičnú činnosť, t. j. vyhľadávanie a oslovovanie nových privátnych klientov.

Naším cieľom v tejto oblasti je komplexná správa klientskych aktív podľa potrieb a očakávaní konkrétneho klienta. Máme záujem oslovovať našu cieľovú skupinu nielen tradičnými bankovými a investičnými produktmi, ale ponúkať úplne nový pohľad na bankové a investičné možnosti, stále vyhľadávať atraktívne investičné príležitosti s cieľom ponúknuť klientovi vysokú pridanú hodnotu.

Pridaná hodnota našej banky je tiež v odlišnom chápaní potrieb klienta, vo vysokoindividuálnom prístupe ku klientovi, v nezávislosti a vysokej miere kreativity a v neposlednom rade v diskretnosti a konzervatívnosti, ktoré sú pre privátne bankovníctvo charakteristické.

Predpokladom správneho riešenia je detailná znalosť potrieb a očakávaní klienta. Práve tejto úvodnej fáze vzťahu medzi klientom a Privatbankou sme venovali a aj v budúcnosti chceme venovať veľa úsilia a času. Uvedomujeme si, že základom úspechu postavenia vhodnej investičnej stratégie pre klienta je dôkladné poznanie jeho existujúcej a cieľovej situácie.

V rámci komplexnej starostlivosti o svojich klientov banka v roku 2005 rozšírila ponuku finančných a investičných služieb o dodatkové exkluzívne služby, ktorými chce prispieť k ešte väčšiemu komfortu privátnych klientov. Jednou z týchto služieb je poradenstvo v oblasti investovania do umenia. Privatbanka v spolupráci s externými odborníkmi ponúka svojim klientom poradenstvo v oblasti umenia, zabezpečenie nákupu a predaja umeleckých diel, ako aj zastupovanie na aukciách. Cieľom poskytovania dodatkových exkluzívnych služieb je, aby naši klienti pocítili výnimočnú a jedinečnú starostlivosť, ktorú im dokáže poskytnúť privátna banka.





Treasury

Oblasť treasury sa v roku 2005 rozvíjala v súlade s hlavným zameraním banky na privátne bankovníctvo. Išlo predovšetkým o servis pre klientov a v nezanedbateľnej miere aj o celkový príspevok k hospodárskemu výsledku banky, a to najmä z kapitálových ziskov a devízových operácií.

Zatiaľčo ťažiskom odboru privátneho bankovníctva je oslovenie a získavanie nových klientov, Treasury je odbor, prostredníctvom ktorého banka bezprostredne pomáha klientom plniť ich predstavy a želania týkajúce sa zhodnocovania svojich voľných finančných prostriedkov či uspokojenia iných finančných potrieb.

Odbor Treasury umožňuje našim klientom prístup k širokej palete finančných inštrumentov, a to tak k základným, ako aj k tým, ktoré sú výsledkom finančných inovácií v posledných rokoch. Banka neponúka výhradne vlastné produkty, ale umožňuje tiež prístup k produktom iných inštitúcií, ktoré považuje za vhodné a výhodné pre klienta.

V záujme rozširovania investičných možností pre svojich klientov banka nadviazala spoluprácu s mnohými emitentmi finančných nástrojov. Týmto prístupom sa významne odlišuje od iných bankových inštitúcií pôsobiacich na slovenskom finančnom trhu.

Odborníci odboru Treasury pomáhajú klientom oboznámiť sa s príslušnými finančnými inštrumentmi detailne, vybrať tie, ktoré najlepšie prispievajú k splneniu stanovených finančných cieľov klienta a následne ich pre klienta obstarajú, prípadne zabezpečia ich predaj, a to za čo najvýhodnejších podmienok.

Banka tiež ponúka klientom riešenie ich finančných potrieb prostredníctvom zabezpečenia emisie cenných papierov.





PRIVATBANKA 2005

Asset Management



Asset Management

Privatbanka aj v roku 2005 pokračovala v rozvoji poskytovaných služieb v oblasti riadenia klientských portfólií tak, aby dokázala vyhovieť požiadavkám tej najnáročnejšej klientely. Pri riadení finančných prostriedkov klientov uplatňuje banka komplexný pohľad na majetkové potreby a situáciu klienta a ponúka komplexné riešenia zložené z viacerých bankových produktov, či už v investičnej, alebo úverovej oblasti.

Pri riadení klientských aktív sa banka snaží v prvom rade podrobne preskúmať súčasnú situáciu klienta a následne mu ponúkne riešenie, vyplývajúce z týchto informácií. Detailné znalosti pomerov klienta umožňujú portfólio manažérom banky vytvoriť najvhodnejšie riešenie jeho individuálnej investičnej stratégie s využitím najmodernejších analytických nástrojov. Pri zhodnocovaní finančných prostriedkov klienta sa banka snaží využívať čo najširšie spektrum investičných nástrojov tak, aby zabezpečila nadpriemerné výnosy so súčasným dôrazom na diverzifikáciu podstupovaných rizík.

Služba riadenie portfólia je určená pre široký okruh investorov, a to s prihliadnutím na špecifiká jednotlivých skupín investorov. Pre individuálnu klientelu sú určené najmä individuálne a typové portfóliá, ktoré poskytujú vysokú mieru flexibility so zachovaním princípov individuálneho prístupu k potrebám klientov. Pre inštitucionálnych klientov banka poskytuje odborné poradenstvo v oblasti riadenia likvidity, zostavovania portfólií, riadenia rizík a optimalizácie výkonnosti portfólií.

V roku 2005 banka rozšírila najmä ponuku alternatívnych investičných príležitostí, ktoré dokážu plnohodnotne nahradiť niektoré zložky nefungujúceho kapitálového trhu na Slovensku. Ako jediný bankový subjekt na Slovensku poskytujeme klientom možnosť participácie na výnosoch privátneho sektora prostredníctvom štandardizovaných finančných nástrojov, akými sú korporátne a projektové zmenky finančných a developerských spoločností. Tejto problematike sa venuje tím bankových špecialistov, ktorí hodnotia jednotlivé investičné príležitosti s dôrazom na vysokú mieru bezpečnosti a komfortu pre klienta.

Cieľom banky bude aj v nadchádzajúcom období pokračovať v nastavenom trende, naďalej zvyšovať kvalitu poskytovaných služieb, ako aj zavádzať nové princípy vo vzťahu ku klientovi, ktoré budú smerovať k jeho maximálnemu komfortu.





PRIVATBANKA 2005

Korporátne bankovníctvo



Korporátne bankovníctvo

Činnosť v oblasti úverových obchodov je úzko prepojená so základným strategickým zámerom banky, ktorým je poskytovanie služieb privátneho bankovníctva a investičných služieb. Banka sa preto prioritne zameriava na financovanie projektov, ktoré si vyžadujú individuálny prístup a sofistikované riešenia. Cieľom tímu špecialistov v oblasti korporátneho financovania je poskytnúť klientom maximálnu pridanú hodnotu, a tým napomôcť k optimálnemu riešeniu ich požiadaviek a v maximálnej miere uspokojiť ich očakávania. Celý proces realizácie obchodov je založený na partnerskom prístupe, kedy špecialisti banky okrem definovania štruktúry obchodu zároveň ochotne poradia klientom v otázkach, ktoré súvisia s financovaním a realizáciou podnikateľského zámeru.

Cieľom banky v oblasti realizácie aktívnych úverových obchodov je flexibilne a pružne reagovať na potreby svojich klientov. Cieľovým segmentom zostávajú aj naďalej veľké a stredne veľké podnikateľské subjekty a majetné fyzické osoby, ktoré zároveň využívajú služby banky v oblasti privátneho bankovníctva. Fyzickým osobám banka ponúka za výhodných podmienok prefinancovanie nákupu nehnuteľností resp. iných investičných príležitostí.

Korporátnym klientom poskytuje banka hlavne dlhodobé financovanie investičných zámerov, ako aj bežné krátkodobé financovanie či už vo forme prevádzkových úverov, faktoringu, ale aj zmenkových obchodov.

Aj v úverovej oblasti banka stále skvalitňuje ponuku svojich produktov v snahe prispôsobiť sa novým trendom na trhu, a to hlavne v oblasti financovania developerských projektov, v mnohých prípadoch prepojených so spolufinancovaním prostredníctvom štrukturálnych fondov Európskej únie.

PRIVATBANKA 2005

Financovanie korporátnej klientely je spojené s ponukou kvalitných nadväzujúcich služieb v oblasti platobného styku, vedenia účtov, hedgingových produktov a dokumentárnych obchodov. V nasledujúcom období banka plánuje orientovať svoje produkty a služby pre firemnú klientelu aj na oblasť investičného bankovníctva, a to hlavne formou štruktúrovania emisií rôznych druhov cenných papierov vrátane ich komplexnej prípravy, predaja a distribúcie investorom.

Pri vstupovaní do úverových vzťahov s každým klientom kladie banka dôraz na dodržiavanie pravidiel obozretného podnikania a kvalitné zabezpečenie obchodu, uvedomujúc si váhu kreditného rizika a jeho vplyv na zdravie banky.

Ako prvá privátna banka na slovenskom finančnom trhu považujeme za jednu z hlavných priorít pri realizácii obchodov maximálnu diskretnosť a snahu budovať dlhodobé obojstranne výhodné obchodné vzťahy na nadštandardnej úrovni. Pri poskytovaní obchodov využívame svoje konkurenčné výhody vyplývajúce z veľkosti a organizačnej štruktúry banky, a to predovšetkým individuálny prístup ku klientom, flexibilitu pri hľadaní optimálnych riešení financovania a v neposlednom rade maximálnu rýchlosť a promptnosť pri realizácii obchodu.





PRIVATBANKA 2005

Risk Management



Risk Management

Privatbanka kladie veľký dôraz na riadenie rizík, ktoré vyplývajú z pozícií jej portfólií. Rok 2005 bol v tejto oblasti charakterizovaný implementáciou adekvátneho softvérového vybavenia. Systémy, ktoré banka v súčasnosti využíva, umožňujú priebežný monitoring jej pozícií a predovšetkým vysokosofistikované metódy merania rizík. V tejto súvislosti bol vypracovaný systém denného reportingu, ktorý sa stal neoddeliteľnou súčasťou každodenného života banky. Takto nastavený systém zabezpečuje včasné informácie, nevyhnutné na kompetentné a správne rozhodovanie sa vrcholového manažmentu banky.

Banka pokračovala v budovaní kvalitných databázových štruktúr, ktoré sú základným predpokladom na efektívne riadenie trhových, kreditných a operačných rizík. Výrazným spôsobom boli skvalitnené procesy a procedúry riadenia rizík, ktoré tvoria veľmi silný nástroj na elimináciu neakceptovateľných strát.

Banka v priebehu roka 2005 dopracovala systém kreditných limitov a liniek, založený na externom ratingovom hodnotení renomovanými svetovými ratingovými agentúrami. Zároveň bol výrazne skvalitnený aj interný ratingový systém.

V súvislosti s prioritnou orientáciou na privátne bankovníctvo ponúka banka svoje know-how v oblasti riadenia rizík aj svojim klientom. Portfóliový prístup v spojení so softvérovým vybavením ponúka privátnym klientom možnosť nielen merať výkonnosť ich investícií, ale zároveň aj stanoviť ich rizikový profil. Klient je takto informovaný o celkovom riziku, ktoré podstupuje a má možnosť urobiť kvalifikované rozhodnutia pri svojich investičných zámeroch.





Predstavenstvo

Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a vrchný riaditeľ

Ing. Viliam Ostrožlák, MBA
predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

Ing. Ľubomír Lorencovič
podpredseda predstavenstva a vrchný riaditeľ



PRIVATBANKA

Predstavenstvo

Ing. Viliam Ostrožlák, MBA
predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

Ing. Ľubomír Lorencovič
podpredseda predstavenstva a vrchný riaditeľ

Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a vrchný riaditeľ

Dozorná rada

MMag. Peter Weinzierl
predseda

Dr. Alexander Waldstein
podpredseda

Dr. Wolfgang Lafite
člen

Ing. Ladislav Márton
člen

Ing. Vladimír Ľupták
člen



Management

Ing. Michal Šubín
Riaditeľ – Odbor privátneho bankovníctva

Ing. Eva Hírešová
Riaditeľka – Odbor účtovníctva

Ing. Peter Machaj
Riaditeľ – Odbor asset management

Ing. Kamil Duffek
Riaditeľ – Odbor ekonomiky

RNDr. Miron Zelina, CSc.
Riaditeľ – Odbor treasury

Mgr. Dagmar Sliacka
Riaditeľka – Personálny odbor

Ing. Ladislav Koller
Riaditeľ – Odbor retailových obchodov

Mgr. Lenka Bartová
Riaditeľka – Odbor marketingu

Ing. Jana Slavická
Riaditeľka – Odbor úverového rizika

Ing. Ferdinand Funta
Riaditeľ – Odbor informačných technológií

Ing. Pavol Šafár, PhD.
Riaditeľ – Odbor platobného styku

Ing. Beáta Letovancová
Vedúca oddelenia úverových obchodov

Ing. Štefan Horváth
Riaditeľ – Odbor riadenia rizík

Mgr. Marek Magyar
Vedúci právneho oddelenia

Ing. Ľubica Rajtúchová
Vedúca oddelenia vnútornej kontroly a vnútorného auditu

PRIVATBANKA 2005

Dcérska spoločnosť

BS FIN, s.r.o.
Finančné služby

Ing. Viliam Ostrožlík, MBA
Konateľ

Ing. Ľubomír Lorencovič
Konateľ

Ing. Vladimír Hrdina
Konateľ

Ústredie

Suché mýto 1
811 03 Bratislava
Slovenská republika
Tel. +421 2 5920 6620, +421 2 5920 6621
Fax: +421 2 5443 3131

Pobočky

Bratislava, VIP expozitúra, Suché mýto 1, 811 03 Bratislava, t.č. +421 2 5920 6664
Manažérka expozitúry – Ing. Lucia Litvová

Bratislava, Krížna 4, 811 07 Bratislava, t.č. +421 2 5541 0647
Riaditeľka pobočky – Jana Juračková

Banská Bystrica, J. Kráľa 3, 974 01 Banská Bystrica, t.č. +421 48 415 3076
Riaditeľka pobočky – Kristína Kisosvá

Brezno, Nám. M. R. Štefánika, 977 01 Brezno, t.č. +421 48 611 6447
Riaditeľka pobočky – Monika Štugnerová

Trenčín, Branekého 7, 911 01 Trenčín, t.č. +421 32 744 2001
Riaditeľ pobočky – Ing. Erik Jašš

Prešov, Hlavná 57, 080 01 Prešov, t.č. +421 51 772 0785
Riaditeľka pobočky – Ing. Andrea Dostalová



Výrok audítora



 Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Zochova 6 v B
P.O.Box 19
810 00 Bratislava
Slovenská republika

 Tel.: +421 2 5922 9111
Fax: +421 2 5922 9222
www.ey.com

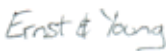
**Správa nezávislého audítora
akcionárom spoločnosti Privatbanka, a.s.**

Uskutočnili sme audit pripojenej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Privatbanka, a.s. a jej dcérskej spoločnosti („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovanú súvahu k 31. decembru 2005 a konsolidovaný výkaz ziskov a strát, konsolidovaný prehľad o pohyboch vlastného imania a konsolidovaný prehľad o peňažných tokoch za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, a poznámky. Za uvedenú konsolidovanú účtovnú závierku je zodpovedné vedenie skupiny. Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto konsolidovanú účtovnú závierku na základe nášho auditu.

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme audit naplánovať a vykonať tak, aby sme získali primerané uistenie, že konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahŕňa overenie dôkazov, ktoré dokladujú sumy a iné údaje v konsolidovanej účtovnej závierke, na základe testov. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie použitých účtovných princípov a zhodnotenie významných odhadov, ktoré uskutočnilo vedenie skupiny, ako aj zhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky ako celku. Sme presvedčení, že náš audit poskytuje primerané východisko pre náš názor.

Podľa nášho názoru pripojená konsolidovaná účtovná závierka vyjadruje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu skupiny k 31. decembru 2005, a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania.

Bratislava,
9. februára 2006



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

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., IČO: 35 840 463, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 27004/B a v zozname audítorov vedenom Slovenskou komorou audítorov pod č. 257.

PRIVATBANKA 2005

Konsolidovaná účtovná závierka

Auditované účtovné výkazy podľa medzinárodných účtovných štandardov.



Privatbanka, a.s.

Konsolidovaná súvaha k 31. decembru 2005

	Bod	2005	2004
	pozn.	tis. Sk	(upravený zostatok) tis. Sk
Aktíva			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	3	2 320 797	2 334 231
Pohľadávky voči bankám	5	-	397 434
Pohľadávky voči klientom	6	1 199 673	529 058
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8	1 567 909	1 131 224
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9	256 435	-
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	10	93 469	87 676
Odložená daňová pohľadávka	11	16 378	19 941
Ostatné aktíva	12	10 680	18 384
Aktíva celkom		5 465 341	4 517 948
Závazky a vlastné imanie			
Závazky voči bankám	13	30 283	307 720
Závazky voči klientom	14	4 142 570	2 896 772
Závazky z dlhových cenných papierov	15	510 486	615 630
Rezervy	16	15 950	16 856
Ostatné záväzky	17	82 115	32 846
Závazky celkom		4 781 404	3 869 824
Vlastné imanie			
Základné imanie	19	756 874	756 874
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	20	47 180	43 102
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane		25 698	32 618
Nerozdelený zisk / (strata)	20	(145 815)	(184 470)
Vlastné imanie celkom		683 937	648 124
Závazky a vlastné imanie celkom		5 465 341	4 517 948
Podsúvahové položky	21	275 588	400 866

Účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 9. februára 2006 a podpísaná:

Ing. Ľubomír Lorencovič
podpredseda predstavenstva a
vrchný riaditeľ

Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a
vrchný riaditeľ

	Bod	2005	2004
	pozn.	tis. Sk	(upravený zostatok) tis. Sk
Úrokové výnosy a obdobné výnosy		203 670	218 178
Úrokové náklady a obdobné náklady		(95 444)	(119 778)
Čisté úrokové výnosy	22	108 226	98 400
Čisté prijaté poplatky a provízie		11 079	6 100
Zisk/strata z obchodovania		57 728	28 017
Ostatné výnosy		3 850	22 046
Prevádzkové výnosy	23	180 883	154 563
Všeobecné prevádzkové náklady	24	(137 704)	(115 667)
Odpisy k hmotnému a nehmotnému dlhodobému majetku	10	(13 083)	(15 260)
Prevádzkové náklady		(150 787)	(130 927)
Prevádzkový zisk/strata pred tvorbou opravných položiek a rezerv		30 096	23 636
Tvorba/rozpustenie opravných položiek:			
k pohládkám	25	7 064	2 374
k dlhodobému hmotnému majetku	26	11 338	(7 848)
Tvorba/rozpustenie rezerv na záväzky z hlavných činností	16	(1 114)	4 751
Zisk pred zdanením		47 384	22 913
Daňový výnos/(náklad)	27	(4 651)	901
Zisk po zdanení		42 733	23 814

Konsolidovaný prehľad o pohyboch vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2005

	Nerozdelený zisk/(strata)		Precenenie CP k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane		Spolu
	Základné imanie	(upravený zostatok)	Zákonný rezervný fond	(upravený zostatok)	(upravený zostatok)
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
K 1. januáru 2004	756 874	(208 284)	43 102	–	591 692
Zmena účtovných metód – Precenenie cenných papierov k dispozícii na predaj (bod 2a)	–	–	–	16 491	16 491
Zmena účtovných metód – Precenenie cenných papierov obstaraných v primárnych emisiách reklasifikovaných na cenné papiere k dispozícii na predaj (bod 2a)	–	–	–	19 910	19 910
Zmena odloženej dane k cenným papierom k dispozícii na predaj (bod 2a)	–	–	–	(3 783)	(3 783)
Výnosy a náklady účtované priamo do vlastného imania	–	–	–	32 618	32 618
Zisk za rok 2004 (bod 2a)	–	23 814	–	–	23 814
K 1. januáru 2005 (upravený zostatok)	756 874	(184 470)	43 102	32 618	648 124
Cenné papiere k dispozícii na predaj – zmeny počas roka 2005	–	–	–	(8 008)	(8 008)
Zmena odloženej dane k cenným papierom k dispozícii na predaj	–	–	–	1 088	1 088
Výnosy a náklady účtované priamo do vlastného imania	–	–	–	(6 920)	(6 920)
Povinný prídel do rezervného fondu	–	(4 078)	4 078	–	–
Zisk za rok 2005	–	42 733	–	–	42 733
K 31. decembu 2005	756 874	(145 815)	47 180	25 698	683 937

Detailný rozpis položiek vlastného imania počas roka je tiež uvedený v bode 19 a 20 poznámok.



Konsolidovaný prehľad o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2005

	Bod pozn.	2005 (upravený zostatok) tis. Sk	2004 (upravený zostatok) tis. Sk
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a pasívach	28	(65 047)	(67 781)
Zvýšenie/zníženie stavu pohľadávok voči bankám		393 295	(374 787)
Zvýšenie/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(660 956)	557 432
Zvýšenie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku		(255 901)	–
Zvýšenie stavu cenných papierov na predaj		(443 628)	(766 452)
Zvýšenie/zníženie stavu ostatných aktív		7 704	(6 749)
Zvýšenie/zníženie stavu záväzkov voči bankám		(276 759)	46 029
Zvýšenie stavu záväzkov voči klientom		1 246 988	1 047 664
Zníženie stavu záväzkov zo zmienek		(105 279)	(165 121)
Zvýšenie stavu ostatných záväzkov		44 404	725
Úroky prijaté		200 318	226 172
Úroky zaplatené		(97 140)	(124 233)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		(12 001)	372 899
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		(15 546)	(3 965)
Predaj dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		14 113	–
Čisté peňažné toky z investičných činností		(1 433)	(3 965)
Peňažné toky z finančných činností			
Vyplatené dividendy		–	–
Čisté peňažné toky z finančných činností		–	–
Čisté zvýšenie/zníženie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		(13 434)	368 934
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka		2 334 231	1 965 297
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	3	2 320 797	2 334 231



1. Všeobecné informácie

Založenie

Na základe rozhodnutia valného zhromaždenia sa 1. novembra 2005 Banka Slovakia, a.s. premenovala na Privatbanku, a.s. (ďalej len „banka“). Pôvodne bola Banka Slovakia, a.s. založená a do obchodného registra zapísaná v roku 1995. Banka začala svoju činnosť 22. mája 1996.

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. funkcia depozitára podľa osobitného predpisu,
18. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí.

Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	2005	2004
BASL Beteiligungsverwaltungs GmbH, Viedeň	49,58	49,58
Allianz-Slovenská poisťovňa, a.s., Bratislava	19,82	19,82
Ostatné (menej ako 10 %)	30,60	30,60
Spolu	100,00	100,00

V priebehu roka 2004 došlo k zmene akcionárskej štruktúry, pričom hlavnou zmenou bol prevod akcií Meinel Bank, Aktiengesellschaft na spoločnosť BASL Beteiligungsverwaltungs GmbH a fyzické osoby. Spoločnosť BASL Beteiligungsverwaltungs GmbH, so sídlom v Rakúsku, vlastní 49,58% podiel na základnom imaní banky. BASL Beteiligungsverwaltungs GmbH je pod 100% kontrolou spoločnosti Meinel Bank AG, so sídlom v Rakúsku.

Skupina Privatbanky, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2005 zahŕňa banku a jej dcérsku spoločnosť („skupina“).

K 31. decembru 2005 mala banka nasledovné dcérske spoločnosti:

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

Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme.

Geografická sieť

V roku 2005 banka vykonávala svoju činnosť prostredníctvom siete 6 pobočiek v Banskej Bystrici, Brezne, Bratislave (2 pobočky), Trenčíne a Prešove.

Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky sú nasledovní:

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	36
			37

Dozorná rada

Členovia dozornej rady banky sú nasledovní:

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. Ing. Vladimír Ľupták	– člen	– menovaný 19.1.2000	



2. Účtovné postupy

Významné účtovné postupy aplikované skupinou sú nasledovné:

(a) Základ pre vypracovanie konsolidovanej účtovnej závierky

Všeobecné informácie

Konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania („IFRS“) vydanými Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a interpretáciami vydanými IASB výborom pre interpretáciu medzinárodného finančného vykazovania.

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

Účtovná závierka bola pripravená na princípoch časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou vybraných finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou.

Účtovná závierka skupiny bola zostavovaná za predpokladu nepretržitého pokračovania jej činnosti.

Keďže sa prevádzkové činnosti skupiny nevyznačujú výrazne odlišnými rizikami a ziskovosťou, a regulačné prostredie, charakter služieb, obchodné procesy a typy klientov vo vzťahu k produktom a službám, ktoré poskytuje, sú pre všetky jej činnosti homogénne, skupina funguje ako jednotka pôsobiaca v jedinom obchodnom segmente.

Zmeny účtovných metód

Uplatňované účtovné metódy sú konzistentné s účtovnými metódami uplatňovanými v minulom účtovnom období, okrem účtovných metód, ktoré skupina uplatnila v dôsledku nových/zrevidovaných účtovných štandardov s povinnou platnosťou pre finančné roky začínajúce 1. januára 2005 alebo po tomto dátume.

Zmeny účtovných metód vyplývajú z uplatenia nasledovných nových/zrevidovaných účtovných štandardov:

- IAS 1 (zrevidovaný štandard) „Prezentácia účtovnej závierky“;
- IAS 8 (zrevidovaný štandard) „Účtovné metódy, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“;
- IAS 10 (zrevidovaný štandard) „Udalosti po súvahovom dni“;
- IAS 16 (zrevidovaný štandard) „Pozemky, budovy a zariadenia“;
- IAS 21 (zrevidovaný štandard) „Výmenné kurzy“;
- IAS 24 (zrevidovaný štandard) „Spriaznené strany“;
- IAS 27 (zrevidovaný štandard) „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“;
- IAS 32 (zrevidovaný štandard) „Finančné nástroje: Prezentácia a zverejnenie“;
- IAS 39 (zrevidovaný štandard) „Finančné nástroje: Účtovanie a oceňovanie“.

Nasledovné zmeny účtovných metód mali významný vplyv na účtovnú závierku.

IAS 39 (zrevidovaný štandard) „Finančné nástroje: Účtovanie a oceňovanie“

Cenné papiere obstarané v primárnych emisiách neurčené na obchodovanie sa reklasifikovali na cenné papiere k dispozícii na predaj. Zároveň sa tieto cenné papiere preceňujú na reálnu hodnotu. Precenenie je vykázané vo vlastnom imaní v položke „Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj“. Komparatívne zostatky za rok 2004 boli upravené o vplyv tejto zmeny v účtovných metódach.

Precenenie cenných papierov k dispozícii na predaj je vykázané vo vlastnom imaní v položke „Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj“. Komparatívne zostatky za rok 2004 boli upravené o vplyv tejto zmeny v účtovných metódach.

Významné vplyvy na účtovnú závierku zo zmeny účtovných metód (tis. Sk):

	Zostatok vykázaný v predchádzajúcej účtovnej závierke	Vplyv zmien v účtovných metódach	Upravený zostatok
Súvaha k 31. decembru 2004			
Cenné papiere k dispozícii na predaj	1 111 314	19 910	1 131 224
Odložená daňová pohľadávka	23 724	(3 783)	19 941
Vlastné imanie – nerozdelený zisk/strata	(167 979)	(16 491)	(184 470)
Vlastné imanie – precenenie cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	–	32 618	32 618
Vlastné imanie celkom	631 997	16 127	648 124

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci k 31. decembru 2004

Zisk/strata z obchodovania	44 508	(16 491)	28 017
Zisk po zdanení	40 305	(16 491)	23 814

Reklasifikácia zostatkov

Niektoré zostatky roku 2004 boli reklasifikované v súlade s prezentáciou zostatkov za rok 2005.

Ide predovšetkým o nasledovné zostatky:

Závazky z dlhových cenných papierov boli v roku 2004 prezentované v rámci položky „Závazky voči klientom“. V účtovnej závierke roku 2005 sú záväzky z dlhových cenných papierov prezentované ako samostatná položka.	38
	39

Princípy konsolidácie

Konsolidovaná účtovná závierka obsahuje individuálne účtovné závierky banky a spoločností uvedených v poznámke 1.

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

Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú podniky, v ktorých má banka rozhodujúci vplyv. Rozhodujúci vplyv existuje vtedy, keď banka, priamo alebo nepriamo, riadi finančné a prevádzkové činnosti podniku tak, aby mala z jeho činností prínos. Účtovné závierky dcérskych spoločností sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky od dátumu, kedy banka nad nimi získala kontrolu, do dátumu, kedy nad nimi stratila kontrolu.

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



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

- účtovná hodnota investície banky v každej dcérskej spoločnosti a podiel banky na vlastnom imaní každej dcérskej spoločnosti boli eliminované;
- podiely minoritných akcionárov na čistom zisku konsolidovaných dcérskych spoločností boli identifikované a odpočítané z čistého zisku skupiny s cieľom dospieť k čistému zisku, ktorý možno rozdeliť akcionárom banky;
- podiely minoritných akcionárov na vlastnom imaní konsolidovaných dcérskych spoločností boli identifikované a vykázané v konsolidovanej súvahe oddelene od záväzkov a vlastného imania skupiny;
- vnútroskupinové zostatky, transakcie a výsledné zisky z týchto transakcií boli eliminované v plnej výške.

(b) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

V závislosti od typu transakcie je deň uskutočnenia účtovného prípadu najmä deň výplaty alebo prevzatia hotovosti, deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene alebo cenných papierov, deň vykonania platby alebo inkasa z účtu klienta, deň príkazu korešpondentovi na vykonanie platby, deň zúčtovania príkazov skupiny so zúčtovacím centrom NBS, deň pripísania peňažných prostriedkov podľa výpisu od korešpondenčnej banky (výpisom je napríklad správa v systéme SWIFT, avízo banky, technický nosič dát, výpis z účtu, prípadne iný obdobný dokument), deň vyrovnania obchodu s cennými papiermi, devízami, opciami alebo inými derivátmi, deň vydania alebo prevzatia záruky, alebo čerpania úverového príslubu, deň odovzdania alebo prevzatia hodnôt do úschovy.

Účtovné prípady kúpy alebo predaja finančných aktív s obvyklým termínom dodania (spotové operácie) sa odo dňa dohodnutia obchodu do dňa vyrovnania obchodu účtujú na podsúvahových účtoch a v deň vyrovnania obchodu sa zruší podsúvahový zápis a účtuje sa na súvahových účtoch.

Finančné aktívum skupina odúčtuje zo súvahy v prípade, že stratí kontrolu nad zmluvnými právami k tomuto finančnému aktívu alebo jeho časti. Skupina túto kontrolu stratí v prípade, keď uplatní svoje práva na výhody definované v zmluve, tieto práva zaniknú alebo sa ich skupina vzdá.

(c) Dlhové cenné papiere, akcie, podielové listy a ostatné podiely

Štátne pokladničné poukážky, dlhopisy a ostatné dlhové cenné papiere a akcie vrátane podielových listov a ostatných podielov sa členia podľa zámeru skupiny, s ktorým boli obstarané na portfólio cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku a na portfólio cenných papierov určených na predaj.

Všetky cenné papiere, ktoré vlastní skupina, sa vykazujú k dátumu vyrovnania. Prvotne sa oceňujú v reálnej hodnote, vrátane transakčných nákladov okrem portfólia cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku.

Pri dlhových cenných papieroch sa obstarávací cena postupne zvyšuje alebo znižuje o nabiehajúce úrokové výnosy. Prémia a diskont pri dlhových cenných papieroch sú súčasťou úrokových výnosov odo dňa obstarania do dňa splatnosti alebo predaja cenných papierov.

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku

Dlhové a majetkové cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku sa definujú ako cenné papiere, ktoré skupina drží s úmyslom ich ďalšieho predaja, aby získala na krátkodobých cenových výkyvoch a akékoľvek finančné aktíva, ktoré boli pri obstaraní zaklasifikované do tohto portfólia. Po prvotnom zaúčtovaní sa tieto cenné papiere následne vykazujú v reálnej hodnote. Zmeny reálnej hodnoty takýchto aktív sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Zisk/strata z obchodovania“.

Reálna hodnota používaná pre ocenenie cenných papierov sa určuje ako trhovú cenu vyhlásenú ku dňu ocenenia, ak existuje aktívny trh, na ktorom je možné cenný papier prediť.

Ak nie je možné určiť reálnu hodnotu trhovou cenou, reálna hodnota je určená kvalifikovaným odhadom a rovná sa miere podielu účtovnej jednotky na vlastnom imaní v obchodnej spoločnosti v prípade akcií, miere podielu účtovnej jednotky na čistej hodnote majetku v podielovom fonde v prípade podielových listov alebo súčasnej hodnote dlhových cenných papierov.

Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku sa denne časovo rozlišujú na základe efektívnej úrokovej miery a vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“.

Cenné papiere k dispozícii na predaj

Cenné papiere k dispozícii na predaj sú cenné papiere vo vlastníctve skupiny, ktoré nie sú cennými papiermi vykazovanými v reálnych hodnotách cez výsledovku, cennými papiermi držanými do splatnosti a úvermi a inými pohľadávkami. Po prvotnom zaúčtovaní sa tieto cenné papiere následne vykazujú v reálnej hodnote. Zmeny reálnych hodnôt sa vykazujú v roku 2005 vo vlastnom imaní ako „Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj“, kým v roku 2004 sa vykazovali vo výkaze ziskov a strát ako „Zisk/strata z obchodovania“ (bod 2a).

Precenenie cenných papierov k dispozícii na predaj sa pri predaji alebo splatnosti týchto cenných papierov stáva súčasťou ziskov alebo strát bežného obdobia, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Zisk/strata z obchodovania“.

Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj sa denne časovo rozlišujú na základe efektívnej úrokovej miery a vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“.

V prípade znehodnotenia cenných papierov k dispozícii na predaj sa rozdiel medzi účtovnou hodnotou a reálnou hodnotou ku dňu účtovnej závierky zníženou o straty zo znehodnotenia vykázané do tohto momentu vo výsledovke presunie z vlastného imania do výsledovky. Zrušenie znehodnotenia akcií vrátane podielových listov a ostatných podielov, ktoré sú klasifikované ako cenné papiere k dispozícii na predaj, sa nevykazuje vo výsledovke. Zrušenie znehodnotenia dlhových cenných papierov, ktoré sú klasifikované ako cenné papiere k dispozícii na predaj, sa vykáže vo výsledovke, ak sa zvýšenie reálnej hodnoty objektívne vzťahuje na udalosť, ktorá nastala po vykázaní znehodnotenia vo výsledovke.

(d) Zmluvy o predaji a spätnom nákupe („REPO“)

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 so zabezpečovacím prevodom cenných papierov alebo poskytnuté úvery so zabezpečovacím prevodom cenných papierov. Vlastnícke právo k cenným papierom má subjekt poskytujúci úver. Cenné papiere poskytnuté v repo obchode ostávajú zahrnuté v súvahe na samostatných analytických účtoch cenných papierov a suma získaná prevodom cenných papierov v rámci repo obchodu je vykázaná v súvahe v položke „Záväzky bankám“ alebo v položke „Záväzky voči klientom“. Cenné papiere prijaté v obrátenom repo obchode sú evidované v podsúvahe. Úver poskytnutý v rámci obráteného repo obchodu je v súvahe v položkách „Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty“, „Pohľadávky voči bankám“ alebo v položke „Pohľadávky voči klientom“. Pri dlhopisoch prevedených v rámci repo obchodov sa úrok časovo rozlišuje, v prípade dlhopisov prijatých v rámci obrátených repo obchodov sa úrok časovo nerozlišuje.

Výnosy a náklady vzniknuté v rámci repo a obrátených repo obchodov ako rozdiel medzi predajnou a nákupnou cenou 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“.



(e) Operácie s cennými papiermi pre klientov

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

(f) Pohľadávky voči bankám a klientom

Úvery poskytnuté skupinou formou priameho prevodu peňažných prostriedkov na účet dlžníka sa vykazujú v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Všetky úvery sa vykazujú v súvahe pri poskytnutí peňažných prostriedkov dlžníkom. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok.

Keď účtovná hodnota pohľadávok prevyšuje ich odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu. Pohľadávky sú posudzované individuálne z hľadiska očakávaných peňažných tokov, ktoré su diskontované efektívnou úrokovou mierou obsiahnutou v danej pohľadávke.

V prípade, že nie je šanca na vymożenie pohľadávky, skupina odpíše na základe rozhodnutia predstavenstva banky nevymoženú časť pohľadávky do nákladov.

(g) Tvorba rezerv

Rezerva je záväzok s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou. Rezerva sa tvorí v prípade splnenia nasledujúcich kritérií:

- existuje povinnosť (právna alebo vecná) plniť, ktorá je výsledkom minulých udalostí,
- je pravdepodobné, že plnenie nastane a vyžiada si úbytok peňažných prostriedkov predstavujúcich ekonomický prospech,
- je možné vykonať primerane spoľahlivý odhad plnení.

V rámci bežnej činnosti skupina vstupuje do záväzkových vzťahov v súvislosti s inštrumentmi, ktoré sa vykazujú na podsúvahových účtoch a ktoré zahŕňajú najmä záruky, akreditívy a záväzky súvisiace s nevyčerpanými úverovými prostriedkami. Skupina tvorí rezervu na riziká vyplývajúce z podsúvahových expozícií, ktoré podľa odhadov vedenia skupiny existujú k dátumu súvahy.

(h) Hmotný a nehmotný majetok

Hmotný majetok a nehmotný majetok sa účtuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napr. dopravu, clo alebo provízie.

Náklady na rozšírenie, modernizáciu alebo rekonštrukciu, vedúce k zvýšeniu produktivity, kapacity alebo účinnosti, sa aktivujú. Náklady na opravy a údržbu sa účtujú do výkazu ziskov a strát v čase ich vzniku.

Výška odpisov sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov s cieľom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek majetku na ich zostatkovú hodnotu počas ich odhadovanej ekonomickej životnosti.

Odhadovaná ekonomická životnosť hmotného a nehmotného majetku:

Software a patenty	od 4 rokov na základe doby používania
Budovy	20 až 50 rokov
Ostatné	4 až 12 rokov

Nedokončené investície, pozemky a umelecké diela sa neodpisujú. Odpisovanie nedokončených investícií sa začína v okamihu zaraďenia príslušných aktív do používania.

Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu. V prípade, že skupina identifikuje nadbytočný majetok, posúdi ich realizovateľnú hodnotu porovnaním na čistú predajnú cenu, vypočítanú na základe ocenení tretích strán, zníženú o odhadované náklady spojené s predajom.

(i) Prepočet cudzej meny

Peňažné aktíva a pasíva vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenské koruny kurzom Národnej banky Slovenska platným k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sa vykazujú kurzom Národnej banky Slovenska platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Rozdiel medzi zmluvným kurzom transakcie a kurzom Národnej banky Slovenska platným k dátumu uskutočnenia transakcie sa zahrnie do riadku „Zisk/(strata) z obchodovania“, rovnako ako aj zisky a straty z pohybov výmenných kurzov po dátume transakcie.

(j) Finančné deriváty

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“. Reálna hodnota finančných derivátov vychádza z kótovaných trhových cien alebo oceňovacích modelov, ktoré zohľadňujú súčasnú trhovú hodnotu podkladového nástroja, vyplývajúcu z časovej hodnoty pri danej výnosovej krivke alebo faktory volatility vzťahujúce sa na predmetné pozície.

Niektoré finančné deriváty vnorené do iných finančných nástrojov sa vykazujú ako samostatné deriváty v prípadoch, keď riziká s nimi spojené a ich charakteristiky nie sú úzko zviazané s rizikami a charakteristikami hlavnej zmluvy, pričom hlavná zmluva sa nevykazuje v reálnej hodnote so ziskami a stratami vykázanými v príjmoch.

Určité transakcie s finančnými derivátmi, hoci poskytujú pri riadení rizika skupiny účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie hedgingu podľa postupov účtovania, preto sa v účtovníctve vedú ako finančné deriváty držané na obchodovanie, pričom zisky a straty reálnej hodnoty sa vykazujú do výnosov alebo nákladov.

Skupina v roku 2005 realizovala menové swapy na zabezpečenie likvidity v cudzej mene. Ostatné derivátové obchody sa uskutočnili na základe požiadaviek klientov.

(k) Zdaňovanie

Daňový základ pre daň z príjmov sa prepočíta z hospodárskeho výsledku bežného obdobia pripočítaním daňovo neuznateľných nákladov a odpočítaním výnosov, ktoré nepodliehajú dani z príjmov, ktorý je ďalej upravený o zľavy na dani a prípadné zápočty.

Odložená daň sa vypočíta zo všetkých prechodných rozdielov medzi daňovou základňou aktív a záväzkov a ich účtovnou hodnotou vykázanou v súvahe pri použití daňovej sadzby platnej pre nasledujúce daňové obdobie. Odložená daňová pohľadávka sa účtuje vo výške, v ktorej je pravdepodobné, že bude dosiahnutý daňový základ, ktorý umožní použiť odloženú daňovú pohľadávku.



(l) Finančný prenájom

Skupina neobstarávala majetok formou finančného prenájmu. V roku 2004 skupina prenajala majetok klientom formou finančného prenájmu.

(m) Sekuritizácia aktív

Skupina v hodnotenom období nerealizovala sekuritizáciu aktív.

(n) Úroky, poplatky a provízie

Úrokové výnosy a náklady sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia s použitím efektívnej úrokovej miery. Poplatky vznikajúce pri poskytnutí úverov klientom sa časovo rozlišujú a sú zaúčtované ako úprava efektívnej úrokovej miery týchto úverov.

Poplatky a provízie sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

(o) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, účty v Národnej banke Slovenska, úvery, vklady a iné pohľadávky voči NBS a ostatným bankám so zmluvnou dobou splatnosti do troch mesiacov.

(p) Podmienené aktíva a podmienené záväzky

Skupina nevykazuje podmienené záväzky v súvahe, ale zverejňuje ich v poznámkach, pokiaľ pravdepodobnosť úbytku peňažných prostriedkov nie je neistá. Podmienené aktíva sa nevykazujú v súvahe, ale zverejňujú sa v poznámkach, ak je príliv ekonomických úžitkov pravdepodobný.

(r) Významné účtovné predpoklady a odhady

Predpoklady

V procese uplatňovania účtovných zásad skupiny posudzovalo vedenie banky predpoklady, odhliadnuc od tých týkajúcich sa odhadov, ktoré významne ovplyvňujú čiastky vykázané vo finančných výkazoch.

Odhady

Príprava finančných výkazov si vyžiadala, aby vedenie banky urobilo určité odhady a domnienky, ktoré majú vplyv na účtovné hodnoty majetku a záväzkov skupiny a vykazovanie podmienených položiek k súvahovému dňu, ako aj vykazované výnosy a náklady za uplynulé účtovné obdobie.

Skupina odhaduje okrem iného: opravné položky k pohľadávkam voči klientom, rezervy na podsúvahové záväzky, životnosť, počas ktorej sa hmotný a nehmotný majetok odpisuje, zostatkové hodnoty hmotného a nehmotného majetku, opravné položky k hmotnému a nehmotnému majetku, rezervy na zamestnanecké pôžitky a právne nároky.

Budúce udalosti a ich vplyv sa nedá predvídať s určitosťou. Preto si účtovné odhady vyžadujú skúsenosti s posudzovaním a odhady použité pri príprave finančných výkazov sa pri výskyte nových udalostí zmenia získaním ďalších skúseností, informácií a zmenou prostredia, v ktorom skupina vykonáva svoju činnosť. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť.

Rôzne interpretácie daňových predpisov týkajúce sa činnosti skupiny môžu viesť k tvorbe daňových dohadných položiek, pre ktoré v súčasnosti neexistuje predpoklad objektívnej kvantifikácie. Štatutárnym orgánom banky však nie sú známe také dohadné položky, ktoré by mali vplyv na účtovnú závierku ako celok.

3. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	2005	2004
	tis. Sk	tis. Sk
Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke (bod 4)	2 188 525	1 695 007
Pohľadávky voči bankám so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov (bod 5)	132 272	639 224
	2 320 797	2 334 231

4. Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke

	2005	2004
	tis. Sk	tis. Sk
Pohľadávky voči Národnej banke Slovenska:		
Povinné minimálne rezervy	83 905	79 509
Pohľadávky z obchodov so spätným predajom	1 692 583	1 588 255
Termínované vklady	380 042	–
Ostatné	212	4 075
	2 156 742	1 671 839
Pokladničná hotovosť	31 783	23 168
	2 188 525	1 695 007

Povinné minimálne rezervy sú udržiavané vo výške stanovenej opatrením Národnej banky Slovenska a nie sú určené na každodenné použitie.

5. Pohľadávky voči bankám

	2005	2004
	tis. Sk	tis. Sk
Splatné na požiadanie	30 520	75 470
Ostatné úvery a pohľadávky voči bankám so zmluvnou dobou splatnosti:		
– do 3 mesiacov	101 752	563 754
– od 3 mesiacov do 1 roka	–	397 434
– od 1 roka do 5 rokov	–	–
– nad 5 rokov	–	–
	132 272	1 036 658
Pohľadávky so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov (bod 3)	(132 272)	(639 224)
	–	397 434



6. Pohľadávky voči klientom

	2005	2004
	tis. Sk	tis. Sk
Úvery a pôžičky	1 284 345	604 213
podnikateľom a právnickým osobám	1 212 888	593 128
fyzickým osobám	69 678	8 424
pohľadávky z finančného prenájmu	1 779	2 661
Odplaty a provízie	—	20 831
	1 284 345	625 044
Opravné položky k pohládkám (bod 7)	(84 672)	(95 986)
	<u>1 199 673</u>	<u>529 058</u>

Úvery boli poskytnuté klientom v nasledujúcich odvetviach:

	2005	2004
	tis. Sk	tis. Sk
Finančné služby	264 340	139 999
Výrobné podniky	453 588	135 577
Obchodné spoločnosti	496 739	275 899
Malé podniky	3 291	5 676
Súkromné osoby	66 387	4 005
Ostatné odvetvia	—	63 888
	<u>1 284 345</u>	<u>625 044</u>

7. Opravné položky

		(Tvorba)/ použitie		Predaj, postúpenie a odpísanie	
	01/01/2005	(bod 25, 26)	Kurzový rozdiel	(bod 25, 26)	31/12/2005
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Pohľadávky voči klientom (bod 6)	(95 986)	(22 243)	15	33 542	(84 672)
Ostatné aktíva (bod 12)	<u>(7 152)</u>	<u>1 449</u>	—	<u>3 200</u>	<u>(2 503)</u>
	(103 138)	(20 794)	15	36 742	(87 175)
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok (bod 10)	(131 889)	3 573	—	41 273	(87 043)
	<u>(235 027)</u>	<u>(17 221)</u>	<u>15</u>	<u>78 015</u>	<u>(174 218)</u>

		(Tvorba)/ použitie		Predaj, postúpenie a odpísanie	
	01/01/2004	(bod 25, 26)	Kurzový rozdiel	(bod 25, 26)	31/12/2004
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Pohľadávky voči klientom (bod 6)	(192 104)	6 725	5	89 388	(95 986)
Ostatné aktíva (bod 12)	<u>(3 674)</u>	<u>(3 478)</u>	—	—	<u>(7 152)</u>
	(195 778)	3 247	5	89 388	(103 138)
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok (bod 10)	(136 410)	4 521	—	—	(131 889)
	<u>(332 188)</u>	<u>7 768</u>	<u>5</u>	<u>89 388</u>	<u>(235 027)</u>

8. Cenné papiere k dispozícii na predaj

	2005	2004
	tis. Sk	(upravený zostatok) tis. Sk
Dlhové cenné papiere k dispozícii na predaj (a)	1 533 003	1 069 192
Podielové listy k dispozícii na predaj (b)	32 372	59 022
Akcie k dispozícii na predaj (c)	<u>2 534</u>	<u>3 010</u>
	<u>1 567 909</u>	<u>1 131 224</u>

(a) Dlhové cenné papiere k dispozícii na predaj

	2005	2004
	tis. Sk	(upravený zostatok) tis. Sk
Cenné papiere emitované vládou SR	551 673	596 144
Cenné papiere emitované bankovými inštitúciami SR	597 616	357 277
Cenné papiere emitované ostatnými subjektmi SR	64 565	51 106
Cenné papiere emitované zahraničnými inštitúciami	<u>319 149</u>	<u>64 665</u>
	<u>1 533 003</u>	<u>1 069 192</u>

(b) Podielové listy k dispozícii na predaj

	2005	2004
	tis. Sk	(upravený zostatok) tis. Sk
Podielové fondy SR	—	—
Zahraničné podielové fondy	<u>32 372</u>	<u>59 022</u>
	<u>32 372</u>	<u>59 022</u>



(c) Akcie k dispozícii na predaj

	2005	2004
	(upravený zostatok)	
	tis. Sk	tis. Sk
Akcie spoločností SR	1 561	3 010
Akcie zahraničných spoločností	973	-
	2 534	3 010

9. Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku

	2005	2004
	tis. Sk	tis. Sk
Cenné papiere emitované vládou SR	81 308	-
Cenné papiere emitované bankovými inštitúciami SR	30 037	-
Cenné papiere emitované zahraničnými inštitúciami	145 090	-
	256 435	-



10. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

	Pozemky tis. Sk	Budovy tis. Sk	Nábytok a vybavenie tis. Sk	Motorové vozidlá tis. Sk	Softvér tis. Sk	Patenty, licencie tis. Sk	Preddavky a obstaranie majetku tis. Sk	Spolu tis. Sk
Obstarávacia cena								
k 1. januáru 2005	2 331	230 215	100 111	7 307	90 254	1 186	2 151	433 555
Prírastky	–	2 628	12 069	1 354	5 980	274	22 887	45 192
Úbytky	(347)	(54 881)	(12 019)	(542)	(31)	–	(22 221)	(90 041)
k 31. decembru 2005	1 984	177 962	100 161	8 119	96 203	1 460	2 817	388 706
Oprávky a opravné položky k dlhodobému hmotnému a nehmotnému majetku								
k 1. januáru 2005	–	(165 918)	(86 653)	(4 355)	(87 767)	(1 186)	–	(345 879)
Odpisy (vrátane odpisu zostatkovej ceny)	–	(51 560)	(5 788)	(1 377)	(2 942)	(10)	–	(61 677)
Opravné položky (bod 7)	–	44 846	–	–	–	–	–	44 846
Úbytky	–	54 882	12 018	542	31	–	–	67 473
k 31. decembru 2005	–	(117 750)	(80 423)	(5 190)	(90 678)	(1 196)	–	(295 237)
Zostatková hodnota:								
k 31. decembru 2005	1 984	60 212	19 738	2 929	5 525	264	2 817	93 469
k 31. decembru 2004	2 331	64 297	13 458	2 952	2 487	–	2 151	87 676

Výška opotrebenia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku vyjadrená prostredníctvom odpisov predstavuje v roku 2005 objem 13 083 tis. Sk (2004: 15 260 tis. Sk)

Skupina v roku 2005 predala hmotný majetok v zostatkovej hodnote pred tvorbou opravných položiek 47 842 tis. Sk.
Výnos z predaja predstavoval objem 14 333 tis. Sk. Skupina rozpustila opravné položky k predávanému hmotnému majetku vo výške 41 273 tis. Sk.



11. Odložená daň

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú nasledovné:

	Aktíva		Pasíva		Netto	
			2004		2004	
	2005	2004	2005	(upravený	2005	(upravený
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	zostatok)	tis. Sk	zostatok)
				tis. Sk		tis. Sk
Cenné papiere	–	–	(1 883)	(1 883)	(1 883)	(1 883)
Pohľadávky voči klientom	5 258	7 560	–	–	5 258	7 560
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	9 511	17 991	–	–	9 511	17 991
Daňová strata	6 158	–	–	–	6 158	–
Ostatné aktíva	29	59	–	–	29	59
Rezervy na záväzky	–	–	–	–	–	–
Cenné papiere precenenie vo vlastnom imaní	–	–	(2 695)	(3 783)	(2 695)	(3 783)
Iné	–	–	–	(3)	–	(3)
	<u>20 956</u>	<u>25 610</u>	<u>(4 578)</u>	<u>(5 669)</u>	<u>16 378</u>	<u>19 941</u>

Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli počítané pri dani z príjmov právnických osôb 19% (2004: 19%).

Vedenie banky očakáva, že úroveň budúcich zdaniteľných ziskov banky bude s vysokou pravdepodobnosťou dostatočná na použitie odloženej daňovej pohľadávky vykázanej k 31. decembru 2005.

Súčasná daňová strata sa dajú využiť do roku 2008. Vedenie banky očakáva, že daňová strata bude použitá v roku 2006.

12. Ostatné aktíva

	2005	2004
	tis. Sk	tis. Sk
Ostatní dlžníci	6 296	12 591
Kladná reálna hodnota derivátov	368	2 093
Ostatné aktíva	<u>6 519</u>	<u>10 852</u>
	13 183	25 536
Opravné položky k ostatným aktívam (bod 7)	<u>(2 503)</u>	<u>(7 152)</u>
	<u>10 680</u>	<u>18 384</u>

13. Záväzky voči bankám

Záväzky voči bankám podľa zostatkovej doby splatnosti

	2005	2004
	tis. Sk	tis. Sk
Záväzky voči bankám splatné na požiadanie	–	96
Ostatné záväzky voči bankám so zostatkovou dobou splatnosti:		
– do 3 mesiacov	30 283	241 191
– od 3 mesiacov do 1 roka	–	64 837
– od 1 roka do 5 rokov	–	1 570
– nad 5 rokov	–	–
– bez špecifikácie	<u>–</u>	<u>26</u>
	<u>30 283</u>	<u>307 720</u>

Záväzky voči bankám podľa druhu

	2005	2004
	tis. Sk	tis. Sk
Bežné účty v bankách (kreditné zostatky)	–	96
Prijaté úvery od bánk	–	2 549
Termínované vklady bánk (zostatková splatnosť 1 deň)	–	–
Termínované vklady bánk (ostatné)	30 283	305 075
Ostatné záväzky voči bankám	<u>–</u>	<u>–</u>
	<u>30 283</u>	<u>307 720</u>

14. Záväzky voči klientom

Záväzky voči klientom podľa zostatkovej doby splatnosti

	2005	2004
	tis. Sk	tis. Sk
Záväzky voči klientom splatné na požiadanie	636 462	195 263
Ostatné záväzky voči klientom so zostatkovou dobou splatnosti:		
– do 3 mesiacov	2 695 505	1 951 588
– od 3 mesiacov do 1 roka	761 402	719 828
– od 1 roka do 5 rokov	17 415	7 067
– nad 5 rokov	9 134	–
– bez špecifikácie	<u>22 652</u>	<u>23 026</u>
	<u>4 142 570</u>	<u>2 896 772</u>

Záväzky voči klientom ku koncu roka 2005 v hodnote 150 126 tis. Sk sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 174 350 tis. Sk, ktoré sú evidované v súvahe v položke „Cenné papiere k dispozícii na predaj“.



Závázky voči klientom podľa druhu

	2005	2004
	tis. Sk	tis. Sk
Bežné účty (kreditné zostatky)	636 462	195 147
Termínované vklady	2 746 236	1 762 133
Úsporné vklady	332 363	528 284
Vkladové listy	291 047	288 066
Vklady štátnych orgánov, orgánov územnej samosprávy a fondov	13 810	116
Vkladné knižky na doručiteľa	22 652	22 652
Prijaté úvery od klientov	100 000	100 000
Prijaté úvery od klientov (repoobchody)	–	–
Ostatné	–	374
	<u>4 142 570</u>	<u>2 896 772</u>

Závázky voči klientom podľa sektorového členenia

	2005	2004
	tis. Sk	tis. Sk
Finančné organizácie	257 753	103 596
Nefinančné organizácie	1 371 270	969 502
Podielové fondy peňažného trhu	71 513	–
Poistovne	549 022	620 627
Vládny sektor	13 810	116
Neziskové organizácie	1 319	8 096
Živnostníci	3 482	5 582
Obyvateľstvo (rezidenti)	852 483	1 171 474
Nerezidenti	1 021 918	17 779
Organizácie bez IČO	–	–
Nezaradené do sektorov	–	–
	<u>4 142 570</u>	<u>2 896 772</u>

15. Závázky z dlhových cenných papierov

Cenné papiere vydané skupinou predstavujú zmenky.

Závázky z dlhových cenných papierov podľa sektorového členenia

	2005	2004
	tis. Sk	tis. Sk
Nefinančné organizácie	272 142	610 667
Neziskové organizácie	11 326	–
Obyvateľstvo (rezidenti)	225 785	4 963
Nerezidenti	<u>1 233</u>	<u>–</u>
	<u>510 486</u>	<u>615 630</u>

16. Rezervy

	01/01/2005	(Tvorba)/použitie	Kurzový rozdiel	31/12/2005
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Súdne spory voči skupine	(7 527)	182	–	(7 345)
Odstupné	(400)	400	–	–
Rezervy na záväzky z hlavných činností (Dodatkový úrok a obrátové revolvingy)	(1 125)	(1 114)	17	(2 222)
Ostatné	<u>(7 804)</u>	<u>1 464</u>	<u>(43)</u>	<u>(6 383)</u>
	<u>(16 856)</u>	<u>932</u>	<u>(26)</u>	<u>(15 950)</u>

	01/01/2004	(Tvorba)/použitie	Kurzový rozdiel	31/12/2004
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Pokuty	(600)	600	–	–
Súdne spory voči skupine	(7 186)	(341)	–	(7 527)
Odstupné	–	(400)	–	(400)
Rezervy na záväzky z hlavných činností (Dodatkový úrok, obrátové revolvingy a záruky)	(5 885)	4 751	9	(1 125)
Ostatné	<u>(6 388)</u>	<u>(1 416)</u>	<u>–</u>	<u>(7 804)</u>
	<u>(20 059)</u>	<u>3 194</u>	<u>9</u>	<u>(16 856)</u>

17. Ostatné záväzky

	2005	2004
	tis. Sk	tis. Sk
Závázky voči veriteľom	3 090	867
Zúčtovanie so zamestnancami	3 135	2 015
Záporná reálna hodnota derivátov	292	8
Ostatné záväzky voči klientom	40 802	10 620
Iné	<u>34 796</u>	<u>19 336</u>
	<u>82 115</u>	<u>32 846</u>



18. Finančné deriváty

	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Forwardy menové	62 288	62 212	368	(292)	76
Spolu	62 288	62 212	368	(292)	76

Všetky deriváty sú klasifikované ako určené na obchodovanie. Kladná reálna hodnota derivátov vo výške 368 tis. Sk je vykázaná v položke „Ostatné aktíva" (bod 12) a záporná reálna hodnota derivátov vo výške 292 tis. Sk je vykázaná v položke „Ostatné záväzky" (bod 17).

19. Základné imanie

	2005	2004
	tis. Sk	tis. Sk
Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:		
756 874 kmeňových akcií s menovitou hodnotou jednej akcie 1 000 Sk	756 874	756 874

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2005:

Názov	Sídlo	Počet akcií v ks	Podiel na
			základnom imaní %
BASL Beteiligungsverwaltungs GmbH	Viedeň	375 243	49,58
Allianz Slovenská poisťovňa, a.s.	Bratislava	150 000	19,82
Ostatné (menej ako 10%)		231 631	30,60
Spolu		756 874	100,00

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2004:

Názov	Sídlo	Počet akcií v ks	Podiel na
			základnom imaní %
BASL Beteiligungsverwaltungs GmbH	Viedeň	375 243	49,58
Allianz Slovenská poisťovňa, a.s.	Bratislava	150 000	19,82
Ostatné (menej ako 10%)		231 631	30,60
Spolu		756 874	100,00

20. Fondy zo zisku, kapitálové fondy a nerozdelené zisky/straty

	Zákonný rezervný fond	Nerozdelené zisky/straty	Celkom
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
k 1. januáru 2005	43 102	(184 470)	(141 368)
Dividendy v roku 2005	–	–	–
Povinný prídel	4 078	(4 078)	–
Zisk v roku 2005	–	42 733	42 733
k 31. decembru 2005	47 180	(145 815)	(98 635)

21. Podsúvahové položky

	2005	2004
	tis. Sk	tis. Sk
Derivátové obchody	62 167	326 834
Prísľuby na poskytnutie úverov	163 363	52 033
Vydané záruky	50 058	21 999
	275 588	400 866

22. Čisté úrokové výnosy

Úrokové výnosy a obdobné výnosy

	2005	2004
	tis. Sk	tis. Sk
Medzibankové obchody	81 224	114 018
Obchody s klientmi	48 404	66 102
Dlhové cenné papiere	63 477	33 488
Ostatné	10 565	4 570
	203 670	218 178

Úrokové náklady a obdobné náklady

	2005	2004
	tis. Sk	tis. Sk
Medzibankové obchody	4 743	12 331
Obchody s klientmi	75 902	85 523
Zmenky	14 537	21 506
Ostatné	262	418
	95 444	119 778



23. Prevádzkové výnosy

Čisté prijaté poplatky a provízie

	2005	2004
	tis. Sk	tis. Sk
Výnosy z poplatkov a provízií, za oblasti:		
Úverov	8 876	6 934
Záruk	1 856	633
Platobného styku	2 077	1 085
Položkových poplatkov	2 331	2 489
Obchodov s cennými papiermi	1 063	19
Riadenia portfólií	421	–
Ostatné oblasti	710	658
	17 334	11 818
Náklady na poplatky a provízie, za oblasti:		
Platobného styku	(2 462)	(3 244)
Medzibankových obchodov	(1 093)	(1 081)
Operácií s cennými papiermi	(549)	(318)
Sprostredkovania	(2 116)	(580)
Ostatné oblasti	(35)	(495)
	(6 255)	(5 718)
Čisté prijaté poplatky a provízie	11 079	6 100

Zisk/strata z obchodovania

	2005	2004
	tis. Sk	tis. Sk
(upravený zostatok)		
Zisk z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	29 447	20 882
Zmena účtovných metód (dlhové CP k dispozícii na predaj)	–	(15 345)
Strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	(152)	–
Zisk z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	2 586	14 097
Zmena účtovných metód (akcie a podielové listy k dispozícii na predaj)	–	(1 146)
Zisk z derivátových operácií	13 514	1 727
Zisk z devízových operácií	12 333	7 802
	57 728	28 017

Ostatné výnosy

	2005	2004
	tis. Sk	tis. Sk
Operatívny prenájom	1 611	2 617
Ostatné výnosy	2 239	19 429
	3 850	22 046

24. Všeobecné prevádzkové náklady

	2005	2004
	tis. Sk	tis. Sk
Osobné náklady		
Mzdové náklady	67 779	50 421
Sociálne poistenie	12 862	8 272
	80 641	58 693
Ostatné prevádzkové náklady	57 063	56 974
	137 704	115 667

Priemerný počet zamestnancov počas roka 2005 bol 91 (2004: 80).

25. Tvorba/rozpustenie opravných položiek k pohľadávkam

	2005	2004
	tis. Sk	tis. Sk
(Tvorba)/použitie opravných položiek (bod 7)	(20 794)	3 247
Použitie opravných položiek k postúpeným a odpísaným pohľadávkam (bod 7)	36 742	89 388
Zostatková hodnota postúpených pohľadávok	(45 284)	(90 163)
Výnos z postúpených pohľadávok	39 632	–
Zostatková hodnota odpísaných pohľadávok	(3 232)	(98)
	7 064	2 374

26. Tvorba/rozpustenie opravných položiek k dlhodobému hmotnému majetku

	2005	2004
	tis. Sk	tis. Sk
Použitie opravných položiek (bod 7)	3 573	4 521
Použitie opravných položiek k predávanému majetku (bod 7)	41 273	–
Zostatková hodnota predávaného majetku (bod 10)	(47 842)	(7 157)
Výnos z predávaného majetku	14 333	592
Zostatková hodnota odpísaného majetku	–	(5 804)
	11 338	(7 848)



27. Daňový výnos/(náklad)

	2005	2004
	tis. Sk	tis. Sk
Daň z príjmov	–	–
Odložená daň	(4 651)	901
	(4 651)	901

Skupina vykázala daňový náklad vo výsledovke z titulu zmeny odloženej daňovej pohľadávky vo výške 4 651 tis. Sk (2004: výnos 901 tis. Sk).

Zároveň skupina vykázala zníženie vlastného imania k 31. decembru 2005 z titulu vytvorenia odloženého daňového záväzku vo výške 2 695 tis. Sk k cenným papierom k dispozícii na predaj (2004: 3 783 tis. Sk).

Rekonciliácia teoretickej a zaúčtovanej dani z príjmov

	2005			2004		
	Zostatok	Aplikovateľná	Vplyv na	Zostatok	Aplikovateľná	Vplyv na
	v tis. Sk	sadzba	teoretickú daň	v tis. Sk	sadzba	teoretickú daň
Zisk/strata pred zdanením	47 384	19 %	9 003	22 913	19 %	4 353
Trvalo pripočítateľné položky	38 860	19 %	7 383	27 774	19 %	5 277
Nedaňové výnosy	(61 763)	19 %	(11 735)	(55 426)	19 %	(10 531)
Spolu			4 651			(901)
Efektívna daň			10 %			4 %

28. Zisk/strata pred zmenami v prevádzkových aktívach a pasívach

	2005	2004
	tis. Sk	tis. Sk
Zisk/strata pred zdanením	47 384	22 913
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Úrokové výnosy	(203 670)	(218 178)
Úrokové náklady	95 444	119 778
Odpisy	13 083	21 064
Opravné položky k pohľadávkam a odpis pohľadávok	(7 064)	(2 427)
Opravné položky k dlhodobému hmotnému majetku	(44 847)	(4 521)
Rezervy na záväzky z hlavných činností	1 114	(5 010)
Zisk/strata z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku a odpis majetku	33 509	(1 400)
	(65 047)	(67 781)

29. Transakcie so spriaznenými subjektami

	2005	2005
	Zostatok	Náklady/Výnosy
	tis. Sk	tis. Sk

(a) Akcionári

Pohľadávky a záväzky akcionárov a im spriazneným subjektom boli nasledovné:

Aktíva		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	280	383
Pasíva		
Záväzky voči bankám	–	980
Záväzky voči klientom	245 037	6 780

(b) Dcérska spoločnosť (BS FIN, s.r.o.)

Pohľadávky a záväzky dcérskej spoločnosti boli nasledovné:

Aktíva		
Pasíva		
Záväzky voči klientom	318	4

(c) Vrcholový manažment

Pohľadávky a záväzky členov vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom boli nasledovné:

Aktíva			
Pasíva			
Záväzky voči klientom	4 563	144	60
Záväzky z dlhových cenných papierov	13 329	303	61
Rezervy	3 916	–	
Ostatné záväzky	510	–	

30. Finančné nástroje – trhové riziko

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

Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií skupiny v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Na meranie úrokovej citlivosti aktív a pasív používa skupina analýzu úrokovej medzery. Aktíva a pasíva 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 exaktné stanovených obmedzujúcich podmienkach modelu. Skupina má nastavený limit maximálnej úrokovej expozície daný maximálnou teoretickou zmenou čistého úrokového výnosu v horizonte jedného roka od momentu hodnotenia bankových pozícií.



Priemerné efektívne úrokové sadzby finančných aktív a záväzkov v slovenských korunách k 31. decembru 2005 a v obdobiach, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

	Efektívna úroková miera %	Spolu tis. Sk	Menej ako 3 mesiace tis. Sk	Od 3 mesiacov do 1 roka tis. Sk	Od 1 – 5 rokov tis. Sk	Viac ako 5 rokov tis. Sk	Nešpecifikované kované tis. Sk
Úročené aktíva							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	2,78	2 176 930	2 176 930	–	–	–	–
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	–	–	–	–
Pohľadávky voči klientom	5,46	1 024 183	354 736	254 402	276 493	123 807	14 745
Cenné papiere	4,50	1 477 145	90 852	207 166	582 431	595 135	1 561
k dispozícii na predaj	4,62	1 325 338	20 353	157 849	582 431	563 144	1 561
vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	3,45	<u>151 807</u>	<u>70 499</u>	<u>49 317</u>	<u>–</u>	<u>31 991</u>	<u>–</u>
		<u>4 678 258</u>	<u>2 622 518</u>	<u>461 568</u>	<u>858 924</u>	<u>718 942</u>	<u>16 306</u>
Úročené záväzky							
Záväzky voči bankám	–	–	–	–	–	–	–
Záväzky voči klientom	1,80	3 724 529	3 130 602	571 275	–	–	22 652
Záväzky z dlhových cenných papierov	2,38	<u>375 347</u>	<u>360 262</u>	<u>14 538</u>	<u>547</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
		<u>4 099 876</u>	<u>3 490 864</u>	<u>585 813</u>	<u>547</u>	<u>–</u>	<u>22 652</u>
Podsúvahové položky – rozdiel		<u>43 049</u>	<u>43 049</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		<u>621 431</u>	<u>(825 297)</u>	<u>(124 245)</u>	<u>858 377</u>	<u>718 942</u>	<u>(6 346)</u>
Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		<u>–</u>	<u>(825 297)</u>	<u>(949 542)</u>	<u>(91 165)</u>	<u>627 777</u>	<u>621 431</u>



Priemerné efektívne úrokové sadzby finančných aktív a záväzkov v Euro k 31. decembru 2005 a v obdobiach, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

	Efektívna		Menej ako	Od		Viac ako	Nešpecifi-
	úroková	Spolu	3 mesiace	3 mesiacov	1 – 5 rokov	5 rokov	kované
	miera %	tis. Sk	tis. Sk	do 1 roka	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Úročené aktíva							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	0,08	20 855	20 855	–	–	–	–
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	–	–	–	–
Pohľadávky voči klientom	3,21	110 090	1 635	354	107 437	–	664
Cenné papiere	1,50	51 314	–	17 963	–	6	33 345
k dispozícii na predaj	1,50	51 308	–	17 963	–	–	33 345
vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	–	6	–	–	–	6	–
		182 259	22 490	18 317	107 437	6	34 009
Úročené záväzky							
Záväzky voči bankám	2,49	30 283	30 283	–	–	–	–
Záväzky voči klientom	0,80	38 314	37 018	1 296	–	–	–
Záväzky z dlhových cenných papierov	2,16	85 438	85 438	–	–	–	–
		154 035	152 739	1 296	–	–	–
Podsúvahové položky – rozdiel		(42 973)	(42 973)	–	–	–	–
Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		(14 749)	(173 222)	17 021	107 437	6	34 009
Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		–	(173 222)	(156 201)	(48 764)	(48 758)	(14 749)



Priemerné efektívne úrokové sadzby finančných aktív a záväzkov v USD k 31. decembru 2005 a v obdobiach, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

	Efektívna úroková miera %	Od					Nešpecifikované
		Spolu	Menej ako 3 mesiace	3 mesiacov do 1 roka	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov	
		tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Úročené aktíva							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	2,51	16 901	16 901	–	–	–	–
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	–	–	–	–
Pohľadávky voči klientom	–	–	–	–	–	–	–
Cenné papiere	–	–	–	–	–	–	–
k dispozícii na predaj	–	–	–	–	–	–	–
vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	–	–	–	–	–	–	–
		16 901	16 901	–	–	–	–
Úročené záväzky							
Záväzky voči bankám	–	–	–	–	–	–	–
Záväzky voči klientom	1,38	12 518	10 863	1 655	–	–	–
Záväzky z dlhových cenných papierov	3,77	4 474	4 474	–	–	–	–
		16 992	15 337	1 655	–	–	–
Podsúvahové položky – rozdiel		–	–	–	–	–	–
Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		(91)	1 564	(1 655)	–	–	–
Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		–	1 564	(91)	(91)	(91)	(91)



Priemerné efektívne úrokové sadzby finančných aktív a záväzkov v CZK k 31. decembru 2005 a v obdobiach, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

	Efektívna úroková miera %	Od					Nešpecifikované
		Spolu	Menej ako 3 mesiace	3 mesiacov do 1 roka	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov	
		tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Úročené aktíva							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	1,87	96 547	96 547	–	–	–	–
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	–	–	–	–
Pohľadávky voči klientom	3,04	65 400	–	65 400	–	–	–
Cenné papiere	2,93	250 540	183 741	66 799	–	–	–
k dispozícii na predaj	3,31	145 918	79 119	66 799	–	–	–
vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	2,41	104 622	104 622	–	–	–	–
		412 487	280 288	132 199	–	–	–
Úročené záväzky							
Záväzky voči bankám	–	–	–	–	–	–	–
Záväzky voči klientom	2,00	361 827	361 169	658	–	–	–
Záväzky z dlhových cenných papierov	1,66	45 227	45 227	–	–	–	–
		407 054	406 396	658	–	–	–
Podsúvahové položky – rozdiel		–	–	–	–	–	–
Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		5 433	(126 108)	131 541	–	–	–
Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		–	(126 108)	5 433	5 433	5 433	5 433



Priemerné efektívne úrokové sadzby finančných aktív a záväzkov v slovenských korunách k 31. decembru 2004 a v obdobiach, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné (upravený zostatok):

	Efektívna úroková miera %	Od					Nešpecifikované
		Spolu	Menej ako 3 mesiace	3 mesiacov do 1 roka	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov	
		tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Úročené aktíva							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	3,62	2 227 825	2 213 151	–	–	–	14 674
Pohľadávky voči bankám	7,33	397 434	–	397 434	–	–	–
Pohľadávky voči klientom	7,62	508 223	262 919	221 015	16 372	7 917	–
Cenné papiere	5,10	1 007 537	19 574	63 469	457 360	464 124	3 010
k dispozícii na predaj	5,10	1 007 537	19 574	63 469	457 360	464 124	3 010
vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	–	–	–	–	–	–	–
		<u>4 141 019</u>	<u>2 495 644</u>	<u>681 918</u>	<u>473 732</u>	<u>472 041</u>	<u>17 684</u>
Úročené záväzky							
Záväzky voči bankám	3,76	193 053	190 745	712	1 570	–	26
Záväzky voči klientom	2,81	2 820 318	2 396 863	400 429	–	–	23 026
Záväzky z dlhových cenných papierov	2,76	<u>592 462</u>	<u>592 462</u>	–	–	–	–
		<u>3 605 833</u>	<u>3 180 070</u>	<u>401 141</u>	<u>1 570</u>	–	<u>23 052</u>
Podsúvahové položky – rozdiel		<u>41 095</u>	<u>41 095</u>	–	–	–	–
Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		<u>576 281</u>	<u>(643 331)</u>	<u>280 777</u>	<u>472 162</u>	<u>472 041</u>	<u>(5 368)</u>
Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		<u>–</u>	<u>(643 331)</u>	<u>(362 554)</u>	<u>109 608</u>	<u>581 649</u>	<u>576 281</u>



Priemerné efektívne úrokové sadzby finančných aktív a záväzkov v Euro k 31. decembru 2004 a v obdobiach, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné (upravený zostatok):

	Efektívna úroková miera %	Od					Nešpecifikované
		Spolu	Menej ako 3 mesiace	3 mesiacov do 1 roka	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov	
		tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Úročené aktíva							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	0,13	51 225	47 475	–	–	–	3 750
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	–	–	–	–
Pohľadávky voči klientom	5,28	20 830	20 830	–	–	–	–
Cenné papiere	–	59 022	–	–	–	–	59 022
k dispozícii na predaj	–	59 022	–	–	–	–	59 022
vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	–	–	–	–	–	–	–
		<u>131 077</u>	<u>68 305</u>	–	–	–	<u>62 772</u>
Úročené záväzky							
Záväzky voči bankám	2,35	50 446	50 446	–	–	–	–
Záväzky voči klientom	0,84	42 697	39 487	3 210	–	–	–
Záväzky z dlhových cenných papierov	–	–	–	–	–	–	–
		<u>93 143</u>	<u>89 933</u>	<u>3 210</u>	–	–	–
Podsúvahové položky – rozdiel		<u>(38 796)</u>	<u>(38 796)</u>	–	–	–	–
Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		<u>(862)</u>	<u>(60 424)</u>	<u>(3 210)</u>	–	–	<u>62 772</u>
Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		<u>–</u>	<u>(60 424)</u>	<u>(63 634)</u>	<u>(63 634)</u>	<u>(63 634)</u>	<u>(862)</u>



Priemerné efektívne úrokové sadzby finančných aktív a záväzkov v USD k 31. decembru 2004 a v obdobiach, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné (upravený zostatok):

	Efektívna úroková miera %	Spolu tis. Sk	Menej ako 3 mesiace tis. Sk	Od 3 mesiacov do 1 roka tis. Sk	1 – 5 rokov tis. Sk	Viac ako 5 rokov tis. Sk	Nešpecifi- kované tis. Sk
Úročené aktíva							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	2,05	33 932	32 814	–	–	–	1 118
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	–	–	–	–
Pohľadávky voči klientom	–	–	–	–	–	–	–
Cenné papiere	–	–	–	–	–	–	–
k dispozícii na predaj	–	–	–	–	–	–	–
vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	–	–	–	–	–	–	–
		33 932	32 814	–	–	–	1 118
Úročené záväzky							
Záväzky voči bankám	5,00	96	96	–	–	–	–
Záväzky voči klientom	0,20	16 352	13 747	2 605	–	–	–
Záväzky z dlhových cenných papierov	1,82	23 168	23 168	–	–	–	–
		39 616	37 011	2 605	–	–	–
Podsúvahové položky – rozdiel		–	–	–	–	–	–
Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		(5 684)	(4 197)	(2 605)	–	–	1 118
Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		–	(4 197)	(6 802)	(6 802)	(6 802)	(5 684)

Priemerné efektívne úrokové sadzby finančných aktív a záväzkov v CZK k 31. decembru 2004 a v obdobiach, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné (upravený zostatok):

	Efektívna		Menej ako	Od		Viac ako	Nešpecifi-
	úroková	Spolu	3 mesiace	3 mesiacov	1 – 5 rokov	5 rokov	kované
	miera %	tis. Sk	tis. Sk	do 1 roka	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Úročené aktíva							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	0,25	13 616	11 837	–	–	–	1 779
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	–	–	–	–
Pohľadávky voči klientom	–	5	–	–	–	–	5
Cenné papiere	4,09	64 665	–	64 665	–	–	–
k dispozícii na predaj	4,09	64 665	–	64 665	–	–	–
vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	–	–	–	–	–	–	–
		<u>78 286</u>	<u>11 837</u>	<u>64 665</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>1 784</u>
Úročené záväzky							
Záväzky voči bankám	3,01	64 125	–	64 125	–	–	–
Záväzky voči klientom	1,53	11 575	10 214	1 361	–	–	–
Záväzky z dlhových cenných papierov	–	–	–	–	–	–	–
		<u>75 700</u>	<u>10 214</u>	<u>65 486</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
Podsúvahové položky – rozdiel		–	–	–	–	–	–
Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		<u>2 586</u>	<u>1 623</u>	<u>(821)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>1 784</u>
Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		<u>–</u>	<u>1 623</u>	<u>802</u>	<u>802</u>	<u>802</u>	<u>2 586</u>

Menové riziko

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií skupiny v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Skupina riadi menové riziko stanovením a denným monitorovaním maximálnych limitov otvorených pozícií v jednotlivých menách. V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené objemy aktív a pasív podľa jednotlivých hlavných mien a z nich vyplývajúce nezabezpečené otvorené menové pozície k ultimu rokov 2005 a 2004.



Skupina vykázala nasledovnú štruktúru peňažných aktív a záväzkov v cudzej mene k 31. decembru 2005:

	EUR	USD	Ostatné	SKK	Celkom
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Peňažné aktíva					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	20 855	16 901	106 111	2 176 930	2 320 797
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	–	–
Pohľadávky voči klientom	110 090	–	65 400	1 024 183	1 199 673
Cenné papiere	51 314	–	295 885	1 477 145	1 824 344
k dispozícii na predaj	51 308	–	191 263	1 325 338	1 567 909
vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	6	–	104 622	151 807	256 435
Odložená daňová pohľadávka	–	–	–	16 378	16 378
Ostatné aktíva	<u>1 040</u>	<u>42</u>	<u>–</u>	<u>9 598</u>	<u>10 680</u>
	<u>183 299</u>	<u>16 943</u>	<u>467 396</u>	<u>4 704 234</u>	<u>5 371 872</u>
Peňažné záväzky					
Záväzky voči bankám	30 283	–	–	–	30 283
Záväzky voči klientom	38 314	12 518	367 209	3 724 529	4 142 570
Záväzky z dlhových cenných papierov	85 438	4 474	45 227	375 347	510 486
Rezervy	838	–	–	15 112	15 950
Ostatné záväzky	<u>1 901</u>	<u>6</u>	<u>41</u>	<u>80 167</u>	<u>82 115</u>
	<u>156 774</u>	<u>16 998</u>	<u>412 477</u>	<u>4 195 155</u>	<u>4 781 404</u>

Skupina nevykazovala ku koncu roka významnú otvorenú devízovú pozíciu.

Skupina vykázala nasledovnú štruktúru peňažných aktív a záväzkov v cudzej mene k 31. decembru 2004 (upravený zostatok):

	EUR	USD	Ostatné	SKK	Celkom
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Peňažné aktíva					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	51 225	33 932	21 249	2 227 825	2 334 231
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	397 434	397 434
Pohľadávky voči klientom	20 830	–	5	508 223	529 058
Cenné papiere	59 022	–	64 665	1 007 537	1 131 224
k dispozícii na predaj	59 022	–	64 665	1 007 537	1 131 224
vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	–	–	–	–	–
Odložená daňová pohľadávka	–	–	–	19 941	19 941
Ostatné aktíva	<u>8 265</u>	<u>7</u>	<u>1</u>	<u>10 111</u>	<u>18 384</u>
	<u>139 342</u>	<u>33 939</u>	<u>85 920</u>	<u>4 171 071</u>	<u>4 430 272</u>
Peňažné záväzky					
Záväzky voči bankám	50 446	96	64 125	193 053	307 720
Záväzky voči klientom	42 697	16 352	17 405	2 820 318	2 896 772
Záväzky z dlhových cenných papierov	–	23 168	–	592 462	615 630
Rezervy	254	–	–	16 602	16 856
Ostatné záväzky	<u>15 960</u>	<u>26</u>	<u>–</u>	<u>16 860</u>	<u>32 846</u>
	<u>109 357</u>	<u>39 642</u>	<u>81 530</u>	<u>3 639 295</u>	<u>3 869 824</u>

Skupina nevykazovala ku koncu roka významnú otvorenú devízovú pozíciu.

31. Finančné nástroje – primeranosť vlastných zdrojov

Inštitúcie, ktorým bola udelená banková licencia, sú povinné v súlade s opatrením Národnej banky Slovenska zabezpečiť primeranosť vlastných zdrojov najmenej vo výške 8%. Primeranosťou vlastných zdrojov sa rozumie pomer vlastných zdrojov k rizikovo váženým aktívam. Primeranosť vlastných zdrojov banky k 31.12.2005 a k 31.12.2004 v značnej miere signifikantne prevyšovala stanovenú hranicu.

32. Finančné nástroje – likvidita

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

V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené analýzy cash flow aktív a pasív v časových segmentoch v závislosti na príslušnej zostatkovej splatnosti. Tie aktíva a pasíva, ktoré nemajú zmluvnú lehotu splatnosti, sú vykázané v kategórii „Nešpecifikované“.



Zostatková doba splatnosti peňažných aktív a záväzkov k 31. decembru 2005 mala nasledovnú štruktúru:

	Menej ako 1 rok tis. Sk	1–5 rokov tis. Sk	Viac ako 5 rokov tis. Sk	Nešpeci– fikované tis. Sk	Celkom tis. Sk
Peňažné aktíva					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	2 320 797	–	–	–	2 320 797
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	–	–
Pohľadávky voči klientom	768 354	270 586	121 068	39 665	1 199 673
Cenné papiere	305 372	733 291	750 775	34 906	1 824 344
k dispozícii na predaj	255 162	589 063	688 778	34 906	1 567 909
vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	50 210	144 228	61 997	–	256 435
Odložená daňová pohľadávka	–	–	–	16 378	16 378
Ostatné aktíva	–	–	–	10 680	10 680
	<u>3 394 523</u>	<u>1 003 877</u>	<u>871 843</u>	<u>101 629</u>	<u>5 371 872</u>
Peňažné záväzky					
Záväzky voči bankám	30 283	–	–	–	30 283
Záväzky voči klientom	4 093 369	17 415	9 134	22 652	4 142 570
Záväzky z dlhových cenných papierov	509 939	547	–	–	510 486
Rezervy	–	–	–	15 950	15 950
Ostatné záväzky	–	–	–	82 115	82 115
	<u>4 633 591</u>	<u>17 962</u>	<u>9 134</u>	<u>120 717</u>	<u>4 781 404</u>

Zostatková doba splatnosti peňažných aktív a záväzkov k 31. decembru 2004 mala nasledovnú štruktúru (upravený zostatok):

	Menej ako 1 rok tis. Sk	1–5 rokov tis. Sk	Viac ako 5 rokov tis. Sk	Nešpeci– fikované tis. Sk	Celkom tis. Sk
Peňažné aktíva					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	2 334 231	–	–	–	2 334 231
Pohľadávky voči bankám	397 434	–	–	–	397 434
Pohľadávky voči klientom	391 820	14 082	–	123 156	529 058
Cenné papiere	32 480	572 588	464 124	62 032	1 131 224
k dispozícii na predaj	32 480	572 588	464 124	62 032	1 131 224
vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	–	–	–	–	–
Odložená daňová pohľadávka	–	–	–	19 941	19 941
Ostatné aktíva	–	–	–	18 384	18 384
	<u>3 155 965</u>	<u>586 670</u>	<u>464 124</u>	<u>223 513</u>	<u>4 430 272</u>
Peňažné záväzky					
Záväzky voči bankám	306 124	1 570	–	26	307 720
Záväzky voči klientom	2 866 679	7 067	–	23 026	2 896 772
Záväzky z dlhových cenných papierov	615 630	–	–	–	615 630
Rezervy	–	–	–	16 856	16 856
Ostatné záväzky	–	–	–	32 846	32 846
	<u>3 788 433</u>	<u>8 637</u>	<u>–</u>	<u>72 754</u>	<u>3 869 824</u>



33. Finančné nástroje – úverové riziko

Skupina je pri svojej činnosti vystavená úverovému riziku, teda riziku, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlhované čiastky v plnej výške. Skupina znižuje mieru úverového rizika prostredníctvom stanovovania limitov angažovanosti vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo skupine dlžníkov a vo vzťahu k jednotlivým zemepisným oblastiam. 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.

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

Skupina sleduje úverové riziko jednotlivých klientov pomocou interného ratingového hodnotenia. Rating klienta vykonávaný pred realizáciou úverového obchodu pozostáva z finančnej časti a obchodnej časti. Finančný rating vychádza z hodnotenia dosiahnutých ekonomických výsledkov zobrazených v účtovných výkazoch klienta a kvantifikovaných pomocou ukazovateľov aktivity, rentability, zadĺženosti a likvidity. Klienti sú podľa výsledkov finančného ratingu rozdelení do štyroch skupín. Obchodný alebo nefinančný rating vychádza z kvalitatívnych charakteristík klienta, ako sú napr. kvalita dodávateľsko–odberateľských vzťahov, konkurencia, kvalita manažmentu, spolupráca s bankou a platobná disciplína klienta, odbytové zabezpečenie a pod. Na základe zhodnotenia týchto charakteristík sú klienti rozdelení do štyroch skupín podľa obchodného rizika. Ratingové zatriedenie je kombinácia finančného a nefinančného ratingu. Vývoj a zmeny ratingového hodnotenia klientov skupina sleduje v pravidelných štvrtročných intervaloch, kedy vykonáva inventarizáciu pohľadávok, na základe ktorej identifikuje zlepšenie, resp. zhoršenie ekonomickej situácie klientov a vypracováva rozbor dlžníka, ktorý pozostáva z hodnotenia platobnej disciplíny, plnenia podnikateľského zámeru, zmluvných podmienok a prehodnotenia kvality zabezpečenia úveru.

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. Skupina považuje za významnú angažovanosť pohľadávku voči dlžníkom alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov, ktorá presahuje 5% vlastných zdrojov banky. Skupina vytvorila systém vnútorných reportov o významnej úverovej angažovanosti voči dlžníkom, ktorá prekračuje stanovenú hranicu.

34. Operačné, právne a ostatné riziká

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



35. 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 záväzkov skupiny boli ku koncu roka nasledovné:

	Účtovná hodnota 2005	Reálna hodnota 2005	Účtovná hodnota 2004	Reálna hodnota 2004
	tis. Sk	tis. Sk	(upravený zostatok) tis. Sk	tis. Sk
Finačné aktíva				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	2 320 797	2 320 797	2 334 231	2 334 231
Pohľadávky voči bankám	–	–	397 434	397 434
Pohľadávky voči klientom	1 199 673	1 243 001	529 058	540 287
Cenné papiere	1 824 344	1 824 344	1 131 224	1 131 224
k dispozícii na predaj	1 567 909	1 567 909	1 131 224	1 131 224
vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	256 435	256 435	–	–
Ostatné aktíva	10 680	10 680	18 384	18 384
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	30 283	30 283	307 720	307 720
Záväzky voči klientom	4 142 570	4 132 267	2 896 772	2 891 563
Záväzky z dlhových cenných papierov	510 486	510 069	615 630	615 537

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

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Účtovnú hodnotu peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov 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 pohládkvám. Pri úveroch a pohládkvach voči klientom, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití bežných trhových sadzieb.

Cenné papiere

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



Ostatné aktíva

Ostatné aktíva sú uvádzané netto, teda po odpočítaní opravných položiek na nedobytné pohľadávky. Nakoľko sú pohľadávky krátko-dobého charakteru, možno považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

Závázky 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.

Závázky voči klientom a záväzky z dlhových cenných papierov

Reálne hodnoty bežných účtov a termínovaných vkladov so zostatkovou dobou splatnosti menej ako tri mesiace sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití súčasných sadzieb na vklady.

36. Odsúhlasenie so slovenskou účtovnou závierkou

Zisk po zdanení, vlastné imanie a celkové aktíva, ktoré sú vyčíslené na základe účtovnej závierky zostavenej v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve, môžu byť odsúhlasené s účtovnou závierkou pripravenou podľa IFRS nasledovne:

	Zisk po zdanení 2005 tis. Sk	Vlastné imanie 2005 tis. Sk	Celkové aktíva 2005 tis. Sk
Vykázané podľa slovenských právnych predpisov	42 733	683 937	5 465 341
Vykázané podľa IFRS	<u>42 733</u>	<u>683 937</u>	<u>5 465 341</u>

	Zisk po zdanení 2004 (upravený zostatok) tis. Sk	Vlastné imanie 2004 (upravený zostatok) tis. Sk	Celkové aktíva 2004 (upravený zostatok) tis. Sk
Vykázané podľa slovenských právnych predpisov	40 781	631 997	4 496 175
Zmena účtovných metód (bod 2a)	(16 491)	16 127	16 127
Precenenie PL Slnko	(476)	–	–
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>5 646</u>
Vykázané podľa IFRS	<u>23 814</u>	<u>648 124</u>	<u>4 517 948</u>

37. Významné udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po dni účtovnej závierky nedošlo k takým významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo úpravu konsolidovanej účtovnej závierky k 31. decembru 2005.



