

# **Privatbanka, a.s.**

## **Priebežná individuálna účtovná zvierka**

Zostavená v súlade s medzinárodným účtovným štandardom  
IAS 34

**k 31. marcu 2009**

## Obsah

Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát	4
Výkaz komplexného výsledku	5
Výkaz zmien vlastného imania	6
Výkaz zmien vlastného imania (zohľadnený komplexný výsledok)	7
Výkaz peňažných tokov	8
Vybrané poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke	9

	<b>Bod.</b>	<b>31.3.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
	<b>pozn.</b>	<b>tis. €</b>	<b>tis. €</b>
<b>Aktíva</b>			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	3.	8 680	129 703
Pohľadávky voči bankám	4.	114 860	52 653
Pohľadávky voči klientom	5.	103 994	96 706
Cenné papiere k dispozícii na predaj	6.	131 506	117 256
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	7.	13 598	22 240
Investície v dcérskych spoločnostiach		7	7
Hmotný a nehmotný majetok		1 710	1 766
Preddavky na daň		212	-
Odložená daňová pohľadávka		-	33
Ostatné aktíva		355	536
<b>Aktíva celkom</b>		<b>374 922</b>	<b>420 900</b>
<b>Závazky a vlastné imanie</b>			
Závazky voči bankám	9.	5 654	12 336
Závazky voči klientom	10.	195 534	237 850
Závazky z dlhových cenných papierov	11.	138 278	139 511
Splatný daňový záväzok		388	849
Odložený daňový záväzok		40	-
Rezervy		-	-
Ostatné záväzky		6 825	2 651
<b>Závazky celkom</b>		<b>346 719</b>	<b>393 197</b>
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	13.	25 124	25 124
Kapitálové fondy a fondy zo zisku		2 101	2 101
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane		(488)	(291)
Nerozdelený zisk/(strata)		1 466	769
<b>Vlastné imanie celkom</b>		<b>28 203</b>	<b>27 703</b>
<b>Závazky a vlastné imanie celkom</b>		<b>374 922</b>	<b>420 900</b>

Poznámky na stranách 9 až 27 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz ziskov a strát  
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2009**

	<b>Bod. pozn.</b>	<b>31.3.2009 tis. €</b>	<b>31.3.2008 tis. €</b>
Úrokové výnosy a obdobné výnosy		4 071	4 029
Úrokové náklady a obdobné náklady		(2 046)	(2 493)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>2 025</b>	<b>1 536</b>
Výnosy z poplatkov a provízií		204	257
Náklady na poplatky a provízie		(107)	(102)
<b>Čisté prijaté poplatky a provízie</b>		<b>97</b>	<b>155</b>
Zisk/strata z obchodovania		1 306	222
Ostatné výnosy		-	-
<b>Prevádzkové výnosy</b>		<b>3 428</b>	<b>1 913</b>
Všeobecné prevádzkové náklady		(2 223)	(1 087)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		(115)	(109)
<b>Prevádzkové náklady</b>		<b>(2 338)</b>	<b>(1 196)</b>
<b>Zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv a odpismi pohľadávok</b>		<b>1 090</b>	<b>717</b>
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek a odpisy pohľadávok		-	-
Zostatková cena vyradeného hmotného majetku		-	-
Výnosy z predaja hmotného majetku		-	-
Tvorba opravných položiek k hmotnému majetku		-	-
(Tvorba)/rozpustenie rezerv		-	(5)
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>1 090</b>	<b>712</b>
Splatná daň		(388)	(77)
Odložená daň		(5)	73
<b>Zisk po zdanení</b>		<b>697</b>	<b>708</b>

Poznámky na stranách 9 až 27 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz komplexného výsledku  
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2009

	Bod. pozn.	31.3.2009 tis. €	31.3.2008 tis. €
<b>Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát</b>		<b>697</b>	<b>708</b>
Precenenie CP k dispozícii na predaj		(128)	(638)
<b>Komplexný výsledok</b>		<b>569</b>	<b>70</b>

Poznámky na stranách 9 až 27 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz zmien vlastného imania  
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2009**

	Základné imanie tis. €	Nerozdelený zisk/(strata) tis. €	Kapitálové fondy a fondy zo zisku tis. €	Precenenie CP k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane tis. €	Spolu tis. €
<b>K 1. januáru 2008</b>	<b>25 124</b>	<b>(1 269)</b>	<b>1 920</b>	<b>(662)</b>	<b>25 113</b>
Cenné papiere k dispozícii na predaj - zmeny do 31.3.2008	-	-	-	(638)	(638)
Zmena odloženej dane k cenným papierom k dispozícii na predaj do 31.3.2008	-	-	-	(155)	(155)
Povinný prídel do rezervného fondu	-	-	-	-	-
Zisk k 31.3.2008	-	708	-	-	708
<b>K 31. marcu 2008</b>	<b>25 124</b>	<b>(561)</b>	<b>1 920</b>	<b>(1 455)</b>	<b>25 028</b>
<b>K 1. januáru 2009</b>	<b>25 124</b>	<b>769</b>	<b>2 101</b>	<b>(291)</b>	<b>27 703</b>
Cenné papiere k dispozícii na predaj - zmeny do 31.3.2009	-	-	-	(128)	(128)
Zmena odloženej dane k cenným papierom k dispozícii na predaj do 31.3.2009	-	-	-	(69)	(69)
Povinný prídel do rezervného fondu	-	-	-	-	-
Zisk k 31.3.2009	-	697	-	-	697
<b>K 31. marcu 2009</b>	<b>25 124</b>	<b>1 466</b>	<b>2 101</b>	<b>(488)</b>	<b>28 203</b>

Poznámky na stranách 9 až 27 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz zmien vlastného imania  
(zohľadnený komplexný výsledok)  
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2009**

	Základné imanie tis. €	Nerozdelený zisk/(strata) tis. €	Kapitalové fondy a fondy zo zisku tis. €	Precenenie CP k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane tis. €	Spolu tis. €
<b>K 1. januáru 2008</b>	<b>25 124</b>	<b>(1 269)</b>	<b>1 920</b>	<b>(662)</b>	<b>25 113</b>
Cenné papiere k dispozícii na predaj - zmeny do 31.3.2008	-	-	-	-	-
Zmena odloženej dane k cenným papierom k dispozícii na predaj do 31.3.2008	-	-	-	(155)	(155)
Povinný prídel do rezervného fondu	-	-	-	-	-
Komplexný výsledok k 31.3.2008	-	70	-	-	70
<b>K 31. marcu 2008</b>	<b>25 124</b>	<b>(1 199)</b>	<b>1 920</b>	<b>(817)</b>	<b>25 028</b>
<b>K 1. januáru 2009</b>	<b>25 124</b>	<b>769</b>	<b>2 101</b>	<b>(291)</b>	<b>27 703</b>
Cenné papiere k dispozícii na predaj - zmeny do 31.3.2009	-	-	-	-	-
Zmena odloženej dane k cenným papierom k dispozícii na predaj do 31.3.2009	-	-	-	(69)	(69)
Povinný prídel do rezervného fondu	-	-	-	-	-
Komplexný výsledok k 31.3.2009	-	569	-	-	569
<b>K 31. marcu 2009</b>	<b>25 124</b>	<b>1 338</b>	<b>2 101</b>	<b>(360)</b>	<b>28 203</b>

Poznámky na stranách 9 až 27 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz peňažných tokov  
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2009**

	Bod. pozn.	31.3.2009 tis. €	31.3.2008 tis. €
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	16.	1 205	826
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		4 925	(3 940)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(7 288)	(6 169)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku		8 671	3 592
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		(14 144)	(8 533)
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		181	6
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		(6 682)	3 823
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		(42 316)	(35 421)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP - zmenky		(3 234)	(168)
Platby dane z príjmu		(1 061)	-
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		4 174	6 604
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>		<b>(55 569)</b>	<b>(39 380)</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(59)	(32)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		-	-
<b>Čisté peňažné toky z investičných činností</b>		<b>(59)</b>	<b>(32)</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Príjmy z emisie dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		2 000	(2)
<b>Čisté peňažné toky z finančných činností</b>		<b>2 000</b>	<b>(2)</b>
<b>Cisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>		<b>(53 628)</b>	<b>(39 414)</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia</b>	17.	<b>187 546</b>	<b>113 965</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia</b>	17.	<b>133 918</b>	<b>74 551</b>

Poznámky na stranách 9 až 27 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.



## 1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

### Založenie

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

### Hlavná činnosť

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

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

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

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

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

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

### Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	31.3.2009	31.12.2008
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	100,00
<b>Spolu</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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

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

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

### Investície v dcérskych spoločnostiach

K 31. marcu 2009 mala banka nasledovnú dcérsku spoločnosť:

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

Spoločnosť Privatfin, s.r.o., so sídlom na adrese Suché mýto 1, 811 03 Bratislava, IČO: 36 037 869 je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 40865/B. Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme.

### Geografická sieť

K 31. marcu 2009 banka vykonávala svoju činnosť na území Slovenskej republiky prostredníctvom siete 4 pobočiek v Banskej Bystrici, Brezne a Bratislave (2 pobočky).

### Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky sú k 31. marcu 2009 nasledovní:

- |                                 |               |                       |
|---------------------------------|---------------|-----------------------|
| 1. Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc. | - predseda    | - menovaný 4. 9. 2007 |
| 2. Ing. Ľubomír Lorencovič      | - podpredseda | - menovaný 6. 8. 2003 |
| 3. Ing. Vladimír Hrdina         | - člen        | - menovaný 6. 8. 2003 |

### Dozorná rada

Členovia dozornej rady banky sú k 31. marcu 2009 nasledovní:

volení valným zhromaždením:

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

volení zamestnancami:

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

**Priemerný počet zamestnancov**

Priemerný počet zamestnancov k 31. marcu 2009 je 111 (31.12.2008: 107). Priemerný počet vedúcich zamestnancov k 31. marcu 2009 je 29 (31.12.2008: 29).

**2. ÚČTOVNÉ POSTUPY**

Priebežná individuálna účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 „Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka“. Pri zostavení priebežnej individuálnej účtovnej závierky k 31. marcu 2009 sa uplatnili tie isté účtovné zásady a metódy výpočtu ako pri účtovnej závierke k 31. decembru 2008.

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

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

Individuálna účtovná závierka banky zostavená v súlade s IFRS k 31.12.2008 bola schválená predstavenstvom banky dňa 9. marca 2009.

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

tis. EUR	31.3.2009	31.12.2008
Pokladnica	1 216	1 032
Bežné účty v NBS	-	254
Povinné minimálne rezervy v NBS	7 464	12 389
Poskytnuté úvery NBS (repoobchody)	-	116 028
Termínované vklady v NBS	-	-
<b>Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám</b>	<b>8 680</b>	<b>129 703</b>

Pohľadávky voči centrálnym bankám okrem pohľadávok z repoobchodov nie sú zabezpečené nijakým spôsobom. Repoobchody s NBS sú zabezpečené pokladničnými poukážkami NBS.

### 4. POHL'ADÁVKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	31.3.2009	31.12.2008
Bežné účty v bankách	1 383	1 697
Termínované vklady v bankách	113 446	50 918
Ostatné pohľadávky voči bankám	31	38
<b>Spolu pohľadávky voči bankám</b>	<b>114 860</b>	<b>52 653</b>

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

### 5. POHL'ADÁVKY VOČI KLIENTOM

tis. EUR	31.3.2009	31.12.2008
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	100 885	91 694
fyzickým osobám	5 699	7 601
<b>Spolu pohľadávky voči klientom brutto</b>	<b>106 584</b>	<b>99 295</b>
Opravné položky k pohládkam voči klientom	(2 590)	(2 589)
<b>Spolu pohľadávky voči klientom netto</b>	<b>103 994</b>	<b>96 706</b>

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

## 6. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

tis. EUR	31.3.2009	31.12.2008
Štátne pokladničné poukážky tuzemské	15 860	15 626
Štátne dlhopisy tuzemské	41 757	66 964
Štátne dlhopisy zahraničné	15 613	2 044
Bankové dlhopisy tuzemské	12 605	12 633
Bankové dlhopisy zahraničné	34 340	11 708
Podnikové dlhopisy tuzemské	6 324	6 188
Podnikové dlhopisy zahraničné	4 947	2 032
Akcie tuzemské	122	122
Akcie zahraničné	8	9
<b>Spolu cenné papiere k dispozícii na predaj brutto</b>	<b>131 576</b>	<b>117 326</b>
Opravné položky	(70)	(70)
<b>Spolu cenné papiere k dispozícii na predaj netto</b>	<b>131 506</b>	<b>117 256</b>

K 31. marcu 2009 evidovala banka v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj štátne tuzemské dlhopisy v hodnote 1 753 tis. EUR (31.12.2008: 1 803 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka za záväzky voči klientom, štátne tuzemské dlhopisy v hodnote 1 085 tis. EUR poskytnuté ako zábezpeka voči tuzemskej banke a štátne pokladničné poukážky tuzemské v hodnote 15 860 tis. EUR, bankové dlhopisy tuzemské v hodnote 5 602 tis. EUR a bankové dlhopisy zahraničné v hodnote 5 004 tis. EUR poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska.

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

tis. EUR	31.3.2009	31.12.2008
Štátne pokladničné poukážky tuzemské	1 982	1 953
Štátne dlhopisy tuzemské	4 236	10 744
Bankové dlhopisy tuzemské	4 765	4 786
Bankové dlhopisy zahraničné	799	2 905
Podnikové dlhopisy tuzemské	1 165	1 175
Podnikové dlhopisy zahraničné	651	677
<b>Spolu CP vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku</b>	<b>13 598</b>	<b>22 240</b>

## 8. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

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

## 9. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	31.3.2009	31.12.2008
Termínované vklady bánk	5 654	5 651
Prijaté úvery od bánk	-	6 685
<b>Spolu záväzky voči bankám</b>	<b>5 654</b>	<b>12 336</b>

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

## 10. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

tis. EUR	31.3.2009	31.12.2008
Bežné účty	10 520	9 516
Termínované vklady	183 000	226 096
Úsporné vklady	1 997	2 154
Ostatné	17	84
<b>Spolu záväzky voči klientom</b>	<b>195 534</b>	<b>237 850</b>

Záväzky voči klientom k 31.03.2009 v hodnote 1 660 tis. EUR (31.12.2008: 1 704 tis. EUR) sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 1 753 tis. EUR (31.12.2008: 1 803 tis. EUR), ktoré sú evidované v súvahe v položke „Cenné papiere k dispozícii na predaj“.

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

## 11. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

tis. EUR	31.3.2009	31.12.2008
Zmenky	112 140	115 373
Dlhopisy s kupónmi	26 138	24 138
<b>Spolu záväzky z dlhových cenných papierov</b>	<b>138 278</b>	<b>139 511</b>

Všetky záväzky z dlhových cenných papierov sú do lehoty splatnosti.

Banka 3. septembra 2008 emitovala dlhopisy Privatbanka 04 s menovitou hodnotou 3 319,39 EUR v celkovom objeme emisie 9 958 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne a je určený pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 3M EURIBOR + 0,90% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 3. septembra 2010. Banka k 31.03.2009 predala 2 866 ks dlhopisov Privatbanka 04 (31.12.2008: 2 248 ks) v celkovej menovitej hodnote 9 513 tis. EUR (31.12.2008: 7 462 tis. EUR). Uvedené dlhopisy nie sú vydané na základe verejnej ponuky a po ukončení primárneho predaja bude podaná žiadosť o prijatie dlhopisov na regulovaný voľný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.

## 12. SOCIÁLNY FOND

tis. EUR	
Stav k 31.12.2008	16
Tvorba	12
Čerpanie	(2)
Stav k 31.03.2009	26

### 13. ZÁKLADNÉ IMANIE

tis. EUR	31.3.2009	31.12.2008
----------	-----------	------------

Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:

756 874 ks kmeňových akcií ISIN SK1110001619 s  
menovitou hodnotou jednej akcie 1 000 Sk

	<b>25 124</b>	<b>25 124</b>
--	---------------	---------------

Celý objem základného imania vo výške 25 124 tis. EUR je zapísaný v obchodnom registri. V obchodnom registri ešte neprebehla premena menovitej hodnoty základného imania z SKK na EUR.

Zloženie akcionárov banky k 31. marcu 2009:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií v menovitej hodnote	Podiel na základnom imaní (%)	Podiel na hlasovacích právach (%)
Penta Investments Ltd.	Limassol	25 124	100,00	100,00
<b>Spolu</b>		<b>25 124</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2008:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií v menovitej hodnote	Podiel na základnom imaní (%)	Podiel na hlasovacích právach (%)
Penta Investments Ltd.	Limassol	25 124	100,00	100,00
<b>Spolu</b>		<b>25 124</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

### 14. OPIS PRÁV SPOJENÝCH S AKCIAMI ISIN SK1110001619

- a. Akcionárom spoločnosti môže byť právnická alebo fyzická osoba. Za akcionára sa považuje aj držiteľ dočasného listu.
- b. Spoločnosť musí zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými akcionármi rovnako.
- c. Výkon práv akcionára môže byť obmedzený alebo pozbavený len na základe zákona.
- d. Základnými právami akcionára je právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku spoločnosti a na likvidačnom zostatku spoločnosti pri zrušení spoločnosti likvidáciou.
- e. Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo záležitostí osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia, a uplatňovať na ňom návrhy, byť volený do orgánov spoločnosti.  
Uvedené práva môže uplatniť len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúcim dňom je deň určený v pozvánke na valné zhromaždenie alebo v oznámení o konaní valného zhromaždenia. Týmto dňom môže byť deň konania valného zhromaždenia alebo deň, ktorý mu predchádza, najviac však päť dní pred dňom konania tohto valného zhromaždenia. Ak rozhodujúci deň nie je takýmto spôsobom určený, považuje sa za rozhodujúci deň vždy deň konania valného zhromaždenia.
- f. Akcionár má právo na podiel zo zisku spoločnosti (dividendu), ktorý valné zhromaždenie určilo na rozdelenie. Tento podiel sa určuje pomerom menovitej hodnoty akcií akcionára k menovitej



hodnote akcií všetkých akcionárov. Uplatňovať právo na dividendu môže voči spoločnosti len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu určí valné zhromaždenie, ktoré rozhodlo o rozdelení zisku spoločnosti, pričom tento deň nemôže byť určený na skorší deň, ako je piaty deň nasledujúci po dni konania valného zhromaždenia, a na neskorší deň, ako je 30. deň od konania valného zhromaždenia. Ak valné zhromaždenie rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu neurčí, považuje sa za takýto deň 30. deň od konania valného zhromaždenia. Dividenda je splatná najneskôr do 60 dní od rozhodujúceho dňa určeného podľa predchádzajúcej vety. Spoločnosť je povinná vyplatiť dividendu akcionárom na svoje náklady a nebezpečie. Akcionár nie je povinný vrátiť spoločnosti dividendu prijatú dobromyseľne.

- g. Akcionár má nárok na podiel na likvidačnom zostatku v prípade zrušenia spoločnosti likvidáciou.
- h. Predstavenstvo je povinné každému akcionárovi poskytnúť na požiadanie na valnom zhromaždení úplné a pravdivé informácie a vysvetlenia, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia alebo písomne najneskôr do 30 dní od konania valného zhromaždenia, pokiaľ zákon neustanovuje inak.
- i. Akcionár má právo nazeráť do zápisníc z rokovania dozornej rady, o takto získaných informáciách je povinný zachovávať mlčanlivosť.
- j. Akcionár má právo nahliadnuť v sídle spoločnosti do listín, ktoré sa ukladajú do zbierky listín podľa osobitného zákona a vyžiadať si kópie týchto listín alebo ich zaslanie na ním uvedenú adresu, a to na svoje náklady a nebezpečenstvo.
- k. Valné zhromaždenie rozhoduje väčšinou hlasov prítomných akcionárov, pokiaľ všeobecne platné právne predpisy alebo statuty nevyžadujú inú väčšinu.
- l. Na rozhodnutie valného zhromaždenia sa vyžaduje dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov, v prípadoch ak rozhoduje:
  - I. o zmene stanov spoločnosti,
  - II. zvýšení základného imania spoločnosti,
  - III. o vydaní prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
  - IV. o podmienenom zvýšení základného imania spoločnosti, v súvislosti s vydaním prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
  - V. o znížení základného imania spoločnosti,
  - VI. o zrušení spoločnosti,
  - VII. o zmene právnej formy spoločnosti, ak prestane byť bankou,
  - VIII. o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze trhu kótovaných cenných papierov,
  - IX. o poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania podľa § 210 obchodného zákonníka,
  - X. o obmedzení práva akcionára na prednostné upisovanie akcií, ak to vyžadujú dôležité záujmy spoločnosti,
  - XI. o iných veciach, ak to výslovne ustanovuje všeobecne záväzný právny predpis.

## 15. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2008

tis. EUR	2008
Prídel na vyrovnanie straty z minulých rokov	1 449
Prídel do zákonného rezervného fondu	222
Prídel do nerozdeleného zisku	547
<b>Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení</b>	<b>2 218</b>

**16. ZISK/STRATA PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKOCH**

tis. EUR	31.3.2009	31.3.2008
Zisk/strata pred zdanením	1 090	712
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	115	109
Opravné položky k pohľadávkam a odpis pohľadávok	-	-
Zostatková cena vyradeného hmotného majetku	-	-
Výnosy z predaja hmotného majetku	-	-
Opravné položky k hmotnému majetku	-	-
Rezervy	-	5
<b>Spolu</b>	<b>1 205</b>	<b>826</b>

**17. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY**

tis. EUR	31.3.2009	31.12.2008
Pokladnica (bod 3)	1 216	1 032
Bežné účty v NBS (bod 3)	-	254
Poskytnuté úvery NBS (repoobchody) (bod 3)	-	116 028
Pohľadávky voči bankám (bod 4)	114 860	52 653
Štátne pokladničné poukážky (bod 6)	15 860	15 626
Štátne pokladničné poukážky (bod 7)	1 982	1 953
<b>Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty</b>	<b>133 918</b>	<b>187 546</b>

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

**(a) Splatná daň z príjmov**

tis. EUR	31.3.2009	31.12.2008
Zisk/strata za bežné účtovné obdobie pred zdanením	1 090	3 143
Pripočítateľné položky	1 685	4 177
Odpočítateľné položky	(734)	(2 188)
Daňová strata minulých rokov	-	(664)
Základ dane	2 041	4 468
<b>Daň z príjmov vypočítaná použitím daňovej sadzby 19%</b>	<b>388</b>	<b>849</b>

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

Odložená daň z príjmov je vypočítaná zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou aktív a záväzkov pri použití sadzby dane 19% (31.12.2008: 19%).

Banka vykázala daňový náklad k 31.03.2009 z titulu zmeny odloženej daňovej pohľadávky vo výške 5 tis. EUR. (31.12.2008: náklad 76 tis. EUR).

**19. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI**

tis. EUR	Zostatok k 31.03.2009	Časové rozlíšenie k 31.03.2009	Úrokové náklady / Úrokové výnosy Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2009	Výnosy z poplatkov a provízií 2009	Zisk/strata z obchodovania 2009	Všeobecné prevádzkové náklady 2009
<b>Pohľadávky voči materskej spoločnosti</b>							
Ostatné aktíva	-	-	-	-	-	71	-
<b>Závázky voči materskej spoločnosti</b>							
Závázky voči klientom	15 556	-	15 556	(142)	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	1 291	6	1 297	(4)	-	-	-
<b>Pohľadávky voči spriazneným osobám materskej spoločnosti</b>							
Pohľadávky voči klientom	5 467	-	5 467	27	-	-	-
Ostatné aktíva	89	-	89	-	2	4	-
<b>Závázky voči spriazneným osobám materskej spoločnosti</b>							
Závázky voči klientom	73 336	120	73 456	(379)	4	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	85 996	99	86 095	(375)	-	-	-
Ostatné záväzky	12	-	12	-	-	-	(1)
Úverové prísluby	276	-	276	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	5 070	-	5 070	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke  
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2009**

tis. EUR	Zostatok k 31.03.2009	Časové rozlíšenie k 31.03.2009	Spolu	Úrokové náklady/ Úrokové výnosy 2009	Výnosy z poplatkov a provízií 2009	Zisk/strata z obchodovania 2009	Všeobecné prevádzkové náklady 2009
<b>Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti</b>							
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-
<b>Závazky voči dcérskej spoločnosti</b>							
Závazky voči klientom	10	-	10	-	-	-	-
<b>Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom</b>							
Pohľadávky voči klientom	357	-	357	4	-	-	-
Ostatné aktíva	-	-	-	-	-	-	-
<b>Závazky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom</b>							
Závazky voči klientom	999	20	1 019	(2)	1	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	978	3	981	(7)	-	-	-
Ostatné záväzky	333	-	333	-	-	-	(139)
Úverové prisľuby	113	-	113	-	-	-	-
Vydané záruky	24	-	24	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	357	-	357	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke  
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2009**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2008	Časové rozlíšenie k 31.12.2008	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2008	Výnosy z poplatkov a provízií 2008	Zisk/strata z obchodovania 2008	Všeobecné prevádzkové náklady 2008
<b>Pohľadávky voči materskej spoločnosti</b>							
Ostatné aktíva	82	-	82	-	163	1 736	-
<b>Závázky voči materskej spoločnosti</b>							
Závázky voči klientom	57 278	2	57 280	(670)	3	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	76	1	77	(54)	-	-	-
<b>Pohľadávky voči spriazneným osobám materskej spoločnosti</b>							
Pohľadávky voči klientom	4 313	-	4 313	1 588	-	-	-
Ostatné aktíva	109	-	109	-	275	144	-
<b>Závázky voči spriazneným osobám materskej spoločnosti</b>							
Závázky voči klientom	70 332	25	70 357	(1 585)	23	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	76 203	29	76 232	(398)	-	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	(13)
Úverové prísluby	266	-	266	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	3 941	-	3 941	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke  
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2009**

tis. EUR	Zostatok k	Časové	Úrokové náklady / Úrokové	Výnosy z	Zisk/strata z	Všeobecné
	31.12.2008	rozlíšenie k				
		31.12.2008		výnosy	2008	náklady
				2008	2008	2008
<b>Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti</b>						
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-
<b>Závázky voči dcérskej spoločnosti</b>						
Závázky voči klientom	10	-	10	-	-	-
<b>Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom</b>						
Pohľadávky voči klientom	378	-	378	27	-	-
Ostatné aktíva	3	-	3	-	3	4
<b>Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom</b>						
Závázky voči klientom	397	-	397	(13)	3	-
Závázky z dlhových cenných papierov	740	2	742	(37)	-	-
Ostatné závázky	281	-	281	-	-	(582)
Úverové prísluby	113	-	113	-	-	-
Vydané záruky	24	-	24	1	-	-
Prijaté zabezpečenie	378	-	378	-	-	-

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

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

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

### **(a) Úrokové riziko**

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

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

### **(b) Menové riziko**

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Banka riadi menové riziko stanovením a denným monitorovaním maximálnych limitov otvorených pozícií bankovej knihy v jednotlivých obchodovaných menách. Menové riziko obchodnej knihy je navyše limitované maximálnou rizikovou expozíciou meranou modelom VaR.

## **21. RIADENIE KAPITÁLU**

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

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

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

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

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

## **22. FINANČNÉ NÁSTROJE – RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY**

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

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

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

## **23. FINANČNÉ NÁSTROJE – ÚVEROVÉ RIZIKO**

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

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

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

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

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

### **Tvorba OP na portfóliovom základe**

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



ekonomických podmienok, resp. iných objektívnych skutočností vo vzťahu k príslušnému trhu, možno tvoriť opravné položky.

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

### Úverová expozícia, zábezpeky

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

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

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

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

### Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

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

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

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

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

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

#### **Metóda stanovenia ratingu obchodu**

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

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

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

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

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

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

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

#### **Maximálna úverová angažovanosť**

tis. EUR	31.3.2009	31.12.2008
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	8 680	129 703
Pohľadávky voči bankám	114 860	52 653
Pohľadávky voči klientom	103 994	96 706
Cenné papiere k dispozícii na predaj	131 506	117 256
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	13 598	22 240
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7
Ostatné aktíva	355	536
<b>Spolu</b>	<b>373 000</b>	<b>419 101</b>
Úverové prísluby	4 842	8 705
Vydané záruky	1 471	1 206
<b>Spolu</b>	<b>6 313</b>	<b>9 911</b>
<b>Celková úverová angažovanosť</b>	<b>379 313</b>	<b>429 012</b>

**24. OPERAČNÉ, PRÁVNE A OSTATNÉ RIZIKÁ**

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

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

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

Ku dňu zostavenia priebežnej účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by mali vplyv na priebežnú účtovnú závierku k 31. marcu 2009.