



Obsah	
Úvod	4
Privátne bankovníctvo	7
Asset Management	10
Korporátne bankovníctvo	15
Treasury	19
Risk Management	23
Predstavenie Privatbanky, a.s.	26
Výrok audítora	30
Konsolidovaná účtovná závierka	31



Úvod

V roku 2006 pokračovala Privatbanka v naplňaní svojej obchodnej stratégie, ktorou je poskytovanie služieb privátneho bankovníctva.

Rok 2006 bol pre banku najúspešnejším rokom v jej doterajšej histórii, pokiaľ ide o hospodárske výsledky a kľúčové finančné ukazovatele. Bilančná suma, ktorá v roku 2006 vzrástla na hodnotu 7,4 mld. Sk, predstavuje približne 35% nárast banky v porovnaní s rokom 2005 (5,5 mld. Sk). Banka dosiahla v tomto roku historický zisk 64 miliónov Sk, čo je o 21 miliónov Sk viac oproti roku 2005.

Zásadný podiel na mimoriadne úspešnom roku má predovšetkým oblasť korporátneho bankovníctva. V oblasti úverových obchodov došlo v roku 2006 k výraznému nárastu objemu poskytnutých úverov a zároveň k stabilizácii a získaniu novej bonitnej klientely, ako v oblasti korporátnych úverov, tak aj úverov poskytnutých fyzickým osobám.

Na finančných úspechoch banky sa významnou mierou podieľal tiež odbor privátneho bankovníctva. V roku 2006 sa odbor personálne stabilizoval, dotvoril sa tím kvalitných, odborne fundovaných privátnych bankárov, ktorí pôsobia na území celého Slovenska. Stabilizácia tímu a vysoká odbornosť sa pozitívne odrazili na výsledkoch tohto kľúčového odboru v banke. Banka zaznamenala vysoký nárast počtu privátnych klientov, ako aj nárast objemu pod správou.

Veľkým úspechom tohto roka v personálnej oblasti bola jednoznačne príprava a zavedenie nového systému odmeňovania. Cieľom bolo zjednotiť doterajšie rôzne systémy odmeňovania v banke a zároveň priniesť moderný, silne motivačný systém s ohľadom na konkurenčné podmienky na trhu. Nový odmeňovací systém je založený na princípe plnenia presne definovaných úloh zamestnancov vyplývajúcich z obchodnej stratégie banky. Systém bol vďaka dobrej internej komunikácii pozitívne prijatý všetkými zamestnancami.

V oblasti IT investovala banka predovšetkým do zvýšenia dostupnosti a bezpečnosti prevádzkovaných systémov nasadením najnovších technológií v oblasti serverov a úložísk údajov. Touto technikou boli vybavené najmä systémy spracovania primárnych bankových informácií a zároveň systémy elektronického bankovníctva, ktoré je jednou zo strategických oblastí rozvoja informačných technológií v Privatbanke. Súčasne bola dobudovaná infraštruktúra v oblasti komunikačných zariadení medzi jednotlivými organizačnými jednotkami spoločnosti.

Banka v súlade so svojou stratégiou zatvorila počas roka 2006 dve svoje pobočky, pobočku Trenčín a pobočku Prešov. Týmto opatreniami banka ďalej naplňala svoj strategický zámer, ktorým je definitívny prechod od retailu k privátnemu bankovníctvu a potvrdila, že jej zásadnými hodnotami sú individuálny prístup ku klientovi a poskytovanie nadštandardných, na mieru šitých finančných služieb.

V oblasti marketingu začala banka systematicky pracovať na zvyšovaní povedomia o banke ako prestížnej bankovej inštitúcii pre bohatú klientelu. Na podporu tejto marketingovej stratégie pripravila počas roka 2006 pre svojich súčasných a potenciálnych klientov niekoľko exkluzívnych podujatí. Spolu s partnermi, ktorí sú dodávateľmi luxusných výrobkov alebo služieb, začala pracovať na programe Privatbanka Exclusive Zone s cieľom priniesť klientom ďalšie pridané hodnoty a komplexnú starostlivosť o všetky sféry života klienta. Uvedené aktivity smerovali k jedinému cieľu – profilovať banku na verejnosti ako najvýraznejší subjekt na Slovensku v oblasti private banking.





PRIVATBANKA 2006

Privátne bankovníctvo



Privátne bankovníctvo

V roku 2006 sa naďalej rozvíjalo privátne bankovníctvo ako kľúčová oblasť banky. Prijatím nového názvu Privatbanka (koniec roka 2005) a dobudovaním silného tímu odborne zdatných privátnych bankárov sa vytvorili ideálne podmienky na nadštandardnú starostlivosť o existujúcich klientov a zároveň oslovovanie nových, potenciálnych klientov v rámci celého Slovenska. Výsledkom tohto pozitívneho trendu bol narastajúci počet privátnych klientov a vzrastajúci objem pod správou.

Filozofia privátneho bankovníctva je postavená na koncepcii ponuky banky ako celku. Privátny bankár sa v komunikácii s klientom neobmedzuje na ponuku konkrétneho produktu, ale rieši finančné potreby klienta komplexne. Pri vypracovávaní investičnej stratégie pre klienta pritom aktívne využíva všetky možnosti, ktoré mu privátna banka poskytuje. Komplexnosť sa tak stáva popri individuálnom prístupe, riešeníach šitých na mieru a diskretnosti jedným z hlavných atribútov privátnej banky.

PRIVATBANKA 2006

Rok 2006 bol ďalej charakteristický vývojom nových riešení, ktoré odzrkadľovali proklamované požiadavky a potreby klientov. Uviedli sme unikátnu investičnú stratégiu FEREO (Fixed Income, Equity, Real Estate, Opportunity), ktorá sa u klientov stretla s veľkým ohlasom. Okrem tradičného investovania sme ponúkli aj nové garantované formy investovania a nové podoby korporátnych zmeniek. Tento rozvoj bol nevyhnutný na zabezpečenie vysokého štandardu služieb našim klientom, ktorí od privátneho bankovníctva očakávajú flexibilitu a vysokú mieru inovácií.

V roku 2006 sme zaviedli aj komplexnú koncepciu Privatbanka Wealth Management, ktorá ponúka klientovi možnosť kombinovať jednotlivé bankové produkty a vytvára logické a efektívne finančné riešenia.

Napriek vysokému prvkovi inovácií sme však zostali predovšetkým konzervatívnou bankovou inštitúciou, ktorej základnou úlohou je efektívne zveľaďovať majetok bonitného klienta a aktívna ochrana majetku pred jeho znehodnotením.





PRIVATBANKA 2006

Asset Management



Asset Management

V roku 2006 sa banka v oblasti riadenia aktív zamerala najmä na zvýšenie pridanej hodnoty poskytovanej svojim klientom, ktorým ponúkla komplexné riešenie ich finančných potrieb na nadštandardnej úrovni. Zároveň sa banka zamerala aj na rozvoj sofistikovanejších portfóliových produktov s cieľom znížiť nákladovú náročnosť investičných služieb a zefektívniť ponúkané služby.

Banka aj v uplynulom roku výrazne profitovala zo svojho nezávislého postavenia na finančnom trhu. Svojim klientom ponúkla investičné nástroje emitované širokým spektrom renomovaných svetových a domácich investičných spoločností. Pri zostavovaní investičných riešení pristúpila banka k flexibilnému kombinovaniu viacerých segmentov finančného trhu pri jasne definovaných hraniciach investičných limitov. Unikátna koncepcia FEREO (Fixed Income, Equity, Real Estate a Opportunity) v maximálne možnej miere reflektuje požiadavku poskytnúť klientom investičné riešenie pri primeranej miere podstupovaného rizika. V dôsledku oslabovania kurzu eura voči slovenskej korune banka rozšírila okruh alternatívnych korporátnych investícií denominovaných v slovenských korunách. Vhodnou kombináciou výberu korunových a devízových investícií sa tak podarilo vytvoriť portfóliá s primeranou kombináciou podstupovaného rizika a dosahovaného výnosu.

PRIVATBANKA 2006

Banka zároveň rozšírila oblasť svojho pôsobenia a začala poskytovať široké spektrum ekonomických analýz, ktoré sú úplne prispôbené požiadavkám súkromných klientov. Vysokoindividuálny prístup ku klientom a finančné riešenia šité na mieru sa mimoriadne priaznivo odrazili aj v objeme majetku pod správou, ktorého hodnota sa v roku 2006 v porovnaní s predchádzajúcim rokom takmer strojnásobila. V uplynulom roku sa banke zároveň podarilo rozšíriť okruh klientov, keď sa medzi nich zaradil aj zahraničný inštitucionálny subjekt zameraný na stredo-európsky dlhopisový a akciový trh.

Rok 2006 bol pre banku aj v oblasti riadenia portfólií rokom pozitívnych zmien, ktoré sa odrazili na zvýšenej kvalite poskytovaných služieb vo všetkých oblastiach. Rozšíril sa tím odborníkov zameraných na túto oblasť tak, aby aj v budúcnosti mohla banka poskytovať nadštandardné služby pre náročnú súkromnú klientelu.





PRIVATBANKA 2006

Korporátne bankovníctvo



Korporátne bankovníctvo

Korporátne bankovníctvo bolo v roku 2006 najúspešnejšou oblasťou banky. V tomto roku došlo k výraznému nárastu objemu poskytnutých úverov a zároveň k stabilizácii a získaniu novej bonitnej klientely, ako v oblasti korporátnych úverov, tak aj úverov poskytnutých pre fyzické osoby.

Privatbanka má vo svojej ponuke väčšinu produktov, ktoré komerčné banky štandardne ponúkajú svojim klientom na prefinancovanie svojich prevádzkových a investičných zámerov. Vzhľadom na svoje primárne poslanie, ktorým je poskytovanie služieb privátneho bankovníctva a asset manažmentu, však banka tieto produkty flexibilne prispôsobuje konkrétnym požiadavkám bonitných klientov. Prvoradým cieľom banky pri realizácii aktívnych úverových obchodov bolo aj v uplynulom roku navrhnúť a ponúknuť klientom optimálne riešenie ich požiadaviek, v maximálnej miere uspokojiť ich očakávania, a tak budovať dlhodobé, obojstranne výhodné obchodné vzťahy.

Cieľovým segmentom Privatbanky v oblasti úverových obchodov naďalej zostávajú veľké a stredne veľké podnikateľské subjekty, developerské spoločnosti a majetné fyzické osoby, ktoré zároveň využívajú ďalšie služby banky v oblasti platobného styku, privátneho bankovníctva a asset manažmentu. Fyzickým osobám ponúka banka za výhodných podmienok prefinancovanie nákupu nehnuteľností a investičných príležitostí a zároveň klientom asset manažmentu aj prefinancovanie bežných potrieb v súlade s ich aktuálnymi požiadavkami.

Aj v roku 2006 banka naďalej skvalitňovala ponuku svojich produktov v snahe prispôsobiť sa novým trendom na trhu, hlavne v oblasti financovania developerských projektov. Banka stále hľadá možnosti prepojenia úverov so zaujímavými investičnými príležitosťami a napomáha svojim klientom realizovať investičné zámery, pri ktorých je možnosť využiť zdroje zo štruktúrálnej fondov Európskej únie.

Naším základným cieľom ako prvej privátnej banky na Slovensku je poskytnúť klientovi nadštandardný komfort, cenné informácie a maximálnu diskretnosť pri poskytovaní služieb v oblasti úverových obchodov s využitím našich konkurenčných výhod, vyplývajúcich z veľkosti banky a schopnosti poskytnúť klientovi individuálny prístup a vysokú flexibilitu.





PRIVATBANKA 2006

Treasury



Treasury

Treasury poskytuje predovšetkým servis pre klientov a zároveň stále rozširuje a skvalitňuje ponuku produktov a investičných nástrojov. V nezanedbateľnej miere prispelo Treasury aj k celkovému hospodárskemu výsledku banky, a to najmä ziskom z devízových operácií.

Za najvýraznejší úspech považujeme vydanie troch vlastných emisií dlhopisov v priebehu jedného roka. Z toho dve emisie boli kompletne upísané, tretia emisía bola vydaná až na záver roka. Prvé dve emisie majú trojročnú splatnosť, tretia je päťročná. Všetky spomínané emisie boli upísované formou neverejného predaja a ich nadobúdateľmi sa stali takmer výlučne klienti banky. Banka bola aktívna aj pri obstarávaní vydávania cenných papierov, pre svojich klientov realizovala niekoľko emisií dlhopisov.

Na devízovom trhu sme realizovali v rozhodujúcej miere klientske transakcie, pričom ich objem oproti roku 2005 výrazne rástol. Okrem spotových transakcií aj klienti aktívnejšie využívali forwardové obchody pri hedgingu svojich finančných tokov v cudzej mene alebo ako nástroj na špekuláciu.

V prvej polovici roka 2006 rástli výnosy slovenských štátnych dlhopisov, a to v súvislosti so zvyšovaním základnej sadzby NBS, zvyšovaním úrokových sadzieb v eurozóne a nervozitou pred blížiacimi sa voľbami. Túto situáciu využili aj niektorí klienti banky na nákup pevne úročených dlhopisov s relatívne vysokým výnosom a nízkym kreditným rizikom. Dĺžka bankového portfólia cenných papierov sa v priebehu roka skrátila, pričom celkový objem cenných papierov ostal zhruba na úrovni konca roka 2005. Zvýšil sa podiel cenných papierov s pohyblivým kupónom. Z menového hľadiska dominovala v portfóliu slovenská koruna, významnú časť predstavovali cenné papiere denominované v českých korunách. Štátne a bankové dlhopisy tvorili štyri pätiny portfólia, zvyšok boli korporátne dlhopisy bonitných emitentov, prípadne podielové listy otvorených podielových fondov.

Počet klientov customer desku v priebehu roka 2006 rástol veľmi dynamickým tempom – medziročný nárast predstavoval približne 50 percent. Dominovali produkty peňažného trhu, ale zvýšil sa aj počet klientov, ktorí aktívne obchodovali s cennými papiermi. Pre klientov sme obstarávali cenné papiere na západoeurópskych burzách, v strednej Európe, ale prekvapujúco vysoký objem obchodov sme dosiahli na Ukrajine, kde máme vybudované kontakty s niekoľkými významnými lokálnymi obchodníkmi s cennými papiermi.

Odbor treasury aj v roku 2006 úzko spolupracoval s privátnymi bankármi pri hľadaní optimálnych finančných riešení pre klientov a dovoľme si tvrdiť, že naša ponuka patrí medzi najkomplexnejšie na Slovensku. Základnou výhodou banky je jej nezávislosť – ponúkame produkty širokého spektra emitentov, prostredníctvom ktorých máme možnosť vybrať nástroje s najlepšimi parametrami, a uspokojiť tak aj tie najnáročnejšie požiadavky našich klientov.





PRIVATBANKA 2006

Risk Management



Risk Management

V roku 2006 bol oblasti riadenia rizík venovaný veľký priestor, ktorý zodpovedá dôležitosti tejto bankovej činnosti. Dôraz sme kládli predovšetkým na dobudovanie a doladenie databázových štruktúr tak, aby mala banka v ktoromkoľvek okamihu k dispozícii dostatok kvalitných informácií o svojich aktívach a pasívach. Týmto krokom sme vytvorili základné predpoklady na splnenie rozšírených požiadaviek externého reportingu v súvislosti s postupným zavádzaním regulácie v súlade s dohovorom Basel II. V nadväznosti na zdroje dát bol definitívne dopracovaný interný reporting, ktorý poskytuje vrcholovému manažmentu, odborným komisiám a riadiacim pracovníkom dostatok kvalitných informácií na včasné a kompetentné rozhodovanie z hľadiska riadenia kreditných, trhových a operačných rizík.

Banka ďalej v roku 2006 stabilizovala vnútorné procesy a procedúry súvisiace s riadením rizík na dostatočnej úrovni s cieľom zabezpečiť elimináciu potenciálnych strát, ktoré vyplývajú z rizikových expozícií banky. Na kvantifikáciu a reporting kreditných a trhových rizík používa banka sofistikované modely, ktoré zaručujú dostatočnú precíznosť pri ich identifikácii a významne pomáhajú pri formovaní žiadaného rizikového profilu banky. V oblasti kreditných rizík ide predovšetkým o precíznu kvantifikáciu potreby tvorby opravných položiek. Pri trhových rizikách využíva banka techniku stanovovania citlivosti portfólií a metódy založené na technike Value at Risk. Z hľadiska operačných rizík si banka uvedomuje nutnosť správnej a včasnej identifikácie udalostí, ktoré môžu viesť k operačným stratám, a preto bol vypracovaný detailný systém zberu dát o týchto udalostiach, resp. už realizovaných stratách. Táto databáza vytvára do budúcnosti základný predpoklad na vypracovanie pokročilejšieho prístupu pri meraní operačných rizík a strát, čo znamená predpoklady na ešte efektívnejšie využívanie kapitálu banky.

Privatbanka je prioritne orientovaná na privátne bankovníctvo a má v tejto súvislosti ambíciu poskytovať nadštandardné služby pri správe klientskych aktív. Aj preto majú privátni klienti banky k dispozícii množstvo informácií, ktoré charakterizujú profil riziko – výnos ich portfólií, čím umožňuje kvalifikovane sa rozhodovať pri realizácii svojich investičných zámerov.





Predstavenstvo

Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a vrchný riaditeľ

Ing. Ľubomír Lorencovič
podpredseda predstavenstva a vrchný riaditeľ

Ing. Viliam Ostrožlík, MBA
predseda predstavenstva a generálny riaditeľ



PRIVATBANKA

Predstavenstvo

Ing. Viliam Ostrožlík, 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-Wartenberg
podpredseda

Dr. Wolfgang Lafite
člen

Ing. Ladislav Márton
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 2006

Dcérska spoločnosť

Privatfin, 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 Kissová

Brezno, Nám. M. R. Štefánika 48, 977 01 Brezno, t.č. +421 48 611 6447
Poverená vedením pobočky – Andrea Belková

Trenčín, Braneckého 7, 911 01 Trenčín
Riaditeľ pobočky – Ing. Erik Jašš
Ukončená činnosť k 31. 10. 2006

Prešov, Hlavná 57, 080 01 Prešov
Riaditeľka pobočky – Ing. Andrea Dostalová
Ukončená činnosť k 15. 10. 2006





Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Zochova 6 - II
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 Privatbanky, a. s.:

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky Privatbanky, a. s. („banka“) a spoločností v skupine („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovanú súvahu k 31. decembru 2006, konsolidovaný výkaz ziskov a strát, konsolidovaný výkaz o zmenách vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý k uvedenému dátumu skončil, a tiež súhrn uplatňovaných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu banky

Štatutárny orgán banky je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie vo forme prijatej do legislatívy Európskej únie. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu konsolidovanej 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

Nášou 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 dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

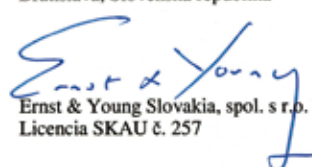
Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a informáciách vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu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

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

Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu skupiny k 31. decembru 2006 a výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za uvedený rok v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie vo forme prijatej do legislatívy Európskej únie.

2. februára 2007
Bratislava, Slovenská republika


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


Ing. Dalimil Draganovský
Licencia SKAU č. 893

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.

Konsolidovaná účtovná závierka

Zostavená v súlade s medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania.

PRIVATBANKA 2006



Konsolidovaná súvaha k 31. decembru 2006

	Bod. pozn.	2006 tis. Sk	2005 tis. Sk
Aktíva			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	3.	3 569 559	2 320 797
Pohľadávky voči bankám		-	-
Pohľadávky voči klientom	4.	1 958 433	1 199 673
Cenné papiere k dispozícii na predaj	6.	1 213 575	1 567 909
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	7.	594 368	256 435
Hmotný a nehmotný majetok	8.	40 597	93 469
Odložená daňová pohľadávka	9.	360	16 378
Ostatné aktíva	10.	21 750	10 680
Aktíva celkom		7 398 642	5 465 341
Závázky a vlastné imanie			
Závázky voči bankám	11.	264 399	30 283
Závázky voči klientom	12.	4 288 563	4 142 570
Závázky z dlhových cenných papierov	13.	2 015 974	510 486
Rezervy	14.	19 430	15 950
Ostatné závázky	15.	92 955	82 115
Závázky celkom		6 681 321	4 781 404
Vlastné imanie			
Základné imanie	16.	756 874	756 874
Kapitálové fondy a fondy zo zisku		51 454	47 180
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane		(4 861)	25 698
Nerozdelený zisk/strata		(86 146)	(145 815)
Vlastné imanie celkom		717 321	683 937
Závázky a vlastné imanie celkom		7 398 642	5 465 341

Účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 2. februára 2007 a podpísaná:


Ing. Viliam Ostrožlik
predseda predstavenstva a
generálny riaditeľ


Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a
vrchný riaditeľ



	Bod. pozn.	2006 tis. Sk	2005 tis. Sk
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	22.	378 644	203 670
Úrokové náklady a obdobné náklady	23.	(227 526)	(95 444)
Čisté úrokové výnosy		151 118	108 226
Výnosy z poplatkov a provízií	24.	24 764	17 334
Náklady na poplatky a provízie	25.	(15 700)	(6 255)
Čisté prijaté poplatky a provízie		9 064	11 079
Zisk/strata z obchodovania	26.	23 123	57 728
Ostatné výnosy	27.	3 649	3 850
Prevádzkové výnosy		186 954	180 883
Všeobecné prevádzkové náklady	28.	(141 289)	(137 704)
Odpisy k hmotnému a nehmotnému majetku	8.	(11 982)	(13 083)
Prevádzkové náklady		(153 271)	(150 787)
Prevádzkový zisk/strata pred tvorbou opravných položiek, rezerv a odpisov		33 683	30 096
Tvorba/rozpustenie opravných položiek a odpisy pohľadávok	29.	21 635	7 064
Zostatková cena vyradeného hmotného majetku		(139 405)	(47 842)
Výnosy z predaja hmotného majetku		78 683	14 333
Rozpustenie opravných položiek k hmotnému majetku		87 043	44 847
Tvorba/rozpustenie rezerv na závázky z hlavných činností	14.	2 155	(1 114)
Zisk pred zdanením		83 794	47 384
Daňový výnos/náklad	18.	(19 852)	(4 651)
Zisk po zdanení		63 942	42 733

Poznámky na stranách 36 až 72 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.



Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2006

tis. Sk	Základné imanie	Nerozdelený zisk/strata	Precenenie CP k dispozícii		Spolu
			Zákonný rezervný fond	na predaj, vrátane odloženej dane	
k 1. januáru 2005	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. decembru 2005	<u>756 874</u>	<u>(145 815)</u>	<u>47 180</u>	<u>25 698</u>	<u>683 937</u>
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	<u>756 874</u>	<u>(86 146)</u>	<u>51 454</u>	<u>(4 861)</u>	<u>717 321</u>

Poznámky na stranách 36 až 72 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2006

	Bod. pozn.	2006 tis. Sk	2005 tis. Sk
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a pasívach	30.	(105 453)	(65 047)
Zvýšenie/zníženie stavu pohľadávok voči bankám		-	393 295
Zvýšenie/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(687 125)	(660 956)
Zvýšenie/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku		(337 933)	(255 901)
Zvýšenie/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		318 045	(443 628)
Zvýšenie/zníženie stavu ostatných aktív		(13 251)	7 704
Zvýšenie/zníženie stavu záväzkov voči bankám		234 116	(276 759)
Zvýšenie/zníženie stavu záväzkov voči klientom		141 840	1 246 988
Zvýšenie/zníženie stavu záväzkov z emitovaných dlhových CP		993 433	(105 279)
Zvýšenie/zníženie stavu ostatných záväzkov		16 476	44 404
Platby dane z príjmu		(1 653)	-
Úroky prijaté		384 374	200 318
Úroky zaplatené		<u>(218 118)</u>	<u>(97 140)</u>
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		724 751	(12 001)
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(11 472)	(15 546)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		<u>28 683</u>	<u>14 113</u>
Čisté peňažné toky z investičných činností		17 211	(1 433)
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhodobých dlhových cenných papierov		506 800	–
Vyplatené dividendy		<u>–</u>	<u>–</u>
Čisté peňažné toky z finančných činností		506 800	–
Čisté zvýšenie/zníženie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		1 248 762	(13 434)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka	3.	2 320 797	2 334 231
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	3.	<u>3 569 559</u>	<u>2 320 797</u>

Poznámky na stranách 36 až 72 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.



1. Všeobecné informácie

Založenie

Privatbanka, a.s. (ďalej len „banka“) bola založená a do obchodného registra bola 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. funkciu depozitára podľa osobitného predpisu,
- 18. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí.

Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	2006	2005
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

Spoločnosť BASL Beteiligungsverwaltungs GmbH je pod 100% kontrolou spoločnosti Meinel Bank AG, so sídlom v Rakúsku.

Spoločnosť BASL Beteiligungsverwaltungs GmbH zahŕňa banku do vlastných konsolidovaných výkazov.

Skupina Privatbanky, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2006 zahŕňa banku a jej dcérsku spoločnosť (ďalej len „skupina“).

K 31. decembru 2006 banka mala nasledovné dcérske spoločnosti:

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

Spoločnosť Privatfin, s.r.o. sa premenovala z pôvodného názvu BS FIN, s.r.o. dňa 2. júna 2006. Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme.

Geografická sieť

V roku 2006 banka vykonávala svoju činnosť prostredníctvom siete 6 pobočiek v Banskej Bystrici, Brezne, Bratislave (2 pobočky), Trenčíne a Prešove. V priebehu roka 2006 banka ukončila činnosť v pobočkách v Trenčíne a v 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

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



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 v znení prijatom Komisiou ES v súlade s Nariadením Európskeho parlamentu a Rady ES a v súlade s § 22 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v platnom znení.

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.

Princípy konsolidácie

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

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

Dcérske spoločnosti

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

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

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

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

(b) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Skupina používa pri zaúčtovaní a odúčtovaní finančných nástrojov dátum finančného vysporiadania.

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.

(c) Dlhové cenné papiere, akcie a podielové listy

Štátne pokladničné poukážky, dlhopisy a ostatné dlhové cenné papiere a akcie vrátane podielových listov 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 prvotné ocenenie 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 alebo 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 tržová cena vyhlásená ku dňu ocenenia, ak existuje aktívny trh, na ktorom je možné cenný papier predať.

Ak nie je možné určiť reálnu hodnotu tržovou cenou, reálna hodnota je určená kvalifikovaným odhadom.

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 ocenení sa tieto cenné papiere následne vykazujú v reálnej hodnote.

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 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 „Závázky bankám“ alebo v položke „Závázky 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 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 sa pri prvotnom zaúčtovaní oceňujú v reálnej hodnote. Následne sa oceňujú v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok.

Úvery poskytnuté klientom sa periodicky testujú na zníženie hodnoty. Opravné položky zo zníženia hodnoty sa pri úvere alebo skupine podobných úverov vykazujú, ak je ich účtovná hodnota vyššia ako ich odhadovaná spätne získateľná hodnota. Spätne získateľná hodnota je súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov vrátane súm spätne získateľných zo záruk a zábezpek, diskontovaná pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou úveru. Zmena opravnej položky sa vykazuje v čistom zisku za rok.

V prípade, že nie je šanca na vymożenie pohľadávky, skupina odpíše na základe rozhodnutia úverového výboru 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 a nehmotný majetok zahŕňa nehmotný majetok a budovy, prístroje a zariadenia.

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 zaradenia príslušných aktív do používania.

Majetok s nulovou zostatkovou cenou, ktorý stále skupina používa, predstavuje najmä software. Trhová hodnota uvedeného majetku je rovná nule.

(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.

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.

(k) Zdaňovanie

Daňový základ pre daň z príjmov sa prepočíta z hospodárskeho výsledku bežného obdobia pripočítaním daňovo neuznaných 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) 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 súčasťou efektívnej úrokovej miery týchto úverov.

(m) Významné účtovné predpoklady a odhady

Predpoklady

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

Odhady

Príprava účtovnej závierky si vyžiadala, aby vedenie skupiny 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 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 požitky 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 účtovnej závierky 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

tis. Sk	2006	2005
Pokladnica	24 142	31 783
Bežné účty v NBS (debetné zostatky)	10 909	212
Povinné minimálne rezervy v NBS	295 100	83 905
Poskytnuté úvery NBS (repoobchody)	2 691 178	1 692 583
Termínované vklady v NBS	–	380 042
Bežné účty v bankách (debetné zostatky)	55 316	30 520
Termínované vklady v bankách	491 708	101 157
Ostatné pohľadávky voči bankám	1 206	595
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty brutto	3 569 559	2 320 797
Opravné položky k peňažným prostriedkom a ich ekvivalentom	–	–
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty netto	3 569 559	2 320 797

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

Pohľadávky voči bankám okrem pohľadávok z repoobchodov nie sú zabezpečené nijakým spôsobom. Repoobchody s NBS sú zabezpečené pokladničnými poukážkami NBS k 31. decembru 2006 v reálnej hodnote 2 691 308 tis. Sk (2005: 1 692 772 tis. Sk).

4. Pohľadávky voči klientom

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. Sk	2006	2005
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	1 837 788	1 212 888
fyzickým osobám	185 056	69 678
Pohľadávky z finančného prenájmu	929	1 779
Spolu pohľadávky voči klientom brutto	2 023 773	1 284 345
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (bod 5)	(65 340)	(84 672)
Spolu pohľadávky voči klientom netto	1 958 433	1 199 673

Pohľadávky voči klientom k 31.12.2006 zahŕňajú zostatok 119 630 tis. Sk, ktorý predstavujú pohľadávky z titulu nákupu a predaja cenných papierov a zo zmlúv o poskytnutí úveru so zabezpečovacím prevodom cenných papierov formou repoobchodov akciami v reálnej hodnote 47 487 tis. Sk.

Pohľadávky voči klientom k 31.12.2005 zahŕňajú zostatok 241 211 tis. Sk, ktorý predstavujú pohľadávky z titulu nákupu a predaja cenných papierov a zo zmlúv o poskytnutí úveru so zabezpečovacím prevodom cenných papierov formou repoobchodov akciami v reálnej hodnote 37 021 tis. Sk a dlhopismi v reálnej hodnote 133 665 tis. Sk.

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia

tis. Sk	2006	2005
Rezidenti		
Finančné organizácie	59 164	264 340
Nefinančné organizácie	1 664 609	884 927
Vládný sektor	–	–
Živnostníci	280	3 291
Obyvateľstvo	184 776	66 387
Nerezidenti		
Finančné organizácie	114 944	65 400
Spolu pohľadávky voči klientom brutto	2 023 773	1 284 345
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (bod 5)	(65 340)	(84 672)
Spolu pohľadávky voči klientom netto	1 958 433	1 199 673



5. Opravné položky

		(Tvorba)/		Predaj,	
tis. Sk	1.1.2006	použitie	Kurzový	postúpenie	31.12.2006
		(bod 29)	rozdiel	a odpísanie	
				(bod 29)	
Pohľadávky voči klientom (bod 4)	(84 672)	19 450	(118)	–	(65 340)
CP k dispozícii na predaj (bod 6)	(2 119)	–	–	–	(2 119)
Ostatné aktíva (bod 10)	(2 503)	1 110	–	–	(1 393)
Spolu OP na pohľadávky	(89 294)	20 560	(118)	–	(68 852)
Hmotný a nehmotný majetok (bod 8)	(87 043)	2 239	–	84 804	–
Spolu opravné položky	(176 337)	22 799	(118)	84 804	(68 852)

		(Tvorba)/		Predaj,	
tis. Sk	1.1.2005	použitie	Kurzový	postúpenie	31.12.2005
		(bod 29)	rozdiel	a odpísanie	
				(bod 29)	
Pohľadávky voči klientom (bod 4)	(95 986)	(22 243)	15	33 542	(84 672)
CP k dispozícii na predaj (bod 6)	(2 119)	–	–	–	(2 119)
Ostatné aktíva (bod 10)	(7 152)	1 449	–	3 200	(2 503)
Spolu OP na pohľadávky	(105 257)	(20 794)	15	36 742	(89 294)
Hmotný a nehmotný majetok (bod 8)	(131 889)	3 573	–	41 273	(87 043)
Spolu opravné položky	(237 146)	(17 221)	15	78 015	(176 337)

6. Cenné papiere k dispozícii na predaj

tis. Sk	2006	2005
Štátne dlhopisy tuzemské	342 283	551 670
Štátne dlhopisy zahraničné	–	45 345
Bankové dlhopisy tuzemské	472 290	597 617
Bankové dlhopisy zahraničné	134 620	127 887
Podnikové dlhopisy tuzemské	18 677	64 566
Podnikové dlhopisy zahraničné	179 792	145 918
Akcie tuzemské	3 680	3 680
Akcie zahraničné	1 976	973
Podielové listy zahraničné	62 376	32 372
Spolu cenné papiere k dispozícii na predaj brutto	1 215 694	1 570 028
Opravné položky (bod 5)	(2 119)	(2 119)
Spolu cenné papiere k dispozícii na predaj netto	1 213 575	1 567 909

7. Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku

tis. Sk	2006	2005
Štátne pokladničné poukážky tuzemské	–	49 317
Štátne dlhopisy tuzemské	121 884	31 991
Štátne dlhopisy zahraničné	7 874	–
Bankové dlhopisy tuzemské	90 561	30 037
Bankové dlhopisy zahraničné	294 522	145 084
Podnikové dlhopisy tuzemské	54 004	–
Podnikové dlhopisy zahraničné	25 523	6
Spolu CP vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	594 368	256 435



8. Hmotný a nehmotný majetok

(a) 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 nehmotného 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 zostatková cena predaného a vyradeného majetku	–	(137 897)	(7 556)	(1 286)	(2 235)	(233)	–	–	(149 207)	
Úbytky	–	167 098	54 660	1 160	20 145	–	–	–	243 063	
Stav k 31. decembru 2006	–	(1 506)	(33 319)	(5 316)	(72 768)	(1 429)	–	–	(114 338)	
Opravné položky (bod 5)										
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	46
										47

Výška opotrebenia hmotného a nehmotného majetku vyjadrená prostredníctvom odpisov predstavuje v roku 2006 objem 11 982 tis. Sk.



(b) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2005

tis. Sk	Pozemky	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 2005	2 331	230 215	100 111	7 307	90 254	1 186	9	2 142	433 555
Prírastky	–	2 628	12 069	1 354	5 980	274	19 252	3 635	45 192
Úbytky	(347)	(54 881)	(12 019)	(542)	(31)	–	(17 254)	(4 967)	(90 041)
Stav k 31. decembru 2005	1 984	177 962	100 161	8 119	96 203	1 460	2 007	810	388 706
Oprávky									
Stav k 1. januáru 2005	–	(34 029)	(86 653)	(4 355)	(87 767)	(1 186)	–	–	(213 990)
Odpisy a zostatková cena predaného a vyradeného majetku	–	(51 560)	(5 788)	(1 377)	(2 942)	(10)	–	–	(61 677)
Úbytky	–	54 882	12 018	542	31	–	–	–	67 473
Stav k 31. decembru 2005	–	(30 707)	(80 423)	(5 190)	(90 678)	(1 196)	–	–	(208 194)
Opravné položky (bod 5)									
Stav k 1. januáru 2005	–	(131 889)	–	–	–	–	–	–	(131 889)
Úbytky	–	44 846	–	–	–	–	–	–	44 846
Stav k 31. decembru 2005	–	(87 043)	–	–	–	–	–	–	(87 043)
Zostatková cena									
Stav k 31. decembru 2005	1 984	60 212	19 738	2 929	5 525	264	2 007	810	93 469

Výška opotrebenia hmotného a nehmotného majetku vyjadrená prostredníctvom odpisov predstavuje v roku 2005 objem 13 083 tis. Sk.

(c) Predaj hmotného majetku

Skupina v roku 2006 predala hmotný majetok v zostatkovej hodnote pred tvorbou opravných položiek 139 365 tis. Sk (2005: 47 842 tis. Sk). Skupina rozpustila opravné položky k predávanému hmotnému majetku vo výške 84 804 tis. Sk (2005: 41 273 tis. Sk). Bližšia charakteristika predaja budov vrátane pozemkov a zariadení je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

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 z predaja	Spôsob úhrady
Banská Bystrica	2 006	85 268	1 020	1 421	(46 165)	41 544	55 000	13 456	Skupina 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
Brezno	2 005	47 418	347	–	(41 273)	6 492	14 113	7 621	Kupujúci uhradil plnú výšku predajnej ceny



9. Odložená daň

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú nasledovné:

tis. Sk	Aktíva		Pasíva		Netto	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Pohľadávky voči klientom	–	5 258	–	–	–	5 258
Cenné papiere	–	–	–	(1 883)	–	(1 883)
Hmotný a nehmotný majetok	–	9 511	(825)	–	(825)	9 511
Daňová strata	–	6 158	–	–	–	6 158
Ostatné aktíva	45	29	–	–	45	29
Rezervy na záväzky	–	–	–	–	–	–
Cenné papiere – precenenie vo vlastnom imaní	1 140	–	–	(2 695)	1 140	(2 695)
Iné	–	–	–	–	–	–
Spolu	1 185	20 956	(825)	(4 578)	360	16 378

Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli počítané pri dani z príjmov právnických osôb 19% (2005: 19%).

Skupina k 31. decembru 2006 nevykazuje odloženú daňovú pohľadávku vzťahujúcu sa k daňovým stratám minulých rokov v hodnote 13 752 tis. Sk. a k rezerve na súdne spory v hodnote 1 689 tis. Sk z dôvodu neistoty ohľadne budúcej realizovateľnosti odloženej daňovej pohľadávky.

10. Ostatné aktíva

tis. Sk	2006	2005
Kladná reálna hodnota derivátov	380	368
Rôzni dlžníci	4 392	5 966
Poskytnuté prevádzkové preddavky	272	330
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	1 669	2 007
Zásoby	1 146	1 113
Náklady budúcich období	956	1 079
Príjmy budúcich období	1 229	–
Pohľadávky z inkasa	1	10
Ostatné pohľadávky voči klientom	81	1 296
Iné	13 017	1 014
Spolu ostatné aktíva brutto	23 143	13 183
Opravné položky k rôznym dlžníkom (bod 5)	(1 393)	(2 503)
Spolu ostatné aktíva netto	21 750	10 680

11. Záväzky voči bankám

tis. Sk	2006	2005
Bežné účty v bankách (kreditné zostatky)	–	–
Prijaté úvery od bánk	–	–
Termínované vklady bánk	264 399	30 283
Ostatné záväzky voči bankám	–	–
Spolu záväzky voči bankám	264 399	30 283

12. Záväzky voči klientom

(a) Analýza záväzkov voči klientom podľa druhu

tis. Sk	2006	2005
Bežné účty (kreditné zostatky)	336 145	636 462
Termínované vklady	3 786 912	2 760 046
Úsporné vklady	161 424	332 363
Vkladové listy	–	291 047
Vkladné knižky na doručiteľa	–	22 652
Prijaté úvery	–	100 000
Prijaté úvery (repoobchody)	–	–
Ostatné	4 082	–
Spolu záväzky voči klientom	4 288 563	4 142 570

Záväzky voči klientom ku koncu roka 2006 v hodnote 150 227 tis. Sk (2005: 150 126 tis. Sk) sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 160 691 tis. Sk (2005: 174 350 tis. Sk), ktoré sú evidované v súvahe v položke „Cenné papiere k dispozícii na predaj“. Uvedené zabezpečené záväzky voči klientom kolaterálom predstavujú záväzky voči spriazneným osobám.



(b) Analýza záväzkov voči klientom podľa sektorového hľadiska

tis. Sk	2006	2005
Rezidenti		
Finančné organizácie	281 708	257 753
Nefinančné organizácie	2 321 341	1 371 270
Podielové fondy peňažného trhu	25 578	71 513
Poistovne	545 936	549 022
Vládny sektor	23 895	13 810
Neziskové organizácie	69 669	1 319
Živnostníci	32 083	3 482
Obyvateľstvo	728 666	852 483
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	256 679	1 016 991
Neziskové organizácie	87	67
Obyvateľstvo	2 921	4 860
Spolu záväzky voči klientom	4 288 563	4 142 570

13. Záväzky z dlhových cenných papierov

(a) Analýza záväzkov z dlhových cenných papierov podľa druhu

tis. Sk	2006	2005
Zmenky	1 505 657	510 486
Dlhopisy s kupónmi	510 317	–
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	2 015 974	510 486

Skupina 31. mája 2006 emitovala dlhopisy Privatbanka 01 s menovitou hodnotou 100 tis. Sk v celkovom objeme emisie 100 000 tis. Sk. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne a je určený pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 3M BRIBOR + 0,25 % p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 31. mája 2009.

Skupina 25. októbra 2006 emitovala dlhopisy Privatbanka 02 s menovitou hodnotou 100 tis. Sk v celkovom objeme emisie 300 000 tis. Sk. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne a je určený pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 3M BRIBOR + 0,25 % p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 25. októbra 2009.

Skupina 7. decembra 2006 emitovala dlhopisy Privatbanka 03 s menovitou hodnotou 100 tis. Sk v celkovom objeme emisie 125 000 tis. Sk. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne a je určený pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 3M BRIBOR + 0,25 % p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 7. decembra 2011. Skupina k 31. 12. 2006 predala 1 068 ks dlhopisov Privatbanka 03 v celkovej menovitej hodnote 106 800 tis. Sk.

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 z dlhových cenných papierov podľa sektorového hľadiska veriteľov

tis. Sk	2006	2005
Rezidenti		
Nefinančné organizácie	1 539 075	272 142
Vládny sektor	6 629	–
Neziskové organizácie	58 663	11 326
Živnostníci	45 377	4 203
Obyvateľstvo	362 592	221 582
Nerezidenti		
Obyvateľstvo	3 638	1 233
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	2 015 974	510 486

14. Rezervy

tis. Sk	1.1.2006	Tvorba/(použitie)	Kurzový rozdiel	31.12.2006
Súdne spory	7 345	1 546	–	8 891
Rezervy na dodatkový úrok, obrátové revolvingy	2 222	(2 155)	(3)	64
Ostatné rezervy	4 986	5 489	–	10 475
Spolu rezervy	14 553	4 880	(3)	19 430

15. Ostatné záväzky

tis. Sk	2006	2005
Záporná reálna hodnota derivátov	1 461	292
Rôzni veritelia	3 290	3 090
Zúčtovanie so zamestnancami	3 465	3 135
Záväzky voči zamestnancom	420	573
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	4 843	2 421
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a s zdravotnými poisťovňami	1 838	1 655
Prijaté prevádzkové preddavky	61	–
Výnosy budúcich období	10 138	1 834
Výdavky budúcich období	2 261	48
Zúčtovanie s trhom CP	54 193	28 255
Záväzky z inkasa	6	10
Ostatné záväzky voči klientom	10 592	40 802
Iné	387	–
Spolu ostatné záväzky	92 955	82 115



16. Základné imanie

tis. Sk	2006	2005
Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:		
756 874 kmeňových akcií s menovitou hodnotou jednej akcie 1 000Sk	756 874	756 874

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2006:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií (menovitá hodnota 1 000 Sk)	Podiel na základnom imaní (%)
BASL Beteiligungsverwaltungs GmbH	Viedeň	375 243	49,58
Allianz Slovenská poisťovňa, a.s.	Bratislava	150 000	19,82
Ostatní (menej ako 10 %)		231 631	30,60
Spolu		756 874	100,00

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2005:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií (menovitá hodnota 1 000 Sk)	Podiel na základnom imaní (%)
BASL Beteiligungsverwaltungs GmbH	Viedeň	375 243	49,58
Allianz Slovenská poisťovňa, a.s.	Bratislava	150 000	19,82
Ostatní (menej ako 10 %)		231 631	30,60
Spolu		756 874	100,00

17. Návrh na rozdelenie zisku

tis. Sk	2006
Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení	63 942
Výplata dividend	–
Prídel na zvýšenie základného imania	–
Prídel do zákonného rezervného fondu	6 394
Prídel do sociálneho fondu	–
Prídel do nerozdeleného zisku	–
Prídel na vyrovnanie straty z minulých rokov	57 548

18. Daňový výnos/náklad

tis. Sk	2006	2005
Splatná daň z príjmov	–	–
Odložená daň	(19 852)	(4 651)
Spolu	(19 852)	(4 651)

Skupina vykázala daňový náklad vo výkaze ziskov a strát z titulu zmeny odloženej daňovej pohľadávky vo výške 19 852 tis. Sk (2005: 4 651 tis. Sk).

Zároveň skupina vykázala zvýšenie vlastného imania k 31. decembru 2006 z titulu vytvorenia odloženej daňovej pohľadávky vo výške 1 410 tis. Sk k cenným papierom k dispozícii na predaj (2005: záväzok v objeme 2 695 tis. Sk).

19. Rekonsiliácia teoretickej a zaúčtovanej dani z príjmov

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

2005	Zostatok (tis. Sk)	Aplikovateľná sadzba	Vplyv na teoretickú daň
Zisk/strata pred zdanením	47 384	19 %	9 003
Trvalo pripočítateľné položky	38 860	19 %	7 383
Nedaňové výnosy	(61 763)	19 %	(11 735)
Spolu			4 651
Efektívna daň			10 %

Skupina zaplatila daň vybranú zrážkou, ktorá sa považuje za preddavok na daň v hodnote 1 653 tis. Sk, a ktorú si nárokuje na vrátenie od daňového úradu. Skupine nevyplýva daňová povinnosť z dôvodu umorovania daňových strát minulých období.



20. Pod súvahové položky

Pod súvahové aktíva (tis. Sk)	2006	2005
1. Prijaté budúce úvery	–	–
2. Prijaté záruky	–	–
3. Prijaté akreditívy	–	–
4. Pohľadávky zo spotových operácií s	32 654	–
a) úrokovými nástrojmi	–	–
b) menovými nástrojmi	32 654	–
c) akciovými nástrojmi	–	–
d) komoditnými nástrojmi	–	–
e) úverovými nástrojmi	–	–
5. Pohľadávky z pevných termínových operácií s	27 543	62 243
a) úrokovými nástrojmi	–	–
b) menovými nástrojmi	27 543	62 243
c) akciovými nástrojmi	–	–
d) komoditnými nástrojmi	–	–
e) úverovými nástrojmi	–	–
6. Pohľadávky z operácií s opciami s	–	–
a) úrokovými nástrojmi	–	–
b) menovými nástrojmi	–	–
c) akciovými nástrojmi	–	–
d) komoditnými nástrojmi	–	–
e) úverovými nástrojmi	–	–
7. Prijaté zabezpečenia	4 342 143	2 571 657
a) nehnuteľnosti	1 046 026	437 399
b) peňažné prostriedky	3 667	2 400
c) cenné papiere	3 170 575	2 059 197
d) ostatné	121 875	72 661
8. Pohľadávky zo zverených hodnôt	–	–

Pod súvahové pasíva (tis. Sk)	2006	2005
1. Budúce poskytnuté úvery	518 346	163 363
2. Vydané záruky	57 708	50 058
3. Vydané akreditívy	–	–
4. Záväzky zo spotových operácií s	33 078	–
a) úrokovými nástrojmi	–	–
b) menovými nástrojmi	33 078	–
c) akciovými nástrojmi	–	–
d) komoditnými nástrojmi	–	–
e) úverovými nástrojmi	–	–
5. Záväzky z pevných termínových operácií s	28 623	62 167
a) úrokovými nástrojmi	–	–
b) menovými nástrojmi	28 623	62 167
c) akciovými nástrojmi	–	–
d) komoditnými nástrojmi	–	–
e) úverovými nástrojmi	–	–
6. Záväzky z operácií s opciami s	–	–
a) úrokovými nástrojmi	–	–
b) menovými nástrojmi	–	–
c) akciovými nástrojmi	–	–
d) komoditnými nástrojmi	–	–
e) úverovými nástrojmi	–	–
7. Poskytnuté zabezpečenia	160 691	174 350
a) nehnuteľnosti	–	–
b) peňažné prostriedky	–	–
c) cenné papiere	160 691	174 350
d) ostatné	–	–
8. Záväzky zo zverených hodnôt	7 016 474	6 550 933



21. Finančné deriváty

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

2005	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota
tis. Sk	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	netto
Forwardy menové	62 888	(62 212)	368	(292)	76
Spolu finančné deriváty	62 888	(62 212)	368	(292)	76

Všetky deriváty sú klasifikované ako určené na obchodovanie. Kladná reálna hodnota derivátov vo výške 380 tis. Sk (2005: 368 tis. Sk) je vykázaná v položke „Ostatné aktíva“ (bod 10) a záporná reálna hodnota derivátov vo výške 1 461 tis. Sk (2005: 292 tis. Sk) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (bod 15).

22. Úrokové výnosy a obdobné výnosy

tis. Sk	2006	2005
Výnosy z úrokov z medzibankových obchodov	172 959	81 224
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov (debetné zostatky)	6 687	4 578
Výnosy z úrokov z úverov klientov	117 849	43 136
Výnosy z úrokov z prenájmu	397	690
Výnosy z úrokov z dlhových cenných papierov	80 628	63 477
Ostatné výnosy z úrokov	124	10 565
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	378 644	203 670

23. Úrokové náklady a obdobné náklady

tis. Sk	2006	2005
Náklady z úrokov z medzibankových obchodov	2 207	4 743
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov (kreditné zostatky)	5 659	1 233
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	161 339	53 221
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	3 136	6 389
Náklady z úrokov z vkladových listov	7 652	10 547
Náklady z úrokov z prijatých úverov od klientov	2 118	4 512
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	45 195	14 537
Ostatné náklady z úrokov	220	262
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	227 526	95 444

24. Výnosy z poplatkov a provízií

tis. Sk	2006	2005
Za oblasti:		
Úverov	2 527	8 876
Záruk	967	1 856
Platobného styku	2 952	2 077
Položkových poplatkov	2 370	2 331
Obchodov s cennými papiermi	7 465	1 063
Riadenia portfólií	7 082	421
Ostatné oblasti	1 401	710
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	24 764	17 334

25. Náklady na poplatky a provízie

tis. Sk	2006	2005
Za oblasti:		
Platobného styku	4 911	2 462
Medzibankových obchodov	677	1 093
Operácií s cennými papiermi	1 386	549
Sprostredkovania	8 716	2 116
Ostatné oblasti	10	35
Spolu náklady na poplatky a provízie	15 700	6 255

26. Zisk/strata z obchodovania

tis. Sk	2006	2005
Realizovaný zisk z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	14 612	29 447
Strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	(11 455)	(152)
Zisk z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	1 937	2 586
Zisk z akcií a podielových listov (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	38	–
Zisk/strata z derivátových operácií	(1 514)	13 514
Zisk z devízových operácií	19 505	12 333
Spolu zisk z obchodovania	23 123	57 728



27. Ostatné výnosy

tis. Sk	2006	2005
Operatívny prenájom	253	1 611
Iné výnosy	3 396	2 239
Spolu ostatné výnosy	3 649	3 850

28. Všeobecné prevádzkové náklady

tis. Sk	2006	2005
Mzdové náklady	67 905	67 779
Sociálne náklady	14 819	12 862
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	58 565	57 063
Z toho: náklady na audit, právne a daňové poradenstvo	2 021	3 147
príspevky do Fondu ochrany vkladov	1 720	7 924
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	141 289	137 704

Priemerný počet zamestnancov počas roka 2006 bol 93 (2005: 91).

29. (Tvorba)/rozpustenie opravných položiek k pohľadávkam

tis. Sk	2006	2005
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek (bod 5)	20 560	(20 794)
Zrušenie opravných položiek k postúpeným a odpísaným pohľadávkam (bod 5)	–	36 742
Zostatková hodnota postúpených pohľadávok	(443)	(45 284)
Výnos z postúpených pohľadávok	1 645	39 632
Zostatková hodnota odpísaných pohľadávok	(127)	(3 232)
Spolu (tvorba)/zrušenie opravných položiek k pohľadávkam	21 635	7 064

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

tis. Sk	2006	2005
Zisk/strata pred zdanením	83 794	47 384
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Úrokové výnosy	(378 644)	(203 670)
Úrokové náklady	227 526	95 444
Odpisy	11 982	13 083
Opravné položky k pohľadávkam a odpis pohľadávok	(21 635)	(7 064)
Zostatková cena vyradeného hmotného majetku	139 405	47 842
Výnosy z predaja hmotného majetku	(78 683)	(14 333)
Opravné položky k hmotnému majetku	(87 043)	(44 847)
Rezervy na záväzky z hlavných činností	(2 155)	1 114
Spolu	(105 453)	(65 047)



31. Transakcie so spriaznenými osobami

tis. Sk	31.12.2005 zostatok	31.12.2005 čas. rozl.	Transakcie prírastky	Transakcie úbytky	31.12.2006 zostatok	31.12.2006 čas. rozl.	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov na predaj	Úrokové výnosy a obdobné výnosy 2006	Úrokové náklady a obdobné náklady 2006	Výnosy z poplatkov a provízií 2006	Zisk/strata z obchodovania 2006	Všeobecné prevádzkové náklady 2006
Pohľadávky voči akcionárom a im spriazneným subjektom												
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	867	–	779 042	(778 669)	1 161	–	–	6	–	–	–	–
Cenné papiere k dispozícii na predaj	79 202	889	708	(2 500)	77 517	1 027	632	2 647	–	–	–	–
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	–	–	26 826	(833)	25 180	342	–	797	–	–	65	–
Záväzky voči akcionárom a im spriazneným subjektom												
Záväzky voči klientom	245 041	163	9 101	(8 992)	245 149	302	–	–	(9 185)	6	–	–
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti												
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	210	–	–	–	210	–	–	–	–	–	–	–
Záväzky voči dcérskej spoločnosti												
Záväzky voči klientom	318	–	14	(15)	317	–	–	–	(3)	3	–	–
Záväzky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom												
Záväzky voči klientom	4 563	2	27 835	(33 761)	357	–	–	–	(7)	28	–	–
Záväzky z dlhových cenných papierov	13 329	6	473	(1)	11 950	22	–	–	(486)	–	–	–
Rezervy	3 916	–	6 825	(3 916)	6 825	–	–	–	–	–	–	(2 909)
Ostatné záväzky	533	–	17 601	(17 521)	613	–	–	–	–	–	–	(24 561)
												62
												63

Transakcie so spriaznenými osobami sa uskutočňujú na základe bežných trhových podmienok.

32. Finančné nástroje – trhové riziko

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

(a) Úrokové riziko

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

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



Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a pasív k 31. decembru 2006 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 špeci- fikácie	Spolu
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	4,33 %	3 545 417	–	–	–	–	24 142	3 569 559
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	–	–	–	–	–
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
Hmotný a nehmotný majetok	–	–	–	–	–	–	40 597	40 597
Odložená daňová pohľadávka	–	–	–	–	–	–	360	360
Ostatné aktíva	–	–	–	–	–	–	<u>21 750</u>	<u>21 750</u>
Spolu aktíva		4 233 393	1 845 282	519 618	263 177	382 921	154 251	7 398 642
Závazky voči bankám	2,69 %	264 399	–	–	–	–	–	264 399
Závazky voči klientom	3,53 %	3 064 416	764 494	454 806	765	–	4 082	4 288 563
Závazky z dlhových cenných papierov	4,42 %	1 761 622	225 875	28 477	–	–	–	2 015 974
Rezervy	–	–	–	–	–	–	19 430	19 430
Ostatné záväzky	–	–	–	–	–	–	92 955	92 955
Vlastné imanie	–	–	–	–	–	–	<u>717 321</u>	<u>717 321</u>
Spolu záväzky a vlastné imanie		5 090 437	990 369	483 283	765	–	833 788	7 398 642
Rozdiel		<u>(857 044)</u>	<u>854 913</u>	<u>36 335</u>	<u>262 412</u>	<u>382 921</u>	<u>(679 537)</u>	<u>–</u>
Kumulatívny rozdiel		<u>(857 044)</u>	<u>(2 131)</u>	<u>34 204</u>	<u>296 616</u>	<u>679 537</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a pasív k 31. decembru 2005 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 špeci- fikácie	Spolu
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	2,70 %	2 320 797	–	–	–	–	–	2 320 797
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	–	–	–	–	–
Pohľadávky voči klientom	5,51 %	156 872	199 499	320 156	383 930	123 807	15 409	1 199 673
Cenné papiere k dispozícii na predaj	4,46 %	–	99 471	243 694	626 694	563 144	34 906	1 567 909
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	3,03 %	40 463	134 658	49 317	–	31 997	–	256 435
Hmotný a nehmotný majetok	–	–	–	–	–	–	93 469	93 469
Odložená daňová pohľadávka	–	–	–	–	–	–	16 378	16 378
Ostatné aktíva	–	–	–	–	–	–	<u>10 680</u>	<u>10 680</u>
Spolu aktíva		2 518 132	433 628	613 167	1 010 624	718 948	170 842	5 465 341
Závazky voči bankám	2,49 %	30 283	–	–	–	–	–	30 283
Závazky voči klientom	1,81 %	3 419 028	125 851	575 039	–	–	22 652	4 142 570
Závazky z dlhových cenných papierov	2,29 %	491 145	4 256	14 538	547	–	–	510 486
Rezervy	–	–	–	–	–	–	15 950	15 950
Ostatné záväzky	–	–	–	–	–	–	82 115	82 115
Vlastné imanie	–	–	–	–	–	–	<u>683 937</u>	<u>683 937</u>
Spolu záväzky a vlastné imanie		3 940 456	130 107	589 577	547	–	804 654	5 465 341
Rozdiel		<u>(1 422 324)</u>	<u>303 521</u>	<u>23 590</u>	<u>1 010 077</u>	<u>718 948</u>	<u>(633 812)</u>	<u>–</u>
Kumulatívny rozdiel		<u>(1 422 324)</u>	<u>(1 118 803)</u>	<u>(1 095 213)</u>	<u>(85 136)</u>	<u>633 812</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

(b) Menové riziko

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií skupiny v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Skupina riadi menové riziko stanovením a denným monitorovaním maximálnych limitov otvorených pozícií bankovej knihy v jednotlivých obchodovaných menách. Menové riziko obchodnej knihy je navyše limitované maximálnou rizikovou expozíciou meranou modelom VaR. V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené objemy aktív a pasív podľa jednotlivých hlavných mien a z nich vyplývajúce nezabezpečené otvorené menové pozície k ultimu rokov 2006 a 2005.



Skupina vykázala nasledovnú štruktúru aktív a pasív v jednotlivých menách k 31. decembru 2006:

tis. Sk	EUR	USD	CZK	Ostatné cudzie meny	SKK	Spolu
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	71 457	10 143	117 600	13 017	3 357 342	3 569 559
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	–	–	–
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
Hmotný a nehmotný majetok	–	–	–	–	40 597	40 597
Odložená daňová pohľadávka	–	–	–	–	360	360
Ostatné aktíva	<u>713</u>	<u>12 801</u>	<u>12</u>	<u>–</u>	<u>8 224</u>	<u>21 750</u>
Spolu aktíva	146 037	30 819	478 366	13 017	6 730 403	7 398 642
Závázky voči bankám	–	13 129	251 270	–	–	264 399
Závázky voči klientom	75 422	9 341	115 807	3 564	4 084 429	4 288 563
Závázky z dlhových cenných papierov	79 419	3 647	78 436	496	1 853 976	2 015 974
Rezervy	–	–	–	–	19 430	19 430
Ostatné závázky	2 201	1 729	6 037	41	82 947	92 955
Vlastné imanie	<u>(1 260)</u>	<u>–</u>	<u>865</u>	<u>–</u>	<u>717 716</u>	<u>717 321</u>
Spolu závázky a vlastné imanie	155 782	27 846	452 415	4 101	6 758 498	7 398 642
Čistá devízová pozícia	<u>(9 745)</u>	<u>2 973</u>	<u>25 951</u>	<u>8 916</u>	<u>(28 095)</u>	<u>–</u>

Skupina nevykazovala ku koncu roka významnú otvorenú devízovú pozíciu.

Skupina vykázala nasledovnú štruktúru aktív a pasív v jednotlivých menách k 31. decembru 2005:

tis. Sk	EUR	USD	CZK	Ostatné cudzie meny	SKK	Spolu
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	20 855	16 901	96 547	9 564	2 176 930	2 320 797
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	–	–	–
Pohľadávky voči klientom	110 090	–	65 400	–	1 024 183	1 199 673
Cenné papiere k dispozícii na predaj	51 308	–	145 918	45 345	1 325 338	1 567 909
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	6	–	104 622	–	151 807	256 435
Hmotný a nehmotný majetok	–	–	–	–	93 469	93 469
Odložená daňová pohľadávka	–	–	–	–	16 378	16 378
Ostatné aktíva	<u>1 040</u>	<u>42</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>9 598</u>	<u>10 680</u>
Spolu aktíva	183 299	16 943	412 487	54 909	4 797 703	5 465 341
Závázky voči bankám	30 283	–	–	–	–	30 283
Závázky voči klientom	38 314	12 518	361 827	5 382	3 724 529	4 142 570
Závázky z dlhových cenných papierov	85 438	4 474	45 227	–	375 347	510 486
Rezervy	838	–	–	–	15 112	15 950
Ostatné závázky	1 901	6	41	–	80 167	82 115
Vlastné imanie	<u>606</u>	<u>–</u>	<u>776</u>	<u>(859)</u>	<u>683 414</u>	<u>683 937</u>
Spolu závázky a vlastné imanie	157 380	16 998	407 871	4 523	4 878 569	5 465 341
Čistá devízová pozícia	<u>25 919</u>	<u>(55)</u>	<u>4 616</u>	<u>50 386</u>	<u>(80 866)</u>	<u>–</u>

Skupina nevykazovala ku koncu roka významnú otvorenú devízovú pozíciu.

33. 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. 2006 a k 31. 12. 2005 v značnej miere prevyšovala stanovenú hranicu.

34. 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 aktív a pasív k 31. decembru 2006 mala nasledovnú štruktúru:

tis. Sk	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
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	3 569 559	–	–	–	–	–	3 569 559
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	–	–	–	–
Pohľadávky voči klientom	36 750	151 691	618 425	891 434	216 956	43 177	1 958 433
Cenné papiere k dispozícii na predaj	260 548	36 282	280 437	245 252	325 143	65 913	1 213 575
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	100 419	2 758	14 464	223 444	253 283	–	594 368
Hmotný a nehmotný majetok	–	–	–	–	–	40 597	40 597
Odložená daňová pohľadávka	–	–	–	–	–	360	360
Ostatné aktíva	–	–	–	–	–	21 750	21 750
Spolu aktíva	3 967 276	190 731	913 326	1 360 130	795 382	171 797	7 398 642
Závázky voči bankám	264 399	–	–	–	–	–	264 399
Závázky voči klientom	2 916 467	856 186	501 453	6 358	4 070	4 029	4 288 563
Závázky z dlhových cenných papierov	1 461 622	19 314	28 477	506 561	–	–	2 015 974
Rezervy	–	–	–	–	–	19 430	19 430
Ostatné závázky	54 977	–	–	–	–	37 978	92 955
Vlastné imanie	–	–	–	–	–	717 321	717 321
Spolu závázky a vlastné imanie	4 697 465	875 500	529 930	512 919	4 070	778 758	7 398 642
Rozdiel	(730 189)	(684 769)	383 396	847 211	791 312	(606 961)	–
Kumulatívny rozdiel	(730 189)	(1 414 958)	(1 031 562)	(184 351)	606 961	–	–

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

tis. Sk	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
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	2 320 797	–	–	–	–	–	2 320 797
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	–	–	–	–
Pohľadávky voči klientom	263 753	186 598	318 003	270 586	121 068	39 665	1 199 673
Cenné papiere k dispozícii na predaj	174 350	11 484	69 328	589 063	688 778	34 906	1 567 909
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	635	258	49 317	144 228	61 997	–	256 435
Hmotný a nehmotný majetok	–	–	–	–	–	93 469	93 469
Odložená daňová pohľadávka	–	–	–	–	–	16 378	16 378
Ostatné aktíva	–	–	–	–	–	10 680	10 680
Spolu aktíva	2 759 535	198 340	436 648	1 003 877	871 843	195 098	5 465 341
Závázky voči bankám	30 283	–	–	–	–	–	30 283
Závázky voči klientom	3 022 837	309 130	761 402	17 415	9 134	22 652	4 142 570
Závázky z dlhových cenných papierov	491 145	4 256	14 538	547	–	–	510 486
Rezervy	–	–	–	–	–	15 950	15 950
Ostatné závázky	–	–	–	–	–	82 115	82 115
Vlastné imanie	–	–	–	–	–	683 937	683 937
Spolu závázky a vlastné imanie	3 544 265	313 386	775 940	17 962	9 134	804 654	5 465 341
Rozdiel	(784 730)	(115 046)	(339 292)	985 915	862 709	(609 556)	–
Kumulatívny rozdiel	(784 730)	(899 776)	(1 239 068)	(253 153)	609 556	–	–

35. Finančné nástroje – Úverové riziko

Skupina je pri svojej činnosti vystavená úverovému riziku, teda riziku, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlho-
vané čiastky v plnej výške. Skupina 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 neposled-
nom rade získavaním bonitného zabezpečenia úverového vzťahu.

Skupina je vystavená úverovému riziku z titulu svojich obchodných aktivít, poskytovania úverov, zabezpečovacích obchodov, inves-
tičných 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 dosiahnu-
tých ekonomických výsledkov zobrazených v účtovných výkazoch klienta a kvantifikovaných pomocou ukazovateľov aktivity,
rentability, zadlženosti 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, kon-
kurencia, kvalita manažmentu, spolupráca s bankou a platobná disciplína klienta, odbytové zabezpečenie a pod. Na základe zhod-
notenia 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.

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

K vytvoreniu OP k finančným aktívam posudzovaným individuálne viedli v roku 2006 najmä nasledovné faktory:

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

Úvery a pohľadávky, ktoré boli vykázané ako znehodnotené k 31.12.2006, a pri ktorých bolo znehodnotenie identifikované v priebehu roku 2006, sú zabezpečené nasledovnými formami kolaterálov:

1. cenné papiere, akcie spoločností, ktoré vykonávajú podnikateľskú činnosť, avšak nie sú obchodované na burze,
2. nehnuteľnosti – pozemky a stavby.

Skupina hodnotu kolaterálov sleduje a priebežne aktualizuje.

36. Operačné, právne a ostatné riziká

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

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

37. 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 skupiny boli ku koncu rokov nasledovné:

tis. Sk	Účtovná hodnota 2006	Reálna hodnota 2006	Účtovná hodnota 2005	Reálna hodnota 2005
Finančné aktíva				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	3 569 559	3 569 559	2 320 797	2 320 797
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	–
Pohľadávky voči klientom	1 958 433	1 994 112	1 199 673	1 243 001
Cenné papiere k dispozícii na predaj	1 213 575	1 213 575	1 567 909	1 567 909
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	594 368	594 368	256 435	256 435
Ostatné aktíva	21 750	21 750	10 680	10 680
Fiannčné záväzky				
Záväzky voči bankám	264 399	264 399	30 283	30 283
Záväzky voči klientom	4 288 563	4 264 383	4 142 570	4 132 267
Záväzky z dlhových cenných papierov	2 015 974	1 952 620	510 486	510 069

Pri odhade reálnych hodnôt finančných aktív a finančných 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 pohľadávkam. Reálne hodnoty pohľadávok voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití trhových sadzieb aktuálnych k ultimu rokov.

Cenné papiere

Cenné papiere k dispozícii 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 k pohľadávkam. Nakoľko sú pohľadávky krátkodobého 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 medziban-
kových sadzieb.

Závázky voči klientom a záväzky z dlhových cenných papierov

Reálne hodnoty záväzkov voči klientom a záväzkom z dlhových cenných papierov sú vypočítané diskontovaním budúcich peňaž-
ných tokov pri použití trhových sadzieb aktuálnych k ultimu rokov.

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

V roku 2007 sa očakáva zmena štruktúry majiteľov banky. Súčasní väčšínoví akcionári prevedú svoje podiely na nových investorov.



