

**BRE Bank SA, pobočka zahraničnej banky  
mBank v Slovenskej republike**

**Účtovná závierka k 31. decembru 2008  
zostavená v súlade s Medzinárodnými  
štandardmi pre finančné výkazníctvo  
platnými v Európskej Únii**

**marec 2009**

## **OBSAH**

### **SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**

#### **ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

Súvaha.....	1
Výkaz ziskov a strát .....	2
Výkaz celkového vykázaného zisku a straty .....	2
Výkaz peňažných tokov .....	3

#### **Poznámky k účtovnej závierke**

1	Úvod .....	4
2	Významné účtovné postupy.....	4
3	Významné účtovné odhady a predpoklady pri aplikácii účtovných metód .....	9
4	Nové štandardy, novely a interpretácie štandardov, ktoré boli aplikované v roku 2008.....	10
5	Nové štandardy, novely a interpretácie štandardov, ktoré ešte nie sú účinné .....	10
6	Peniaze a peňažné ekvivalenty .....	14
7	Pohľadávky voči centrále.....	14
8	Pohľadávky voči ostatným finančným inštitúciám.....	14
9	Úvery a iné pohľadávky voči klientom.....	15
10	Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok.....	17
11	Ostatné aktíva .....	17
12	Závazky voči klientom.....	18
13	Ostatné záväzky .....	18
14	Úrokové výnosy a náklady .....	18
15	Výnosy a náklady z poplatkov a provízií .....	19
16	Osobné náklady.....	19
17	Ostatné prevádzkové náklady .....	20
18	Daň z príjmu .....	20
19	Riadenie finančných rizík.....	21
20	Reálna hodnota finančných nástrojov.....	23
21	Podmienené záväzky a prísluby.....	23
22	Analýza finančných nástrojov na základe oceňovania.....	23
23	Transakcie so spriaznenými osobami.....	24
24	Udalosti po súvahovom dni.....	25

## SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Pre BRE BANK SPÓLKA AKCYJNA:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky BRE Bank SA, pobočka zahraničnej banky mBank v Slovenskej republike („Pobočka banky“) zostavenej k 31. decembru 2008, ktorá obsahuje súvahu, výkaz ziskov a strát, výkaz celkového vykázaného zisku a straty a výkaz peňažných tokov za obdobie, ktoré sa k uvedenému dátumu skončilo, a súhrn významných účtovných postupov a ďalších vysvetľujúcich poznámok.

### Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Pobočky banky je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie internej kontroly relevantnej pre prípravu a objektívnu prezentáciu takej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

### Zodpovednosť audítora

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

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

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

### Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu BRE Bank SA, pobočky zahraničnej banky mBank v Slovenskej republike, k 31. decembru 2008, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za obdobie, ktoré sa k uvedenému dátumu skončilo, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

  
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.  
Licencia SKAU č.: 161  
Bratislava, 25. marca 2009



  
Ing. Mária Frunwaldová  
Licencia SKAU č.: 047

**BRE Bank SA, pobočka zahraničnej banky mBank v Slovenskej republike**  
**Súvaha**

---

<i>V tis. Sk</i>	<b>Pozn.</b>	<b>31. december 2008</b>	<b>31. december 2007</b>
<b>AKTÍVA</b>			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6	204 985	505
Pohľadávky voči centrále	7	3 139 744	144 151
Pohľadávky voči ostatným finančným inštitúciám	8	-	377
Úvery a iné pohľadávky voči klientom	9	2 184 893	3 537
Dlhodobý nehmotný majetok	10	4 848	53
Dlhodobý hmotný majetok	10	95 439	14 469
Ostatné aktíva	11	13 805	2 893
<b>AKTÍVA SPOLU</b>		<b>5 643 714</b>	<b>165 985</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>			
Závazky voči klientom	12	5 600 707	139 024
Závazky voči zamestnancom		16 814	4 481
Závazky zo sprostredkovateľských provízií		5 552	1 454
Dohadné účty pasívne		17 479	18 228
Ostatné záväzky	13	3 162	2 798
<b>ZÁVÄZKY SPOLU</b>		<b>5 643 714</b>	<b>165 985</b>

---

**BRE Bank SA, pobočka zahraničnej banky mBank v Slovenskej republike**  
**Výkaz ziskov a strát a Výkaz celkového vykázaného zisku a straty**

**Výkaz ziskov a strát**

<i>V tis. Sk</i>	Pozn.	Rok končiaci sa 31. decembra 2008	Od založenia do 31. decembra 2007
Úrokové výnosy	14	123 034	92
Úrokové náklady	14	(108 097)	(145)
<b>Úrokové výnosy/(náklady) netto</b>		<b>14 937</b>	<b>(53)</b>
Náklady na tvorbu opravných položiek		(6 948)	-
<b>Úrokové výnosy/(náklady) netto po tvorbe opravných položiek</b>		<b>7 989</b>	<b>(53)</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	15	10 511	4
Náklady na poplatky a provízie	15	(52 656)	(7 168)
Výsledok z kurzových ziskov a strát		(998)	(2)
Náklady na marketing a reklamu		(55 957)	(29 185)
Náklady na IT služby		(37 422)	(23 894)
Náklady na poradenské a ostatné služby		(20 044)	(14 850)
Nájomné		(24 760)	(4 855)
Osobné náklady	16	(59 074)	(18 429)
Cestovné		(5 068)	(5 399)
Ostatné prevádzkové náklady	17	(49 784)	(6 785)
Ostatné prevádzkové výnosy		708	39
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		(7 880)	-
<b>Strata pred zdanením</b>		<b>(294 435)</b>	<b>(110 577)</b>
Daň z príjmov	18	-	-
<b>Strata po zdanení</b>		<b>(294 435)</b>	<b>(110 577)</b>

**Výkaz celkového vykázaného zisku a straty**

<i>V tis. Sk</i>	Od založenia do 31. decembra 2007	
Strata po zdanení od založenia do 31. decembra 2007	110 577	
Precenenie zostatkov voči centrále z titulu krytia straty	(110 577)	
<b>Strata a celková vykázaná strata od založenia do 31. decembra 2007</b>		<b>-</b>

<i>V tis. Sk</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2008	
Strata po zdanení za rok 2008	294 435	
Precenenie zostatkov voči centrále z titulu krytia straty	(294 435)	
<b>Strata a celková vykázaná strata za rok 2008</b>		<b>-</b>

Kapitálové príspevky centrály na krytie straty predstavovali 608 872 tis. Sk (2007: 9 344 tis. Sk).

**BRE Bank SA, pobočka zahraničnej banky mBank v Slovenskej republike**  
**Výkaz peňažných tokov**

<i>V tis. Sk</i>	Pozn.	Rok končiaci sa 31. decembra 2008	Od založenia do 31. decembra 2007
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Prijaté úroky		117 770	92
Zaplatené úroky		(108 097)	(145)
Prijaté poplatky a provízie		10 511	4
Zaplatené poplatky a provízie		(44 016)	(4 729)
Prijaté ostatné prevádzkové výnosy		708	39
Zaplatené osobné náklady		(42 276)	(13 948)
Zaplatené správne a ostatné prevádzkové náklady		(184 709)	(64 929)
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a pasív</b>		<b>(250 109)</b>	<b>(83 616)</b>
<b>Zmeny v prevádzkových aktívach a pasívach</b>			
Zvýšenie pohľadávok voči centrále		(3 309 448)	(42 918)
Zníženie / (zvýšenie) pohľadávok voči ostatným finančným inštitúciám		377	(377)
Zvýšenie úverov poskytnutých klientom		(2 183 040)	(3 537)
Zvýšenie ostatných aktív		(10 912)	(2 893)
Zvýšenie záväzkov voči klientom		5 461 683	139 024
Zvýšenie/(zníženie) ostatných záväzkov		(23 879)	-
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>		<b>(315 328)</b>	<b>5 683</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku		(83 637)	(14 469)
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku		(5 427)	(53)
<b>Peňažné toky z investičných činností, netto</b>		<b>(89 064)</b>	<b>(14 522)</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Kapitálový príspevok od centrály		608 872	9 344
<b>Peňažné toky z finančných činností, netto</b>		<b>608 872</b>	<b>9 344</b>
<b>Zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto</b>			
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		204 480	505
		505	-
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia</b>	6	<b>204 985</b>	<b>505</b>

## 1 Úvod

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (ďalej len „IFRS“) platnými v Európskej únii za obdobie končiace 31. decembra 2008 za BRE Bank SA, pobočka zahraničnej banky mBank v Slovenskej republike („Pobočka banky“ alebo „Pobočka“). Táto účtovná závierka bola zostavená za účelom jej prezentácie vlastníkom Pobočky banky, Národnej Banke Slovenska a Ministerstvu Financíí Slovenskej Republiky.

Pobočka banky vedie účtovné záznamy v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov („Zákon o účtovníctve“) a v súlade s IFRS v znení platnom v Európskej únii. Podľa § 17a, odsek (1) Zákona o účtovníctve, Pobočka banky zostavuje túto účtovnú závierku v súlade s Nariadením (EC) č. 1606/2002 Európskeho parlamentu a Rady o uplatnení Medzinárodných účtovných štandardov z 19. júla 2002 v znení neskorších predpisov.

Vedúci organizačnej zložky Pobočky banky môže zmeniť účtovnú závierku po jej schválení, avšak podľa § 16, odstavca 9 až 11 Zákona o účtovníctve je znovuotvorenie účtovných kníh účtovnej jednotky po zostavení a schválení účtovnej závierky zakázané. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, účtovná jednotka ich opraví v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila, a uvedie to v účtovnej závierke v poznámkach.

Pobočka banky bola zapísaná do obchodného registra a má sídlo v Slovenskej Republike. Pobočka banky nie je samostatná právnická osoba, ale predstavuje pobočku BRE BANK SPOLKA AKCYJNA, akciovej spoločnosti so sídlom ul. Senatorska 18, 00-950 Varšava, Poľsko, registrovanej u Národného súdneho registra Okresného súdu mesta Varšava, 12. obchodné oddelenie, pod číslom KRS 0000025237 („Materská spoločnosť“). Pobočka banky sídli na adrese: Rajská 15/A, 811 08 Bratislava a bola zapísaná do obchodného registra okresného súdu Bratislava I, oddiel Po, vložka č. 1503/B dňa 17. augusta 2007. Identifikačné číslo Pobočky banky je 36819638. Najvyšší subjekt, ktorý Pobočku banky kontroluje, je Commerzbank AG.

Pobočka banky mala 53 zamestnancov k 31. decembru 2008. Štatutárnym orgánom Pobočky banky je generálny riaditeľ, Marek Duban.

**Predmet činnosti.** Predmetom činnosti Pobočky banky je poskytovanie retailových bankových služieb v Slovenskej republike. V tejto účtovnej závierke sú uvedené údaje za predchádzajúce obdobie, avšak tieto údaje nie sú porovnateľné s rokom 2008, keďže Pobočka banky začala svoju činnosť v novembri 2007.

**Mena vykazovania.** Táto účtovná závierka je zostavená v tisícach slovenských korún („tis. Sk“).

## 2 Významné účtovné postupy

**Spôsob zostavenia účtovnej závierky.** Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii, na základe princípu ocenenia v historických cenách. Základné účtovné metódy použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú uvedené nižšie. Tieto účtovné metódy boli konzistentne aplikované počas účtovných období uvedených v tejto účtovnej závierke.

**Základné pojmy oceňovania.** V závislosti od ich klasifikácie sú finančné nástroje vykázané v reálnej hodnote alebo v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery, tak ako je to popísané ďalej.

**Reálna hodnota** je suma za akú by bolo možné aktívum vymeniť, alebo vyrovnať záväzkov, v transakcii medzi nezávislými informovanými a súhlasiacimi stranami. Reálna hodnota je spotová ponuková cena v prípade finančného majetku a spotová dopytová cena v prípade finančných záväzkov, ktoré sú kótované na aktívnom trhu.

## **2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)**

*Transakčné náklady* sú náklady priamo súvisiace s nákupom, vydaním alebo predajom finančného nástroja. Sú to náklady, ktoré by neboli vynaložené v prípade, že by nedošlo k transakcii. Transakčné náklady zahŕňujú poplatky a provízie zaplatené sprostredkovateľom (vrátane zamestnancov pracujúcich ako sprostredkovatelia), poradcom, maklérom a obchodníkom, poplatky regulačným orgánom a burzám cenných papierov, a dane a poplatky za prevod. Transakčné náklady nezahŕňujú zľavy alebo prirážky, náklady na financovanie, alebo interné správne náklady.

*Zostatková hodnota zistená metódou efektívnej úrokovej miery* je hodnota predstavujúca sumu, v ktorej bol finančný nástroj zaúčtovaný v čase jeho obstarania mínus splátky istiny, plus časovo rozlíšené úroky a mínus prípadné opravné položky na zníženie hodnoty finančného majetku. Časovo rozlíšené úroky zahŕňajú časové rozlíšenie transakčných nákladov a rozdielu medzi cenou obstarania a nominálnou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery. Takto časovo rozlíšený úrok je súčasťou ocenenia finančných nástrojov v súvahe.

*Metóda efektívnej úrokovej miery* je metóda výpočtu zostatkovej hodnoty a stanovenia úrokových výnosov a nákladov za dané obdobie s cieľom dosiahnuť konštantnú úrokovú mieru (efektívnu úrokovú mieru). Efektívna úroková miera je taká, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy (s výnimkou budúcich úverových strát) počas doby trvania finančného nástroja prípadne doby kratšej na čistú účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková miera diskontuje peňažné toky nástrojov s premenlivou úrokovou mierou do doby ďalšej zmeny úroku s výnimkou prémie alebo diskontu, ktoré odrážajú úverové riziko nad premenlivou úrokovou mierou špecifikovanou pre finančný nástroj, a s výnimkou ostatných premenných, ktoré sa nemenia spolu s trhovou úrokovou mierou. Tieto prémie alebo diskonty sa časovo rozlišujú počas celej očakávanej doby trvania finančného nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky poplatky medzi zmluvnými stranami zaplatené alebo prijaté, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej.

**Počiatočné ocenenie finančných nástrojov.** Pobočka banky finančný majetok a záväzky v čase ich vzniku alebo obstarania oceňuje ich reálnou hodnotou upravenou o transakčné náklady.

**Peniaze a peňažné ekvivalenty.** Peniaze a peňažné ekvivalenty sú položky, ktoré sú okamžite prevoditeľné za stanovenú sumu hotovosti, a ktoré sú predmetom nevýznamného rizika zmeny ich hodnoty. Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú stav pokladničnej hotovosti a zostatok klíringového účtu v Národnej banke Slovenska. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú uvádzané v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

**Pohľadávky voči centrále.** Pohľadávky voči centrále predstavujú vklady v Materskej spoločnosti znížené o zostatok kapitálového vkladu od Materskej spoločnosti po odpočítaní kumulatívnych strát Pobočky banky. Pohľadávky voči centrále sú ocenené v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

**Pohľadávky voči ostatným finančným inštitúciám.** Úvery a vklady vo finančných inštitúciách sú zaúčtované v momente poukázania peňazí protistranám (bankám) bez úmyslu obchodovania s výslednou nederivátovou pohľadávkou s pevne stanovenou alebo určiteľnou dobou splatnosti. Úvery a vklady vo finančných inštitúciách sú ocenené v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

**Úvery a iné pohľadávky voči klientom.** Úvery poskytnuté klientom sú zaúčtované v momente poukázania peňazí Pobočkou banky za účelom nákupu alebo vzniku nederivátovej pohľadávky voči klientom s pevne stanovenou alebo určiteľnou dobou splatnosti bez úmyslu obchodovania s touto pohľadávkou. Úvery poskytnuté klientom sú ocenené v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

**Opravná položka k finančnému majetku, ktorý sa oceňuje v zostatkových hodnotách stanovených metódou efektívnej úrokovej miery.** Opravné položky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v momente vzniku jednej alebo viacerých udalostí („stratové udalosti“), ktoré nastali po prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, a ktoré majú vplyv na sumu alebo čas prijatia odhadovaných peňažných tokov z finančného majetku alebo skupiny finančného majetku, ktoré sa dajú spoľahlivo odhadnúť.



## **2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)**

V prípade, že Pobočka banky zhodnotí, že neexistuje objektívny dôkaz pre tvorbu opravnej položky k samostatne vyhodnocovanému finančnému majetku, bez ohľadu na významnosť zaradi tento finančný majetok do skupiny finančných majetkov s podobným úverovým rizikom a zhodnotí potrebu tvorby opravnej položky pre skupinu ako celok. Primárne faktory, ktoré Pobočka banky považuje za určujúce pri rozhodovaní o tvorbe opravnej položky k finančnému majetku, sú doba po splatnosti a možnosť realizácia ručenia v prípade, že existuje. Ostatné nasledujúce kritéria sú tiež používané pri stanovení, či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení majetku, ktorý vedie k tvorbe opravnej položky:

- akákoľvek splátka je po splatnosti a oneskorenie nesúvisí s platobnými systémami;
- dlžník je vo významnej finančnej tiesni, čo Pobočka banky stanoví na základe finančných informácií dlžníka, ktoré boli poskytnuté Pobočke banky;
- dlžník zvažuje o konkurz alebo finančnú reštrukturalizáciu;
- nastane negatívna zmena v úverovej kvalite dlžníka v dôsledku zmien v podnikateľskom prostredí, ktoré majú vplyv na dlžníka;
- hodnota zabezpečenia pohľadávky významne klesla ako následok zhoršujúcich sa podmienok na trhu.

Pre účely stanovenia opravnej položky skupiny majetku sa finančný majetok zoskupuje na základe podobnosti úverového rizika. Úverové riziko je podstatné pre odhad budúcich peňažných tokov z majetku a je indikátorom schopnosti splácať všetky splatné čiastky podľa zmluvných podmienok.

Budúce peňažné toky v rámci skupiny finančných aktív, ktoré sú pre účel tvorby opravnej položky vyhodnocované spoločne, sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov aktív a na základe skúseností vedenia s platobnou schopnosťou a skúseností ohľadne úspešnosti vymáhania dlžných súm, ktoré sú po lehote splatnosti. Historické informácie sú upravené tak, aby odrážali súčasné podmienky, ktoré neovplyvňovali predchádzajúce obdobia a odstránili sa vplyvy minulých podmienok, ktoré už v súčasnosti neexistujú.

Zníženie hodnoty majetku je vždy účtované cez účet opravných položiek, ktorý znižuje sumu majetku na súčasnú hodnotu očakávaných budúcich peňažných tokov (ktoré nezahrňujú budúce úverové straty, ktoré ešte nenastali). Súčasná hodnota sa zisťuje diskontovaním pôvodnou efektívnou úrokovou mierou daného majetku. Výpočet súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných tokov finančných aktív odráža peňažné toky z realizácie zabezpečenia pohľadávky znížené o náklady na získanie a predaj zabezpečenia, bez ohľadu na pravdepodobnosť toho, či zabezpečenie bude realizované.

Pokiaľ v nasledovnom období dôjde k nárastu hodnoty majetku a tento objektívne súvisí s udalosťou, ktorá nastala potom, ako bola opravná položka vytvorená (ako napríklad zlepšenie úverového ratingu dlžníka), tak je opravná položka znížená cez výkaz ziskov a strát.

Nedobytné aktíva sú odpísané voči súvisiacej opravnej položke po ukončení všetkých potrebných úkonov na vymożenie pohľadávky a keď suma straty bola stanovená.

**Odúčtovanie finančného majetku.** Pobočka banky odúčtuje finančný majetok v nasledujúcich prípadoch: (a) majetok alebo pohľadávka boli splatené alebo právo na príjem z tohto majetku vypršalo iným spôsobom, alebo (b) Pobočka banky previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z daného majetku ihneď po obdržaní príjmu, ktorá spĺňa stanovené podmienky, pričom: (i) previedla v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva majetku alebo (ii) nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva ale neponechala si kontrolu. Kontrola zostane na strane Pobočky banky v prípade, že protistrana nie je prakticky schopná predať daný majetok ako celok nezávisle strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

## **2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)**

**Dlhodobý hmotný majetok.** Dlhodobý hmotný majetok je ocenený v obstarávacej cene zníženej o kumulované oprávky a opravné položky.

Náklady na drobné opravy a údržbu sú účtované priamo do nákladov. Náklady na výmenu hlavných súčastí dlhodobého hmotného majetku sú aktivované a nahradené súčasti sú vyradené z majetku.

V prípade zníženia hodnoty je k dlhodobému hmotnému majetku účtovaná opravná položka tak, aby jeho hodnota nepresahovala vyššiu z hodnoty získateľnej užívaním a reálnej hodnoty mínus náklady na predaj. Pokles v hodnote je účtovaný do výkazu ziskov a strát. Opravná položka je rozpustená ak dôjde k zmene v odhade hodnoty získateľnej užívaním majetku alebo reálnej hodnoty mínus náklady na predaj.

Zisky a straty z predaja určené na základe porovnania príjmu z predaja a zostatkovej hodnoty sú zachytené vo výkaze ziskov a strát.

Odpisy sú účtované rovnomerne tak aby bol rozdiel obstarávacej ceny a reziduálnej hodnoty majetku zaúčtovaný počas predpokladanej doby životnosti majetku, ktorá je 2 – 10 rokov.

Reziduálna hodnota majetku je Pobočkou banky odhadnutá suma, ktorú by Pobočka banky v súčasnosti získala z predaja majetku po odpočítaní nákladov na predaj, v prípade, že by majetok už bol v stave očakávanom na konci jeho predpokladanej doby ekonomickej životnosti. Reziduálne hodnoty a predpokladané doby ekonomickej životnosti majetku sú kontrolované a podľa potreby upravované k dátumu každej účtovnej závierky.

**Dlhodobý nehmotný majetok.** Nakúpené softwarové licencie sú aktivované na základe nákladov vynaložených na ich nákup a nákladov potrebných k uvedeniu do prevádzky. Vývojové náklady priamo súvisiace s unikátnym softvérom, ktorý Pobočka banky vlastní a kontroluje sú aktivované ako dlhodobý nehmotný majetok v prípade, že je pravdepodobné, že dodatočný úžitok z tohto softvéru presiahne súvisiace náklady. Aktivované náklady zahrňujú osobné náklady vývojového tímu a primeranú časť réžii. Všetky ostatné náklady súvisiace so softwarom, napr. jeho údržba, sú účtované priamo do nákladov. Software je odpisovaný rovnomerne po dobu jeho predpokladanej životnosti 4 rokov.

**Operatívny leasing.** V prípade, že je Pobočka banky nájomca v leasingu, ktorý neprenáša podstatnú časť rizík a úžitkov z vlastníctva majetku z prenajímateľa na Pobočku banky, celkové leasingové splátky sú účtované do výkazu ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania nájmu.

Leasingy obsiahnuté v iných zmluvách sú oddelené a účtované samostatne ako nájom ak (a) plnenie zmluvy je závislé na používaní konkrétneho majetku alebo skupiny majetku a (b) zmluvné podmienky v podstate dávajú právo na používanie daného majetku.

**Preddavky.** Preddavky predstavujú predplatené služby a ostatné dodávky a sú ocenené v cene obstarania, zníženej o prípadné opravné položky.

**Závazky voči finančným inštitúciám.** Závazky voči finančným inštitúciám sú účtované v momente keď sú peniaze alebo ostatné aktíva poukázané Pobočkou banky jej protistrane. Nederivátový finančný záväzok je ocenený v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade, že Pobočka banky odkúpi svoj vlastný záväzok, tento je odúčtovaný zo súvahy a rozdiel medzi účtovnou hodnotou záväzku a zaplatenou sumou je vykázaný vo výkaze ziskov a strát.

**Závazky voči klientom.** Závazky voči klientom sú nederivátové záväzky voči jednotlivým zákazníkom Pobočky banky a sú vykázané v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

**Závazky voči zamestnancom.** Závazky voči zamestnancom predstavujú záväzky z osobných nákladov a súvisiacich príspevkov na sociálne a dôchodkové poistenie. Závazky voči zamestnancom sú ocenené v ich splatnej nominálnej hodnote.

**Závazky zo sprostredkovateľských provízií.** Závazky zo sprostredkovateľských provízií sú vykázané v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

## **2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)**

**Dohadné účty pasívne.** Dohadné účty pasívne predstavujú záväzky voči dodávateľom tovarov a služieb a sú uvedené v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Sú zachytené v momente, keď protistrana splnila svoj zmluvný záväzok.

**Ostatné záväzky.** Ostatné záväzky predstavujú hlavne dane iné ako daň z príjmu (daň z pridanej hodnoty a ostatné dane), a sú uvádzané v nominálnej hodnote splatnej daňovému úradu.

**Daň z príjmu.** Daň z príjmu bola stanovená v súlade so slovenskou legislatívou platnou v deň, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Odložená daňová pohľadávka z dočasných odpočítateľných rozdielov a z umoriteľných daňových strát je účtovaná len vo výške, v akej je pravdepodobné, že bude dosiahnutý zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné uplatniť odpočítateľné dočasné rozdiely a daňové straty alebo vo výške v akej je odpočítateľné dočasné rozdiely a daňové straty možné započítať so zdaniteľnými dočasnými rozdielmi v rovnakých obdobiach.

**Účtovanie výnosov a nákladov.** Úrokové výnosy a náklady sú účtované vo výkaze ziskov a strát za všetky dlhové nástroje na základe časového rozlíšenia použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Táto metóda časovo rozlišuje, ako súčasť úrokových výnosov a nákladov, všetky poplatky zaplatené alebo prijaté medzi zmluvnými stranami, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčné náklady a všetky ostatné prémie a diskonty.

Poplatky, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, zahrňujú počiatočné poplatky prijaté alebo zaplatené Pobočkou banky v súvislosti s obstaraním alebo vznikom finančného majetku alebo vydaním finančného záväzku, napríklad poplatky za vyhodnotenie schopnosti splácať úver, vyhodnotenie a zaznamenanie ručenia alebo zábezpeky úveru, dojednanie zmluvných podmienok finančného nástroja a spracovanie transakčných dokumentov.

V prípade, že dôjde z zníženiu hodnoty úveru alebo iného dlhového nástroja, tak je jeho hodnota znížená opravnou položkou na súčasnú hodnotu očakávaných peňažných tokov a úrokový výnos je následne účtovaný z dôvodu následného postupného nárastu súčasnej hodnoty pohľadávky na sumu, ktorú Pobočka banky očakáva, že bude zinkasovaná. Úrok sa účtuje vo výške vyplývajúcej z efektívnej úrokovej miery, ktorá bola použitá pri stanovení výšky opravnej položky.

Všetky ostatné poplatky, provízie a ostatné výnosy a náklady sú vo všeobecnosti zachytené v období, s ktorým časovo a vecne súvisia s ohľadom na stav dokončenia špecifickej transakcie. Stav dokončenia sa zisťuje podľa pomeru už poskytnutých služieb k celkovo dohodnutým službám.

**Vzájomné započítavanie majetku a záväzkov.** Finančný majetok a záväzky sa započítavajú a sú vykázané v netto hodnote v súvahe len v prípade, že existuje právne vymáhateľný nárok na vzájomný zápočet a existuje úmysel položky vzájomne započítať alebo súčasne realizovať majetok a vyrovnať záväzkov.

**Osobné náklady a súvisiace príspevky.** Platy, mzdy, príspevky štátu a súkromným penzijným a sociálnym fondom, platená dovolenka a nemocenská, odmeny a nefinančné výhody sú zaúčtované ako záväzky v období, v ktorom na ne zamestnancom Pobočky banky vznikol nárok za ich pracovnú činnosť.

### **3 Významné účtovné odhady a predpoklady pri aplikácii účtovných metód**

Vedenie Pobočky banky uplatnilo určité odhady a predpoklady v procese uplatňovania účtovných postupov Pobočky banky:

**Pohľadávky voči centrále.** Pohľadávky voči centrále predstavujú vklady v Materskej spoločnosti znížené o zostatok kapitálového vkladu od Materskej spoločnosti po odpočítaní kumulatívnych strát Pobočky banky. Pohľadávky voči centrále sú ocenené v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Vedenie Pobočky banky verí, že vzájomné započítanie vkladov v Materskej spoločnosti so zostatkom kapitálového vkladu od Materskej spoločnosti po odpočítaní kumulatívnych strát Pobočky banky, verne zobrazuje finančnú situáciu Pobočky banky, vzhľadom na práva vzájomného započítania vyplývajúce z platnej legislatívy. Zostatok spojovacieho účtu s centrálou k 31. decembru 2007 v sume 2 171 tis. Sk bol reklasifikovaný do položky Pohľadávky voči centrále za účelom zabezpečenia konzistentnosti s prezentáciou účtovnej závierky v roku 2008.

**Ocenenie transakcií so spriaznenými stranami v čase ich vzniku.** V rámci bežnej činnosti Pobočka banky vstupuje do transakcií so spriaznenými stranami. IAS 39 požaduje prvotné zachytenie finančných nástrojov na základe ich reálnej hodnoty. Vedenie Pobočky banky odhaduje, či sú transakcie uskutočnené pri trhovej alebo netrhovej úrokovej miere, ak pre takéto transakcie neexistuje aktívny trh. Základom pre odhad je ocenenie podobných typov transakcií s tretími stranami a analýza efektívnej úrokovej miery.

**Náklady na úpravu súčasných informačných systémov z dôvodu zavedenia Eura.** Pobočka banky zachytila priamo do nákladov výdavky spojené s úpravou súčasných informačných systémov z dôvodu zavedenia Eura a to na základe požiadavky IAS 38, *Nehmotný majetok*, že náklady na udržanie budúcich ekonomických úžitkov z existujúceho nehmotného majetku by mali byť účtované priamo do nákladov.

**Účtovanie poplatkov a provízií.** Pobočka banky zaúčtovala priamo do nákladov poplatky a provízie za vydanie platobných kariet a ostatné provízie sprostredkovateľom za akvizíciu klienta Pobočka banky (bod 15 poznámok). Tieto poplatky a provízie neboli časovo rozlíšené metódou efektívnej úrokovej miery, keďže príslušné vklady klientov sú splatné na požiadanie a Pobočka nemá dostatočné historické štatistické údaje o priemernej dobe vkladov klientov.

**Volatilita na finančných trhoch a opravné položky k poskytnutým úverom.** V roku 2007 došlo v Spojených štátoch amerických k významnému nárastu vymáhaných hypotekárnych úverov poskytovaných dlžníkom s nepreverenou úverovou bonitou. Negatívne dopady sa rozšírili mimo trhu hypotekárnych úverov poskytovaných dlžníkom s nepreverenou úverovou bonitou a dotkli sa globálnych investorov, ktorí boli nútení prehodnotiť riziká, ktorým sa vystavovali, čo spôsobilo zvýšenie volatility a zníženie likvidity na finančných trhoch s dlhopismi, akciami a finančnými derivátmi. Takto vzniknutá finančná kríza sa v roku 2008 premietla aj do reálnej ekonomiky v medzinárodnom meradle, pričom došlo aj k významnému spomaleniu ekonomického rastu v Slovenskej republike.

Zhoršená situácia na finančných trhoch môže ovplyvniť možnosti Pobočky financovať úverové produkty, ovplyvniť hodnotu jej úverového portfólia, prípadne spôsobiť predčasné výbery vkladov klientov. V súlade s IFRS, pokles reálnej hodnoty finančného majetku pod jeho historickú hodnotu zistenú metódou efektívnej úrokovej miery v dôsledku nárastu bezrizikovej úrokovej miery vo všeobecnosti nie je dôvodom pre účtovanie o znížení hodnoty. V súlade s IFRS sa opravné položky k úverom tvoria len na straty, ktoré objektívne nastali, pričom je zakázaná tvorba opravných položiek na straty ktoré ešte len v dôsledku budúcich udalostí nastanú, a to bez ohľadu na to, ako pravdepodobné sú tieto budúce udalosti a straty. Vedenie Pobočky nemôže spoľahlivo odhadnúť dopad možného ďalšieho prehĺbenia finančnej krízy a zhoršenia ekonomickej situácie krajiny na budúcu finančnú situáciu Pobočky banky.

#### **4 Nové štandardy, novely a interpretácie štandardov, ktoré boli aplikované v roku 2008**

Aplikácia nižšie uvedených nových štandardov, interpretácií a doplnení k vydaným štandardom nemá podstatný vplyv na účtovnú závierku:

**IFRIC 11, Transakcie s vlastnými akciami a platby vlastnými akciami v rámci konsolidovanej skupiny.** Výbor pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) stanovil dátum účinnosti IFRIC 11 na ročné účtovné obdobia začínajúce po 1. marci 2007. Pobočka banky aplikovala IFRIC 11 od 1. januára 2008, t.j. dátumu jeho účinnosti stanoveného IASB, čo je pred dátumom jeho účinnosti stanoveného Európskou Komisiou Opatrením EC č. 611/2007.

**IFRIC 14, IAS 19 – Obmedzenie hornej hranice vykazovanej hodnoty majetku plánu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením, minimálne požiadavky na financovanie a vzťahy medzi nimi.** IFRIC 14 bol Pobočkou banky aplikovaný od 1. januára 2008, t.j. dátumu jeho účinnosti stanoveného IASB, čo je pred dátumom jeho účinnosti stanoveného Európskou Komisiou Opatrením EC č. 1263/2008.

**Novela IAS 39, Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie a IFRS 7, Finančné nástroje: Zverejňovanie.** Táto novela umožňuje účtovným jednotkám (a) v zriedkavých prípadoch zmeniť klasifikáciu finančného majetku zaradeného do kategórie „držaný na obchodovanie“, ak už nie je ďalej držaný za účelom obchodovania alebo spätného odkúpenia v blízkej budúcnosti; a (b) zmeniť klasifikáciu finančného majetku v kategórii „určený na predaj“ alebo „držaný na obchodovanie“, a preradiť ho do kategórie „pôžičky a pohľadávky“, ak spoločnosť má v úmysle a je schopná si tento finančný majetok v dohľadnej budúcnosti alebo do jeho splatnosti ponechať (ak tento majetok inak spĺňa definíciu pôžičiek a pohľadávok). Novela môže byť uplatňovaná so spätným účinkom od 1. júla 2008 pre akékoľvek zmeny klasifikácie v účtovných obdobiach, ktoré začali pred 1. novembrom 2008; zmeny klasifikácie povolené novelou sa nesmú uplatňovať pred 1. júlom 2008. Každá zmena klasifikácie finančného majetku realizovaná v účtovných obdobiach začínajúcich po 1. novembri 2008 je účinná iba od toho dňa, kedy sa zmena klasifikácie uskutočnila. Pobočka počas bežného účtovného obdobia nemenila klasifikáciu finančného majetku a preto táto novela nemala dopad na jej účtovnú závierku.

**IFRIC 12, Koncesie na poskytovanie služieb,** je účinný pre účtovné závierky zostavené v súlade s IFRS od 1. januára 2008, avšak do dátumu zverejnenia tejto účtovnej závierky nebol schválený Európskou úniou. Aplikácia IFRICu 12 by nemala vplyv na túto účtovnú závierku.

#### **5 Nové štandardy, novely a interpretácie štandardov, ktoré ešte nie sú účinné**

Žiadny z nižšie uvedených štandardov, interpretácií a doplnení k vydaným štandardom nebol pri zostavovaní účtovnej závierky Pobočky k 31. decembru 2008 dobrovoľne aplikovaný pred dátumom jeho účinnosti:

**Novela IAS 1, Prezentácia účtovnej závierky (účinný od 1. januára 2009).** Hlavnou zmenou je nahradenie výkazu ziskov a strát výkazom celkového zisku a strát, ktorý bude obsahovať aj všetky zmeny vlastného imania netýkajúce sa vlastníkov účtovnej jednotky, napríklad precenenie finančného majetku určeného na predaj. Ako alternatívne riešenie budú môcť účtovné jednotky prezentovať dva výkazy - samostatný výkaz ziskov a strát ako doteraz a výkaz celkových ziskov a strát.

Novela IAS 1 okrem iného zavádza požiadavku prezentovať súvahu k začiatku minulého (porovnateľného) obdobia v prípade, že došlo k zmene porovnateľných údajov z dôvodu reklasifikácie, zmeny účtovných postupov alebo opravy chýb. Pobočka banky očakáva, že novelizovaný IAS 1 ovplyvní prezentáciu jej účtovnej závierky, ale nebude mať dopad na účtovanie a ocenenie špecifických transakcií a zostatkov. Európska únia novelu IAS 1 schválila dňa 17. decembra 2008.

## **5 Nové štandardy, novely a interpretácie štandardov, ktoré ešte nie sú účinné (pokračovanie)**

**Novela IAS 27, Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka (novela z januára 2008 účinná pre ročné finančné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr).** Novelizovaný štandard IAS 27 bude vyžadovať, aby účtovné jednotky priradili celkový vykázaný zisk alebo stratu (vrátane zisku alebo straty zaúčtovanej mimo výkazu ziskov a strát) vlastníkom materskej spoločnosti a vlastníkom podielov bez kontrolného vplyvu (predtým označovaných ako menšinové podiely) aj v prípade, že v dôsledku toho bude zostatok podielov vlastníkov bez kontrolného vplyvu negatívny. Súčasný štandard vyžaduje, aby sa straty presahujúce podiel na vlastnom imaní alokovali na vlastníkov materskej spoločnosti, s výnimkou prípadov, keď majú vlastníci podielov bez kontrolného vplyvu záväznú povinnosť a sú schopní uskutočniť ďalšiu investíciu na pokrytie straty. Novelizovaný štandard ďalej uvádza, že zmeny vlastníckych podielov materskej spoločnosti v dcérskych spoločnostiach, v dôsledku ktorých nedôjde ku strate kontroly, sa musia zaúčtovať ako transakcie vo vlastnom imaní. Takisto špecifikuje spôsob stanovenia ziskov a strát zo straty kontroly v dcérskej spoločnosti. K dátumu straty kontroly sa investície ponechané v bývalej dcérskej spoločnosti musia oceniť v ich reálnej hodnote. Súčasný štandard vyžaduje, aby sa účtovná hodnota investície ponechanej v dcérskej spoločnosti považovala za obstarávaciu cenu v súlade s IAS 39, Finančné nástroje: Účtovanie a ocenenie. Pobočka v súčasnosti posudzuje, aký dopad bude mať novelizovaný štandard na jej účtovnú závierku. Novelizovaný IAS 27 ešte nebol schválený Európskou úniou.

**Novela IFRS 2, Platba na základe podielov (vydaná v januári 2008, účinná pre ročné obdobia od 1. januára 2009).** Novela podáva vysvetlenie, že iba podmienky služby a podmienky výkonu predstavujú podmienky vzniku nároku na platbu na základe podielov. Ostatné podmienky platby na základe podielov sa nepovažujú za podmienky nároku. Novela špecifikuje, že všetky zrušenia, či už účtovnou jednotkou alebo inými stranami musia byť posudzované z účtovného hľadiska rovnako. Pobočka v súčasnosti posudzuje, aký dopad bude mať novelizovaný štandard na jej účtovnú závierku. Novela IFRS 2 bola schválená Európskou úniou dňa 17. decembra 2008.

**Novela IFRS 3, Podnikové kombinácie (novelizovaný v januári 2008; účinný pre podnikové kombinácie, u ktorých je dátum obstarania v deň alebo po začiatku prvého ročného účtovného obdobia, ktoré začína po 1. júli 2009 alebo neskôr.)** Novela IFRS 3 umožní účtovnej jednotke zvoliť si spôsob oceňovania podielov vlastníkov bez kontrolného vplyvu podľa doterajšieho znenia IFRS 3 (pomerným podielom na identifikovateľnom čistom majetku nadobúdanej účtovnej jednotky) alebo na rovnakej báze ako stanovuje US GAAP (t.j. v reálnej hodnote). Novela IFRS 3 poskytuje podrobnejšie inštrukcie k aplikovaniu metódy kúpy v prípade podnikových kombinácií. Bola zrušená požiadavka, aby sa pri výpočte príslušnej časti goodwillu oceňovala v jednotlivých krokoch postupnej akvizície každá položka majetku a záväzkov v ich reálnej hodnote. Namiesto toho sa v prípade postupnej akvizície ocení predchádzajúci podiel na vlastnom imaní kupovanej spoločnosti v jeho reálnej hodnote stanovenej ku dňu akvizície a výsledný zisk alebo strata sa zaúčtuje vo výkaze ziskov a strát. Náklady súvisiace s akvizíciou sa budú účtovať oddelene od podnikovej kombinácie a vykážu sa ako náklad a nie ako súčasť goodwillu. Nadobúdateľ bude musieť k dátumu akvizície zaúčtovať podmienený záväzok z obstarania iného podniku. Zmeny hodnoty tohto záväzku po dátume nadobudnutia sa vykážu v súlade s príslušnými platnými IFRS štandardmi, a nie ako úprava goodwillu ako je to doteraz. Novelizovaný IFRS 3 sa bude vzťahovať aj na podnikové kombinácie, ktoré majú podobu svojpomocných družstiev a na podnikové kombinácie len na základe zmluvného vzťahu. Pobočka v súčasnosti posudzuje, aký dopad bude mať novelizovaný štandard na jej účtovnú závierku. Novelizovaný IFRS 3 ešte nebol schválený Európskou úniou.

**Novela IAS 23, Náklady na pôžičky a úvery (účinná od 1. januára 2009).** Novela IAS 23 bola vydaná v marci 2007. Hlavnou zmenou v porovnaní s pôvodným IAS 23 je zrušenie možnosti vykázat' priamo do nákladov úrokové a iné náklady na pôžičky, ktoré sa vzťahujú na aktíva, ktoré si vyžadujú dlhšie časové obdobie na ich prípravu za zaradenie do užívania alebo prípravu na predaj. Pobočka banky bude musieť aktivovať tieto náklady ako súčasť obstarávacej ceny daného aktíva. Novelizovaný štandard sa aplikuje len na budúce náklady na pôžičky týkajúce sa obstarania aktív, u ktorých je dátum začatia aktivácie 1. január 2009 alebo neskorší dátum. Pobočka v súčasnosti preveruje aký vplyv bude mať novelizovaný IAS 23 na jej účtovnú závierku. Novelizovaný IAS 23 bol schválený Európskou úniou dňa 17. decembra 2008.

**5 Nové štandardy, novely a interpretácie štandardov, ktoré ešte nie sú účinné (pokračovanie)**

**Novela IAS 32 a IAS 1, Finančné nástroje s právom spätného odpredaja a záväzky vznikajúce pri likvidácii (účinná od 1. januára 2009).** Novela vyžaduje aby určité finančné nástroje, ktoré spĺňajú definíciu záväzku boli klasifikované ako vlastné imanie. Táto novela bola schválená Európskou úniou dňa 21. januára 2009 a nemá vplyv na účtovnú závierku Pobočky.

**IFRS 8, Prevádzkové segmenty (účinný od 1. januára 2009).** Štandard sa týka spoločností, ktorých dlhové alebo majetkové cenné papiere sú verejne obchodovateľné alebo ktoré predložili alebo u nich prebieha proces predloženia účtovnej závierky príslušnému orgánu, za účelom emisie akejkoľvek triedy cenných papierov na verejnom trhu. IFRS 8 vyžaduje, aby spoločnosť zverejňovala svoje finančné a ďalšie vysvetľujúce informácie o prevádzkových segmentoch a špecifikuje, akým spôsobom má spoločnosť tieto informácie zverejniť. IFRS 8 nebude mať vplyv na účtovnú závierku Pobočky. IFRS 8 bol schválený Európskou úniou dňa 21. novembra 2007.

**IFRIC 13, Vernostné programy pre zákazníkov (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce od 1. júla 2008).** Interpretácia vysvetľuje, že ak sa pri predaji tovaru alebo služieb poskytuje zákazníkovi sľub vernostnej odmeny (napr. body alebo bezodplatné poskytnutie tovaru), ide o viacprvkové transakcie a úhrada prijatá od zákazníka sa má rozdeliť medzi jednotlivé zložky transakcie na báze reálnych hodnôt. Pobočka neposkytuje vernostné zľavy zákazníkovi a táto interpretácia preto nebude mať vplyv na účtovnú závierku Pobočky banky. IFRIC 13 bol schválený Európskou úniou dňa 16. decembra 2008.

**IFRS 1, Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (účinná pre prvú účtovnú závierku zostavenú v súlade s IFRS za obdobie začínajúce dňa 1. júla 2009 alebo neskôr).** Novelizovaný štandard IFRS 1 zachoval obsah predchádzajúcej verzie pri zmenenej forme a štruktúre jeho prezentácie s cieľom zlepšiť jeho zrozumiteľnosť a adaptovateľnosť na budúce zmeny. Novelizovaný štandard nemá vplyv na účtovnú závierku Pobočky. Táto novela ešte nebola schválená Európskou úniou.

**Náklady na investíciu v dcérskej spoločnosti, spoločnom podniku alebo pridruženej spoločnosti – novela IFRS 1 a IAS 27 (vydaná v máji 2008; účinná pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2009).** Novela umožňuje účtovným jednotkám, ktoré uplatňujú IFRS po prvýkrát, aby svoje investície v dcérskych spoločnostiach, spoločných podnikoch alebo pridružených spoločnostiach ocenili v individuálnej účtovnej závierke buď v reálnej hodnote alebo v účtovnej hodnote vykázanéj podľa predchádzajúcich účtovných štandardov. Novela taktiež vyžaduje, aby sa výplata predakvizíčného čistého imania vykázala vo výkaze ziskov a strát, a nie ako navrátenie investície. Táto novela bola schválená Európskou úniou dňa 23. januára 2009 a nemá vplyv na účtovnú závierku Pobočky.

**Kvalifikované položky hedgingu – novela IAS 39, Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie (účinná s retrospektívnou aplikáciou pre účtovné obdobia začínajúce po 1. júli 2009, s povolenou predčasnou aplikáciou).** Novela objasňuje, ako sa majú v konkrétnych situáciách aplikovať princípy, ktoré určujú, či zabezpečené riziko alebo časť peňažných tokov spĺňa podmienky na to, aby boli označené za zabezpečené. Novela nebude mať dopad na účtovnú závierku Pobočky. Táto novela ešte nebola schválená Európskou úniou.

**IFRIC 15 – Dohody o výstavbe nehnuteľností (účinný od 1. januára 2009).** Interpretácia sa týka účtovania výnosov a s nimi súvisiacich nákladov v spoločnostiach zaoberajúcich sa výstavbou nehnuteľností buď priamo alebo prostredníctvom subdodávateľov a poskytuje návod na určenie toho, či dohody o výstavbe nehnuteľností spadajú do pôsobnosti IAS 11 alebo IAS 18. Taktiež uvádza kritériá na stanovenie toho, kedy by mali účtovné jednotky vykazovať výnosy z takýchto transakcií. Táto interpretácia ešte nebola schválená Európskou úniou a nemá vplyv na účtovnú závierku Pobočky.

**IFRIC 16, Zabezpečenie čistej investície do zahraničnej jednotky (účinný od 1. októbra 2008 alebo neskôr).** Interpretácia vysvetľuje, ktoré kurzové riziká spĺňajú podmienky pre účtovanie o hedgingu a uvádza, že prepočet z funkčnej meny na menu prezentácie nevytvára riziko, na ktoré by sa mohlo aplikovať účtovanie o hedgingu. IFRIC 16 dovoľuje, aby zabezpečovací nástroj vlastnila ľubovoľná spoločnosť resp. spoločnosti v skupine s výnimkou zahraničnej prevádzky, ktorá je sama zabezpečovaná. Interpretácia tiež objasňuje, ako sa počíta zisk resp. strata preúčtovaný /(-á) z rezervy na kurzový prepočet do výkazu ziskov a strát pri predaji zabezpečovanej zahraničnej prevádzky. Spoločnosti použijú prospektívne štandard IAS 39 na odúčtovanie hedgingu, v prípade ak zabezpečenie nespĺní kritériá účtovania o hedgingu uvedené v IFRIC 16. Táto interpretácia ešte nebola schválená Európskou úniou a nemá vplyv na účtovnú závierku Pobočky.

## **5 Nové štandardy, novely a interpretácie štandardov, ktoré ešte nie sú účinné (pokračovanie)**

**IFRIC 17, Nepeňažné dividendy pre majiteľov akcií a obchodných podielov (účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr s povolenou predčasnou aplikáciou).** Interpretácia objasňuje, kedy a ako sa má účtovať prevod nepeňažného majetku formou dividend akcionárom a majiteľom obchodných podielov. Zväzok previesť nepeňažný majetok formou dividendy je účtovná jednotka povinná oceniť v reálnej hodnote majetku, ktorý sa má previesť. Zisk resp. strata z vyradenia nepeňažného majetku sa vykáže vo výkaze ziskov a strát, keď účtovná jednotka príslušnú dividendu týmto majetkom splatí. Uvedená interpretácia nie je pre činnosť Pobočky relevantná, pretože tá svojim akcionárom žiadne dividendy vo forme nepeňažného majetku nevypláca. Táto interpretácia ešte nebola schválená Európskou úniou.

**Projekt zlepšení Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (vydané v máji 2008).** V roku 2007 sa Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) rozhodla iniciovať každoročne sa opakujúci projekt realizácie potrebných, no nie naliehavých novelizácií IFRS. Novely vydané v máji 2008 obsahujú viaceré dôležité zmeny, objasnenia a terminologické zmeny v rôznych štandardoch. Dôležité zmeny sa týkajú týchto oblastí: klasifikácia aktív ako držaných na predaj podľa IFRS 5 v prípade straty kontroly nad dcérskou spoločnosťou; možnosť prezentácie finančných nástrojov držaných na obchodovanie ako dlhodobého majetku podľa IAS 1; účtovanie o predaji majetku, na ktorý sa vzťahuje štandard IAS 16 a ktorý bol predtým držaný za účelom prenájmu, a klasifikácia príslušných peňažných tokov podľa IAS 7 ako peňažných tokov z prevádzkovej činnosti; objasnenie definície obmedzenia (v angl. „curtailment“) podľa IAS 19; účtovanie o štátnych úveroch so zvýhodnenými úrokovými sadzbami v súlade s IAS 20; zosúladenie definície nákladov na prijaté úvery a pôžičky podľa IAS 23 s metódou efektívnej úrokovej sadzby; objasnenie účtovania o dcérskych spoločnostiach držaných na predaj podľa IAS 27 a IFRS 5; redukcia požiadaviek na zverejňovanie týkajúcich sa pridružených spoločností a spoločných podnikov podľa IAS 28 a IAS 31; rozšírenie zverejnenia vyžadovaného podľa IAS 36; objasnenie účtovania o reklamných nákladoch podľa IAS 38; zmena definície kategórie finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, tak, aby bola v súlade s účtovaním o zabezpečovacích derivátoch podľa IAS 39; zavedenie účtovania investícií do nehnuteľností počas ich výstavby súlade IAS 40; a redukcia obmedzení týkajúcich sa spôsobu stanovenia reálnej hodnoty biologického majetku podľa IAS 41. Ďalšie zmeny a doplnenia štandardov IAS 8, IAS 10, IAS 18, IAS 20, IAS 29, IAS 34, IAS 40, IAS 41 a IFRS 7 predstavujú iba terminologické alebo redakčné zmeny, o ktorých je IASB presvedčená, že nebudú mať žiaden alebo iba minimálny vplyv na účtovníctvo. Pobočka nepredpokladá, že by spomínané novelizácie mali závažný dopad na jej účtovnú závierku. Uvedené novely boli schválené Európskou úniou dňa 23. januára 2009.

**IFRIC 18 - Prevod majetku od zákazníkov (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr).** Interpretácia vysvetľuje účtovanie o prevode majetku zákazníkov na účtovnú jednotku, konkrétne podmienky za akých je splnená definícia majetku, kedy je o prevedenom majetku nutné účtovať a čo predstavuje jeho obstarávaciu cenu. Interpretácia tiež vysvetľuje identifikovanie samostatne poskytovaných služieb (jedna alebo viacero služieb výmenou za prevedený majetok), účtovanie o výnosoch ako aj účtovanie transferu peňažných prostriedkov od zákazníkov. Uvedená interpretácia zatiaľ nebola schválená Európskou úniou a neočakáva sa, že by mala vplyv na účtovnú závierku Pobočky.

**Dodatok k IFRS 7, Finančné nástroje: Zverejnenie údajov (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2009; dodatok ešte nebol prijatý EU).** Dodatok vyžaduje rozšírené zverejnenia týkajúce sa ocenení reálnou hodnotou a týkajúce sa rizika likvidity. Pobočka bude povinná zverejniť analýzu finančných nástrojov použitím trojstupňovej hierarchie ocenení reálnou hodnotou. Dodatok za (a) objasňuje, že analýza splatnosti záväzkov by mala zahŕňať vydané finančné záruky v maximálnej výške záruk a v najbližšom období, keď by záruka mohla byť použitá; a za (b) vyžaduje zverejnenie zostatkových zmluvných splatností finančných derivátov, pokiaľ sú zmluvne splatnosti nevyhnutné k pochopeniu načasovania peňažných tokov. Pobočka bude musieť ďalej zverejniť analýzu splatnosti finančných aktív, ktoré Pobočka vlastní s cieľom riadiť riziko likvidity, pokiaľ tieto informácie sú nevyhnutné pre pochopenie podstaty a rozsahu riadenia rizika likvidity čitateľom účtovnej závierky. Pobočka v súčasnosti preveruje aký vplyv bude mať novelizovaný štandard na jej účtovnú závierku.

Ak vyššie nie je uvedené inak, Pobočka banky neočakáva, že by nové štandardy a interpretácie mali významný vplyv na jej účtovnú závierku.



## **6 Peniaze a peňažné ekvivalenty**

<i>V tis. Sk</i>	<b>31. december 2008</b>	<b>31. december 2007</b>
Pokladničná hotovosť	-	5
Účty v Národnej banke Slovenska – povinné minimálne rezervy	140 316	-
Ostatné zostatky účtu v Národnej banke Slovenska	-	500
Bežný účet v inej banke, rating Moody's P-1	64 669	-
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu</b>	<b>204 985</b>	<b>505</b>

Účty v Národnej banke Slovenska nie sú vystavené úverovému riziku, pretože sú vedené v Slovenských korunách, teda mene vydanéj Národnou bankou Slovenska. Peniaze a peňažné ekvivalenty nie sú ani po splatnosti ani znehodnotené.

## **7 Pohľadávky voči centrále**

Pohľadávky voči centrále nie sú ani po splatnosti ani znehodnotené. Tieto pohľadávky sú splatné do jedného roka. Úverová kvalita je analyzovaná nasledovne:

<i>V tis. Sk</i>	<b>31. december 2008</b>	<b>31. december 2007</b>
Pohľadávky voči centrále – rating Moody's P-1	3 139 744	144 151
<b>Pohľadávky voči centrále spolu</b>	<b>3 139 744</b>	<b>144 151</b>

## **8 Pohľadávky voči ostatným finančným inštitúciám**

Pohľadávky voči ostatným finančným inštitúciám nie sú ani po splatnosti ani znehodnotené. Úverová kvalita je analyzovaná nasledovne:

<i>V tis. Sk</i>	<b>31. december 2008</b>	<b>31. december 2007</b>
Vklad v inej banke, rating Moody's P-1	-	377
<b>Pohľadávky voči ostatným finančným inštitúciám spolu</b>	<b>-</b>	<b>377</b>

## 9 Úvery a iné pohľadávky voči klientom

Úvery poskytnuté klientom predstavujú pôžičky fyzickým osobám.

<i>V tis. Sk</i>	<b>31. december 2008</b>	<b>31. december 2007</b>
Prečerpanie bežného účtu	21	-
Spotrebné úvery	216 952	37
Účelové úvery zabezpečené nehnuteľnosťou	1 560 486	3 500
Bezúčelové úvery zabezpečené nehnuteľnosťou	399 833	-
Ostatné pohľadávky	269	-
Časové rozlíšenie provízií	14 280	-
<b>Pohľadávky voči klientom spolu</b>	<b>2 191 841</b>	<b>3 537</b>
Opravné položky na zníženie hodnoty úverov	<b>(6 948)</b>	-
<b>Pohľadávky voči klientom spolu - netto</b>	<b>2 184 893</b>	<b>3 537</b>

Pohyby v opravnej položke boli nasledovné:

<i>V tis. Sk</i>	<b>Rok končiaci sa 31. decembra 2008</b>					
	<b>Prečerpa- nie bežného účtu</b>	<b>Spotrebné úvery</b>	<b>Účelové úvery zabezpe- čené nehnuteľ- nosťou</b>	<b>Bezúčelo- vé úvery zabezpe- čené nehnuteľ- nosťou</b>	<b>Ostatné pohľadáv- ky</b>	<b>Spolu</b>
<b>Opravné položky na začiatku obdobia</b>	-	-	-	-	-	-
Tvorba opravných položiek počas roku	13	6 570	365	-	-	<b>6 948</b>
<b>Opravné položky na konci obdobia</b>	<b>13</b>	<b>6 570</b>	<b>365</b>	-	-	<b>6 948</b>

V roku 2007 nebolo potrebné tvoriť opravné položky k úverom.

**9 Úvery a iné pohľadávky voči klientom (pokračovanie)**

Úverová kvalita jednotlivých tried pohľadávok voči klientom je analyzovaná nasledovne:

V tis. Sk						31. decembra 2008	
	Prečerpanie bežného účtu	Spotrebné úvery	Účelové úvery zabezpečené nehnutelnosťou	Bezúčelové úvery zabezpečené nehnutelnosťou	Ostatné pohľadávky	Spolu	
<i>Pohľadávky do splatnosti a neznehodnotenú:</i>							
- najnižšie riziko	-	-	388 073	229 893	269	<b>618 235</b>	
- stredné riziko	-	166 643	232 643	124 592	-	<b>523 878</b>	
- vysoké riziko	-	35 898	919 855	45 348	-	<b>1 001 101</b>	
<b>Pohľadávky do splatnosti a neznehodnotenú spolu</b>	<b>-</b>	<b>202 541</b>	<b>1 540 571</b>	<b>399 833</b>	<b>269</b>	<b>2 143 214</b>	
<i>Pohľadávky po splatnosti a neznehodnotenú</i>							
- s omeškaním 1-30 dní	6	13 573	19 915	-	-	<b>33 494</b>	
- s omeškaním 31-90 dní	15	838	-	-	-	<b>853</b>	
<b>Pohľadávky po splatnosti a neznehodnotenú spolu</b>	<b>21</b>	<b>14 411</b>	<b>19 915</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34 347</b>	
<i>Pohľadávky individuálne znehodnotenú</i>							
- s omeškaním 1-30 dní	-	-	-	-	-	-	
- s omeškaním 31-90 dní	-	-	-	-	-	-	
<b>Pohľadávky individuálne znehodnotenú spolu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Pohľadávky voči klientom brutto spolu</b>	<b>21</b>	<b>216 952</b>	<b>1 560 486</b>	<b>399 833</b>	<b>269</b>	<b>2 177 561</b>	
Časové rozlíšenie provízií	-	-	11 879	2 401	-	<b>14 280</b>	
Opravné položky – portfóliové	(13)	(6 570)	(365)	-	-	<b>(6 948)</b>	
<b>Pohľadávky voči klientom netto spolu</b>	<b>8</b>	<b>210 382</b>	<b>1 572 000</b>	<b>402 234</b>	<b>269</b>	<b>2 184 893</b>	

Účelové úvery zabezpečené nehnuteľnosťou v sume 3 500 tis. Sk boli k 31. decembru 2007 pred splatnosťou a neznehodnotenú.

## 9 Úvery a iné pohľadávky voči klientom (pokračovanie)

Reálna hodnota zabezpečenia pohľadávok po splatnosti a neznehodnotených a znehodnotených pohľadávok bola nasledovná:

V tis. Sk	31. decembra 2008					Spolu
	Prečerpanie bežného účtu	Spotrebné úvery	Účelové úvery zabezpečené nehnutel- nosťou	Bezúčelo- vé úvery zabezpečené nehnutel- nosťou	Ostatné pohľadáv- ky	
Reálna hodnota zabezpečenia pohľadávok po splatnosti a neznehodnotených	-	-	19 532	-	-	19 532
Reálna hodnota zabezpečenia individuálne znehodnotených pohľadávok	-	-	-	-	-	-

Žiaden úver nebol v rokoch 2008 a 2007 reštrukturalizovaný.

## 10 Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

V tis. Sk	Inventár a počítačové vybavenie	Sofwarové licencie	Spolu
<b>Zostatková hodnota na začiatku obdobia</b>	-	-	-
Prírastky	14 469	53	14 522
Odpisy	-	-	-
<b>Zostatková hodnota k 31. decembru 2007</b>	<b>14 469</b>	<b>53</b>	<b>14 522</b>
Prírastky	88 218	5 427	93 645
Odpisy	7 248	632	7 880
<b>Zostatková hodnota k 31. decembru 2008</b>	<b>95 439</b>	<b>4 848</b>	<b>100 287</b>

## 11 Ostatné aktíva

V tis. Sk	31. december 2008	31. december 2007
Preddavky a časové rozlíšenie nákladov	7 182	2 538
Ostatné	6 623	355
<b>Ostatné aktíva spolu</b>	<b>13 805</b>	<b>2 893</b>

Preddavky predstavujú predplatené služby, dodávky a nájomné.

## 12 Závazky voči klientom

Závazky voči klientom predstavujú bežné a vkladové účty jednotlivých klientov Pobočky banky. Závazky voči klientom sú splatné na požiadanie.

<i>V tis. Sk</i>	<b>31. december 2008</b>	<b>31. december 2007</b>
Fyzické osoby - obyvatelia	5 588 478	139 024
Fyzické osoby - živnostníci	12 094	-
Právnické osoby - nefinančné spoločnosti	135	-
<b>Závazky voči klientom spolu</b>	<b>5 600 707</b>	<b>139 024</b>

## 13 Ostatné záväzky

Ostatné záväzky pozostávajú z nasledovných položiek:

<i>V tis. Sk</i>	<b>31. december 2008</b>	<b>31. december 2007</b>
Závazky z titulu daní okrem dane z príjmu	2 788	1 372
Ostatné	374	1 426
<b>Ostatné záväzky spolu</b>	<b>3 162</b>	<b>2 798</b>

## 14 Úrokové výnosy a náklady

<i>V tis. Sk</i>	<b>Rok končiaci sa 31. decembra 2008</b>	<b>Od založenia do 31. decembra 2007</b>
<b>Úrokové výnosy</b>		
Vklady v bankách	836	-
Úvery klientom	36 080	8
Pohľadávka voči centrále a ostatné úroky	86 118	84
<b>Úrokové výnosy spolu</b>	<b>123 034</b>	<b>92</b>
<b>Úrokové náklady</b>		
Bežné účty	108 097	145
<b>Úrokové náklady spolu</b>	<b>108 097</b>	<b>145</b>
<b>Úrokové výnosy/(náklady) netto</b>	<b>14 937</b>	<b>(53)</b>

**15 Výnosy a náklady z poplatkov a provízií**

<i>V tis. Sk</i>	<b>Rok končiaci sa 31. decembra 2008</b>	<b>Od založenia do 31. decembra 2007</b>
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>		
- Poplatky z operácií s platobnými kartami	1 645	4
- Ostatné poplatky a provízie	8 866	-
<b>Výnosy z poplatkov a provízií spolu</b>	<b>10 511</b>	<b>4</b>
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>		
- Poplatky Národnej banke Slovenska	676	23
- Poplatky ostatným bankám	166	6
- Poplatky za vydanie platobných kariet	20 915	4 898
- Ostatné poplatky a provízie	30 899	2 241
<b>Náklady na poplatky a provízie spolu</b>	<b>52 656</b>	<b>7 168</b>
<b>Náklady na poplatky a provízie netto</b>	<b>(42 145)</b>	<b>(7 164)</b>

**16 Osobné náklady**

<i>V tis. Sk</i>	<b>Rok končiaci sa 31. decembra 2008</b>	<b>Od založenia do 31. decembra 2007</b>
Platy a mzdy	49 182	9 719
Príspevky do prvého a druhého piliera dôchodkového systému, t.j. štátnej dôchodkovej schémy so stanovenou výškou príspevku	4 589	880
Ostatné príspevky na sociálne zabezpečenie	5 303	1 496
Nábor zamestnancov a služby za agentúrnych zamestnancov	-	6 334
<b>Osobné náklady spolu</b>	<b>59 074</b>	<b>18 429</b>

**17 Ostatné prevádzkové náklady**

<i>V tis. Sk</i>	<b>Rok končiaci sa 31. decembra 2008</b>	<b>Od založenia do 31. decembra 2007</b>
Vzdelávanie – ubytovanie zamestnancov	1 542	1 087
Poštovné	4 321	787
Spotreba materiálu a tovaru	2 358	901
Telekomunikácie	2 110	894
Energie a iné náklady na prevádzku priestorov	5 810	699
Ostatné služby	33 643	2 417
<b>Ostatné prevádzkové náklady spolu</b>	<b>49 784</b>	<b>6 785</b>

**18 Daň z príjmu**

Zisk Pobočky banky je zdanený 19% sadzbou dane z príjmu. Odsúhlasenie medzi očakávanou a skutočnou daňou z príjmu je uvedené nižšie:

<i>V tis. Sk</i>	<b>Rok končiaci sa 31. decembra 2008</b>	<b>Od založenia do 31. decembra 2007</b>
<b>Strata pred zdanením</b>	<b>294 435</b>	<b>110 577</b>
Teoretický daňový výnos pri sadzbe 19%	55 943	21 010
Daňový vplyv nedaňových položiek:		
- Daňovo neuznatelné náklady	(6 744)	(1 116)
- Iné	336	221
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka z daňových strát	(49 535)	(18 436)
Nezaúčtované ostatné odložené daňové pohľadávky	-	(1 679)
<b>Daň z príjmov za obdobie spolu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Pobočka banky nezaúčtovala potenciálnu odloženú daňovú pohľadávku z umoriteľných daňových strát v celkovej výške 67 971 tis. Sk. Daňová strata v sume 18 436 tis. Sk je uplatniteľná do roku 2012 a 49 535 tis. Sk do roku 2013.

## 19 Riadenie finančných rizík

Riadenie rizík je zamerané na finančné riziká (úverové, trhové, menové, úrokové a riziko likvidity), prevádzkové riziká a právne riziká. Základným cieľom riadenia finančných rizík je stanovenie limitov rizík a následne zaistiť, aby riziká zostali v rámci stanovených limitov. Riadenie prevádzkových a právnych rizík má za cieľ správne fungovanie interných politík a procesov, ktoré by mali viesť k minimalizácii týchto rizík.

**Úverové riziko.** Pobočka banky je vystavená úverovému riziku, ktoré predstavuje riziko, že jedna zo zmluvných strán finančného nástroja spôsobí finančnú stratu druhej strane neschopnosťou splniť svoj záväzok. Vystavenie sa úverovému riziku vzniká ako dôsledok aktivít Pobočky banky, z úverov a ostatných transakcií s protistranami, z ktorých vzniká finančný majetok.

Maximálna hodnota úverového rizika je vyjadrená v účtovných hodnotách každej z tried finančného majetku tak, ako sú uvedené v súvahe s ďalším členením v poznámkach. U záruk a úverových príslubov je za maximálnu hodnotu úverového rizika považovaná výška príslubu. Maximálna hodnota úverového rizika:

V tis. Sk	31. december 2008	31. december 2007
Zostatok účtu v Národnej banke Slovenska	140 316	500
Pohľadávky voči centrále	3 139 744	144 151
Bežný účet v inej banke	64 669	-
Pohľadávky voči ostatným finančným inštitúciám	-	377
Úvery poskytnuté klientom	2 184 893	3 537
Úverové prísluby	87 261	75
<b>Maximálna miera úverového rizika spolu</b>	<b>5 616 883</b>	<b>148 640</b>

Pobočka banky riadi podstúpené úverové riziko za pomoci stanovenia limitov na hodnotu rizika akceptovaného vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo skupine dlžníkov. Tieto limity sú pravidelne sledované a sú predmetom ročného alebo častejšieho prehodnocovania.

Žiadosti o úvery prijaté cez distribučné kanály Pobočky banky sú vyhodnocované na základe vopred stanovených kritérií. Údaje poskytnuté potenciálnym dlžníkom sú overované voči verejne dostupným zdrojom informácií a voči databázam s úverovou históriou.

Pri úveroch zabezpečených nehnuteľnosťou Pobočka banky delí klientov do rizikových kategórií podľa ukazovateľa LTV – t.j. podľa pomeru výšky úveru k hodnote zabezpečenia tohto úveru. Čím je ukazovateľ LTV vyšší, tým vyššie je aj riziko, že klient nesplní svoj záväzok voči Pobočke banky.

Jednotlivé kategórie členenia klientov pri úveroch zabezpečených nehnuteľnosťou sú nasledovné:

1. najnižšie riziko: LTV < 50%
2. stredné riziko: 50% < LTV < 70%
3. vysoké riziko: 70% < LTV

Pri nezabezpečených úveroch Pobočka banky delí klientov do nasledovných dvoch rizikových kategórií podľa výšky úveru:

1. nižšie riziko - schválený úver od 50.000 do 100.000 SKK – úroková sadzba 16,5%
2. vyššie riziko - schválený úver do 50.000 SKK vrátane – úroková sadzba 22%

Pobočka banky eviduje koncentráciu úverového rizika voči Materskej spoločnosti. Keďže je Pobočka banky pobočkou Materskej spoločnosti, tak zostatky voči Materskej spoločnosti nie sú predmetom riadenia úverového rizika. Viac v poznámke 23.



## 19 Riadenie finančných rizík (pokračovanie)

**Riziko úrokovej miery.** Pobočka banky je v rámci svojich finančných pozícií a peňažných tokov vystavená vplyvu zmien v trhovách úrokových mierach. Úrokové marže môžu vzrásť ako dôsledok týchto zmien, ale aj poklesnúť alebo spôsobiť straty v prípade neočakávaných výkyvov. Úrokové riziko je riadené Materskou spoločnosťou na základe sledovania vývoja úrokových mier a limitov pre netto sumu majetku a záväzkov, u ktorých prichádza k zmene úrokovej miery, a to za jednotlivé sledované časové intervaly. Všetky finančné aktíva a záväzky Pobočky banky, s výnimkou úverov klientom, sú splatné na požiadanie alebo do jedného mesiaca.

Úvery klientom poskytnuté pri variabilnej úrokovej miere predstavujú 1 640 797 tis. Sk (2007: 0 tis. Sk). Od aktuálnych trhovách úrokových sadzieb je závislé aj transferové oceňovanie depozít a úverov medzi Pobočkou banky a Materskou spoločnosťou. Zvýšenie (zníženie) trhovej úrokovej miery o 1 % p.a. (100 bodov) by znamenalo zníženie (zvýšenie) straty Pobočky banky o 28 338 tis. Sk (2007: citlivosť straty na úrokovú mieru bola nevýznamná).

**Riziko likvidity.** Riziko likvidity je definované ako riziko, že Pobočka banky si nebude schopná splniť povinnosti vyplývajúce z jej finančných záväzkov. Pobočka banky je denne vystavená dopytu po jej dostupných zdrojoch hotovosti z bežných a vkladových účtov a čerpaných úverov. Pobočka banky nedrží rezervy hotovosti pre splnenie všetkých týchto potrieb, pretože historické skúsenosti dokazujú, že minimálna úroveň reinvestovania vkladov klientov je odhadnuteľná s vysokou presnosťou. Riziko platobnej neschopnosti Pobočky banky je riadené Materskou spoločnosťou na základe analýzy očakávaných splatností aktív a záväzkov na konsolidovanej úrovni za Materskú spoločnosť a za Pobočku banky spolu.

Nižšie uvedené tabuľky zobrazujú záväzky z finančných nástrojov k 31. decembru 2008 a k 31. decembru 2007 podľa ich zmluvných splatností. Analýza zobrazuje zmluvné nediskontované peňažné toky.

V tis. Sk	31. december 2008				
	Splatnosť do 1 roka	Splatnosť od 1 roka do 5 rokov	Splatnosť nad 5 rokov	Nešpecifikované	Celkom
Záväzky voči klientom	5 600 707	-	-	-	5 600 707
Záväzky zo sprostredkovateľských provízií	5 552	-	-	-	5 552
Dohadné účty pasívne	17 479	-	-	-	17 479
Úverové prísluby	87 261	-	-	-	87 261

V tis. Sk	31. december 2007				
	Splatnosť do 1 roka	Splatnosť od 1 roka do 5 rokov	Splatnosť nad 5 rokov	Nešpecifikované	Celkom
Záväzky voči klientom	139 024	-	-	-	139 024
Záväzky zo sprostredkovateľských provízií	1 454	-	-	-	1 454
Dohadné účty pasívne	18 228	-	-	-	18 228
Úverové prísluby	75	-	-	-	75

**Menové riziko.** Menové riziko je riadené Materskou spoločnosťou na základe analýzy monetárnych finančných aktív a záväzkov podľa jednotlivých mien. Pobočka banky nebola vystavená významnému menovému riziku k 31. decembru 2008 a k 31. decembru 2007.

**Ostatné cenové riziká.** Pobočka banky nie je vystavená riziku zo zmeny cien majetkových cenných papierov.

**Riadenie kapitálu.** Pobočka banky nemá ciele v riadení kapitálu. Kapitál je riadený Materskou spoločnosťou na konsolidovanej báze, pretože len konsolidované výsledky Materskej spoločnosti a Pobočky banky sú predmetom externých požiadaviek na kapitál stanovených Poľskou centrálnou bankou. Pobočka banky nie je predmetom žiadnych externých požiadaviek na kapitál.

## 20 Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota je hodnota, za ktorú by mohli byť finančné nástroje vymenené za obvyklých podmienok, inak ako pri nútenom odpredaji alebo likvidácii, a je najlepšie preukázateľná kótovanou cenou na aktívnom trhu.

Odhadované reálne hodnoty finančných nástrojov boli určené Pobočkou banky za použitia dostupných trhových údajov a príslušných oceňovacích metód. Pre interpretáciu trhových údajov použitých pri odhade reálnej hodnoty bolo nutné aplikovať úsudok.

Reálne hodnoty boli stanovené na základe diskontovaných peňažných tokov. Účtovné hodnoty každej triedy finančného majetku a záväzkov sú približne zhodné s ich reálnymi hodnotami.

## 21 Podmienené záväzky a prísľuby

**Daňová a účtovná legislatíva.** Daňový úrad môže vykonať kontrolu účtovných záznamov do piatich rokov po konci zdaňovacieho obdobia a môže vyrubiť dodatočné dane a uložiť pokuty. Sumu možných pokút nie je možné spoľahlivo odhadnúť.

**Zmluvne dohodnuté budúce investičné výdavky.** K 31. decembru 2008 Pobočka banky nemala žiadne významné zmluvne dohodnuté budúce investičné výdavky (2007: nevýznamné).

**Zmluvne dohodnuté platby operatívneho leasingu.** Budúce minimálne leasingové splátky z nevypovedateľných leasingových zmlúv kde Pobočka banky je nájomcom sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

V tis. Sk	31. december 2008	31. december 2007
Do 1 roka	32 769	4 714
Od 1 do 5 rokov	127 769	12 972
Po 5 rokoch	-	-
<b>Zmluvne dohodnuté platby operatívneho leasingu</b>	<b>160 538</b>	<b>17 686</b>

## 22 Analýza finančných nástrojov na základe oceňovania

Pre účely ocenenia, IAS 39 Finančné nástroje: účtovanie a oceňovanie, klasifikuje finančný majetok do nasledovných kategórií: (a) Úvery a pohľadávky; (b) finančný majetok určený na predaj; (c) finančný majetok držaný do splatnosti; (d) finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (tzv. „FVTPL“). Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa delí do dvoch kategórií: (i) majetok určený do tejto kategórie vedením pri jeho vzniku alebo obstaraní a (ii) majetok držaný za účelom obchodovania s ním. Nasledovná tabuľka predstavuje analýzu finančného majetku na základe týchto kategórií ocenenia:

31. december 2008	Úvery a pohľadávky	Majetok určený na predaj	Majetok k obchodovaniu	Majetok „FVTPL“	Majetok držaný do splatnosti	Spolu
V tis. Sk						
Zostatok účtu v Národnej banke Slovenska	140 316	-	-	-	-	140 316
Pohľadávky voči centrále	3 139 744	-	-	-	-	3 139 744
Bežný účet v inej banke	64 669	-	-	-	-	64 669
Úvery poskytnuté klientom	2 184 893	-	-	-	-	2 184 893
<b>FINANČNÝ MAJETOK SPOLU</b>	<b>5 529 622</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 529 622</b>

**22 Analýza finančných nástrojov na základe oceňovania (pokračovanie)**

31. december 2007	Úvery a pohľadávky	Majetok určený na predaj	Majetok k obchodovaniu	Majetok „FVTPL“	Majetok držaný do splatnosti	Spolu
V tis. Sk						
Pokladničná hotovosť	5	-	-	-	-	5
Zostatok účtu v NBS	500	-	-	-	-	500
Pohľadávky voči centrále	144 151	-	-	-	-	144 151
Vklad v inej banke	377	-	-	-	-	377
Úvery poskytnuté klientom	3 537	-	-	-	-	3 537
<b>FINANČNÝ MAJETOK SPOLU</b>	<b>148 570</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>148 570</b>

Všetky finančné záväzky Pobočky banky sú uvedené v zostatkových hodnotách zistených metódou efektívnej úrokovej miery.

**23 Transakcie so spriaznenými osobami**

Osoby sú považované za spriaznené ak sú pod spoločnou kontrolou alebo jedna z osôb má schopnosť kontrolovať tú druhú alebo môže uplatňovať významný vplyv nad druhou osobou v oblasti finančného a prevádzkového riadenia. Pri posúdení každého možného vzťahu medzi dvoma stranami je potrebné zvažovať podstatu ich vzťahu a nie len právnu formu.

Pobočka banky vykazovala nasledovné zostatky so spriaznenými osobami

V tis. Sk	31. december 2008	31. december 2007
Pohľadávky voči centrále	3 139 744	144 151

Pobočka banky zaúčtovala nasledovné náklady a výnosy z transakcií so spriaznenými stranami

V tis. Sk	Rok končiaci sa 31. decembra 2008	Od založenia do 31. decembra 2007
Alokované finančné výnosy od Materskej spoločnosti	85 567	84
Prefakturácia nákladov		
- Materská spoločnosť	56 965	17 734
- CERI	537	36




CERI (plné meno: Centrum Rozliczeń i Informacji) predstavuje spriaznenú osobu pod kontrolou Materskej spoločnosti. Prefakturované náklady od Materskej spoločnosti predstavujú služby spojené s informačnými technológiami a boli fakturované Pobočke banky na základe skutočných nákladov zvýšených o maržu 1,46% (2007: 1,46%).

Osobné náklady na členov kľúčového vedenia Pobočky banky za rok 2008 boli 11 632 tis. Sk. (2007: 1 800 tis. Sk).

## 24 Udalosti po súvahovom dni

Slovenská republika prijala euro ako národnú menu od 1. januára 2009, konverzný kurz bol 30.126 SKK za jedno euro. Pobočka konvertovala svoje účtovné systémy a zmenila svoju funkčnú menu na euro s účinnosťou od 1. januára 2009.

Po 31. decembri 2008 a pred schválením tejto účtovnej závierky nenastali žiadne iné udalosti, ktoré by vyžadovali zverejnenie alebo úpravu účtovnej závierky.

Deň zostavenia účtovnej závierky	Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
25. marec 2009	 Marek Duban Generálny riaditeľ	 Erika Medveďová Riaditeľka prevádzky	 Erika Medveďová Riaditeľka prevádzky