

Citibank Europe plc, pobočka zahraničnej banky

(v predchádzajúcom období Citibank (Slovakia) a. s.)

Účtovná zvierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

marec 2010

Tato správa obsahuje 61 strán

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Výkaz o finančnej situácii	4
Výkaz komplexného výsledku	5
Výkaz o peňažných tokoch	6
Poznámky k účtovnej závierke	7

Správa nezávislého audítora

Zriaďovateľovi a vedeniu Citibank Europe plc, pobočka zahraničnej banky:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Citibank Europe plc, pobočka zahraničnej banky („pobočka“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2009, výkaz komplexného výsledku a výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009 a poznámky.

Zodpovednosť vedenia pobočky

Vedenie pobočky je zodpovedné za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre zostavenie 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 nášho rozhodnutia, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených vedením pobočky, 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 pobočky k 31. decembru 2009 a výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil 2009 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

29. marca 2010

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:
Richard Farkaš
Licencia SKAU č. 406

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2009

	Poznámky	2009 tis. eur	2008 tis. eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	250 940	728 587
Majetok na obchodovanie	8	9 699	75 937
Pohľadávky voči bankám	9	56 442	19 191
Pohľadávky voči klientom	10	389 555	475 263
Investičné cenné papiere	12	80 500	100 729
Majetok a vybavenie	13	1 823	1 885
Daň z príjmov – pohľadávka	18	2 386	-
Odlložená daňová pohľadávka	25	1 639	1 257
Ostatný majetok	14	1 720	1 217
		<u>794 704</u>	<u>1 404 066</u>
Závázky			
Závázky z obchodovania	8	6 448	56 265
Závázky voči bankám	15	332	304 613
Závázky voči klientom	16	661 921	857 263
Podriadený dlh	17	-	37 756
Daň z príjmov – záväzok	18	-	2 068
Rezervy	19	641	431
Ostatné záväzky	20	13 046	30 813
		<u>682 388</u>	<u>1 289 209</u>
Závázky voči centrále			
Prostriedky poskytnuté centrálou	21	54 770	-
Nerozdelený zisk minulých období	21	57 074	-
		<u>111 844</u>	<u>-</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	22	-	54 770
Rezervné fondy a nerozdelený zisk	23	472	60 087
		<u>472</u>	<u>114 857</u>
		<u>794 704</u>	<u>1 404 066</u>

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 7 až 61, bola schválená dňa 29. marca 2010 a podpísaná:

Igor Kottman
Vedúci pobočky zahraničnej banky

Pavel Bubeliny
Finančný riaditeľ

**Výkaz komplexného výsledku
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009**

	Poznámky	2009 tis. eur	2008 tis. eur
Úrokové výnosy	26	22 271	50 795
Úrokové náklady	27	<u>(5 707)</u>	<u>(26 879)</u>
Čisté úrokové výnosy		16 564	23 916
Výnosy z poplatkov a provízií		7 959	8 578
Náklady na poplatky a provízie		<u>(3 616)</u>	<u>(4 565)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	28	<u>4 343</u>	<u>4 013</u>
Čistý zisk z obchodovania	29	5 172	20 029
Ostatné prevádzkové výnosy		<u>426</u>	<u>557</u>
		<u>5 598</u>	<u>20 586</u>
Prevádzkové výnosy		<u>26 505</u>	<u>48 515</u>
Všeobecné prevádzkové náklady	30	(15 993)	(20 047)
Odpisy	13	<u>(775)</u>	<u>(1 013)</u>
Prevádzkové náklady		<u>(16 768)</u>	<u>(21 060)</u>
Prevádzkový zisk pred znížením hodnoty majetku a rezervami		9 737	27 455
Zníženie hodnoty pohľadávok	11	(11 092)	(9 054)
Rezervy	19	<u>(424)</u>	<u>50</u>
Zisk pred zdanením		(1 779)	18 451
Daň z príjmov	31	<u>(1 216)</u>	<u>(4 914)</u>
(Strata)/zisk po zdanení		<u>(2 995)</u>	<u>13 537</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Zmena reálnej hodnoty majetku určeného na predaj po zdanení		454	(47)
Ostatné súčasti komplexného výsledku po zdanení		<u>454</u>	<u>(47)</u>
Celkové súčasti komplexného výsledku za rok		<u><u>(2 541)</u></u>	<u><u>13 490</u></u>

Poznámky uvedené na stranách 7 až 61 sú súčasťou tejto účtovnej zvierky.

Výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

	Poznámky	2009 tis. eur	2008 tis. eur
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	32	12 940	28 420
Zníženie stavu majetku na obchodovanie		66 238	59 086
Zvýšenie stavu pohľadávok voči bankám		(37 013)	(18 839)
Zníženie stavu pohľadávok voči klientom		72 244	80 257
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatného majetku		(503)	1 114
Zvýšenie stavu záväzkov z obchodovania		(49 817)	(41 474)
(Zníženie)/zvýšenie stavu záväzkov voči bankám		(304 276)	197 001
(Zníženie)/zvýšenie stavu záväzkov voči klientom		(195 556)	126 843
(Zníženie)/zvýšenie stavu ostatných záväzkov		(17 767)	11 277
Zaplatená daň z príjmu		(6 340)	(4 914)
Čistý peňažný tok (použitý v)/z prevádzkových činností		<u>(459 850)</u>	<u>438 771</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup investičných cenných papierov		(62 304)	(9 587)
Predaj investičných cenných papierov		82 799	10 355
Výnosy z predaja majetku a vybavenia		555	458
Nákup majetku a vybavenia		(1 247)	(298)
Čistý peňažný tok z investičných činnostiach		<u>19 803</u>	<u>928</u>
Peňažné toky z finančných činností			
Splatené úvery		-	(6 971)
Splatený podriadený dlh		(37 600)	(4 340)
Čistý peňažný tok z finančných činností		<u>(37 600)</u>	<u>(11 311)</u>
Čisté (zníženie)/zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka		<u>728 587</u>	<u>300 199</u>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	6	<u><u>250 940</u></u>	<u><u>728 587</u></u>

Poznámky uvedené na stranách 7 až 61 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

1. Všeobecné informácie

Citibank Europe plc, pobočka zahraničnej banky má sídlo na Mlynských Nivách 43, 825 01 Bratislava; IČO: 36 861 260; DIČ 4020239993 (ďalej len „pobočka“). Pobočka, ktorá bola v predchádzajúcom období bankou s obchodným menom Citibank (Slovakia) a. s., bola pôvodne založená a zapísaná do Obchodného registra v roku 1995. Banka bola 100% dcérskou spoločnosťou spoločnosti Citibank Overseas Investment Corporation so sídlom One Penn's Way, New Castle, 19720 Delaware, U.S.A.

Banka sa stala s účinnosťou od 1. januára 2009 pobočkou Citibank Europe plc so sídlom v Írsku, po zmene svojej právnej formy z akciovej spoločnosti na *pobočku zahraničnej banky*. Zmena na pobočku bola uskutočnená formou cezhraničného zlúčenia a bola odsúhlasená írskym aj slovenským regulátorom. Názov nového subjektu je Citibank Europe plc, pobočka zahraničnej banky.

Hlavnou materskou spoločnosťou je Citigroup Inc. 399 Park Avenue, 1043 New York, U.S.A.

Vedúci organizačnej zložky:

Henricus Joseph Maria Alexander Lemmens (od 1. januára 2009 do 19. novembra 2009)

Igor Kottman (od 19. novembra 2009)

Zriadovateľ:

Citibank Europe plc

Pobočka nemá dcérske a pridružené spoločnosti.

Hlavnými činnosťami pobočky je poskytovanie bankových a finančných služieb právnickým a fyzickým osobám so sídlom a trvalým pobytom na území Slovenskej republiky.

Banka pôsobí prostredníctvom svojej centrály v Bratislave a obchodným zastúpením v Košiciach.

Účtovná závierka Citibank (Slovakia) a.s. za predchádzajúce účtovné obdobie, rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2008, bola schválená vedením dňa 27. marca 2009.

Účtovná závierka centrály, pobočky Citibank Europe plc, zostavená v súlade s účtovnými princípmi všeobecne uznanými v Spojených štátoch amerických je súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky Citigroup Inc. U.S.A. Táto účtovná závierka je dostupná na 399 Park Avenue, New York, NY 10043, U.S.A.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie („IFRS“) prijatými Európskou úniou a §17a zákona č. 431/2002 o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

(b) Základ pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien okrem nasledujúcich prípadov:

- finančné deriváty sú ocenené v reálnej hodnote (fair value);
- finančné nástroje ocenené reálnou hodnotou cez hospodárky výsledok sú ocenené v reálnej hodnote;
- finančný majetok určený na predaj je ocenený v reálnej hodnote.

(c) Funkčná a prezentačná mena

Táto účtovná závierka je zostavená v eurách (€), ktoré sú funkčnou menou pobočky od vstupu Slovenska do Eurozóny dňa 1. januára 2009. Porovnateľné údaje boli prepočítané zo slovenských korún na menu euro konverzným kurzom v zmysle ustanovení príslušných právnych predpisov.

Hodnota konverzného kurzu je 1€ = 30,1260 Sk. Sumy v eurách sú vyjadrené v tisícoch a zaokrúhlené okrem tých, pri ktorých je uvedené inak.

(d) Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky vyžaduje, aby vedenie vykonalo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných postupov a výšku vykazaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne hodnotené. Úpravy účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný a vo všetkých budúcich ovplyvnených obdobiach.

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a významných úsudkoch v použitých účtovných postupoch, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumu vykazanú v účtovnej závierke, sú popísané v bode 4 a 5 poznámok.

(e) Porovnateľné údaje

Porovnateľné údaje boli zoradené alebo preklasifikované, keď to bolo potrebné, spôsobom konzistentným s bežným obdobím.

(f) Prezentácia účtovnej závierky

Pobočka postupuje podľa upraveného štandardu IAS 1 *Prezentácia účtovnej závierky (2007)*, ktorý nadobudol účinnosť 1. januára 2009. Z tohto dôvodu sú všetky výnosy a náklady, vrátane všetkých položiek nevykázaných v hospodárskom výsledku, vykázané vo výkaze komplexného výsledku.

Porovnateľné informácie boli zmenené tak, aby boli v súlade s revidovaným štandardom.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky pokračovanie

(g) Ďalší vývoj v účtovníctve

(i) Zverejňovanie informácií týkajúcich sa reálnych hodnôt a rizika likvidity finančných nástrojov

Pobočka uplatnila *Zlepšenie zverejňovania o finančných nástrojoch* (Zmeny IFRS 7), vydané v marci 2009, ktoré vyžaduje vyššiu mieru zverejnenia o spôsobe stanovenia reálnej hodnoty a rizika likvidity v súvislosti s finančnými nástrojmi.

Zmeny vyžadujú, aby sa vo zverejňovaní spôsobu stanovenia reálnej hodnoty používala trojstupňová hierarchia, ktorá odráža dôležitosť vstupov použitých pri meraní reálnych hodnôt finančných nástrojov. Špecifické zverejnenie je vyžadované v prípade, ak stanovenie reálnej hodnoty je kategorizované do Stupňa 3 (nepozorovateľné významné vstupy) v rámci hierarchie reálnych hodnôt. Zmeny vyžadujú, aby akékoľvek významné presuny medzi Stupňom 1 a Stupňom 2 boli uvedené v hierarchii samostatne, pričom sa rozlišuje medzi presunmi do a z každého stupňa. Navyše sa požaduje, aby zmeny v oceňovacích technikách medzi jednotlivými obdobiami, vrátane dôvodu zmeny boli uvedené pre každú triedu finančných nástrojov.

Upravené zverejnenie vo vzťahu k reálnym hodnotám finančných nástrojov je uvedené v poznámke 4.

Zmenená bola definícia rizika likvidity. Riziko likvidity je definované ako riziko, že sa účtovná jednotka dostane do problémov pri plnení svojich záväzkov v súvislosti s finančnými nástrojmi, ktoré sú vysporiadané plnením v hotovosti, alebo dodaním iného finančného majetku.

Zmeny vyžadujú zverejnenie analýzy splatnosti nederivátových a derivátových finančných záväzkov. Zmluvné splatnosti musia byť zverejnené iba pre derivátové finančné záväzky, pri ktorých je to podstatné pre správne pochopenie časového hľadiska peňažných tokov. V súvislosti s vydanými finančnými zárukami zmeny vyžadujú, aby bola zverejnená maximálna výška záruky v najbližšej dobe, v ktorej môže byť záruka uplatnená.

Upravené zverejnenie vo vzťahu k riziku likvidity je zahrnuté v poznámke 5.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovné zásady a účtovné metódy uvedené nižšie boli aplikované konzistentne pre všetky obdobia uvedené v účtovnej závierke okrem prípadov popísaných v bodoch 2(c) a 2(f).

(a) Transakcie v cudzej mene

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na euro výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Peňažný majetok a záväzky v cudzej mene sú prepočítané kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Majetok a záväzky nepeňažného charakteru sú oceňované na základe historických nákladov v cudzej mene a sú prepočítané použitím výmenného kurzu ku dňu transakcie. Všetky zisky a straty vyplývajúce z týchto operácií, sú vykázane v *čistom zisku z obchodovania*.

(b) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady sú vykazané v hospodárskom výsledku použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby a príjmy počas životnosti finančného majetku alebo záväzku (prípadne obdobia kratšieho) na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku. Efektívna úroková miera je stanovená pri prvotnom vykázaní finančného majetku a záväzku a nie je neskôr revidovaná.

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené alebo prijaté poplatky, transakčné náklady a diskonty alebo prémie, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré sú priamo priraditeľné nadobudnutiu, vydaniu alebo vyradeniu finančného majetku alebo záväzku.

Úrokové výnosy a náklady z majetku na obchodovanie a záväzkov z obchodovania sú považované v obchodných operáciách pobočky za príležitostné a sú vykazané v *čistom zisku z obchodovania* spolu so všetkými ostatnými zmenami reálnych hodnôt majetku na obchodovanie a záväzkov z obchodovania.

Úrokové výnosy a náklady vo výkaze komplexného výsledku obsahujú:

- úroky z finančného majetku a záväzkov v umorovanej hodnote vypočítané na báze efektívnej úrokovej miery
- úroky z investičných cenných papierov určených na predaj vypočítané na báze efektívnej úrokovej miery.

(c) Poplatky a provízie

Výnosy a náklady z poplatkov a provízií, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery finančného majetku a záväzkov, sú zahrnuté vo výpočte efektívnej úrokovej miery.

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií, vrátane poplatkov za obsluhu účtu, poplatky za manažment investícií, predajné provízie, poplatky za umiestnenie a poplatky za syndikované produkty sú vykázane vtedy, keď sú vykonané súvisiace služby. Ak sa neočakáva, že úverový rámec bude čerpaný, poplatky v tejto súvislosti sú rovnomerne vykázane počas doby trvania úverového rámca.

Ostatné náklady na poplatky a provízie sa týkajú hlavne transakčných nákladov a poplatkov za služby, ktoré sú zaúčtované, keď sú služby prijaté.

(d) Čistý zisk z obchodovania

Čistý zisk z obchodovania zahŕňa zisk znížený o straty súvisiace s majetkom na obchodovanie a záväzkami z obchodovania a zahŕňa všetky realizované a nerealizované zmeny reálnej hodnoty, úrok a kurzové rozdiely.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(e) Dividendy

Príjem z dividend je vykázaný, keď vznikne právo na získanie výnosu. Obvykle je to deň po výplate dividend v súvislosti s majetkovými cennými papiermi.

(f) Uhradené nájomné

Uhradené platby z operatívneho lízingu sú rovnomerne vykazované v hospodárskom výsledku počas doby trvania lízingu. Príjmy z lízingu sú vykazované ako neoddeliteľná časť celkových nákladov lízingu počas doby trvania lízingu.

Minimálne platby nájomného uhradené v rámci finančného lízingu sú rozvrhnuté medzi finančné náklady a zníženie neuhradeného záväzku. Finančný náklad je alokovaný ku každému obdobiu počas doby nájmu tak, aby bola vytvorená stála periodická úroková miera na zostatok záväzku.

Podsúvahové záväzky z lízingu sú účtované zmenou minimálnych platieb nájomného počas zostávajúcej doby lízingu, keď je úprava lízingu potvrdená.

(g) Daň z príjmu

Daň z príjmu zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmu je vykazovaná v hospodárskom výsledku okrem položiek, ktoré sú vykazované v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

Daň splatná je očakávaný daňový záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok prepočítaný platnou sadzbou dane ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, upravený o čiastky súvisiace s minulými obdobiami.

Odložená daň vzniká z dôvodu dočasného rozdielu medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely výkazníctva a hodnotami pre daňové účely. Odložená daň je vypočítaná pomocou daňových sadzieb, pri ktorých sa očakáva, že sa použijú na dočasné rozdiely v čase ich odúčtovania, na základe zákonov, ktoré boli platné alebo dodatočne uzákonené v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka je účtovaná iba do výšky očakávaných daňových ziskov, voči ktorým je možné uplatniť nepoužité daňové straty a prechodné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znížené v rozsahu, pre ktorý je nepravdepodobné, že bude možné daňový zisk, ktorý sa ich týka, realizovať.

(h) Finančný majetok a záväzky

(i) Vykazovanie

Pobočka prvotne vykazuje úvery a pohľadávky, záväzky voči bankám, záväzky voči klientom, prijaté úvery, vydané dlhové cenné papiere k dátumu, kedy vznikli. Ostatný finančný majetok a záväzky (vrátane majetku a záväzkov ocenených reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok) sú prvotne vykázané ku dňu uzatvorenia obchodu, keď sa pobočka stala zmluvnou stranou v súvislosti s daným nástrojom.

Finančný majetok alebo finančný záväzok je prvotne ocenený v reálnej hodnote spolu (pre položku, ktorá nie je následne uvedená v reálnej hodnote cez hospodárky výsledok) s transakčnými nákladmi, ktoré je možné priamo priradiť k nadobudnutiu alebo vydaniu.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(h) Finančný majetok a záväzky pokračovanie

(ii) Ukončenie vykazovania

Pobočka ukončí vykazovanie finančného majetku, keď sú ukončené zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku, alebo prevedie zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku prevodom podstatnej časti rizík a odmien vyplývajúcich z vlastníctva finančného majetku. Vytvorený alebo zachovaný podiel pobočky na prevedenom finančnom majetku je vykazovaný ako samostatný majetok alebo záväzok.

Pobočka ukončí vykazovanie finančného záväzku, ak je zmluvný záväzok splnený, zrušený alebo sa ukončí jeho platnosť.

Pobočka uzatvára zmluvy, ktorými prevádza majetok vykázaný v jej výkaze o finančnej situácii, ale ponechá si všetky riziká a odmeny vyplývajúce z prevedeného majetku alebo ich časť. Ak si pobočka ponechá všetky alebo podstatnú časť rizík a odmien, nie je ukončené vykazovanie prevedeného majetku vo výkaze o finančnej situácii. Prevod majetku s ponechaním si všetkých alebo podstatnej časti rizík a odmien zahŕňa napríklad zapožičanie cenných papierov a transakcie s kúpou a spätným predajom.

Pobočka taktiež ukončí vykazovanie určitého majetku, keď odpíše zostatky prislúchajúce k majetku, ktorý je považovaný za nevymožiteľný.

(iii) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sú vzájomne započítané a ich netto hodnota je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii vtedy a len vtedy, ak pobočka má právo na kompenzáciu týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo predať majetok a uhradiť záväzok súčasne.

Výnosy a náklady sú vykázané na netto báze len vtedy, ak to dovoľujú účtovné štandardy, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií, ako napríklad v obchodnej aktivite pobočky.

(iv) Oceňovanie v umorovanej hodnote

Umorovaná hodnota finančného majetku alebo záväzku je suma, v ktorej je majetok alebo záväzok ocenený pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny, znížená alebo zvýšená o kumulovanú umorovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti pri použití efektívnej úrokovej miery a znížená o straty zo zníženia hodnoty.

(v) Oceňovanie v reálnej hodnote

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov sa stanovujú na základe kótovaných trhových cien, alebo stanovených cien od diera pre finančné nástroje obchodované na aktívnych trhoch. Pre všetky ostatné finančné nástroje sa reálna hodnota stanovuje pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy zahŕňajú metódu diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobným nástrojom, pre ktorý existuje trhová cena, a oceňovacie modely. Pobočka používa akceptované oceňovacie modely na určenie reálnej hodnoty bežných finančných nástrojov, ako sú opcie a úrokové a menové swapy. Pre tieto finančné nástroje sa vstupy do modelov zisťujú na trhu.

Použitá oceňovacia metóda používa v maximálnej miere trhové vstupy a spolieha sa v najmenšej možnej miere na odhady špecifické pre pobočku, zahŕňa všetky faktory, ktoré by účastníci trhu zohľadnili pri určení ceny a je v súlade s akceptovanými ekonomickými metodológiami pri určovaní reálnej hodnoty finančných nástrojov. Vstupy do oceňovacích techník uvážlivo reflektujú trhové očakávania a mieru rizikových faktorov obsiahnutých vo finančnom nástroji. Pobočka vyhodnocuje oceňovacie techniky a testuje ich platnosť použitím cien vychádzajúcich z aktuálnych transakcií na trhu s rovnakým nástrojom alebo na základe iných pozorovateľných trhových dát. Počiatocne vykazanie v transakčnej cene predstavuje najlepšie určenie reálnej hodnoty finančného nástroja, čo znamená reálnu hodnotu protiľahlosti, ak nie je reálna hodnota tohto nástroja doložená porovnaním s aktuálnymi transakciami s rovnakými nástrojmi (napríklad bez modifikácie alebo preskupenia) alebo na základe oceňovacej techniky, ktorej premenné zahŕňajú iba pozorovateľné dáta z trhu.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(h) Finančný majetok a záväzky pokračovanie

(vi) Identifikácia a oceňovanie zníženia hodnoty

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, pobočka prehodnotí, či existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty finančného majetku nevykazovaného v reálnej hodnote cez hospodárky výsledok. Finančný majetok vykazuje znaky zníženia hodnoty, keď existuje objektívny dôkaz o udalosti straty, ktorá sa vyskytla po prvotnom vykázaní majetku a táto strata má dopad na budúci peňažný tok z majetku a tento dopad je možné spoľahlivo odhadnúť.

Objektívny dôkaz o znížení hodnoty finančného majetku (vrátane akcií) môže zahŕňať významné finančné problémy alebo porušenie zmluvy zo strany dlžníka z ekonomických alebo právnych dôvodov týkajúcich sa finančných ťažkostí dlžníka, pobočkou udelená úľava dlžníkovi, o ktorej by za iných okolností pobočka neuvažovala, pravdepodobnosť, že dlžník alebo emitent vyhlási konkurz, zánik aktívneho trhu pre daný cenný papier alebo iné údaje vzťahujúce sa ku skupine majetku, ako sú nepriaznivé zmeny v platobnom stave dlžníkov alebo emitentov v banke, alebo nepriaznivé zmeny hospodárskych podmienok, ktoré súvisia s významnými finančnými problémami v skupine.

Pobočka berie do úvahy dôkaz o znížení hodnoty na úrovni individuálneho majetku ako aj skupin majetku. Pre každý individuálne významný finančný majetok je uvažovaná strata zo zníženia hodnoty na individuálnej úrovni. Pre každý individuálne významný finančný majetok, pre ktorý nebola zistená strata zo zníženia hodnoty na individuálnej úrovni, je uvažované skupinové zníženie hodnoty, ktoré existuje, avšak nebolo zatiaľ identifikované. Pre majetok, ktorý nie je individuálne významný, je potom posudzovaná strata zo zníženia hodnoty na skupinovej úrovni zoskupením finančného majetku (vykazovaného v umorovanej hodnote) podľa podobných rizikových charakteristík.

Pri odhadovaní strát zo zníženia hodnoty na skupinovej úrovni pobočka používa štatistické modelovanie historických trendov pravdepodobnosti významných finančných ťažkostí, načasovanie platieb a hodnoty existujúcej straty upravené o posúdenie manažmentu, či súčasné hospodárske a úverové podmienky spôsobia, že skutočná strata bude pravdepodobne vyššia alebo nižšia ako strata vypočítaná historickým modelovaním. Pravdepodobnosti významných finančných ťažkostí, miera strát a očakávané načasovanie budúcich platieb sú pravidelne porovnávané so skutočnými výsledkami s cieľom zaistiť ich aktuálnosť.

Straty zo zníženia hodnoty majetku vykazovaného v umorovanej hodnote sú vypočítané ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov odúročených pôvodnou efektívnou úrokovou mierou daného majetku. Straty zo zníženia hodnoty sú vykázané v hospodárskom výsledku a znižujú hodnotu pohľadávok. Úrok z majetku so zníženou hodnotou je naďalej vykázaný rozpúšťaním diskontu.

Ak budúca udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty poklesne, tento pokles je preúčtovaný cez hospodársky výsledok.

Zníženie hodnoty cenných papierov určených na predaj je vykazované presunutím rozdielu medzi umorovanou obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako úprava vo vykazovaní. Ak budúca udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty dlhových cenných papierov určených na predaj poklesne, tento pokles je preúčtovaný cez hospodársky výsledok.

Akékoľvek následné zvýšenie reálnej hodnoty podielových cenných papierov určených na predaj so zníženou hodnotou je vykázané priamo v ostatných súčastiach komplexného výsledku. Zmeny v stratách zo zníženia hodnoty v rámci časovej hodnoty sú vyjadrené ako súčasť čistých úrokových výnosov.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(i) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, voľné prostriedky na účtoch v Národnej banke Slovenska a vysoko likvidný finančný majetok s pôvodnou dobou splatnosti do 3 mesiacov, ktoré nepodliehajú významnému riziku v zmene ich reálnej hodnoty a sú používané pobočkou v riadení krátkodobých záväzkov.

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii v umorovanej hodnote.

(j) Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania

Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania sú majetok a záväzky, ktoré pobočka obstarala alebo vznikli hlavne za účelom ich predaja alebo opätovnej kúpy v krátkom čase, alebo držané ako časť portfólia, ktoré je riadené spolu s krátkodobým dosahovaním zisku alebo udržívaním pozície.

Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania sú prvotne vykazované a následne ocenené v reálnej hodnote vo výkaze o finančnej situácii s transakčnými nákladmi vykázanými priamo v hospodárskom výsledku. Všetky zmeny reálnej hodnoty sú vykázané ako súčasť čistého zisku z obchodovania vo výkaze komplexného výsledku.

Klasifikácia majetku na obchodovanie a záväzkov z obchodovania sa po prvotnom vykázaní nemení, okrem nederivátového finančného majetku oceneného v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok v prípade, že sa už nedrží na účel predaja alebo spätného odkúpenia v blízkej budúcnosti, bez ohľadu na to, že finančný majetok mohol byť nadobudnutý alebo vzniknúť primárne na účel predaja alebo spätného odkúpenia v blízkej budúcnosti, pričom sú splnené nasledujúce podmienky:

- Finančný majetok môže byť presunutý z kategórie ocenený v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, ak má účtovná jednotka v úmysle a je schopná držať tento finančný majetok v blízkej budúcnosti alebo až do splatnosti.
- Finančný majetok, ktorý nespĺňa definíciu úverov a pohľadávok, môže byť presunutý z majetku oceneného v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok iba vo výnimočných prípadoch („rare circumstances“).

(k) Deriváty určené na riadenie rizika

Deriváty určené na riadenie rizika zahŕňajú pohľadávky a záväzky z derivátov, ktoré nie sú klasifikované ako majetok alebo záväzky z obchodovania. Deriváty určené na riadenie rizika sú oceňované v reálnej hodnote vo výkaze o finančnej situácii.

Vysporiadanie zmien reálnej hodnoty derivátov určených na riadenie rizika závisí na ich klasifikácii do nasledovných kategórií:

(i) Zabezpečenie reálnej hodnoty (*fair value hedge*)

Ak je derivát určený na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty vykázaného majetku alebo záväzku alebo pevného podsúvahového záväzku, zmeny v reálnej hodnote derivátu sú vykázané okamžite v hospodárskom výsledku spolu so zmenami v reálnej hodnote zabezpečovanej položky. Tieto zmeny je možné priamo priradiť k zabezpečovanému riziku (v tom istom riadku výkazu komplexného výsledku ako zabezpečovaná položka).

Účtovanie o hedgingu je ukončené, ak skončí platnosť derivátu alebo derivát je predaný, zrušený alebo uplatnený, derivát nespĺňa kritériá pre účtovanie o zabezpečení reálnej hodnoty, alebo jeho vykazovanie je zrušené. Všetky úpravy zabezpečovanej položky, ktorá je vykazovaná pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, sú umorené cez hospodársky výsledok ako súčasť prepočítanej efektívnej úrokovej miery pre zostávajúcu dobu životnosti danej položky.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(k) Deriváty určené na riadenie rizika pokračovanie

(ii) Zabezpečenie peňažných tokov (*cash flow hedge*)

Ak je derivát určený na zabezpečenie variability peňažných tokov, ktorá sa dá priradiť ku konkrétnemu riziku spojenému s vykázaným majetkom alebo záväzkom alebo vysoko pravdepodobnej predpokladanej transakcii, ktorá môže mať vplyv na hospodársky výsledok, efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu je vykázaná priamo vo výkaze komplexného výsledku vo fonde zabezpečenia. Suma vykázaná vo výkaze komplexného výsledku je odúčtovaná a zahrnutá do hospodárskeho výsledku v tom období, kedy zabezpečované peňažné toky ovplyvnia hospodársky výsledok v tom istom riadku ako zabezpečovaná položka. Neefektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu je vykázaná okamžite v hospodárskom výsledku.

Ak skončí platnosť derivátu alebo derivát je predaný, zrušený alebo uplatnený, ak derivát nespĺňa kritériá pre účtovanie o zabezpečení peňažných tokov, alebo jeho vykazovanie je zrušené, účtovanie o hedgingu je ukončené a suma vykázaná vo výkaze komplexného výsledku a prezentovaná vo fonde zabezpečenia zostáva tam dovtedy, kým predpokladaná transakcia neovplyvní hospodársky výsledok. Ak sa neočakáva, že sa predpokladaná transakcia uskutoční, účtovanie o hedgingu je ukončené a zostatok v ostatných súčiastiach komplexného výsledku je odúčtovaný cez hospodársky výsledok.

(iii) Ostatné deriváty neurčené na obchodovanie

Ak derivát nie je určený na obchodovanie a nespĺňa podmienky pre zabezpečovací vzťah, všetky zmeny v jeho reálnej hodnote sú vykázané priamo v hospodárskom výsledku ako súčasť čistého zisku z ostatných finančných nástrojov vykazovaných v reálnej hodnote.

(iv) Vložené deriváty

Deriváty môžu byť vložené do inej zmluvnej dohody („základná zmluva“). Pobočka účtuje o vložených derivátoch oddelene od základnej zmluvy, ak základná zmluva nie je samostatne vykazovaná v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok a charakteristika vloženého derivátu nie je jasne a jednoznačne súvisiaca so základnou zmluvou. Oddelené vložené deriváty sú účtované v závislosti od ich klasifikácie a sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii spolu so základnou zmluvou.

(l) Pohľadávky

Pohľadávky sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami, ktorých cena nie je stanovená aktívnym trhom a pobočka ich nezamýšľa predat' okamžite alebo v krátkom čase.

Keď pobočka vystupuje ako prenajímateľ v nájomnom vzťahu, ktorý prevádza podstatnú časť rizík a odmien súvisiacich s vlastníctvom majetku na nájomcu, je tento vzťah klasifikovaný ako finančný lízing a pohľadávka, ktorá sa rovná čistej investícii do lízingu, je vykázaná v rámci pohľadávok.

Ak pobočka kúpi finančný majetok a súčasne uzavrie dohodu o spätnom predaji tohto majetku (alebo podobného majetku) za fixnú cenu k budúcemu dátumu („obrátené repo alebo pôžička akcií“), dohoda je zaúčtovaná ako pohľadávka a podkladové aktívum nie je vykázané v účtovnej závierke pobočky.

Pohľadávky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote spolu s prírastkovými priamymi transakčnými nákladmi a následne ocenené v ich umorovanej hodnote za použitia metódy efektívnej úrokovej miery.

(m) Investičné cenné papiere

Investičné cenné papiere sú prvotne vykázané v reálnej hodnote spolu s prírastkovými priamymi transakčnými nákladmi a následne zaúčtované v závislosti od ich klasifikácie ako držané do splatnosti alebo na predaj.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(m) Investičné cenné papiere pokračovanie

(i) Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami a pevnou dobou splatnosti, ktoré pobočka zamýšľa a je schopná držať do splatnosti a ktoré nie sú vykazované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, alebo ak nie sú určené na predaj.

Investície držané do splatnosti sú vykazované v umorovanej hodnote za použitia metódy efektívnej úrokovej miery. Akýkoľvek predaj alebo preklasifikovanie významnej hodnoty investícií držaných do splatnosti pred splatnosťou má za následok preklasifikovanie všetkých investícií držaných do splatnosti na investície na predaj a nedovoľuje pobočke klasifikovať investičné cenné papiere ako držané do splatnosti počas bežného a dvoch nasledujúcich účtovných období.

(ii) Investície na predaj

Investície na predaj sú nederivátové investície, ktoré nie sú klasifikované ako iná kategória finančného majetku. Majetkové cenné papiere neobchodované na aktívnych trhoch, ktorých reálnu hodnotu nie je možné spoľahlivo určiť, sú vykazované v obstarávacích nákladoch. Všetky ostatné investície držané na predaj sú vykazované v reálnej hodnote.

Úrokový výnos je vykazovaný v hospodárskom výsledku použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Výnos z dividend je vykázaný v hospodárskom výsledku, keď pobočka získa právo na tieto dividendy. Kurzové zisky alebo straty z dlhových cenných papierov na predaj sú vykázané v hospodárskom výsledku.

Ostatné zmeny v reálnej hodnote sú vykázané priamo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku vo fonde z ocenenia v reálnej hodnote, pokiaľ sa investícia nepredá alebo kým nevykazuje straty zo zníženia hodnoty. Kumulatívne zisky alebo straty sa potom následne vykazujú v hospodárskom výsledku.

(n) Majetok a vybavenie

(i) Vykazovanie a oceňovanie

Zložky majetku a vybavenia sú oceňované v obstarávacích nákladoch znížených o oprávky a straty zo znehodnotenia.

Obstarávacie náklady zahŕňajú výdavky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu daného majetku. Zakúpený softvér, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou úžitkovej hodnoty súvisiaceho vybavenia, je vykázaný ako súčasť daného vybavenia.

V prípade, že časti položiek majetku majú rozdielne doby použiteľnosti, sú účtované oddelene (ako hlavné súčasti) majetku a vybavenia.

(ii) Následné náklady

Náklady na výmenu častí položiek majetku a vybavenia sú vykazované v obstarávacej cene, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické požitky spojené s danou položkou majetku budú plynúť do pobočky a náklady je možné spoľahlivo merať. Náklady spojené s bežnou údržbou majetku a vybavenia sú vykázané v hospodárskom výsledku v čase ich vzniku.

(iii) Odpisy

Odpisy sú vykazované v hospodárskom výsledku na rovnomernej báze počas odhadovanej doby použiteľnosti každej položky majetku a vybavenia. Prenajatý majetok je odpisovaný počas doby nájmu, resp. doby použiteľnosti podľa toho, ktorá je kratšia. Pozemky sa neodpisujú.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(n) Majetok a vybavenie pokračovanie

Odpisové sadzby pre bežné a porovnávacie účtovné obdobie sú nasledujúce:

	Sadzba
Technické zhodnotenie prenajatého majetku	10%
Nábytok, zariadenie a vybavenie	12,5% - 33%
Motorové vozidlá	25%

Metódy odpisovania, doba použiteľnosti a zostatkové hodnoty sú prehodnocované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

(iv) Softvér

Softvér je uvádzaný v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty.

Odpisy sú vykazované rovnomerne počas 2 až 5-ročnej odhadovanej doby použiteľnosti softvéru.

(o) Majetok obstaraný na základe zmlúv o finančnom lízingu

Prenájmy majetku, pri ktorých pobočka v zásade znáša takmer všetky riziká a získava takmer všetky výhody vlastníka, sa klasifikujú ako finančný lízing. Hodnota finančného lízingu vstupuje do majetku na začiatku prenájmu a to buď ako reálna hodnota prenajatého majetku alebo ako súčasná hodnota minimálnych lízinguových splátok podľa toho, ktorá je nižšia. Následne po prvotnom vykázaní je majetok vykazovaný v súvislosti s účtovnými postupmi vzťahujúcimi sa na daný majetok.

Všetky ostatné nájmy predstavujú operatívny lízing, pričom majetok prenajatý operatívnym lízingom nie je vykázaný vo výkaze o finančnej situácii pobočky.

(p) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota nefinančného majetku pobočky, iného ako odložená daňová pohľadávka, je prehodnotená ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak je zistený náznak zníženia hodnoty majetku, následne je odhadnutá suma, ktorú je možné z daného majetku získať.

Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná, ak účtovná hodnota majetku alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky prevyšuje jeho hodnotu, ktorú možno získať. Jednotka vytvárajúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku, ktorá vytvára peňažné príjmy, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od ostatného majetku alebo skupín majetku. Straty zo zníženia hodnoty sú vykazované priamo v hospodárskom výsledku. Straty zo zníženia hodnoty vykázané v súvislosti s jednotkami vytvárajúcimi peňažné prostriedky sú v prvom rade zaúčtované ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu pripadajúceho na tieto jednotky a potom sú zaúčtované ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) na pomernej báze.

Suma, ktorú možno z daného majetku alebo jednotky získať a ktorá vytvára peňažné prostriedky, je buď čistá predajná cena alebo použiteľná hodnota jednotky podľa toho, ktorá je vyššia. Pri použiteľnej hodnote majetku odhad budúcich peňažných tokov je diskontovaný na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre daný majetok.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(p) Zníženie hodnoty nefinančného majetku pokračovanie

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, či existuje náznak zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty je odúčtovaná, ak nastala zmena v odhade použitom pri určení sumy, ktorú je možné z daného majetku získať. Zníženie hodnoty sa zruší len do takej výšky, kým účtovná hodnota majetku nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po úprave o odpisy alebo amortizáciu, keby zníženie hodnoty nebolo vykázané.

(q) Vklady, záväzky voči klientom, podriadený dlh a prostriedky poskytnuté centrálou

Vklady, záväzky voči klientom, podriadený dlh a prostriedky poskytnuté centrálou sú zdrojmi dlhového financovania pobočky.

Keď pobočka predáva finančný majetok a súčasne vstupuje do repo obchodov alebo dohôd o pôžičke akcií na spätný odkup majetku (alebo podobného majetku) za fixnú cenu platnú v budúcnosti, zmluva je zaúčtovaná ako vklad a podkladové aktívum je vykázané v účtovnej závierke pobočky.

Vklady, záväzky voči klientom, podriadený dlh a prostriedky poskytnuté centrálou sú prvotne oceňované v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady a následne sú oceňované v umorovanej hodnote s použitím efektívnej úrokovej miery.

(r) Rezervy

Rezerva sa tvorí v prípade, ak existuje pre pobočku právna alebo vecná povinnosť splniť záväzok, ktorý vyplýva z minulej udalosti, a ktorej dopad môže byť spoľahlivo odhadnutý a je pravdepodobné, že záväzok bude splnený a vyžiada si vynaloženie zdrojov prinášajúcich hospodárske požitky. Rezervy sú vypočítané diskontovaním očakávaných peňažných tokov pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí a ak je potrebné riziká špecifických pre daný majetok.

Rezerva na reštrukturalizáciu sa vykáže, ak pobočka schváli podrobný a formálny plán na reštrukturalizáciu a reštrukturalizácia začala alebo bola oznámená verejne. K budúcim prevádzkovým nákladom sa rezerva nevytvára.

Rezerva na nevýhodné zmluvy sa vykáže, keď nevyhnutné náklady na splnenie povinností podľa zmluvy prevyšujú ekonomické úžitky, ktoré budú podľa očakávania prijaté na základe tejto zmluvy. Rezerva sa oceňuje súčasnou hodnotou očakávaných nákladov na zrušenie zmluvy alebo súčasnou hodnotou očakávaných čistých nákladov na splnenie zmluvy podľa toho, ktorá je nižšia. Pred vytvorením rezervy vykazuje pobočka zníženie hodnoty majetku súvisiaceho s nevýhodnou zmluvou.

(s) Zamestnanecké požitky

(i) Pevné penzijné plány

Povinné príspevky do pevných penzijných plánov sú vykazované ako náklad v hospodárskom výsledku pri ich splatnosti.

(ii) Požitky po skončení zamestnania

Požitky po skončení zamestnania sú vykazované ako náklad, keď je pobočka preukázateľne zaviazaná bez reálnej možnosti odstúpenia vytvoriť podrobný plán na ukončenie zamestnania pred bežným odchodom do dôchodku.

(iii) Krátkodobé zamestnanecké požitky

Záväzky z krátkodobých zamestnaneckých požitkov sú oceňované na nediskontovanej báze a sú účtované do nákladov v čase, keď je súvisiaca služba poskytnutá.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(s) Zamestnanecké požitky pokračovanie

Rezerva sa vykáže v hodnote očakávanej krátkodobej peňažnej prémie alebo v rámci plánov podielu na zisku, keď má pobočka súčasnú zmluvnú alebo mimozmluvnú povinnosť zaplatiť túto sumu ako výsledok služby poskytnutej v minulosti zamestnancom a túto službu je možné spoľahlivo oceniť.

(iv) Transakcie týkajúce sa platieb na základe podielov

Reálna hodnota záväzku voči zamestnancom, týkajúca sa zhodnotenia akcií, ktoré sú vyrovnané hotovosťou, je vykázaná ako náklad so súvzťažným zvýšením záväzkov počas obdobia, v ktorom má zamestnanec nárok na peňažné platby. Záväzok sa preceňuje ku každému dátumu vykazovania a k dátumu vyrovnania. Každá zmena v reálnej hodnote záväzku je vykázaná ako náklad na zamestnancov v hospodárskom výsledku.

(t) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte nie sú účinné a neboli aplikované

Niektoré nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie ku dňu 31. decembru 2009 ešte neboli účinné ani neboli aplikované pri zostavení tejto účtovnej závierky:

- IFRS 9 *Financial Instruments (Finančné nástroje)* vydaný 12. novembra 2009 ako prvá fáza projektu IASB (Medzinárodnej rady pre účtovné štandardy) na zmenu IAS 39, ktorá pojednáva o vykazovaní a oceňovaní finančného majetku. Požiadavky tohto štandardu znamenajú významnú zmenu oproti existujúcim požiadavkám v IAS 39 v súvislosti s finančným majetkom. Štandard obsahuje dva základné spôsoby ocenenia finančného majetku: umorovaná a reálna hodnota. Finančný majetok sa oceňuje v umorovanej hodnote v prípade, ak je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky podľa zmluvných podmienok daného majetku, kde sú v stanovenom termíne realizované peňažné toky, ktoré sú výlučne platbami istiny a úrokov. Ostatný finančný majetok bude ocenený reálnou hodnotou. Štandard ruší existujúce kategórie IAS 39: *majetok držaný do splatnosti, majetok na predaj a úvery a pohľadávky*. V prípade investovania do majetkových cenných papierov, ktoré nie sú držané na obchodovanie, štandard umožňuje vykázat zmenu reálnej hodnoty investície držanej na obchodovanie do ostatných súčastí komplexného výsledku. O tomto vykázaní je potrebné rozhodnúť na začiatku, toto rozhodnutie je neodvolateľné. Žiadna hodnota vykázaná do ostatných súčastí komplexného výsledku nebude nikdy preklasifikovaná do hospodárskeho výsledku. Dividendy z týchto investícií sa vykazujú do hospodárskeho výsledku, skôr než do ostatných súčastí komplexného výsledku, ibaže by predstavovali čiastočné navrátenie nákladov investície. Investície do majetkových cenných papierov, ktorých zmeny v reálnej hodnote nebudú vykázané v ostatných súčastiach komplexného výsledku, budú vykázané v hospodárskom výsledku.

Štandard vyžaduje, aby vložené deriváty v zmluvách neboli oddelené, ak je základnou zmluvou (host) finančný majetok v pôsobnosti tohto štandardu; hybridný finančný nástroj je posúdený vcelku bez ohľadu na to, či má byť ocenený umorovanou hodnotou alebo reálnou hodnotou.

Štandard je účinný pre obdobia začínajúce dňom 1. januára 2013 alebo neskôr. Je povolené použiť štandard skôr.

Manažment v súčasnosti posudzuje potenciálny vplyv tohto štandardu. Z povahy bankových operácií sa očakáva, že tento štandard bude mať významný dopad na účtovnú závierku.

- Dodatky k IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement – Eligible Hedged Items (Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie – Kvalifikované podkladové aktíva)* objasňujú aplikáciu existujúcich princípov, ktoré stanovujú, či sú špecifické riziká alebo časti peňažných tokov kvalifikované na určenie zabezpečovacieho vzťahu. Dodatky sa stanú povinnými pre účtovnú závierku banky za rok 2010 so spätnou platnosťou. Pobočka v súčasnosti posudzuje potenciálny vplyv týchto dodatkov.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika (pozri poznámku 5).

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Opravné položky

Majetok zaúčtovaný v umorovanej hodnote je ocenený v súvislosti s prípadným znížením hodnoty na základe účtovných zásad a účtovných metód opísaných v bode 3 (h)(vi).

Zložka celkovej špecifickej opravnej položky na zníženie hodnoty, ktorá sa vzťahuje k zmluvnej strane, sa aplikuje na pohľadávky hodnotené v súvislosti so znížením hodnoty individuálne a je založená na najlepšom odhade súčasnej hodnoty peňažných tokov, ktoré pobočka očakáva. Pri odhadovaní týchto peňažných tokov robí manažment úsudky o finančnej situácii zmluvnej strany a o čistej predajnej cene zabezpečenia. Každé zníženie hodnoty majetku je posudzované podľa vlastných meradiel, stratégie vymáhania a odhad vymožitelných peňažných tokov je nezávisle schválený manažmentom úverového rizika.

Skupinové opravné položky na zníženie hodnoty pohľadávok sú posudzované, keď sú prirodzené úverové straty obsiahnuté v portfóliu pohľadávok s podobnými ekonomickými charakteristikami, kde je možné objektívne dokázať zníženie hodnoty pohľadávok a individuálne zníženie hodnoty, nie je možné identifikovať. Pri posudzovaní výšky strát zo zníženia hodnoty pohľadávok na skupinovej úrovni manažment berie do úvahy faktory ako kvalita úveru, veľkosť a koncentrácia portfólia a ekonomické faktory. V snahe odhadnúť výšku strát zo zníženia hodnoty sú prijaté predpoklady na zadefinovanie spôsobu, akým sú namodelované prirodzené straty a sú zadané požadované vstupné údaje založené na historickej skúsenosti a súčasných ekonomických podmienkach. Presnosť opravných položiek na zníženie hodnoty závisí od kvality odhadu budúcich peňažných tokov pre straty zo zníženia hodnoty na individuálnej úrovni a od modelu predpokladov a parametrov použitých pri výpočte skupinových opravných položiek na zníženie hodnoty.

Určovanie reálnej hodnoty

Určovanie reálnej hodnoty finančného majetku a záväzkov, pre ktoré nie je známa tržová cena, si vyžaduje použitie oceňovacích techník, ktoré sú opísané v bode 3 (h)(v) poznámok. Pre finančné nástroje, ktoré sú obchodované zriedka a nie sú cenovo transparentné, reálna hodnota je menej objektívna a vyžaduje si viaceré úrovne úvah založených na likvidite, koncentrácii, neistote tržových faktorov, cenových predpokladov a ostatných rizík ovplyvňujúcich daný nástroj.

Významné úvahy pri aplikovaní účtovných postupov pobočky

Významné úvahy, ktoré spravila pobočka pri aplikovaní účtovných postupov zahŕňajú:

Oceňovanie finančných nástrojov

Účtovné princípy, ktorými pobočka meria reálnu hodnotu sú uvedené v poznámkach 3(h)(v).

Pobočka určuje reálne hodnoty použitím nasledovnej hierarchie metód:

- Stupeň 1: Kótovaná tržová cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj.
- Stupeň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch, či už priamych (napríklad ceny) alebo nepriamych (napríklad odvodených priamo z cien). Táto kategória zahŕňa nástroje ocenené použitím nasledovných informácií: kótovaná tržová cena na aktívnom trhu pre podobné nástroje; kótované ceny pre podobné nástroje na trhoch, ktoré sú považované za menej aktívne; alebo iné oceňovacie techniky, kde všetky významné vstupy sú priamo alebo nepriamo pozorovateľné z tržových údajov.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

4. Použitie odhadov a úsudkov pokračovanie

Významné úvahy pri aplikovaní účtovných postupov pobočky pokračovanie

- Stupeň 3: Oceňovacie techniky používajúce významne nepozorovateľné vstupy. Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, kde oceňovacie techniky obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch a nepozorovateľné vstupy môžu mať významný vplyv na ocenenie nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sú ocenené na základe trhovej ceny pre podobné nástroje, pre ktoré je potrebné zohľadniť významnú nepozorovateľnú úpravu alebo predpoklad, aby sa zohľadnil rozdiel medzi nástrojmi.

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch, sú založené na kótovaných trhových cenách alebo kotácií cien dilerom. Pre všetky ostatné finančné nástroje pobočka určí reálne hodnoty použitím oceňovacích techník.

Oceňovacie techniky zahŕňajú modely diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobným nástrojom, pre ktoré existuje trh pozorovateľných cien a iné oceňovacie modely. Predpoklady a vstupy použité v oceňovacích technikách obsahujú bezrizikové a benchmarkové úrokové sadzby, úverový spread a ostatné prémie použité pri odhadovaní diskontných sadzieb, cien dlhopisov a akcií, kurzov cudzích mien, akcie a akciové indexy a očakávané volatility a korelácie. Cieľom oceňovacích techník je určiť reálnu hodnotu, ktorá odzrkadľuje cenu finančného nástroja ku dňu vykazovania a ktorá by bola stanovená účastníkmi trhu za trhových podmienok.

Pobočka používa uznávaný a rozšírený model oceňovania pre určenie reálnej hodnoty bežných a jednoduchších finančných nástrojov, ako sú úrokové a menové swapy, ktoré používajú pozorovateľné trhové údaje a ktoré si vyžadujú menšie manažérske úsudky a odhady. Pozorovateľné ceny a vstupy do modelu sú na trhu zvyčajne dostupné pre kótované dlhopisy a majetkové cenné papiere, deriváty obchodované na burze a jednoduché mimo burzové deriváty ako sú úrokové swapy. Dostupnosť pozorovateľných trhových cien a vstupov do modelu znižuje potrebu manažérskych úsudkov a odhadov a takisto znižuje neistotu súvisiacu s určením reálnych hodnôt. Dostupnosť pozorovateľných trhových cien a vstupov sa mení v závislosti od produktov a trhov a je viac náchylná na zmeny na základe špecifických udalostí a všeobecných podmienok na finančných trhoch.

Pre komplexnejšie nástroje pobočka používa vlastné modely oceňovania, ktoré sú zvyčajne vyvinuté z uznávaných modelov. Niektoré alebo všetky významné vstupy do týchto modelov nemusia byť pozorovateľné z trhu, ale sú odvodené z trhových cien alebo sadzieb alebo sú odhadnuté na základe predpokladov. Príkladom nástroja, ktorý zahŕňa významné nepozorovateľné vstupy, obsahuje určité mimo burzové štruktúrované deriváty, určité úvery a cenné papiere, pre ktoré neexistuje aktívny trh a úroky v sekuritizácii. Oceňovacie modely, ktoré používajú významné nepozorovateľné vstupy, si vyžadujú vyšší stupeň manažérskeho úsudku a odhadov pri určovaní reálnej hodnoty. Manažérske úsudky a odhady sú zvyčajne vyžadované pre výber vhodného modelu oceňovania, určenie očakávaných budúcich peňažných tokov z finančného nástroja, určenie pravdepodobnosti zlyhania protistrany a predčasného splatenia a výber vhodnej diskontnej sadzby.

Pobočka má zavedenú kontrolnú štruktúru so zreteľom na meranie reálnej hodnoty. Táto štruktúra obsahuje funkciu kontroly produktov, ktorá je nezávislá na front office vedení a reportuje finančnému riaditeľovi a ktorá má celkovú zodpovednosť za nezávislé overenie obchodnej a investičnej činnosti a všetky významné merania reálnej hodnoty. Jednotlivé kontroly zahŕňajú: overovanie pozorovateľných cenových vstupov a opakované uskutočňovanie modelových ocenení; proces preskúmania a schvaľovania nových modelov a zmien modelov zahŕňajúcich ako kontrolu produktov tak aj trhové riziko; kalibrácia a spätné testovanie modelu oproti pozorovaným trhovým transakciám; analýza a investigácia významných denných pohybov ocenenia; preskúmanie významných nepozorovateľných vstupov a úpravy ocenenia zamestnancami kontroly produktov; a podávanie správ ALCO o významných nedostatkoch ocenenia.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

4. Použitie odhadov a úsudkov pokračovanie

Významné úvahy pri aplikovaní účtovných postupov pobočky pokračovanie

Vykázané hodnoty finančných nástrojov v reálnej hodnote, analyzované podľa metodológie oceňovania boli k 31. decembru 2009 nasledovné:

	Poznámka	Stupeň 1 tis. eur	Stupeň 2 tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok				
Majetok na obchodovanie	8	77	9 622	9 699
Investičné cenné papiere	12	<u>80 500</u>	<u>-</u>	<u>80 500</u>
		<u>80 577</u>	<u>9 622</u>	<u>90 199</u>
Závazky				
Závazky z obchodovania	8	<u>-</u>	<u>6 448</u>	<u>6 448</u>

Vykázané hodnoty finančných nástrojov v reálnej hodnote, analyzované podľa metodológie oceňovania boli k 31. decembru 2008 nasledovné:

	Poznámka	Stupeň 1 tis. eur	Stupeň 2 tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok				
Majetok na obchodovanie	8	837	75 100	75 937
Investičné cenné papiere	12	<u>100 729</u>	<u>-</u>	<u>100 729</u>
		<u>101 566</u>	<u>75 100</u>	<u>176 666</u>
Závazky				
Závazky z obchodovania	8	<u>-</u>	<u>56 265</u>	<u>56 265</u>

Pobočka nemala žiaden majetok ani záväzky v Stupni 3 za rok, ktorý sa skončil k 31. decembru 2009 a 2008.

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov

Účtovné postupy pobočky poskytujú rámec pre vykázanie majetku a záväzkov pri ich vzniku v rôznych účtovných kategóriách za určitých podmienok:

- Pri zatriedení finančného majetku alebo záväzkov ako „na obchodovanie“ vedenie rozhoduje, či pobočka spĺňa popis majetku a záväzkov definovaných v účtovných postupoch, bod 3 (j) poznámok.
- Pri zatriedení finančného majetku ako majetku držaného do splatnosti manažment rozhoduje, či v pobočke existuje zámer a zároveň schopnosť držať tento finančný majetok do splatnosti ako je požadované účtovnými postupmi, bod 3 (m)(i) poznámok.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

5. Riadenie finančných rizík

(a) Úvod

Pobočka je vystavená nasledujúcim hlavným rizikám:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- trhové riziko,
- operačné riziko.

Informácie o vystavení sa jednotlivým rizikám, cieľoch, prístupoch a procesoch na meranie a riadenie rizika a o riadení kapitálu pobočky sú uvedené nižšie.

Systém riadenia rizika

Vedenie má celkovú zodpovednosť za zavedenie a dohľad nad systémom riadenia rizík pobočky. Vedenie zriadilo Výbor pre riadenie aktív a pasív („ALCO“), úverový výbor a výbor pre operačné riziko, ktoré sú zodpovedné za vývoj a monitorovanie politik riadenia rizika pobočky vo vymedzených oblastiach. Všetky výbory majú výkonných aj nevýkonných členov a pravidelne informujú vedenie o svojej činnosti.

Politika riadenia rizika pobočky je určená na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým pobočka čelí, na určenie primeraných limitov a kontrol a na sledovanie rizika a dodržiavanie limitov. Politika riadenia rizika a systémy sú pravidelne preverované, aby zohľadňovali zmeny podmienok na trhu, v produktoch a ponúkaných službách. Pomocou zásad pre vzdelávanie a riadenie sa pobočka zameriava na vývoj organizovaného a konštruktívneho kontrolného prostredia, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti.

Výbor pre riziko a súlad („RCC“) je zodpovedný za sledovanie dodržiavania prístupov a postupov riadenia rizika a za kontrolu primeranosti systému riadenia rizika vo vzťahu k rizikám, ktorým je pobočka vystavená. Výboru pre riziko a súlad asistuje v týchto funkciách interný audit pobočky. Interný audit uskutočňuje pravidelné a náhodné previerky kontrol a postupov riadenia rizika, ktorých výsledok je oznámený výboru pre riziko a súlad a výboru riadenia.

(b) Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko finančnej straty pri nedodržaní zmluvných podmienok dlžníkom alebo protistranou a vzniká hlavne pri pohľadávkach voči klientom a pri ostatných finančných nástrojoch. Pre účely vykazovania riadenia rizika pobočka berie do úvahy a zahŕňa všetky aspekty angažovanosti v úverovom riziku (ako riziko finančných ťažkostí dlžníka, ekonomickej skupiny, riziko krajiny a odvetvia).

Úverové riziko vzťahujúce sa k cenným papierom na obchodovanie je riadené nezávisle, ale je vykazované ako súčasť trhového rizika.

Riadenie úverového rizika

Manažment delegoval zodpovednosť za dohľad nad úverovým rizikom na úverový výbor. Za riadenie úverového rizika je zodpovedné oddelenie riadenia portfólia, na čele s manažérom pre riziko krajiny. Nezávislé oddelenie Podpora riadenia úverového rizika je zodpovedné za dohľad nad dodržiavaním úverových limitov a správu dokumentácie.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Riadenie úverového rizika zahŕňa nasledujúce komponenty:

- *Príprava lokálnych smerníc úverového rizika* po konzultácii s obchodnými jednotkami obsahujúcimi požiadavky zabezpečenia, hodnotenia úverového rizika, stupeň rizika a vykazovanie a súlad so zákonnými a regulačnými požiadavkami.
- *Vytvorenie kompetenčnej štruktúry* na schvaľovanie a obnovu úverových liniek. Úverovým pracovníkom boli pridelené limity pre schvaľovanie a obnovu úverových liniek. Úverové linky musia byť schválené aspoň dvomi úverovými pracovníkmi, pričom jeden z nich musí byť z nezávislého rizikového oddelenia s primeranou delegovanou právomocou.
- *Posudzovanie a stanovenie úverového rizika.* Všetky úvery musia byť prehodnotené/obnovené oprávneným kompetenčným stupňom raz ročne. Prehodnotenie a obnovenie úverovej linky zahŕňa analýzu a ohodnotenie úverového rizika.
- *Príprava a uplatňovanie rizikových ratingov pobočky* za účelom rozdelenia úverov podľa stupňa rizika finančnej straty, ktorej musí pobočka čeliť a upozorňovanie manažmentu na možné riziká. V súčasnosti používaný systém rizikových ratingov pozostáva z desiatich stupňov zodpovedajúcich rôznym stupňom rizika nesplatenia pohľadávky. Na úrovni úverových liniek model zohľadňuje zabezpečenie úveru a iné dostupné prostriedky zmiernenia rizika. Príslušný kompetenčný stupeň je zodpovedný za správne priradenie rizikového ratingu. Systém rizikových ratingov je predmetom pravidelných ročných kontrol na úrovni centrály (Citibank N.A., New York).
- *Kontrola dodržiavania* úverových limitov, vrátane limitov pre jednotlivé odvetvia, krajiny a produktové typy jednotlivými oddeleniami. Vyššiemu manažmentu rizika sú predkladané pravidelné správy o kvalite lokálneho úverového portfólia a prijímajú sa nápravné opatrenia.
- *Poskytovanie poradenstva, odborného vedenia a špecializovaných zručností* jednotlivým oddeleniam za účelom presadzovania najlepších spôsobov riadenia úverového rizika v pobočke.

Každá obchodná jednotka implementovala korporátne úverové štandardy a procedúry so schvaľovacími právomocami delegovanými vyššími úverovými pracovníkmi. Každá obchodná jednotka je zodpovedná za kvalitu a výkonnosť svojho portfólia a za monitorovanie a kontrolu všetkých úverových rizík portfólia, vrátane tých, ktoré podliehajú centrálnemu schváleniu.

Pravidelný audit obchodných jednotiek a úverových procesov skupiny zabezpečuje interný audit.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Úverová angažovanosť

	Pohľadávky voči klientom		Pohľadávky voči		Investičné cenné	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Individuálne						
Stupeň 5-7:						
Znehodnotené	3 888	5 042	-	-	-	-
Stupeň 8-10:						
Znehodnotené	12 408	4 823	-	-	100	100
Účtovná hodnota	16 296	9 865	-	-	100	100
Opravná položka	(13 011)	(5 296)	-	-	(100)	(100)
Čistá účtovná hodnota	3 285	4 569	-	-	-	-
Skupinovo						
znehodnotené						
Zlyhané úvery	129	120	-	-	-	-
Opravná položka	(45)	(70)	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota	84	50	-	-	-	-
Po splatnosti, ale neznehodnotené						
Stupeň 5-7:	-	-	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota	-	-	-	-	-	-
Po splatnosti, ale neznehodnotené zahŕňajú:						
30-60 dní	-	-	-	-	-	-
61-90 dní	-	-	-	-	-	-
91-180 dní	-	-	-	-	-	-
181 a viac dní	-	-	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota	-	-	-	-	-	-
Neznehodnotené, ani nie po splatnosti						
Nezlyhané úvery	6 940	12 165	-	-	-	-
Stupeň 1-4:	185 232	313 523	56 442	19 191	80 500	100 729
Stupeň 5-7:	195 782	144 071	-	-	-	-
Bez ratingu	3 755	4 526	-	-	-	-
Účtovná hodnota	391 709	474 285	56 442	19 191	80 500	100 729
Kolektívne posúdenie	(5 523)	(3 641)	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota	386 186	470 644	56 442	19 191	80 500	100 729
Celková čistá účtovná hodnota	389 555	475 263	56 442	19 191	80 500	100 729

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Znehodnotené úvery a cenné papiere

Znehodnotené úvery a cenné papiere sú tie úvery a cenné papiere, pri ktorých pobočka nepovažuje za pravdepodobné, že bude splatená celá istina a úrok v súlade so zmluvnými podmienkami úverovej zmluvy/zmluvy o cenných papieroch.

Interný systém ratingu je uvedený v nasledujúcej tabuľke (pre úvery a cenné papiere posudzované na individuálnej úrovni):

Interný rating (stupeň)	1-ročná miera pravdepodobnosti nesplatenia (%)	S & P *	Moody's *
1	0,0 - 0,01	AAA	Aaa
2+	>0,01 - 0,02	AA+	Aa1
2	>0,02 - 0,03	AA	Aa2
2-	>0,03 - 0,04	AA-	Aa3
3+	>0,04 - 0,05	A+	A1
3	>0,05 - 0,06	A	A2
3-	>0,06 - 0,09	A-	A3
4+	>0,09 - 0,14	BBB+	Baa1
4	>0,14 - 0,26	BBB	Baa2
4-	>0,26 - 0,63	BBB-	Baa3
5+	>0,63 - 1,38	BB+	Ba1
5	>1,38 - 2,64	BB	Ba2
5-	>2,64 - 4,48	BB-	Ba3
6+	>4,48 - 7,04	B+	B1
6	>7,04 - 10,32	B	B2
6-	>10,32 - 14,40	B-	B3
7+	>14,40 - 19,37	CCC+	Caa1
7	>19,37	CCC	Caa2
7-	>19,37	CCC-	Caa3
8	N/A		
9+	po splatnosti		
9	po splatnosti		
10	po splatnosti	SD	

Interný rating v stupňoch 1 až 4 predstavuje investičný stupeň, stupne 5 až 7 neinvestičný stupeň a stupeň 8 a vyššie sú úvery po splatnosti.

Úvery po splatnosti, ale neznehodnotené

Úvery a cenné papiere s úrokmi alebo splátkou istiny po splatnosti, avšak pobočka verí, že nie sú znehodnotené na základe poskytnutého zabezpečenia a/alebo štádia splatenia dlžnej sumy pobočke.

Úvery bez ratingu

Úvery bez ratingu zahŕňajú najmä úvery poskytnuté zamestnancom.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Opravné položky na zníženie hodnoty

Pobočka vytvára opravné položky na zníženie hodnoty na základe odhadovanej vzniknutej straty v jej úverovom portfóliu. Zahŕňajú špecifické opravné položky, ktoré sa vytvárajú pre individuálne významný finančný majetok a skupinové opravné položky, vytvárané pre skupiny pohľadávok s homogénnymi charakteristikami vo vzťahu k stratám, ktoré vznikli, ale neboli identifikované na úveroch, ktoré sú posudzované na individuálnej úrovni.

Postup pri odpise pohľadávok

Pobočka odpíše úver/zabezpečenie (a všetky súvisiace opravné položky) keď príslušné úverové oddelenie rozhodne, že úver/zabezpečenie je nevymáhateľný. Pri tomto rozhodnutí sa zohľadňujú informácie ako závažné zmeny finančnej pozície dlžníka/emitenta, ktoré vedú k neschopnosti dlžníka/emitenta splácať záväzkov, alebo že výnosy z realizácie zabezpečenia úveru nebudú postačovať na pokrytie celého záväzku. Pre nižšie zostatky štandardných úverov je rozhodnutie založené na stave po splatnosti špecifickom pre príslušný produkt.

Analýza účtovnej hodnoty, čistej účtovnej hodnoty a opravných položiek na zníženie hodnoty, individuálne znehodnoteného majetku podľa rizikových stupňov je uvedená nižšie:

	Pohľadávky voči klientom		Investičné cenné papiere	
	Účtovná hodnota tis. eur	Čistá účtovná hodnota tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur	Čistá účtovná hodnota tis. eur
31. december 2009				
Stupeň 5-7: Individuálne znehodnotené	3 888	1 023	-	-
Stupeň 8-10: Individuálne znehodnotené	12 408	2 262	100	-
	<u>16 296</u>	<u>3 285</u>	<u>100</u>	<u>-</u>
31. december 2008				
Stupeň 5-7: Individuálne znehodnotené	5 042	4 541	-	-
Stupeň 8-10: Individuálne znehodnotené	4 823	28	100	-
	<u>9 865</u>	<u>4 569</u>	<u>100</u>	<u>-</u>

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Pobočka disponuje zabezpečením pohľadávok voči klientom vo forme záložného práva na nehnuteľný a hnutel'ný majetok a vo forme záruk. Odhad reálnej hodnoty vychádza z hodnoty zabezpečenia v čase poskytnutia úveru a v pravidelných intervaloch sa prehodnocuje v súlade s politikou riadenia zabezpečenia úverov.

Odhad reálnej hodnoty zabezpečenia a iných foriem zníženia rizika finančného majetku je uvedený nižšie:

	Pohľadávky voči klientom	
	2009	2008
	tis. eur	tis. eur
Individuálne znehodnotené		
Nehnutel'nosti	2 943	3 229
Vybavenie, zásoby a pohľadávky	3 442	4 372
Neznehodnotené, ani nie po splatnosti		
Založené bežné a termínované účty	-	65 000
Záruky	170 959	209 449
Cenné papiere	112 422	122 278
	<u>289 766</u>	<u>404 328</u>

Pobočka nenadobudla počas rokov končiacich k 31.12.2009 a k 31.12.2008 vlastníctvo k zabezpečeniu, ktoré zabezpečuje pohľadávky.

Politika pobočky sleduje včasnú realizáciu zabezpečenia riadnym spôsobom. Pobočka zvyčajne nepoužíva nepeňažné zabezpečenie pre vlastné operácie.

Pobočka sleduje koncentráciu úverového rizika podľa sektorov a krajín. Analýza koncentrácie úverového rizika je uvedená nižšie:

	Pohľadávky voči klientom		Pohľadávky voči bankám		Investičné cenné papiere	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Koncentrácia podľa sektorov:						
Vláda	10 385	-	-	-	80 402	100 631
Korporátni klienti	368 675	458 850	-	-	98	98
Banky	-	-	56 442	19 191	-	-
Retailoví klienti	10 495	16 413	-	-	-	-
	<u>389 555</u>	<u>475 263</u>	<u>56 442</u>	<u>19 191</u>	<u>80 500</u>	<u>100 729</u>

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

	Pohľadávky voči klientom		Pohľadávky voči bankám		Investičné cenné papiere	
	2009 tis. eur	2008 tis. eur	2009 tis. eur	2008 tis. eur	2009 tis. eur	2008 tis. eur
Koncentrácia podľa krajín:						
Slovensko	343 336	468 871	40	18 283	80 402	100 631
Luxembursko	32 422	1 601	-	-	-	-
Česká republika	10 385	144	-	-	-	-
Turecko	3 391	4 195	-	-	-	-
Bosna a Hercegovina	-	391	-	-	-	-
USA	-	29	-	-	-	-
Veľká Británia	-	-	56 402	-	98	98
Ostatné	21	32	-	908	-	-
	<u>389 555</u>	<u>475 263</u>	<u>56 442</u>	<u>19 191</u>	<u>80 500</u>	<u>100 729</u>

Koncentrácia podľa krajín pre úvery sa posudzuje podľa sídla účtovnej jednotky vlastniacej majetok ktorý má vysokú koreláciu so sídlom dlžníka. Pre investičné cenné papiere sa koncentrácia podľa krajín meria na základe sídla emitenta cenného papiera.

Úvery boli poskytnuté klientom v nasledujúcich sektoroch:

	2009 tis. eur	2008 tis. eur
Nefinančné spoločnosti	287 631	385 188
Finančné spoločnosti	45 198	67 144
Rezidenti – fyzické osoby	10 495	16 413
Nerezidenti	46 220	6 363
Podnikatelia – fyzické osoby	-	155
Poist'ovne	11	-
	<u>389 555</u>	<u>475 263</u>

Riziko vyrovnania

Aktivity pobočky môžu mať za následok vznik rizika v čase vyrovnania transakcií a obchodov. Riziko vyrovnania je riziko straty z dôvodu nesplnenia povinností protistrany včas uhradiť hotovosť, dodať cenné papiere alebo iné aktíva tak, ako bolo zmluvne dohodnuté.

Pre určité druhy transakcií pobočka zmierňuje toto riziko vyrovnávaním obchodov cez klíringových agentov s cieľom zaistiť, že obchod bude vyrovnaný len vtedy, keď si obe protistrany splnia svoje zmluvné povinnosti. Transakcie s klientmi môžu byť tiež vykonané na báze dodania proti platbe, čím dochádza k zníženiu rizika vyrovnania. Limity na vyrovanie tvoria časť procesu schvaľovania úverov/monitorovania limitov.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity

Riziko likvidity možno charakterizovať ako riziko, pri ktorom pobočka nebude mať k dispozícii dostatok zdrojov potrebných na splnenie svojich finančných záväzkov.

Riadenie rizika likvidity

Pobočka riadi riziko likvidity s cieľom zaistiť dostatok voľných prostriedkov pre plnenie splatných záväzkov za bežných, ako aj nepriaznivých podmienok, bez toho, aby utrpela neprípustné straty alebo riskovala poškodenie reputácie pobočky.

Oddelenie treasury dostáva denne informácie o profile likvidity finančného majetku a záväzkov od ostatných oddelení a detaily ostatných očakávaných peňažných tokov. Oddelenie treasury udržiava portfólio krátkodobých likvidných aktív, ktoré tvoria prevažne krátkodobé likvidné investičné cenné papiere, úvery poskytnuté bankám a ostatné medzibankové nástroje, s cieľom zaistiť dostatok likvidity v rámci pobočky. Požiadavky jednotlivých obchodných jednotiek a pobočiek na likviditu sú zabezpečené prostredníctvom krátkodobých úverov poskytovaných oddelením treasury s cieľom pokryť krátkodobé fluktuácie a dlhodobé požiadavky financovania na zabezpečenie potrebnej štruktúry likvidity.

Na riadenie likvidnej pozície pobočky sa využíva kombinácia ukazovateľov likvidity a limitov. Monitorovanie a hlásenie týchto ukazovateľov a limitov vykonávajú nezávislé jednotky a oddelenie treasury je povinné splňať tieto požiadavky. Akékoľvek výnimky sú preskúmané výborom ALCO a zdokumentované v zápisnici.

Štruktúra limitov je odvodená z prognózovaného výkazu o finančnej situácii a predpokladov správania súvisiacich s každou kategóriou výkazu o finančnej situácii. Likvidná pozícia je ďalej testovaná súborom rôznych scenárov, ktoré pokrývajú bežné, ako aj rôzne stupne nepriaznivých trhových podmienok a ich vplyv na likvidnú pozíciu pobočky.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2009 je vysvetlená v nasledujúcej tabuľke, ktorá zobrazuje nediskontované peňažné toky na báze ich najskoršej zmluvnej splatnosti. Peňažné toky pobočky sa môže významne líšiť od tejto analýzy. Očakáva sa napríklad, že záväzky voči klientom si udržia rovnakú alebo zvýšenú úroveň:

	Menej ako 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez špecifikácie tis. eur	Spolu tis. eur
Finančný majetok					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	250 940	-	-	-	250 940
Majetok na obchodovanie	4 687	5 012	-	-	9 699
Pohľadávky voči bankám	56 442	-	-	-	56 442
Pohľadávky voči klientom	335 048	49 425	5 082	-	389 555
Investičné cenné papiere	14 942	64 355	522	681	80 500
Odložená daňová pohľadávka	1 639	-	-	-	1 639
Ostatný majetok	54	-	-	1 666	1 720
	<u>663 752</u>	<u>118 792</u>	<u>5 604</u>	<u>2 347</u>	<u>790 495</u>
Finančné záväzky					
Záväzky z obchodovania	1 509	4 939	-	-	6 448
Záväzky voči bankám	332	-	-	-	332
Záväzky voči klientom	661 921	-	-	-	661 921
Ostatné záväzky	12 258	36	-	752	13 046
Prostriedky poskytnuté centrálou	-	-	-	54 770	54 770
	<u>676 020</u>	<u>4 975</u>	<u>-</u>	<u>55 522</u>	<u>736 517</u>

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2008 mala takúto štruktúru:

	Menej ako 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez špecifikácie tis. eur	Spolu tis. eur
Finančný majetok					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	728 587	-	-	-	728 587
Majetok na obchodovanie	67 065	8 872	-	-	75 937
Pohľadávky voči bankám	19 191	-	-	-	19 191
Pohľadávky voči klientom	372 660	83 950	17 162	1 491	475 263
Investičné cenné papiere	44 377	55 266	966	120	100 729
Odložená daňová pohľadávka	-	1 257	-	-	1 257
Ostatný majetok	1 217	-	-	-	1 217
	<u>1 233 097</u>	<u>149 345</u>	<u>18 128</u>	<u>1 611</u>	<u>1 402 181</u>
Finančné záväzky					
Záväzky z obchodovania	50 332	5 933	-	-	56 265
Záväzky voči bankám	239 613	65 000	-	-	304 613
Záväzky voči klientom	857 263	-	-	-	857 263
Podriadený dlh	156	-	37 600	-	37 756
Daň z príjmov - záväzok	2 068	-	-	-	2 068
Ostatné záväzky	30 016	213	-	584	30 813
	<u>1 179 448</u>	<u>71 146</u>	<u>37 600</u>	<u>584</u>	<u>1 288 778</u>

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Zostatková doba splatnosti podmienených záväzkov a ostatných finančných povinností k 31. decembru 2009 je vysvetlená v nasledujúcej tabuľke:

	Menej ako 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Spolu tis. eur
Záruky	84 972	36 293	478	121 743
Neodvolateľné akreditívy	1 272	-	-	1 272
Potvrdené schválené úverové linky	87 527	31 296	-	118 823
Zmluvná/nominálna hodnota derivátov				
<i>Menové deriváty</i>				
Forwardy s cudzou menou	43 509	-	-	43 509
Menové a krížové menové swapy	118 541	-	-	118 541
<i>Úrokové deriváty</i>				
Úrokové swapy	169 709	156 065	-	325 774
Úrokové opcie	2 365	-	-	2 365
	<u>507 895</u>	<u>223 654</u>	<u>478</u>	<u>732 027</u>

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Zostatková doba splatnosti podmienených záväzkov a ostaných finančných povinností k 31. decembru 2008 mala takúto štruktúru:

	Menej ako 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Spolu tis. eur
Záruky	60 180	62 404	780	123 364
Neodvolateľné akreditívy	1 208	-	-	1 208
Potvrdené schválené úverové linky	54 755	19 193	3 843	77 791
Zmluvná/nominálna hodnota derivátov				
<i>Menové deriváty</i>				
Forwardy s cudzou menou	426 780	12 188	-	438 968
Menové a krížové menové swapy	2 375 066	11 975	-	2 387 041
Opcie	114 766	-	-	114 766
<i>Úrokové deriváty</i>				
Úrokové swapy	94 752	310 380	-	405 132
Úrokové opcie	3 154	2 364	-	5 518
	<u>3 130 661</u>	<u>418 504</u>	<u>4 623</u>	<u>3 553 788</u>

(d) Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, že zmeny trhových cien, ako sú úrokové miery, ceny akcií, devízové kurzy a úverové marže (nevzťahujúce sa k zmenám úverovej klasifikácie dlžníka/emitenta) ovplyvnia výnosy pobočky alebo hodnotu finančných nástrojov vo vlastníctve pobočky. Úlohou riadenia trhového rizika je riadiť a kontrolovať mieru trhového rizika v akceptovateľných medziach a optimalizovať návratnosť pri danom riziku.

Riadenie trhových rizík

Pobočka oddeľuje mieru vystavenia sa trhovému riziku medzi obchodovateľné portfóliá a neobchodovateľné portfóliá.

Celkovú zodpovednosť za trhové riziko nesie výbor ALCO. Oddelenie riadenia trhových rizík je zodpovedné za vývoj detailných politík riadenia rizika (sú preskúvané a schvaľované výborom ALCO) a každodenný dohľad nad ich implementáciou. Manažér rizika krajiny zabezpečuje nezávislý dohľad.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

Vystavenie sa trhovému riziku - obchodovateľné portfóliá

Pobočka drží obchodovateľné pozície v rôznych finančných nástrojoch vrátane finančných derivátov. Väčšina obchodných aktivít pobočky sa uskutočňuje na základe požiadaviek jej klientov. Na základe odhadovaného dopytu klientov pobočka drží určitú zásobu finančných nástrojov a udržiava si prístup na finančné trhy prostredníctvom stanovovania cien nákupu a predaja a obchodovania s ostatnými tvorcami trhu. Tieto pozície sú tiež držané na účely špekulácie na očakávaný budúci vývoj na finančných trhoch. Špekulatívne očakávania a tvorba trhu tak ovplyvňuje obchodnú stratégiu pobočky a jej cieľom je maximalizovať čistý zisk z obchodovania.

Pobočka riadi riziká spojené s jej obchodnými aktivitami na úrovni jednotlivých rizík a jednotlivých typov finančných nástrojov. Základné nástroje používané na riadenie rizika sú limity objemu jednotlivých typov transakcií, limity maximálnej straty (stop loss) a limity hodnoty v riziku (Value at Risk – „VaR“). Kvantitatívne metódy používané na riadenie rizika sú popísané nižšie.

Metódy riadenia rizika

Trhové riziko je riziko zmeny hodnoty produktového portfólia v dôsledku zmien trhových podmienok (t.j. zmien úrokových mier, devízových kurzov, cien komodít, majetkových cenných papierov, zmien volatility trhových faktorov), ktoré ovplyvnia hodnotu portfólia.

Pobočka monitoruje trhové riziko modelovaním výsledku fixnej zmeny monitorovaného trhového faktora pri nemenných ostatných trhových faktoroch. Potenciálna zmena hodnoty portfólia sa potom definuje v závislosti od súčasnej citlivosti otvorenej pozície na zmeny trhových faktorov.

Fixné zmeny trhových faktorov použité pobočkou pre príslušné otvorené pozície na monitorovanie trhového rizika sú nasledovné:

- Devízový kurz – 1 %-ná relatívna zmena devízového kurzu
- Úrokové miery – simultánna zmena vo všetkých bodoch výnosovej krivky o 1 bázičný bod (0,01 %) pre obchodovateľné portfólio a 100 bázičných bodov pre bankové portfólio
- Cena komodity – 1 %-ná relatívna zmena ceny komodity
- Cena majetkového cenného papiera – 1 %-ná relatívna zmena ceny akcií.

Pobočka stanovuje limity pre jednotlivé citlivosti hodnoty portfólia na fixné zmeny trhových faktorov. Tieto limity sú pravidelne prehodnocované.

Úrokové riziko obchodovateľného portfólia sa meria pomocou analýzy zmeny hodnoty portfólia pri stanovenej zmene výnosovej krivky. Pobočka simuluje zmeny výnosovej krivky o 1 bázičný bod v konkrétnych bodoch krivky s nezmenenými hodnotami výnosovej krivky počas netestovaných období. Nakoniec sa uskutoční analýza citlivosti súčasnej hodnoty portfólia ako výsledok zvýšenia celej výnosovej krivky o 1 bázičný bod. Komplexnejší pohľad sa získava výpočtom hodnoty v riziku (Value at Risk – „VaR“).

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

Hodnota v riziku (VaR)

Hodnota v riziku predstavuje štatistický odhad potenciálnej straty, ktorá vyplýva z nepriaznivého pohybu trhu za určitú dobu a pri určitej úrovni významnosti. Pobočka určuje VaR prostredníctvom stochastickej simulácie veľkého počtu scenárov možného vývoja na finančných trhoch. Model VaR používaný pobočkou sa zakladá na intervale spoľahlivosti vo výške 99% a predpokladá dobu držania 1 deň.

Hoci je VaR dôležitým nástrojom merania trhového rizika, predpoklady, na ktorých je model založený, vedú k určitým obmedzeniam, vrátane nasledujúcich:

- Doba držania 1 deň predpokladá, že je možné zabezpečiť alebo sa zbaviť pozície v rámci tejto doby. Toto je považované za realistický predpoklad v takmer všetkých prípadoch, ale nemusí to byť prípad v situáciách závažnej trhovej nelikvidity po dlhšiu dobu.
- Spoľahlivosť vo výške 99% neodráža straty, ktoré môžu nastať aj po tejto úrovni. Dokonca aj v použítom modeli existuje jedno percento pravdepodobnosti, že škody by mohli presiahnuť VaR.
- VaR sa počíta na koncovdňovej báze a neodráža expozície, ktoré môžu nastať na pozíciách v priebehu obchodného dňa.
- Používanie historických údajov ako základ pre určenie rozsahu možných budúcich výsledkov nemusí vždy pokrývať všetky možné scenáre a to najmä tie, ktoré majú výnimočný charakter.
- Meranie VaR je závislé na pozícií pobočky a volatility trhových cien. VaR nezmenenej pozície sa znižuje, ak klesá volatilita trhových cien a naopak.

Pobočka využíva limity VaR pre celkové trhové riziko portfólia (úrokové riziko spolu s devízovým rizikom) a tiež VaR limity pre ALM a obchodné oddelenie. Celková štruktúra limitov VaR je predmetom preskúmania a schválenia ALCO. VaR sa meria denne. Denné správy o využití VaR limitov sú predkladané manažmentu riadenia trhových rizík a pravidelné prehľady sú predkladané ALCO.

Súhrn VaR pozície obchodovateľných portfólií pobočky k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008 a počas obdobia je nasledujúca:

	K 31. decembru tis. eur	Priemer tis. eur	Maximum tis. eur	Minimum tis. eur
2009				
Devízové riziko	13	7	343	1
Úrokové riziko	5	8	26	4
Celkom	14	13		
2008				
Devízové riziko	351	162	598	12
Úrokové riziko	22	73	279	12
Celkom	355	197		

Obmedzenia metodológie VaR sú opravené nahradením VaR limitov inou pozíciou a štruktúrou limitov citlivosti. Pobočka tiež vykonáva stresové testovanie úrokového rizika obchodovateľného portfólia. Tieto testy sú založené na rovnakej metodike, ale používa zmeny úrokových sadzieb stanovených pre účely stresového testovania namiesto zmeny úrokovej krivky o 1 bázičný bod.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

Vystavenie sa úrokovému riziku – neobchodovateľné portfóliá

Pobočka je vystavená úrokovému riziku, pretože úročený majetok a záväzky majú rozličné dátumy splatnosti, lehoty zmien úrokovej miery a objemy počas týchto lehôt. V prípade variabilných úrokových mier je pobočka vystavená riziku zmeny bázy v dôsledku uplatnenia rôznych mechanizmov stanovenia rôznych úrokových mier, ako je LIBOR, oznámené úrokové miery z vkladov a podobne. Riadenie úrokového rizika pobočky je zamerané na optimalizáciu čistého úrokového výnosu v súlade so stratégiou pobočky.

Úrokové riziko bankového portfólia sa meria pomocou rozdielovej analýzy (gap analýzy). Z výsledkov tejto analýzy sa vypočíta úroková angažovanosť (Interest Rate Exposure – „IRE“). IRE zobrazuje potenciálnu zmenu čistého úrokového výnosu pred zdanením v dôsledku zmeny úrokovej miery sledovanej meny o 100 bázičných bodov počas fixného obdobia. Meranie rizika bankového portfólia využíva tiež výpočet celkovej ziskovosti (Total Return – „TRT“), ktorá vyjadruje zmenu hodnoty hypoteticky zabezpečeného bankového portfólia pri súčasnej úrovni úrokových mier počas fixného obdobia. Pobočka tiež vykonáva stresové testovanie bankového portfólia. Toto testovanie využíva rovnakú metodológiu ako výpočet úrokovej angažovanosti, avšak namiesto zmeny úrokovej miery o 100 bázičných bodov sa využíva zmena úrokovej miery definovaná pre účely stresového testovania.

Súhrn IRE pozície bankového portfólia k 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008 a počas obdobia je nasledujúci:

	K 31. decembru tis. eur	Priemer tis. eur	Maximum tis. eur	Minimum tis. eur
2009				
EUR 12M IRE	132	(287)	400	(1 277)
USD 12M IRE	(76)	(59)	(15)	(118)
2008				
SKK 12M IRE	(565)	(774)	(257)	(1 196)
EUR 12M IRE	(146)	(238)	(71)	(408)
USD 12M IRE	(39)	(38)	23	(97)

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

	K 31. decembru tis. eur	Priemer tis. eur	Maximum tis. eur	Minimum tis. eur
2009				
EUR 5Y IRE	1 034	72	1 806	(2 126)
USD 5Y IRE	(75)	(59)	(15)	(118)
2008				
SKK 5Y IRE	(127)	(856)	105	(1 863)
EUR 5Y IRE	(174)	(283)	(101)	(479)
USD 5Y IRE	(39)	(37)	23	(96)

Celkové neobchodovateľné úrokové rizikové pozície sú riadené ALM, ktoré používa na riadenie celkovej pozície vyplývajúcej z neobchodovateľných aktivít pobočky investičné cenné papiere, pohľadávky voči bankám, vklady prijaté od bánk a derivátové nástroje.

Devízové riziko

Devízové riziko vyplýva zo zmeny hodnoty finančných aktív a pasív v dôsledku zmien výmenných kurzov.

Politikou pobočky je udržiavať minimálne čisté devízové pozície. Limity sú stanovené pre každú menu individuálne a pobočka využíva tiež forwardy s cudzou menou na zaistenie súvahových pozícií.

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009**

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

Pobočka mala k 31. decembru 2009 nasledujúce devízové pozície:

	Euro tis. eur	US dolár tis. eur	Ostatné tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	248 487	240	2 213	250 940
Majetok na obchodovanie	9 699	-	-	9 699
Pohľadávky voči bankám	56 442	-	-	56 442
Pohľadávky voči klientom	333 207	45 888	10 460	389 555
Investičné cenné papiere	80 500	-	-	80 500
Odložená daňová pohľadávka	1 639	-	-	1 639
Ostatný majetok	1 720	-	-	1 720
	<u>731 694</u>	<u>46 128</u>	<u>12 673</u>	<u>790 495</u>
Závazky z obchodovania	6 448	-	-	6 448
Závazky voči bankám	227	105	-	332
Závazky voči klientom	635 932	23 175	2 814	661 921
Ostatné záväzky	12 107	817	122	13 046
Prostriedky poskytnuté centrálou	54 770	-	-	54 770
	<u>709 484</u>	<u>24 097</u>	<u>2 936</u>	<u>736 517</u>

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

Pobočka mala k 31. decembru 2008 nasledujúce devízové pozície:

	Euro tis. eur	US dolár tis. eur	Ostatné tis. eur	Slovenská koruna tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	2 619	3 812	8 609	713 547	728 587
Majetok na obchodovanie	-	-	-	75 937	75 937
Pohľadávky voči bankám	552	357	-	18 282	19 191
Pohľadávky voči klientom	178 500	27 791	186	268 786	475 263
Investičné cenné papiere	-	-	-	100 729	100 729
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	1 257	1 257
Ostatný majetok	1	98	-	1 118	1 217
	<u>181 672</u>	<u>32 058</u>	<u>8 795</u>	<u>1 179 656</u>	<u>1 402 181</u>
Závazky z obchodovania	-	-	-	56 265	56 265
Závazky voči bankám	66 590	53 243	7 171	177 609	304 613
Závazky voči klientom	166 006	58 602	16 599	616 056	857 263
Podriadený dlh	37 756	-	-	-	37 756
Daň z príjmov – záväzok	-	-	-	2 068	2 068
Ostatné záväzky	17 843	2 121	1 044	9 805	30 813
	<u>288 195</u>	<u>113 966</u>	<u>24 814</u>	<u>861 803</u>	<u>1 288 778</u>

(e) Operačné riziko

Operačné riziko je riziko straty vyplývajúcej z neprimeranosti alebo zlyhania vnútorných procesov pobočky, pracovníkov, systémov alebo z externých faktorov. Zahŕňa riziko poškodenia reputácie a licencie spojené s obchodnými praktikami pobočky a jej vystupovaním na trhu. Zahŕňa tiež riziká vyplývajúce z právnych a regulačných požiadaviek, zákonných administratívnych úkonov a politik pobočky.

Cieľom pobočky je riadiť operačné riziko a dosiahnuť rovnováhu medzi vyhýbaním sa finančným stratám a poškodením reputácie pobočky na jednej strane a celkovou efektivitou nákladov a vyhnutiu sa kontrolných procedúr, ktoré obmedzujú iniciatívu a kreativitu na strane druhej.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(e) Operačné riziko pokračovanie

Prvotná zodpovednosť za vývoj a implementáciu kontrol pre riadenie operačného rizika je pridelená vyššiemu manažmentu každej obchodnej jednotky. Táto zodpovednosť je podporovaná vývojom základných štandardov pobočky pre riadenie operačného rizika v týchto oblastiach:

- požiadavky na vhodné rozdelenie zodpovedností vrátane nezávislej autorizácie transakcií
- požiadavky pre odsúhlasenie a monitorovanie transakcií
- súlad s regulátornými a ostatnými právnymi požiadavkami
- dokumentácia kontrol a procedúr
- požiadavky na periodické prehodnocovanie operačných rizík a na adekvátne kontroly a procedúry pre minimalizovanie identifikovaných rizík
- požiadavky pre vykazovanie operačných strát a navrhnuté nápravné opatrenia
- vývoj krízových plánov
- školenia a odborný vývoj
- etické a podnikateľské štandardy
- zmierňovanie rizík, vrátane poistenia, kde je efektívne.

Proces operačného rizika sa skladá z nasledujúcich komponentov:

1. Identifikácia a vyhodnotenie kľúčových operačných rizík

Kľúčové operačné riziká sú odvodené z úsudkov o dôležitých rizikách identifikovaných počas procesov samohodnotenia (Risk Compliance Self Assessment Process - „RCSA“), ako aj z ostatných relevantných faktorov, ktoré zahŕňajú údaje o strate vyplývajúcej z vnútorného operačného rizika, odvetvových udalostí a ostatných foriem analýzy scenárov. Kľúčové operačné riziká sú identifikované na základe spolupráce obchodných a funkčných odborníkov.

2. Stanovenie kľúčových indikátorov rizika

Kľúčové indikátory rizika (“KIR”) sú nástroje riadenia, ktoré je možné použiť na monitorovanie miery rizika, ktorému je pobočka vystavená alebo na monitorovanie kontroly rizika. Môžu byť kvantitatívne alebo založené na úsudkoch. Ak je to možné, KIR by mali:

- Včas identifikovať zlepšenie i zhoršenie miery operačného rizika;
- Poskytovať progresívne informácie vedeniu;
- Vyústiť do kvantifikovateľných opatrení, ktoré napomáhajú monitorovaniu a kontrole; a
- Byť identifikované na základe spolupráce obchodných a funkčných odborníkov.

3. Komplexné štvrťročné správy o operačnom riziku

- Vnútorné udalosti operačného rizika
- Výsledky RCSA a Interný audit a previerka rizika (“ARR“)
- Kľúčové operačné riziká a kľúčové indikátory rizika
- Hlavné výsledky operačného rizika
- Sumárna správa.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(e) Operačné riziko pokračovanie

Interný audit vykonáva nezávislú kontrolu riadenia operačného rizika prostredníctvom kontroly súladu s predpismi, ostatnými všeobecne záväznými nariadeniami a internými predpismi a procedúrami pobočky; najmä preskúmania a vyhodnotenia funkčnosti a efektívnosti systému riadenia a kontroly pobočky, systému riadenia rizika a vnútorného procesu hodnotenia primeranosti vlastných zdrojov, plnenia kritérií primeranosti vlastných zdrojov a likvidity a plnenia limitov; preskúmania a vyhodnotenia pripravenosti pobočky na nové typy transakcií v zmysle riadenia rizika.

Výsledky previerok interného auditu sú prediskutované s vedením príslušnej obchodnej jednotky a sumárne správy sú predložené vedeniu banky.

(f) Riadenie kapitálu

Hlavným regulačným orgánom celej skupiny Citibank Europe plc je Financial Services Authority of Ireland, ktorý stanovuje a sleduje kapitálové požiadavky pre skupinu ako celok. Citibank Europe plc, pobočka zahraničnej banky nepodlieha dohľadu Národnej banky Slovenska („NBS“) vo vzťahu k plneniu kapitálových požiadaviek.

(g) Medzinárodné finančné a ekonomické podmienky

Opatrenia realizované počas roku 2009 v snahe minimalizovať dopad medzinárodnej finančnej a hospodárskej krízy na úverové portfólio, okrem iného, zahŕňajú:

- pravidelné prehodnocovanie portfólia/stresové testovanie
- identifikácia vysoko rizikových skupín dlžníkov (typ/veľkosť podniku, región, odvetvie)
- posilnené monitorovanie
- posilnené zabezpečenie a/alebo iné znižovanie rizika
- úprava cieľového trhu v snahe posunúť úvery s rizikovým profilom na vyššiu úroveň schvaľovania.

6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	2009	2008
	tis. eur	tis. eur
Pokladničná hotovosť a účty v centrálnej banke (bod 7 poznámok)	922	713 634
Pohľadávky voči bankám so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov (bod 9 poznámok)	<u>250 018</u>	<u>14 953</u>
	<u>250 940</u>	<u>728 587</u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009**

7. Pokladničná hotovosť a účty v centrálnej banke

	2009	2008
	tis. eur	tis. eur
<i>Pohľadávky voči Národnej banke Slovenska:</i>		
Povinné minimálne rezervy	40	18 283
Pohľadávky z obchodov so spätným nákupom	-	331 506
Ostatné	-	380 212
	<u>40</u>	<u>730 001</u>
<i>Pohľadávky voči iným centrálnym bankám</i>		
Ostatné	1	27
	<u>41</u>	<u>730 028</u>
Pokladničná hotovosť	921	1 889
	<u>962</u>	<u>731 917</u>
Mínus povinné minimálne rezervy (bod 9 poznámok)	(40)	(18 283)
	<u>922</u>	<u>713 634</u>

Zostatok povinných minimálnych rezerv je udržiavaný na základe požiadaviek Európskej centrálnej banky a nie je určený na každodenné používanie.

K 31. decembru 2008, reálna hodnota pokladničných poukázok NBS ako zabezpečenie k obchodom so spätným nákupom bola 331 413 tis. eur.

8. Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania

	2009	2008
	tis. eur	tis. eur
Majetok na obchodovanie		
Dlhové cenné papiere (a)	77	837
Derivátové nástroje (b)	9 622	75 100
	<u>9 699</u>	<u>75 937</u>
Záväzky z obchodovania		
Derivátové nástroje (b)	6 448	56 265
	<u>6 448</u>	<u>56 265</u>
<i>(a) Dlhové cenné papiere</i>		
	2009	2008
	tis. eur	tis. eur
Dlhopisy emitované vládou SR	77	837
	<u>77</u>	<u>837</u>

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

8. Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania pokračovanie

(b) Derivátové nástroje

	Zmluvná/ nominálna hodnota tis. eur	2009 Reálna hodnota		Zmluvná/ nominálna hodnota tis. eur	2008 Reálna hodnota	
		Majetok tis. eur	Záväzky tis. eur		Majetok tis. eur	Záväzky tis. eur
Forwardy s cudzou menou	43 509	1 075	722	438 968	3 788	10 393
Menové a krížové menové swapy	118 541	2 953	132	2 387 041	63 392	37 952
Opcie	-	-	-	114 766	2 655	2 655
Úrokové deriváty						
Úrokové swapy	325 774	5 594	5 594	405 132	5 264	5 264
Úrokové opcie	2 365	-	-	5 518	1	1
	<u>490 189</u>	<u>9 622</u>	<u>6 448</u>	<u>3 351 425</u>	<u>75 100</u>	<u>56 265</u>

9. Pohľadávky voči bankám

	2009 tis. eur	2008 tis. eur
Splatné na požiadanie	143 342	14 820
Ostatné úvery a pohľadávky voči bankám podľa zmluvnej splatnosti:		
- do 3 mesiacov	106 676	133
- nad 3 mesiace	56 402	908
Povinné minimálne rezervy (bod 7 poznámok)	<u>40</u>	<u>18 283</u>
	306 460	34 144
Mínus pohľadávky so zmluvnou splatnosťou do 3 mesiacov (bod 6 poznámok)	<u>(250 018)</u>	<u>(14 953)</u>
	<u>56 442</u>	<u>19 191</u>

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

10. Pohľadávky voči klientom

	2009 tis. eur	2008 tis. eur
Splatné na požiadanie	128 729	174 321
Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom so zmluvnou dobou splatnosti:		
- do 3 mesiacov	85 255	69 134
- od 3 mesiacov do 1 roka	84 182	99 383
- od 1 roka do 5 rokov	63 087	82 101
- nad 5 rokov	<u>46 881</u>	<u>59 331</u>
	408 134	484 270
Opravné položky na zníženie hodnoty (bod 11 poznámok)	<u>(18 579)</u>	<u>(9 007)</u>
	<u>389 555</u>	<u>475 263</u>

Úverová angažovanosť v rôznych obchodných segmentoch pohľadávok voči klientom podľa hlavných produktových typov je uvedená nižšie:

	31. december 2009			31. december 2008		
	Účtovná hodnota tis. eur	Opravná položka tis. eur	Čistá účtovná hodnota tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur	Opravná položka tis. eur	Čistá účtovná hodnota tis. eur
Retailoví klienti						
Osobné úvery	7 069	(330)	6 739	12 481	(369)	12 112
Zamestnanecké úvery	3 658	-	3 658	4 204	-	4 204
Kreditné karty	98	-	98	97	-	97
Firemní klienti						
Veľkí	333 528	(6 580)	326 948	368 134	(3 342)	364 792
Malé podniky	<u>63 781</u>	<u>(11 669)</u>	<u>52 112</u>	<u>99 354</u>	<u>(5 296)</u>	<u>94 058</u>
	<u>408 134</u>	<u>(18 579)</u>	<u>389 555</u>	<u>484 270</u>	<u>(9 007)</u>	<u>475 263</u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009**

11. Zníženie hodnoty pohľadávok

Pohyby na účtoch opravných položiek k pohľadávkam voči klientom boli nasledujúce:

	2009 tis. eur	2008 tis. eur
Individuálne opravné položky:		
Stav k 1. januáru	5 296	1 364
Tvorba počas roka	<u>7 715</u>	<u>3 932</u>
K 31. decembru	<u>13 011</u>	<u>5 296</u>
Portfóliové opravné položky:		
Stav k 1. januáru	3 711	268
Tvorba počas roka	<u>1 857</u>	<u>3 443</u>
K 31. decembru	<u>5 568</u>	<u>3 711</u>
Celkové opravné položky	<u>18 579</u>	<u>9 007</u>
	2009 tis. eur	2008 tis. eur
Tvorba počas roka	<u>(9 572)</u>	<u>(7 375)</u>
Náklady súvisiace s prevodom pohľadávok	(1 513)	(1 950)
Výnosy súvisiace s prevodom pohľadávok	230	271
Kurzové rozdiely	<u>(237)</u>	<u>-</u>
	<u>(1 520)</u>	<u>(1 679)</u>
	<u>(11 092)</u>	<u>(9 054)</u>

12. Investičné cenné papiere

	2009 tis. eur	2008 tis. eur
Dlhové cenné papiere určené na predaj (a)	80 402	100 631
Podielové cenné papiere a vklady určené na predaj (b)	<u>98</u>	<u>98</u>
	<u>80 500</u>	<u>100 729</u>

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

12. Investičné cenné papiere pokračovanie

(a) Dlhové cenné papiere určené na predaj

	2009 tis. eur	2008 tis. eur
Cenné papiere emitované vládou SR	<u>80 402</u>	<u>100 631</u>

K 31. decembru 2009, pobočka založila v prospech Štátnej pokladnice časť dlhopisov emitovaných vládou Slovenskej republiky v objeme 3 319 tis. eur ako zabezpečenie k prijatým terminovaným vkladom, ktorých celková hodnota bola 100 005 tis. eur.

Časť dlhopisov emitovaných vládou SR v celkovom objeme 10 868 tis. eur bola k 31. decembru 2008 poskytnutá Národnej banke Slovenska ako zabezpečenie k predzásobeniu eurom. Celkový objem predzásobenia eurom bol splatený v troch rovnakých splátkach, pričom posledná bola 4. februára 2009, kedy bolo vrátené aj zabezpečenie.

(b) Podielové cenné papiere a vklady určené na predaj

Názov	Činnosť	2009 tis. eur	2008 tis. eur
RVS, a.s.	Organizovanie kongresov a aktivít na voľný čas	100	100
VISA, Inc.	Finančné služby	<u>98</u>	<u>98</u>
		198	198
Individuálna opravná položka na zníženie hodnoty		<u>(100)</u>	<u>(100)</u>
		<u>98</u>	<u>98</u>

Banka vlastní 1,29% (2008: 1,29%) základného imania spoločnosti RVS, a.s. so sídlom v Slovenskej republike. V roku 2007 banka vytvorila opravnú položku na zníženie hodnoty vo výške 100% hodnoty akcií spoločnosti RVS. V októbri 2008 banka získala 2 682 akcií spoločnosti VISA Incorporated. Podiel banky na základnom imaní VISA Inc. je menej ako 1%. Spoločnosť má sídlo vo Veľkej Británii.

Zmeny stavu cenných papierov určených na predaj počas roka boli nasledujúce:

	2009 tis. eur	2008 tis. eur
Stav k 1. januáru	100 729	101 659
Prírastky	62 304	9 425
Úbytky	(82 987)	(10 297)
Zisk/(strata) zo zmeny reálnej hodnoty (bod 23 poznámok)	<u>454</u>	<u>(58)</u>
Stav k 31. decembru	<u>80 500</u>	<u>100 729</u>

Na účte individuálnej opravnej položky na zníženie hodnoty investičných cenných papierov neboli žiadne pohyby.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

13. Majetok a vybavenie

	Technické zhodnotenie prenajatého majetku tis. eur	Nábytok zariadenia a vybavenie tis. eur	Motorové vozidlá tis. eur	Softvér tis. eur	Obstaranie majetku tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena						
K 1. januára 2008	1 202	5 672	1 745	1 291	77	9 987
Prírastky	-	-	-	-	298	298
Transfery	19	42	134	54	(249)	-
Úbytky	(498)	(429)	(450)	-	-	(1 377)
K 31. decembru 2008	<u>723</u>	<u>5 285</u>	<u>1 429</u>	<u>1 345</u>	<u>126</u>	<u>8 908</u>
K 1. januára 2009	723	5 285	1 429	1 345	126	8 908
Prírastky	-	-	-	-	1 247	1 247
Transfery	28	14	576	58	(676)	-
Úbytky	(312)	(556)	(678)	-	(323)	(1 869)
K 31. decembru 2009	<u>439</u>	<u>4 743</u>	<u>1 327</u>	<u>1 403</u>	<u>374</u>	<u>8 286</u>
Oprávky a opravné položky						
K 1. januára 2008	502	4 494	902	1 152	-	7 050
Odpisy za rok	100	427	399	87	-	1 013
Úbytky	(290)	(373)	(377)	-	-	(1 040)
K 31. decembru 2008	<u>312</u>	<u>4 548</u>	<u>924</u>	<u>1 239</u>	<u>-</u>	<u>7 023</u>
K 1. januára 2009	312	4 548	924	1 239	-	7 023
Odpisy za rok	69	326	320	60	-	775
Úbytky	(202)	(511)	(622)	-	-	(1 335)
K 31. decembru 2009	<u>179</u>	<u>4 363</u>	<u>622</u>	<u>1 299</u>	<u>-</u>	<u>6 463</u>
Zostatková hodnota						
K 31. decembru 2009	<u>260</u>	<u>380</u>	<u>705</u>	<u>104</u>	<u>374</u>	<u>1 823</u>
K 31. decembru 2008	<u>411</u>	<u>737</u>	<u>505</u>	<u>106</u>	<u>126</u>	<u>1 885</u>

K 31. decembru 2008 a 2009 pobočka nemala žiadny majetok obstaraný formou finančného prenájmu. Na majetok a vybavenie pobočky nie je zriadené záložné právo.

Budovy a vybavenie pobočky sú poistené proti požiaru, vlámaniu, povodňam a víchrici do výšky zostatkovej hodnoty majetku k 31. decembru. Pobočka má uzavreté povinné zmluvné poistenie a havarijné poistenie motorových vozidiel.

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009**

14. Ostatný majetok

	2009	2008
	tis. eur	tis. eur
Náklady budúcich období	266	306
Ostatné	1 454	911
	<u>1 720</u>	<u>1 217</u>

15. Závazky voči bankám

	2009	2008
	tis. eur	tis. eur
Splatné na požiadanie	332	100 143
Ostatné záväzky voči bankám so zmluvnou dobou splatnosti:		
- do 3 mesiacov	-	139 188
- od 1 roka do 5 rokov	-	65 282
	<u>332</u>	<u>304 613</u>

16. Závazky voči klientom

	2009	2008
	tis. eur	tis. eur
Splatné na požiadanie	358 913	649 335
Ostatné vklady so zmluvnou splatnosťou alebo výpovednou lehotou podľa zmluvnej doby splatnosti:		
- do 3 mesiacov	245 922	207 257
- od 3 mesiacov do 1 roka	57 086	671
	<u>661 921</u>	<u>857 263</u>

17. Podriadený dlh

	2009	2008
	tis. eur	tis. eur
Citigroup Netherlands B.V.	<u>-</u>	<u>37 756</u>

Podriadený dlh bol poskytnutý na základe zmluvy zo dňa 9. novembra 2005. Dlh bol denominovaný v eurách a jeho výška predstavovala sumu 37 600 tisíc eur. Úroková sadzba bola dohodnutá ako 3- mesačný EURIBOR plus 0,5% p.a. Pôvodná splatnosť dlhu bola 10 rokov. Úver bol splatený v plnej výške vo februári 2009.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

18. Daň z príjmov – pohľadávka

	2009 tis. eur	2008 tis. eur
Splatná daň za bežné účtovné obdobie (bod 31 poznámok)	1 886	6 340
Daňové preddavky	<u>(4 272)</u>	<u>(4 272)</u>
Daň z príjmov – (pohľadávka)/záväzok	<u><u>(2 386)</u></u>	<u><u>2 068</u></u>

19. Rezervy

Pohyby na účtoch rezerv boli počas roka nasledujúce:

	Reštrukturalizácia tis. eur	Ostatné tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2008	122	106	228
Vytvorené voči mzdám	253	-	253
Úbytok za rok	<u>-</u>	<u>(50)</u>	<u>(50)</u>
K 31. decembru 2008	<u><u>375</u></u>	<u><u>56</u></u>	<u><u>431</u></u>
K 1. januáru 2009	375	56	431
Použitie	(214)	-	(214)
(Úbytok)/prírastok za rok	<u>(18)</u>	<u>442</u>	<u>424</u>
K 31. decembru 2009	<u><u>143</u></u>	<u><u>498</u></u>	<u><u>641</u></u>

Reštrukturalizácia

Rezervy sa týkajú prevažne nákladov súvisiacich s odstupným pre zamestnancov.

Comment [mhv1]: V 2008

20. Ostatné záväzky

	2009 tis. eur	2008 tis. eur
Položky na zúčtovanie	7 973	25 967
Časové rozlíšenie nákladov	2 535	2 292
Sociálny fond	15	4
Ostatné	<u>2 523</u>	<u>2 550</u>
	<u><u>13 046</u></u>	<u><u>30 813</u></u>

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

20. Ostatné záväzky pokračovanie

Pohyby na účte sociálneho fondu boli nasledujúce:

	2009 tis. eur	2008 tis. eur
K 1. januáru	4	4
Tvorba	82	118
Čerpanie	<u>(71)</u>	<u>(118)</u>
K 31. decembru	<u><u>15</u></u>	<u><u>4</u></u>

21. Záväzky voči centrále

	Prostriedky poskytnuté centrálou tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Spolu tis. eur
Presun zo základného imania (bod 22 poznámok)	54 770	-	54 770
Presun z rezervných fondov a nerozdeleného zisku (bod 23 poznámok)	-	60 069	60 069
Strata za rok 2009	<u>-</u>	<u>(2 995)</u>	<u>(2 995)</u>
K 31. decembru 2009	<u><u>54 770</u></u>	<u><u>57 074</u></u>	<u><u>111 844</u></u>

Základné imanie, zákonný rezervný fond a nerozdelený zisk minulých období boli v januári 2009 z titulu zmeny na pobočku (bod 1 poznámok) preklasifikované na prostriedky poskytnuté centrárou. Prostriedky poskytnuté centrárou sú použiteľné na všeobecné firemné účely. Prostriedky nie sú úročené a sú splatné na požiadanie centrálne v plnej výške, alebo čiastočne kedykoľvek podľa rozhodnutia pobočky.

22. Základné imanie

	2009 tis. eur	2008 tis. eur
Schválené, upísané a splatené: 1 650 000 kmeňových akcií po 33,19 eur	<u>-</u>	<u>54 770</u>

Pohyby v účte základného imania boli nasledovné:

	2009 tis. eur	2008 tis. eur
K 1. januáru	54 770	54 770
Presun do záväzkov voči centrále (bod 21 poznámok)	<u>(54 770)</u>	<u>-</u>
K 31. decembru	<u><u>-</u></u>	<u><u>54 770</u></u>

Držiteľ kmeňových akcií mal nárok na dividendy, ak boli deklarované a mal nárok na jeden hlas na akciu na valnom zhromaždení banky.

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009**

23. Rezervné fondy a nerozdelený zisk

	Nerozdelený zisk tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2008	35 578	10 954	65	46 597
Čistá strata z majetku určeného na predaj po zdanení (c)	-	-	(47)	(47)
Zisk za rok 2008	<u>13 537</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13 537</u>
K 31. decembru 2008	<u>49 115</u>	<u>10 954</u>	<u>18</u>	<u>60 087</u>
K 1. januáru 2009	49 115	10 954	18	60 087
Presun do záväzkov voči centrále (bod 21 poznámok)	(49 115)	(10 954)	-	(60 069)
Čistý zisk z majetku určeného na predaj po zdanení (c)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>454</u>	<u>454</u>
K 31. decembru 2009	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>472</u>	<u>472</u>

(a) Dividendy

V priebehu roku 2009 dividendy zo zisku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2008 neboli vyplatené.

(b) Zákonný rezervný fond

Podľa ustanovení slovenského Obchodného zákonníka pobočka nie je povinná tvoriť rezervný fond.

(c) Fond z ocenenia v reálnej hodnote

Fond z ocenenia v reálnej hodnote predstavuje kumulatívnu čistú zmenu reálnej hodnoty investičných cenných papierov určených na predaj až do ukončenia ich vykazovania alebo zníženia hodnoty investície.

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009**

24. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti

	2009	2008
	tis. eur	tis. eur
<i>Podmienené záväzky:</i>		
Záruky	121 743	123 364
Neodvolateľné akreditívy	1 272	1 208
<i>Ostatné finančné povinnosti</i>		
Potvrdené schválené úverové linky	118 823	77 791
<i>Derivátové nástroje:</i>		
Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania (bod 8 poznámok)	<u>490 189</u>	<u>3 351 425</u>
	<u><u>732 027</u></u>	<u><u>3 553 788</u></u>

25. Odložená daňová pohľadávka

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa týkajú týchto položiek:

	Majetok/ (záväzky)	Majetok/ (záväzky)
	2009	2008
	tis. eur	tis. eur
Odpísané úvery	-	92
Majetok a vybavenie	(58)	(74)
Opravné položky na zníženie hodnoty úverov	1 603	1 006
Precenenie cenných papierov určených na predaj	(111)	(4)
Položky daňovo odpočítateľné po zaplatení	-	226
Ostatné	<u>205</u>	<u>11</u>
	<u><u>1 639</u></u>	<u><u>1 257</u></u>

Odložená daňová pohľadávka a záväzok je vypočítaná použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 19% (2008: 19%).

Pohyby na účte odloženej dane boli nasledujúce:

	2009	2008
	tis. eur	tis. eur
K 1. januáru	1 257	(182)
Zaúčtované cez hospodársky výsledok (bod 31 poznámok)	489	1 428
Zaúčtované do ostatných súčastí komplexného výsledku (bod 31 poznámok)	<u>(107)</u>	<u>11</u>
K 31. decembru	<u><u>1 639</u></u>	<u><u>1 257</u></u>

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

26. Úrokové výnosy

	2009	2008
	tis. eur	tis. eur
Pohľadávky voči bankám	3 427	13 902
Pohľadávky voči klientom	15 858	31 768
Investičné cenné papiere	2 986	5 125
	<u>22 271</u>	<u>50 795</u>

V jednotlivých položkách úrokových výnosov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009 je zahrnuté časové rozlíšenie na znehodnotenú úveru vo výške 727 tis. eur (2008: 637 tis. eur).

27. Úrokové náklady

	2009	2008
	tis. eur	tis. eur
Závazky voči bankám	901	6 086
Závazky voči klientom	4 544	18 648
Prijaté úvery	-	98
Podriadený dlh	262	2 047
	<u>5 707</u>	<u>26 879</u>

28. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	2009	2008
	tis. eur	tis. eur
<i>Výnosy z poplatkov a provízií:</i>		
Poplatky za služby platobného styku	6 273	6 505
Firemné bankové poplatky	109	297
Retailové bankové poplatky	348	443
Poskytnuté záruky a vydané akreditívy	1 229	1 235
Ostatné	-	98
	<u>7 959</u>	<u>8 578</u>
<i>Náklady na poplatky a provízie:</i>		
Náklady na služby platobného styku	(3 549)	(3 665)
Medzibankové transakčné poplatky	(77)	(164)
Maklérske poplatky	10	(194)
Ostatné	-	(542)
	<u>(3 616)</u>	<u>(4 565)</u>
Spolu náklady na poplatky a provízie	<u>(3 616)</u>	<u>(4 565)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	<u>4 343</u>	<u>4 013</u>

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

28. Čisté výnosy z poplatkov a provízií pokračovanie

Čisté výnosy z poplatkov a provízií uvedené vyššie nezahŕňajú hodnoty, ktoré sú súčasťou efektívnej úrokovej miery finančného majetku a záväzkov, ktoré nie sú vykazované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, ale zahŕňa výnosy vo výške 785 tis. eur (2008: 1 071 tis. eur) a náklady vo výške 188 tis. eur (2008: 402 tis. eur) vzťahujúce sa k finančnému majetku a záväzkom, ktoré nie sú vykazované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok.

29. Čistý zisk z obchodovania

	2009	2008
	tis. eur	tis. eur
Čistý zisk z menových operácií	20 357	13 036
Čistá zisk z derivátových nástrojov		
Čistá (strata)/zisk z menových derivátov	(16 085)	5 479
Čistý zisk z opcií	-	1 235
Čistý zisk z obchodovania s cennými papiermi	<u>900</u>	<u>279</u>
	<u>5 172</u>	<u>20 029</u>

30. Všeobecné prevádzkové náklady

	2009	2008
	tis. eur	tis. eur
Osobné náklady:		
Mzdové náklady	5 422	7 577
Náklady na sociálne zabezpečenie	1 104	1 313
Reštrukturalizácia	-	253
Ostatné	<u>675</u>	<u>605</u>
	7 201	9 748
Náklady na nájomné	729	829
Audit účtovnej závierky (vrátane ostatných zákonom požadovaných uisťovacích služieb)	111	124
Iné prevádzkové náklady	<u>7 952</u>	<u>9 346</u>
	<u>15 993</u>	<u>20 047</u>

Priemerný evidenčný počet zamestnancov k 31. decembru 2009 bol 117 (2008: 170).

Pobočka v rámci 'Capital Accumulation Program' ('CAPs') pridelila vybraným zamestnancom práva na získanie akcií spoločnosti Citibank N.A., New York. K 31. decembru 2009 počet týchto práv predstavoval 19 860,43 (2008: 32 640), pričom doba uplatnenia týchto práv je 4 roky.

Hodnota práv (CAPs) zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku počas roku 2009 bola 239 tis. eur (2008: 139 tis. eur) a je zahrnutá v položke *Mzdové náklady*.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

31. Daň z príjmov

Daň z príjmov vykázaná vo výkaze komplexného výsledku :	2009 tis. eur	2008 tis. eur		
<i>Splatná daň</i>				
Daň z príjmov v bežnom období (bod 18 poznámok)	(1 886)	(6 340)		
Úprava dane týkajúcej sa predchádzajúcich období	<u>181</u>	<u>(2)</u>		
	<u>(1 705)</u>	<u>(6 342)</u>		
<i>Odložená daň</i>				
Vznik a odúčtovanie dočasných rozdielov (bod 25 poznámok)	<u>489</u>	<u>1 428</u>		
Daň z príjmov spolu	<u>(1 216)</u>	<u>(4 914)</u>		
Efektívna daňová sadzba bola vypočítaná takto:				
	Daňový základ 2009 tis. eur	Daň 19% 2009 tis. eur	Daňový základ 2008 tis. eur	Daň 19% 2008 tis. eur
Zisk pred zdanením	(1 779)	(338)	18 451	3 506
Pripočítateľné položky				
Náklady na odstupné	-	-	689	131
Náklady na "Capital Accumulation Program"	239	45	242	46
Náklady na reprezentáciu	26	5	3	1
Odpisy úverov	1 513	288	2 153	409
Rozdiel medzi účtovnými a daňovými odpismi	176	33	54	10
Strata zo zníženia hodnoty úverov	8 995	1 709	8 638	1 642
Strata zo zníženia hodnoty úverov - 2003	-	-	1 141	217
Úprava dane pri prvej aplikácii IFRS	138	26	-	-
Rezervy	493	94	-	-
Náklady daňovo uznateľné po zaplatení	-	-	1 191	226
Ostatné	1 100	209	1 453	276
Odpočítateľné položky				
Náklady na odstupné	(81)	(15)	-	-
Úprava dane pri prvej aplikácii IFRS	-	-	(136)	(26)
Výnosy z odpísaných úverov	(230)	(44)	(271)	(52)
Náklady daňovo uznateľné po zaplatení	(665)	(126)	-	-
Ostatné	-	-	(241)	(46)
Splatná daň		1 886		6 340
Úprava dane týkajúcej sa predchádzajúcich období		<u>(181)</u>		<u>2</u>
Splatná daň z príjmov		1 705		6 342
Odložená daň		<u>(489)</u>		<u>(1 428)</u>
Daň z príjmov celkom		<u>1 216</u>		<u>4 914</u>
Efektívna daňová sadzba		<u>-</u>		<u>26,63%</u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009**

31. Daň z príjmov pokračovanie

Daň z príjmov zaúčtovaná do ostatných súčasti komplexného výsledku:

	Pred zdanením tis. eur	2009 Daň z príjmov tis. eur	Po zdanení tis. eur	Pred zdanením tis. eur	2008 Daň z príjmov tis. eur	Po zdanení tis. eur
Majetok určený na predaj	561	(107)	454	(58)	11	(47)

32. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	2009 tis. eur	2008 tis. eur
(Strata)/zisk pred zdanením	(1 779)	18 451
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy	775	1 013
Zisk z predaja majetku a vybavenia	(21)	(120)
Úrokové výnosy	(22 271)	(50 795)
Prijaté úroky	25 280	50 660
Úrokové náklady	5 707	26 879
Zaplatené úroky	(6 053)	(26 925)
Zníženie hodnoty pohľadávok	11 092	9 054
Rezervy	210	203
	<u>12 940</u>	<u>28 420</u>

33. Záväzky z lízingu

	2009 tis. eur	2008 tis. eur
Menej ako jeden rok	1	699
Od jedného roka do piatich rokov	23	3 129
Viac ako päť rokov	<u>2 537</u>	<u>257</u>
Neodvolateľné záväzky z operatívneho lízingu	<u>2 561</u>	<u>4 085</u>

Pobočka má v prenájme svoje obchodné priestory formou operatívneho lízingu.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

34. Transakcie so spriaznenými stranami

Za spriaznené osoby sa považujú subjekty, ktoré majú kontrolu nad pobočkou alebo pobočka nad nimi, alebo ak má jedna strana rozhodujúci vplyv na druhú stranu pri rozhodovaní o finančnej a prevádzkovej činnosti. Pobočka je pod kontrolou Citibank Europe plc, Dublin (registrovaná spoločnosť v Írsku).

Pobočka v rámci svojej bežnej činnosti uskutočňuje rôzne bankové operácie so spriaznenými stranami: úverové obchody, transakcie s depozitami a zahraničnými menami. Tieto transakcie sa uzatvárajú podľa obchodných podmienok a pri použití trhových sadzieb.

Pobočka v rámci svojej bežnej činnosti uskutočňuje rôzne bankové operácie s ostatnými členmi skupiny Citigroup. Tieto transakcie, ktoré zahŕňajú prijímanie a umiestňovanie vkladov, operácie s cudzími menami a poskytovanie manažérskych a technologických služieb sa uzatvárajú podľa obchodných podmienok a pri použití trhových sadzieb.

(a) Centrála

Pohľadávky a záväzky voči vlastníkovi Citibank Europe Plc boli nasledovné:

	2009	2008
	tis. eur	tis. eur
Záväzky		
Záväzky voči bankám	-	44
Záväzky voči centrále	111 844	-

Transakcie počas roka boli nasledovné:

Výnosy z poplatkov a provízií	-	27
-------------------------------	---	----

(b) Podniky spojené s centrárou

Pohľadávky a záväzky voči ostatným spoločnostiam spojeným Citibank Europe Plc boli nasledujúce:

	2009	2008
	tis. eur	tis. eur
Majetok		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	273	6 301
Záväzky		
Záväzky voči bankám	-	163 658

Transakcie počas roka boli nasledovné:

Úrokové výnosy	43	156
Úrokové náklady	(34)	(915)
Výnosy z poplatkov a provízií	4	136
Náklady na poplatky a provízie	(74)	(310)
Výnosy z menových derivátov	-	2 337
Náklady na menové deriváty	(664)	(2 529)

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

34. Transakcie so spriaznenými stranami pokračovanie

(c) Ostatné podniky v rámci skupiny

Pohľadávky a záväzky voči ostatným podnikom v skupine boli nasledujúce:

	2009	2008
	tis. eur	tis. eur
Majetok		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	305 861	7 084
Pohľadávky voči bankám	56 402	-
Záväzky		
Záväzky voči bankám	105	125 326
<i>Transakcie počas roka boli nasledovné:</i>		
Úrokové výnosy	3 390	547
Úrokové náklady	(713)	(6 596)
Výnosy z poplatkov a provízií	179	339
Náklady na poplatky a provízie	(585)	(1 044)
Výnosy z menových derivátov	17 342	8 075
Náklady na menové deriváty	(47 570)	(5 636)
Výnosy z úrokových derivátov	5 144	6 551
Náklady na úrokové deriváty	(13 362)	(7 107)

(d) Vedenie

Pohľadávky a záväzky voči vedeniu pobočky, alebo blízkym príbuzným a spoločnostiam, v ktorých majú podstatný vplyv, boli nasledovné:

	2009	2008
	tis. eur	tis. eur
Majetok		
Pohľadávky voči klientom	594	21
Záväzky		
Záväzky voči klientom	663	818
Ostatné záväzky (CAPs)	28	81

Počas rokov 2009 a 2008 pobočka neúčtovala straty zo zníženia hodnoty na úvery poskytnuté spriazneným stranám.

Vedeniu boli poskytnuté mzdy a krátkodobé zamestnanecké požitky v celkovej hodnote 415 tis. eur v roku 2009 (2008: 785 tis. eur).

35. Správa cenných papierov

Pobočka spravuje cenné papiere a iné hodnoty vo výške 881 miliónov eur (2008: 144 miliónov eur), ktoré boli prijaté od klientov pobočky do správy.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

36. Reálne hodnoty

Reálna hodnota je peňažná čiastka, za ktorú môžeme určitý druh majetku vymeniť, alebo ktorou zaplatíme záväzok voči druhej strane za cenu obvyklú. Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov pobočky boli ku koncu roka nasledujúce:

	Účtovná hodnota 2009 tis. eur	Reálna hodnota 2009 tis. eur	Účtovná hodnota 2008 tis. eur	Reálna hodnota 2008 tis. eur
Finančný majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	250 940	250 940	728 587	728 587
Majetok na obchodovanie	9 699	9 699	75 937	75 937
Pohľadávky voči bankám	56 442	56 442	19 191	19 191
Pohľadávky voči klientom	389 555	388 669	475 263	474 666
Investičné cenné papiere	80 500	80 500	100 729	100 729
Finančné záväzky				
Záväzky z obchodovania	6 448	6 448	56 265	56 265
Záväzky voči bankám	332	332	304 613	304 613
Záväzky voči klientom	661 921	661 921	857 263	857 263
Podriadený dlh	-	-	37 756	37 756

Pri odhade reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov pobočky boli použité nasledujúce metódy a predpoklady:

Majetok na obchodovanie

Reálna hodnota majetku na obchodovanie je určovaná použitím kótovaných trhových cien alebo teoretických cien diskontovaním budúcich peňažných tokov referenčnou úrokovou mierou na príslušné obdobie do splatnosti.

Pohľadávky voči bankám

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom sú uvádzané netto, teda po odpočítaní opravných položiek na zníženie hodnoty. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití bežných trhových sadzieb.

Investičné cenné papiere

Investičné cenné papiere sú uvedené v kótovaných trhových cenách.

Záväzky z obchodovania

Záväzky z obchodovania sú vykázané v kótovaných trhových cenách alebo v teoretických cenách určených diskontovaním budúcich peňažných tokov referenčnou úrokovou mierou na príslušné obdobie do splatnosti.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

36. Reálne hodnoty pokračovanie

Záväzky voči bankám

Reálne hodnoty bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri ostatných záväzkoch voči bankám so zostatkovou dobou splatnosti alebo dobou precenenia menej ako tri mesiace je taktiež vhodné použiť účtovnú hodnotu ako približnú reálnu hodnotu. Záväzky voči bankám so zostatkovou dobou splatnosti viac ako tri mesiace sú zvyčajne preceňované na trojmesačnej báze, preto ich reálna hodnota sa približne rovná ich účtovnej hodnote.

Záväzky voči klientom

Reálne hodnoty bežných účtov a termínovaných vkladov so zostatkovou dobou splatnosti menej ako tri mesiace sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote.

Podriadený dlh

Reálna hodnota podriadeného dlhu sa približne rovná jeho účtovnej hodnote, keďže tento dlh je preceňovaný na kvartálnej báze (3-mesačný EUR LIBOR).