

Citibank (Slovakia) a.s.

VÝROČNÁ SPRÁVA 2007



Obsah

| | |
|-----------------------------------|----|
| Príhovor generálneho riaditeľa | 7 |
| Súvaha | 10 |
| Výkaz ziskov a strát | 11 |
| Prehľad o pohybe vlastného imania | 12 |
| Prehľad o peňažných tokoch | 13 |
| Poznámky k účtovnej závierke | 14 |
| Správa nezávislého audítora | 71 |

Vážený zákazník, vážený akcionár,

dovoľte mi, aby som Vás informoval o výsledkoch, ktoré sme dosiahli v minulom roku, ako aj o niektorých našich kľúčových prioritách na rok 2008 a nasledujúce roky.

Citibank (Slovakia) a.s. je, prostredníctvom jej 100% akcionára Citibank Overseas Investment Corporation, vlastnená spoločnosťou Citibank N.A., ktorá je najväčšou spoločnosťou na svete v oblasti poskytovania finančných služieb (ďalej spoločne len ako Citi). Toto otvára našim zákazníkom prístup k najnovším produktom a službám, najmodernejším technológiám, silnej schopnosti absorbovať riziko, a robí z nás obchodného partnera s jedinečnou finančnou silou.

Cieľom Citi je stať sa najuznávanejšou spoločnosťou v oblasti globálnych finančných služieb. Aby sme tento cieľ dosiahli, budeme sa naďalej usilovať o rozvíjanie našich troch spoločných záväzkov, ktoré jasne vyjadrujú spôsob nášho myslenia a určujú naše konanie: záväzky voči našim klientom, záväzky voči našim spolupracovníkom a záväzok voči našej firme.

Aby sme boli aj naďalej konkurencieschopní, musíme pokračovať v napĺňaní neustále sa meniacich požiadaviek našich klientov. Ja osobne som obzvlášť hrdý, že Citi získala na Slovensku také ocenenia ako ocenenie od časopisu Global Finance "The best Corporate/Institutional Internet Bank" ktoré sme v regióne strednej a východnej Európy získali po 3 ostatné roky, alebo ocenenie od časopisu Euromoney "The best Cash Management House Award" na Slovensku po dva ostatné roky. Súčasťou nášho prínosu v týchto oblastiach je inovácia produktov, v minulom roku sme napríklad úspešne rozšírili rozsah a dostupnosť služby Unikasa. Popri významných úspechoch v oblasti Globálnych transakčných služieb sme rovnako dokázali uspieť aj v oblastiach Corporate Finance a Treasury. Čoraz viac je naša úspešnosť odrazom našej schopnosti poskytovať kvalitné služby, premietnuté do dôvery našich klientov v nás, a ich ochotu zveriť svoje obchodné transakcie do rúk Citi.

Súčasťou našich spoločných záväzkov, menovite záväzku k našej firme, je naša angažovanosť v komunitnom živote (spoločensky zodpovedné podnikanie), kde sme zaslúžene vnímaní ako jeden z lídrov. Pozrime sa na dobrovoľnú angažovanosť našich zamestnancov - popri už tradičnej účasti na Globálnom komunitnom dni, ktorý prebieha vo všetkých krajinách, kde Citi pôsobí, sme osobitne hrdí na našu vedúcu pozíciu v skupine firiem združených pod názvom Engage. Tieto firmy, rozvíjajúce dobrovoľnícku angažovanosť svojich zamestnancov, dokázali hneď v prvej spoločnej iniciatíve „Naša Bratislava“ spojiť viac než 400 dobrovoľníkov z 18 firiem a inštitúcií. Všetci venovali svoj čas a talent na zlepšenie života komunity, v ktorej žijeme a pracujeme.

Obzvlášť by som sa chcel poďakovať všetkým našim zamestnancom a ich rodinám. Predovšetkým vďaka ich osobnému zápalu a odbornosti sme mohli Vám, našim cteným zákazníkom, poskytovať služby na úrovni, ktorú očakávate, a ktorú si od Citi plne zaslúžite.

Eric H. J. M. A. Lemmens
generálny riaditeľ a predseda predstavenstva

Členovia predstavenstva banky:

Eric Lemmens, Predseda predstavenstva
Roman Kováč
Marcela Tupá

Členovia dozornej rady:

Zdenek Turek, Predseda
Kevin A. Murray
Branislav Sandtner

Citibank (Slovakia) a. s.

Účtovná zvierka

pripravená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

Súvaha k 31. decembru 2007

| | Poznámky | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---------------------------------------|----------|--------------------|--------------------|
| Majetok | | | |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 6 | 9 043 773 | 16 007 734 |
| Majetok na obchodovanie | 9 | 4 067 702 | 7 893 866 |
| Pohľadávky voči bankám | 10 | 10 088 | 461 003 |
| Pohľadávky voči klientom | 11 | 17 001 695 | 13 995 774 |
| Investičné cenné papiere | 13 | 3 062 577 | 2 119 306 |
| Majetok a vybavenie | 14 | 88 490 | 112 898 |
| Ostatný majetok | 15 | 70 220 | 44 589 |
| | | <u>33 344 545</u> | <u>40 635 170</u> |
| Závazky | | | |
| Závazky z obchodovania | 9 | 2 944 474 | 7 084 512 |
| Závazky voči bankám | 16 | 3 241 921 | 4 037 143 |
| Závazky voči klientom | 17 | 22 004 511 | 24 375 090 |
| Prijaté úvery | 18 | 210 326 | 210 326 |
| Podriadený dlh | 19 | 1 269 361 | 1 304 860 |
| Daň z príjmov – záväzok | 20 | 19 269 | 17 355 |
| Odložený daňový záväzok | 26 | 5 500 | 16 128 |
| Rezervy | 21 | 6 866 | 5 342 |
| Ostatné záväzky | 22 | 588 535 | 968 191 |
| | | <u>30 290 763</u> | <u>38 018 947</u> |
| Vlastné imanie | | | |
| Základné imanie | 23 | 1 650 000 | 1 650 000 |
| Rezervné fondy a fondy zo zisku | 24 | 1 403 782 | 966 223 |
| Vlastné imanie | | <u>3 053 782</u> | <u>2 616 223</u> |
| | | <u>33 344 545</u> | <u>40 635 170</u> |
| Podsúvahové položky | 25 | <u>205 370 514</u> | <u>291 975 974</u> |

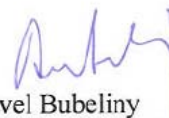
Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 14 až 70, bola schválená predstavenstvom dňa 27. marca 2008 a podpísaná:



Henricus Joseph Maria Alexander Lemmens
Predseda predstavenstva



Filip Vilhelm
Finančný riaditeľ



Pavel Bubeliny
Finančný kontrolór

Citibank (Slovakia) a.s.

**Výkaz ziskov a strát
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007**

| | Poznámky | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---|----------|-----------------------|-----------------------|
| Úrokové výnosy a im podobné výnosy z dlhových cenných papierov | 27 | 1 629 784 | 1 408 810 |
| Úrokové náklady | 28 | <u>(955 512)</u> | <u>(801 513)</u> |
| Čistý úrokový výnos | | 674 272 | 607 297 |
| Výnosy z poplatkov a provízií | 29 | 236 682 | 189 188 |
| Náklady na poplatky a provízie | 29 | (121 485) | (144 441) |
| Čisté výnosy z obchodovania | 30 | 553 759 | 599 680 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | | <u>22 684</u> | <u>9 887</u> |
| Prevádzkové výnosy | | <u>1 365 912</u> | <u>1 261 611</u> |
| Všeobecné prevádzkové náklady | 31 | (699 869) | (735 628) |
| Odpisy | 14 | <u>(37 009)</u> | <u>(35 913)</u> |
| Prevádzkové náklady | | <u>(736 878)</u> | <u>(771 541)</u> |
| Prevádzkový zisk pred znížením hodnoty a rezervami | | 629 034 | 490 070 |
| Zníženie hodnoty pohľadávok | 12 | (55 835) | (15 608) |
| Zníženie hodnoty investičných cenných papierov | 13 | (3 010) | - |
| Zníženie hodnoty majetku a vybavenia | 14 | - | 837 |
| Zníženie hodnoty ostatných aktív | 15 | - | 665 |
| Rezervy | 21 | <u>(1 524)</u> | <u>(1 167)</u> |
| Zisk pred zdanením | | 568 665 | 474 797 |
| Daň | 32 | <u>(121 051)</u> | <u>(112 303)</u> |
| Zisk po zdanení | | <u><u>447 614</u></u> | <u><u>362 494</u></u> |

Poznámky uvedené na stranách 14 až 70 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Prehľad o pohybe vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

| | Základné imanie tis. Sk | Nerozdelený zisk minulých rokov tis. Sk | Zákonný rezervný fond tis. Sk | Rezerva z precenenia tis. Sk | Celkom tis. Sk |
|--|-------------------------------|---|--|------------------------------------|-------------------|
| K 1. januáru 2006 | 1 650 000 | 318 932 | 272 782 | 25 012 | 2 266 726 |
| Presuny | - | (31 862) | 31 862 | - | - |
| Čistá strata z aktív určených na predaj po zdanení | - | - | - | (12 997) | (12 997) |
| Zisk za rok 2006 | - | 362 494 | - | - | 362 494 |
| K 31. decembru 2006 | 1 650 000 | 649 564 | 304 644 | 12 015 | 2 616 223 |
| Presuny | - | (25 356) | 25 356 | - | - |
| Čistá strata z aktív určených na predaj po zdanení | - | - | - | (10 055) | (10 055) |
| Zisk za rok 2007 | - | 447 614 | - | - | 447 614 |
| K 31. decembru 2007 | <u>1 650 000</u> | <u>1 071 822</u> | <u>330 000</u> | <u>1 960</u> | <u>3 053 782</u> |

Podrobnejšie pohyby na účtoch vlastného imania počas roka sú uvedené aj v bodoch 23 a 24 poznámok.

Poznámky uvedené na stranách 14 až 70 sú súčasťou tejto účtovnej zvierky.

Prehľad o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

| | Poznámky | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|--|----------|--------------------|-------------------|
| Peňažné toky z prevádzkových činností | | | |
| Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch | 33 | 619 171 | 481 895 |
| Zníženie/(zvýšenie) stavu majetku na obchodovanie | | 3 826 164 | (5 673 058) |
| Zníženie/(zvýšenie) stavu pohľadávok voči bankám | | 450 915 | (176 407) |
| Zvýšenie stavu pohľadávok voči klientom | | (3 041 014) | (649 855) |
| Zvýšenie stavu ostatného majetku | | (25 631) | (24 810) |
| (Zníženie)/zvýšenie stavu záväzkov z obchodovania | | (4 140 038) | 4 728 176 |
| (Zníženie)/zvýšenie stavu záväzkov voči bankám | | (794 351) | 1 131 166 |
| (Zníženie)/zvýšenie stavu záväzkov voči klientom | | (2 363 116) | 5 149 746 |
| (Zníženie)/zvýšenie stavu ostatných záväzkov | | (379 656) | 267 585 |
| Zaplatená daň z príjmu právnických osôb | | (127 406) | (77 231) |
| Čistý peňažný tok (použitý v)/z prevádzkových činnostiach/činností | | <u>(5 974 962)</u> | <u>5 157 207</u> |
| Peňažné toky z investičných činností | | | |
| Nákup investičných cenných papierov | | (940 121) | (941 256) |
| Výnosy z predaja majetku a vybavenia | | 2 941 | 2 307 |
| Nákup majetku a vybavenia | | (15 347) | (35 378) |
| Čistý peňažný tok použitý v investičných činnostiach | | <u>(952 527)</u> | <u>(974 327)</u> |
| Peňažné toky z finančných činností | | | |
| Splatené úvery | | - | (520) |
| Splatený podriadený dlh | | (36 472) | (123 140) |
| Čistý peňažný tok použitý vo finančných činnostiach | | <u>(36 472)</u> | <u>(123 660)</u> |
| Čisté (zníženie)/zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov | | (6 963 961) | 4 059 220 |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka | | <u>16 007 734</u> | <u>11 948 514</u> |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka | 6 | <u>9 043 773</u> | <u>16 007 734</u> |

Poznámky uvedené na stranách 14 až 70 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Citibank (Slovakia) a.s.

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

1. Všeobecné informácie

Citibank (Slovakia) a.s. so sídlom Mlynské Nivy 43, 825 01 Bratislava; IČO 31401295; DIČ 2020927271 (ďalej len „banka“) bola založená a zapísaná do Obchodného registra v roku 1995. Banka je 100% dcérskou spoločnosťou spoločnosti Citibank Overseas Investment Corporation so sídlom One Penn's Way, New Castle, 19720 Delaware, U.S.A. Hlavnou materskou spoločnosťou je Citigroup Inc. 399 Park Avenue, 1043 New York, U.S.A.

Členovia predstavenstva sú nasledovní:

Henricus Joseph Maria Alexander Lemmens, od 30. marca 2007
Roman Kováč
Marcela Tupá
Igor Kottman, do 30. marca 2007
Igor Tham, do 30. marca 2007

Členovia dozornej rady sú nasledovní:

Branislav Sandtner
Zdeněk Turek
Kevin Anthony Murray, od 31. mája 2007
Claudio Konarzewski, do 31. mája 2007

Banka nemá dcérske a pridružené spoločnosti.

Hlavnými činnosťami banky 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 siete 10 obchodných zastúpení. Dve obchodné zastúpenia sú v Bratislave, jedno v Trnave, dve v Nitre, jedno v Banskej Bystrici, jedno v Žiline, jedno v Trenčíne a dve v Košiciach.

Účtovná zavierka za predchádzajúce účtovné obdobie, rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2006, bola schválená valným zhromaždením dňa 30. marca 2007.

Účtovná zavierka banky vypracovaná v súlade s účtovnými princípmi všeobecne uznanými v Spojených štátoch amerických je súčasťou konsolidovanej účtovnej zvierky Citigroup Inc. U.S.A.

2. Základ pre vypracovanie účtovnej zvierky

(a) Vyhlásenie o súlade

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

(b) Základ pre oceňovanie

Účtovná zavierka bola vypracovaná na základe historických cien okrem nasledujúcich prípadov:

- finančné deriváty sú uvedené v reálnej hodnote (fair value),
- finančné nástroje ocenené reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú ocenené v reálnej hodnote,
- finančný majetok určený na predaj je ocenený v reálnej hodnote.

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

2. Základ pre vypracovanie účtovnej zavierky pokračovanie

(c) Funkčná a prezentačná mena

Táto účtovná zavierka bola vypracovaná v slovenských korunách, ktoré sú funkčnou menou banky. Sumy v slovenských korunách sú vyjadrené v tisícoch okrem tých, kde je uvedené inak.

(d) Použitie odhadov a úsudkov

Príprava účtovnej zavierky vyžaduje, aby vedenie vykonalo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných postupov a výšku vykázaného 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.

Predovšetkým, informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a významných úsudkoch v použitých účtovných postupoch, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumu vykázanú v účtovnej zavierke, sú popísané v bode 4 a 5 poznámok.

(e) Porovnateľné údaje

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

3. Významné účtovné postupy

Účtovné postupy uvedené nižšie boli aplikované konzistentne pre všetky obdobia uvedené v účtovnej zavierke.

(a) Cudzía mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na slovenskú menu výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sú prepočítané kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zavierka. Kurzové rozdiely sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát v položke čisté výnosy z obchodovania.

(b) Úrok

Úrokové výnosy a náklady sú vykazované vo výkaze ziskov a strát 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 a záväzkov z obchodovania sú považované v obchodných operáciách banky za príležitostné a sú vykazované v čistých výnosoch z obchodovania spolu so všetkými ostatnými zmenami reálnych hodnôt majetku a záväzkov z obchodovania.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

3. Významné účtovné postupy pokračovanie

(c) Poplatky a provízie

Výnosy a náklady na poplatky a provízie, 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 vykazované vtedy, keď sú vykonané súvisiace služby. Ak sa neočakáva, že úverový rámec bude čerpaný, poplatky v tejto súvislosti sú rovnomerne vykázané 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) Čisté výnosy z obchodovania

Čisté výnosy z obchodovania zahŕňajú zisky znížené o straty súvisiace s majetkom a záväzkami z obchodovania a zahŕňajú všetky realizované a nerealizované zmeny reálnej hodnoty, úrok a kurzové rozdiely.

(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 vo výkaze ziskov a strát 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 vo výkaze ziskov a strát okrem položiek, ktoré sú vykazované priamo vo vlastnom imaní. V tomto prípade sú tieto vykazované vo vlastnom imaní.

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 je vypočítaná použitím súvahovej metódy, pri ktorej vzniká dočasný rozdiel 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 nepoužitú daňovú stratu 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.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

3. Významné účtovné postupy pokračovanie

(h) Finančný majetok a záväzky

(1) *Vykazovanie*

Banka 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 a derivátové finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú prvotne vykázané ku dňu uzatvorenia obchodu, keď sa banka stala zmluvnou stranou v súvislosti s daným nástrojom.

(2) *Ukončenie vykazovania*

Banka 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 banky na prevedenom finančnom majetku je vykazovaný ako samostatný majetok alebo záväzok.

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

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

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

(iii) *Kompenzácia*

Finančný majetok a záväzky sú vzájomne započítané a ich netto hodnota je vykázaná v súvahe vtedy a len vtedy, ak banka 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 banky.

(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.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

3. Významné účtovné postupy pokračovanie

(h) Finančný majetok a záväzky pokračovanie

(v) Oceňovanie v reálnej hodnote

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

(vi) Identifikácia a oceňovanie zníženia hodnoty

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, banka prehodnotí, či existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty finančného majetku nevykazaného v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. 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.

Banka berie do úvahy dôkaz o znížení hodnoty na úrovni individuálneho majetku ako aj skupín 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 (vykazaného v umorovanej hodnote) podľa podobných rizikových charakteristík.

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, bankou udelená úľava dlžníkovi, o ktorej by za iných okolností banka 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 skupine, alebo nepriaznivé zmeny hospodárskych podmienok, ktoré súvisia s významnými finančnými problémami v skupine.

Pri odhadovaní strát zo zníženia hodnoty na skupinovej úrovni banka 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 vykazaného 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 vykazané vo výkaze ziskov a strát a znižujú hodnotu pohľadávok. Úrok z majetku so zníženou hodnotou je naďalej vykazaný rozpúšťaním diskontu.

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

3. Významné účtovné postupy pokračovanie

(h) Finančný majetok a záväzky pokračovanie

Ak budúca udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty poklesne, tento pokles je preúčtovaný cez výkaz ziskov a strát.

Zníženie hodnoty cenných papierov určených na predaj je vykazované presunutím rozdielu medzi umorovanou obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou z vlastného imania do výkazu ziskov a strát. Ak budúca udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty dlhových cenných papierov určených na predaj poklesne, tento pokles je preúčtovaný cez výkaz ziskov a strát.

Akkoľvek následné zvýšenie reálnej hodnoty podielových cenných papierov určených na predaj so zníženou hodnotou je vykázané priamo vo vlastnom imaní. Zmeny v stratách zo zníženia hodnoty v rámci časovej hodnoty sú vyjadrené ako súčasť úrokových výnosov.

(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 bankou v riadení krátkodobých záväzkov. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sú vykazované v súvahe v umorovanej hodnote.

(j) Majetok a záväzky z obchodovania

Majetok a záväzky z obchodovania je ten majetok a záväzky, ktoré banka 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 udrzovaním pozície.

Majetok a záväzky z obchodovania sú prvotne vykazované a následne ocenené v reálnej hodnote v súvahe s transakčnými nákladmi vykázanými priamo vo výnosoch. Všetky zmeny reálnej hodnoty sú vykázané ako súčasť čistého zisku z obchodovania vo výkaze ziskov a strát. Následne po prvotnom vykázaní sa klasifikácia majetku a záväzkov z obchodovania nemení.

(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 v súvahe. Vysporiadanie zmien ich reálnej hodnoty závisí na ich klasifikácii do nasledovných kategórií:

(i) Zabezpečenie reálnej hodnoty (fair value hedge)

Ak je derivát určený na zabezpečenie vystaveniu sa zmenám v reálnej hodnote vykazaného majetku alebo záväzku alebo pevného podsúvahového záväzku, zmeny v reálnej hodnote derivátu sú vykázané okamžite vo výnosoch spolu so zmenami v reálnej hodnote zabezpečovanej položky, ktoré sú priamo priraditeľné k zabezpečovanému riziku (v tom istom riadku výkazu ziskov a strát ako zabezpečovaná položka).

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, účtovanie o hedgingu je ukončené. Všetky úpravy zabezpečovanej položky, ktorá je vykazovaná pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, sú umorené cez výnosy ako súčasť prepočítanej efektívnej úrokovej miery pre zostávajúcu dobu životnosti danej položky.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

3. Významné účtovné postupy pokračovanie

(k) Deriváty určené na riadenie rizika pokračovanie

(ii) Zabezpečenie peňažných tokov (cash flow hedge)

Ak je derivát určený na zabezpečenie variabilných peňažných tokov priraditeľných konkrétnemu riziku spojeného s vykazaným majetkom alebo záväzkom alebo vysoko pravdepodobnej predpokladanej transakcie, ktorá môže mať vplyv na výnosy, efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu je vykázaná priamo vo vlastnom imaní. Suma vykázaná vo vlastnom imaní je odúčtovaná a zahrnutá do výnosov v tom období, kedy zabezpečované peňažné toky ovplyvnia výnosy v tom istom riadku ako zabezpečovaná položka. Neefektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu je vykázaná okamžite vo výkaze ziskov a strát.

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 vlastnom imaní zostáva vo vlastnom imaní dovtedy, kým predpokladaná transakcia neovplyvní výnosy. Ak sa neočakáva, že sa predpokladaná transakcia uskutoční, účtovanie o hedgingu je ukončené a zostatok vo vlastnom imaní je odúčtovaný cez výkaz ziskov a strát.

(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 do výnosov 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'). Banka účtuje o vložených derivátoch oddelene od základnej zmluvy, ak základná zmluva nie je samostatne vykazovaná v reálnej hodnote do výnosov 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 v súvahe spolu so základnou zmluvou.

(l) Pohľadávky

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

Ak banka vystupuje ako prenajímateľ v nájomnom vzťahu, ktorý prevádza podstatnú časť rizík a odmien súvisiacich s vlastníctvom majetku na nájomcu, je tento vzťah vykazovaný v rámci pohľadávok.

Ak banka 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 banky.

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.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

3. Významné účtovné postupy pokračovanie

(m) Investičné cenné papiere

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

(i) Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami a pevnou dobou splatnosti, ktoré banka zamýšľa a je schopná držať do splatnosti a ktoré nie sú vykazované v reálnej hodnote vo výnosoch, 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 reklasifikáciu všetkých investícií držaných do splatnosti na investície na predaj a nedovoľuje banke 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 vo výnosoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Výnos z dividend je vykázaný vo výnosoch, keď banka získa právo na tieto dividendy. Kurzové zisky alebo straty z dlhových cenných papierov na predaj sú vykázané vo výnosoch

Ostatné zmeny v reálnej hodnote sú vykázané priamo vo vlastnom imaní, ak nie je investícia predaná alebo vykazuje straty zo zníženia hodnoty a zostatok vo vlastnom imaní je preúčtovaný cez výkaz ziskov a strát.

(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 banky a náklady je možné spoľahlivo merať. Náklady spojené s bežnou údržbou majetku a vybavenia sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v čase ich vzniku.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

3. Významné účtovné postupy pokračovanie

(n) Majetok a vybavenie pokračovanie

(iii) Odpisy

Odpisy sú vykazované vo výkaze ziskov a strát 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.

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.

(o) Nehmotný majetok

Softvér

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

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

(p) Majetok obstaraný na základe zmlúv o finančnom lízingu

Prenájom majetku, pri ktorých banka v zásade znáša všetky riziká a získava 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 lízingových 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 nájom predstávajú operatívny lízing, pričom majetok prenajatý operatívnym lízingom nie je vykázaný v súvahe banky.

(q) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota nefinančného majetku banky, 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 vo výkaze ziskov a strát. 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.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

3. Významné účtovné postupy pokračovanie

(q) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

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.

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, keď nastala zmena v odhade použitom pri určení sumy, ktorú je možné z daného majetku získať. Zníženie hodnoty je odúčtované len do tej výšky, pokiaľ účtovná hodnota majetku nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po očistení o odpisy alebo amortizáciu, keby zníženie hodnoty nebolo vykázané.

(r) Vklady, záväzky voči klientom, prijaté úvery a podriadený dlh

Vklady, záväzky voči klientom, prijaté úvery a podriadený dlh sú zdrojmi dlhového financovania banky.

Vklady, záväzky voči klientom, prijaté úvery a podriadený dlh sú prvotne oceňované v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady a následne sú oceňované v umorovanej hodnote vrátane časového rozlíšenia úrokov s použitím efektívnej úrokovej miery.

Keď banka 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 banky.

(s) Rezervy

Rezerva sa tvorí v prípade, ak existuje pre banku 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, rizík špecifických pre daný majetok.

Rezerva na reštrukturalizáciu je vykazovaná, keď banka 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 je vykazovaná, keď nevyhnutné náklady na splnenie povinností podľa zmluvy prevyšujú hospodárske požitky, ktoré budú podľa očakávania prijaté na základe tejto zmluvy. Rezerva je oceňovaná nižšou sumou z nákladov na splnenie zmluvy a akýchkoľvek kompenzácií alebo penále vznikajúcich zo zlyhania jej splnenia. Pred vytvorením rezervy vykazuje banka zníženie hodnoty majetku naviazaného na nevýhodnú zmluvu.

(t) Zamestnanecké požitky

(i) Pevné penzijné plány

Povinné príspevky do pevných penzijných plánov sú vykazované ako náklad vo výkaze ziskov a strát pri ich splatnosti.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

3. Významné účtovné postupy pokračovanie

(t) Zamestnanecké požitky pokračovanie

(ii) Požitky po skončení zamestnania

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

(iii) Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

Rezerva je vykazovaná v hodnote, ktorá je očakávaná, že bude zaplatená ako krátkodobá peňažná prémie alebo v rámci plánov podielu na zisku, keď má banka 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 vo výkaze ziskov a strát.

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

Niektoré nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie ešte nie sú účinné k 31. decembru 2007 a neboli aplikované pri zostavení tejto účtovnej závierky:

- Novelizovaný IAS 1 *Presentation of Financial Statements (Prezentácia účtovnej závierky)* bude vyžadovať zoskupenie informácií v účtovnej závierke podľa spoločných charakteristík a zavedenie výkazu súhrnného výsledku hospodárenia. Položky výnosov a nákladov a zložky ostatného súhrnného výsledku hospodárenia môžu byť prezentované buď v jednom výkaze súhrnného výsledku hospodárenia s medzisúčtami, alebo v dvoch samostatných výkazoch (samostatný výkaz ziskov a strát nasledovaný výkazom súhrnného výsledku hospodárenia). Novelizovaný IAS 1 bude povinný od 1. januára 2009. Banka v súčasnosti posudzuje vplyv daného štandardu.
- IFRS 8 *Operating Segments (Prevádzkové segmenty)*, štandard bude vyžadovať zverejnenie informácií o prevádzkových segmentoch spoločnosti, ktoré vedenie sleduje pri prevádzkových rozhodnutiach. Prevádzkové segmenty sú časti spoločnosti, o ktorých sú k dispozícii finančné informácie, ktoré pravidelne vyhodnocujú osoby s rozhodovacou kompetenciou pri rozhodovaní o rozdelení zdrojov a pri určovaní výkonnosti. IFRS 8 bude povinný od 1. januára 2009 a banka neočakáva, že nový štandard bude relevantný pre jej aktivity.
- Novelizovaný IAS 23 *Borrowing Costs (Náklady na požíčkovanie)*. Novelizovaný štandard bude vyžadovať kapitalizovanie nákladov na požíčkovanie, ktoré súvisia s majetkom, ktorý vyžaduje dlhší čas na zaradenie do užívania alebo predaj. Novelizovaný IAS 23 bude platný od 1. januára 2009 a nie je relevantný pre aktivity banky, pretože banka nemá majetok, na ktorý by bolo možné kapitalizovať náklady na požíčkovanie.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

3. Významné účtovné postupy pokračovanie

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

- IFRIC 11 IFRS 2 *Group and Treasury Share Transactions (Vnútroskupinové transakcie a transakcie s vlastnými akciami)* bude vyžadovať účtovanie platobných transakcií na základe podielov, v ktorých účtovné jednotky prijímajú tovar alebo služby ako protihodnotu za emisiu vlastných majetkových cenných papierov, ako platieb odvodených od akcií, bez ohľadu na to, ako sú obstarané potrebné majetkové cenné papiere. Taktiež usmerňuje účtovanie platobných transakcií na základe podielov, v ktorých dodávatelia tovaru alebo služieb účtovnej jednotky obdržia majetkové nástroje materskej spoločnosti účtovnej jednotky, ktoré by mali byť vykázané v účtovnej závierke ako vyrovnané v hotovosti alebo majetkovými cennými papiermi. Interpretácia bude platná pre účtovnú závierku banky za rok 2008 a neočakáva sa, že bude mať vplyv na účtovnú závierku.
- IFRIC 12 *Service Concession Arrangements (Zmluvy o právach na poskytovanie služieb)*. Interpretácia poskytuje usmernenie spoločnostiam zo súkromného sektora v oblasti vykazovania a oceňovania, ktoré vznikajú pri účtovaní poskytovania služieb medzi súkromným a verejným sektorom. IFRIC 12 bude povinný od 1. januára 2008 a v súčasnosti nie je relevantný pre aktivity banky, pretože banka neuzavrela žiadnu zmluvu o právach na poskytovanie služieb.
- IFRIC 13 *Customer Loyalty Programmes (Vernostné programy pre zákazníkov)*. Interpretácia vysvetľuje ako majú spoločnosti, ktoré poskytujú vernostné odmeny pre zákazníkov, ktorí nakupujú niektoré tovary alebo služby, zaúčtovať svoju povinnosť poskytnúť zadarmo alebo za zvýhodnenú cenu tovary alebo služby (“odmeny”) zákazníkovi, ktorí čerpajú svoje vernostné odmeny. Takéto spoločnosti sú povinné prideliť časť prostriedkov z pôvodného predaja k vernostným odmenám a vykázať tieto prostriedky ako výnosy vtedy, ak sú splnené ich povinnosti. Interpretácia bude platná od 1. júla 2008 a banka neočakáva, že interpretácia bude mať vplyv na jej účtovnú závierku.
- IFRIC 14 IAS 19 *The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their interactions (Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi)* bude platný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2008 alebo neskôr. Banka nemá majetok z definovaných úžitkov a preto táto interpretácia by nemala mať vplyv na účtovnú závierku banky.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Opravné položky na zníženie hodnoty pohľadávok

Majetok zaúčtovaný v umorovanej hodnote je ocenený v súvislosti s prípadným znížením hodnoty na základe účtovných predpisov popísaných 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 banka 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 vymožiteľných peňažných tokov je schválený členom predstavenstva zodpovedným za riadenie 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 trhová cena, si vyžaduje použitie oceňovacích techník, ktoré sú popísané 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 trhových faktorov, cenových predpokladov a ostatných rizík ovplyvňujúcich daný nástroj.

Významné úvahy pri aplikovaní účtovných postupov banky

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

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov

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

- Pri zatriedení finančného majetku alebo záväzkov ako „určených na obchodovanie“, manažment rozhoduje či banka spĺňa popis majetku a záväzkov definovaných v účtovných postupoch, bod 3 (j) poznámok.
- Pri zatriedení finančného majetku ako majetku „určeného na predaj“, manažment rozhoduje, či banka spĺňa popis majetku a záväzkov definovaných v účtovných postupoch, bod 3 (m)(ii) poznámok.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

5. Riadenie finančných rizík

(a) Úvod

Banka 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 banky sú uvedené nižšie.

Systém riadenia rizika

Predstavenstvo má celkovú zodpovednosť za zavedenie a dohľad nad systémom riadenia rizík banky. Predstavenstvo 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 banky vo vymedzených oblastiach. Všetky výbory majú výkonných aj nevýkonných členov a pravidelne informujú predstavenstvo o svojej činnosti.

Politika riadenia rizika banky je určená na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým banka 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 banka zameriava na vývoj organizovaného a konštruktívneho kontrolného prostredia, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti.

Výbor pre riziko a súlad je zodpovedný za sledovanie dodržiavania prístupov a postupov riadenia rizika, a za kontrolu primeranosti systému riadenia rizika vo vzťahu k rizikám, ktorým je banka vystavená. Výboru pre riziko a súlad asistuje v týchto funkciách interný audit banky. Interný audit uskutočňuje pravidelné a náhodné preverky 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 banka 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

Predstavenstvo delegovalo 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 2007

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.
- *Limitovanie koncentrácie úverovej angažovanosti* voči protistrane, geografickej oblasti a odvetviu.
- *Príprava a uplatňovanie rizikových ratingov banky* za účelom rozdelenia úverov podľa stupňa rizika finančnej straty, ktorej musí banka 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 NY).
- *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 banke.

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 zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Úverová angažovanosť

| | Pohľadávky voči klientom | | Pohľadávky voči bankám | | Investičné cenné papiere | |
|--|--------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|
| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
| Individuálne znehodnotenú | | | | | | |
| Stupeň 1-4: Znehodnotenú | - | - | - | - | - | - |
| Stupeň 5-7: Znehodnotenú | 50 067 | 9 638 | - | - | - | - |
| Stupeň 8-10: Znehodnotenú | 48 169 | - | - | - | - | - |
| Účtovná hodnota | 98 236 | 9 638 | - | - | - | - |
| Opravná položka na zníženie hodnoty | (41 076) | (1 867) | - | - | - | - |
| Čistá účtovná hodnota | 57 160 | 7 771 | - | - | - | - |
| Skupinovo znehodnotenú | | | | | | |
| Nezlyhané úvery | 575 886 | 408 073 | - | - | - | - |
| Zlyhané úvery | 2 384 | 1 912 | - | - | - | - |
| Účtovná hodnota | 578 270 | 409 985 | - | - | - | - |
| Opravná položka na zníženie hodnoty | (8 076) | (8 409) | - | - | - | - |
| Čistá účtovná hodnota | 570 194 | 401 576 | - | - | - | - |
| Po splatnosti, ale neznehodnotenú | | | | | | |
| Stupeň 5-7: | 183 | 2 087 | - | - | - | - |
| Čistá účtovná hodnota | 183 | 2 087 | - | - | - | - |
| Po splatnosti, ale neznehodnotenú zahrňajú: | | | | | | |
| 30-60 dní | 14 | 15 | - | - | - | - |
| 61-90 dní | 47 | 2 049 | - | - | - | - |
| 91-180 dní | 13 | 17 | - | - | - | - |
| 181 a viac dní | 109 | 6 | - | - | - | - |
| Čistá účtovná hodnota | 183 | 2 087 | - | - | - | - |
| Neznehodnotenú ani nie po splatnosti | | | | | | |
| Stupeň 1-4: | 7 619 695 | 5 165 566 | 10 088 | 461 003 | 3 062 577 | 2 119 306 |
| Stupeň 5-7: | 8 549 375 | 8 051 481 | - | - | - | - |
| Čistá účtovná hodnota | 16 169 070 | 13 217 047 | 10 088 | 461 003 | 3 062 577 | 2 119 306 |
| Bez ratingu | 205 088 | 367 293 | - | - | - | - |
| Celková účtovná hodnota | 17 001 695 | 13 995 774 | 10 088 | 461 003 | 3 062 577 | 2 119 306 |

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

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 banka 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 banka verí, že nie sú znehodnotené na základe poskytnutého zabezpečenia a/alebo štádia splatenia dlžnej sumy banke.

Úvery bez ratingu

Úvery bez ratingu zahŕňajú najmä úvery poskytnuté zamestnancom.

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Opravné položky na zníženie hodnoty

Banka 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

Banka odpíše úver/zabezpečenie (a všetky súvisiace opravné položky) keď príslušné úverové oddelenie rozhodne, že úver/zabezpečenie je nevyhľadateľný. Pri tomto rozhodnutí sa zohľadňujú informácie ako závažné zmeny finančnej pozície dlžníka/emitenta, ktoré vedú k neschopnosti dlžníka/emitenta splácať záväzok 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 | | Pohľadávky voči bankám | | Investičné cenné papiere | |
|--|----------------------------|----------------------------------|----------------------------|----------------------------------|----------------------------|----------------------------------|
| | Účtovná hodnota tis. Sk | Čistá účtovná hodnota tis. Sk | Účtovná hodnota tis. Sk | Čistá účtovná hodnota tis. Sk | Účtovná hodnota tis. Sk | Čistá účtovná hodnota tis. Sk |
| 31. december 2007 | | | | | | |
| Stupeň 1-4: Individuálne znehodnotené | - | - | - | - | - | - |
| Stupeň 5-7: Individuálne znehodnotené | 50 067 | 43 919 | - | - | - | - |
| Stupeň 8-10: Individuálne znehodnotené | 48 169 | 13 241 | - | - | - | - |
| | <u>98 236</u> | <u>57 160</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 31. december 2006 | | | | | | |
| Stupeň 1-4: Individuálne znehodnotené | - | - | - | - | - | - |
| Stupeň 5-7: Individuálne znehodnotené | 9 638 | 7 771 | - | - | - | - |
| Stupeň 8-10: Individuálne znehodnotené | - | - | - | - | - | - |
| | <u>9 638</u> | <u>7 771</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007**

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Banka 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 | | Pohľadávky voči bankám | |
|--|---------------------------------|------------------|-------------------------------|----------------|
| | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 |
| | tis. Sk | tis. Sk | tis. Sk | tis. Sk |
| Individuálne znehodnotené | | | | |
| Nehnuteľnosti | 45 872 | - | - | - |
| Vybavenie, zásoby a pohľadávky | 39 370 | 12 717 | - | - |
| Neznehodnotené, ani nie po splatnosti | | | | |
| Založené bežné a termínované účty | 2 187 360 | 2 320 437 | - | - |
| Záruky | 7 134 846 | 5 291 166 | - | - |
| Životné poistenie, zmenky a cenné papiere | 1 439 897 | 1 146 251 | 10 088 | 461 003 |
| | <u>10 847 345</u> | <u>8 770 571</u> | <u>10 088</u> | <u>461 003</u> |

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

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

| | Pohľadávky voči klientom | | Pohľadávky voči bankám | | Investičné cenné papiere | |
|--------------------------------|--------------------------|-------------------|------------------------|-----------------|--------------------------|------------------|
| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
| Analýza podľa sektorov: | | | | | | |
| Vláda | - | - | - | - | 3 062 577 | 2 119 306 |
| Korporátni klienti | 16 269 902 | 13 409 183 | - | - | - | - |
| Banky | - | - | 10 088 | 461 003 | - | - |
| Retailoví klienti | 731 793 | 586 591 | - | - | - | - |
| | <u>17 001 695</u> | <u>13 995 774</u> | <u>10 088</u> | <u>461 003</u> | <u>3 062 577</u> | <u>2 119 306</u> |

| | Pohľadávky voči klientom | | Pohľadávky voči bankám | | Investičné cenné papiere | |
|------------------------------|--------------------------|-------------------|------------------------|-----------------|--------------------------|------------------|
| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
| Analýza podľa krajín: | | | | | | |
| Slovensko | 16 686 597 | 13 370 685 | 6 509 | 461 003 | 3 062 577 | 2 119 306 |
| Turecko | 159 120 | 208 776 | - | - | - | - |
| Luxembursko | 102 651 | - | - | - | - | - |
| Švajčiarsko | 14 876 | 60 202 | - | - | - | - |
| Bosna a Hercegovina | 12 826 | 23 604 | - | - | - | - |
| Nemecko | 8 417 | 21 292 | - | - | - | - |
| Česká republika | 6 349 | 285 422 | - | - | - | - |
| U.S.A. | 5 066 | 1 572 | - | - | - | - |
| Ostatné | 5 793 | 24 221 | 3 579 | - | - | - |
| | <u>17 001 695</u> | <u>13 995 774</u> | <u>10 088</u> | <u>461 003</u> | <u>3 062 577</u> | <u>2 119 306</u> |

Koncentrácia podľa krajín pre úvery sa posudzuje podľa sídla účtovnej jednotky vlastniacej aktívum, ktoré 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:

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nefinančné spoločnosti | 13 155 905 | 8 971 238 |
| Finančné spoločnosti | 2 759 728 | 3 765 859 |
| Rezidenti – fyzické osoby | 731 793 | 586 592 |
| Nerezidenti | 315 097 | 625 089 |
| Podnikatelia – fyzické osoby | 38 606 | 46 484 |
| Poisťovne | 564 | 510 |
| Neziskové organizácie | 2 | 2 |
| | <u>17 001 695</u> | <u>13 995 774</u> |

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Riziko vyrovnaní

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

Pre určité druhy transakcií banka zmierňuje toto riziko vyrovňovaním 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 níženiu rizika vyrovnaní. Limity na vyrovnanie tvoria časť procesu schvaľovania úverov/monitorovania limitov.

(c) Riziko likvidity

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

Riadenie rizika likvidity

Banka 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 banky.

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 banky. 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 banky sa využíva kombinácia ukazovateľov likvidity a limitov. Monitorovanie a hlásenie týchto ukazovateľov a limitov vykonáva nezávislá jednotka a oddelenie treasury je povinné spĺňať tieto požiadavky. Akékoľvek výnimky sú preskúmané výborom ALCO a náležite zdokumentované v zápisnici.

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2007 mala nasledovnú štruktúru:

| | Menej ako 1 rok tis. Sk | 1-5 rokov tis. Sk | Viac ako 5 rokov tis. Sk | Bez špecifikácie tis. Sk | Spolu tis. Sk |
|--|-------------------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Finančný majetok | | | | | |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 9 043 773 | - | - | - | 9 043 773 |
| Majetok na obchodovanie | 2 653 893 | 1 412 567 | 1 242 | - | 4 067 702 |
| Pohľadávky voči bankám | 10 088 | - | - | - | 10 088 |
| Pohľadávky voči klientom | 12 986 242 | 3 313 126 | 664 845 | 37 482 | 17 001 695 |
| Investičné cenné papiere | 219 706 | 2 591 260 | 251 611 | - | 3 062 577 |
| Ostatný majetok | 70 220 | - | - | - | 70 220 |
| | <u>24 983 922</u> | <u>7 316 953</u> | <u>917 698</u> | <u>37 482</u> | <u>33 256 055</u> |
| Finančné záväzky | | | | | |
| Záväzky z obchodovania | 2 558 161 | 386 313 | - | - | 2 944 474 |
| Záväzky voči bankám | 1 057 726 | - | 2 184 195 | - | 3 241 921 |
| Záväzky voči klientom | 22 004 511 | - | - | - | 22 004 511 |
| Prijaté úvery | 210 326 | - | - | - | 210 326 |
| Podriadený dlh | 5 888 | - | 1 263 473 | - | 1 269 361 |
| Daň z príjmov - záväzok | 19 269 | - | - | - | 19 269 |
| Odložený daňový záväzok | - | - | - | 5 500 | 5 500 |
| Ostatné záväzky | 559 514 | 11 252 | - | 17 769 | 588 535 |
| | <u>26 415 395</u> | <u>397 565</u> | <u>3 447 668</u> | <u>23 269</u> | <u>30 283 897</u> |

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2006 mala nasledovnú štruktúru:

| | Menej ako 1 rok tis. Sk | 1-5 rokov tis. Sk | Viac ako 5 rokov tis. Sk | Bez špecifikácie tis. Sk | Spolu tis. Sk |
|--|-------------------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Finančný majetok | | | | | |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 16 007 734 | - | - | - | 16 007 734 |
| Majetok na obchodovanie | 6 740 270 | 954 174 | 199 422 | - | 7 893 866 |
| Pohľadávky voči bankám | 461 003 | - | - | - | 461 003 |
| Pohľadávky voči klientom | 10 653 983 | 2 301 029 | 1 019 440 | 21 322 | 13 995 774 |
| Investičné cenné papiere | 339 826 | 1 069 667 | 706 803 | 3 010 | 2 119 306 |
| Ostatný majetok | 44 589 | - | - | - | 44 589 |
| | <u>34 247 405</u> | <u>4 324 870</u> | <u>1 925 665</u> | <u>24 332</u> | <u>40 522 272</u> |
| Finančné záväzky | | | | | |
| Záväzky z obchodovania | 6 214 330 | 870 182 | - | - | 7 084 512 |
| Záväzky voči bankám | 1 789 898 | - | 2 247 245 | - | 4 037 143 |
| Záväzky voči klientom | 24 375 090 | - | - | - | 24 375 090 |
| Prijaté úvery | 210 326 | - | - | - | 210 326 |
| Podriadený dlh | 4 915 | - | 1 299 945 | - | 1 304 860 |
| Daň z príjmov - záväzok | 17 355 | - | - | - | 17 355 |
| Odložený daňový záväzok | - | - | - | 16 128 | 16 128 |
| Ostatné záväzky | 943 622 | 6 692 | - | 17 877 | 968 191 |
| | <u>33 555 536</u> | <u>876 874</u> | <u>3 547 190</u> | <u>34 005</u> | <u>38 013 605</u> |

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Zostatková doba splatnosti podsúvahových položiek k 31. decembru 2007 mala nasledujúcu štruktúru:

| | Menej ako 1 rok tis. Sk | 1-5 rokov tis. Sk | Viac ako 5 rokov tis. Sk | Spolu tis. Sk |
|--|--|----------------------------------|---|--------------------------|
| Podsúvaha | | | | |
| Záruky | 2 518 696 | 1 195 276 | 10 466 | 3 724 438 |
| Neodvolateľné akreditívy | 150 795 | 11 892 | - | 162 687 |
| Potvrdené schválené úverové linky | 770 000 | 1 736 548 | 179 052 | 2 685 600 |
| Zmluvná/nominálna hodnota derivátov | | | | |
| <i>Menové deriváty</i> | | | | |
| Forwardy s cudzou menou | 8 172 592 | 3 457 955 | - | 11 630 547 |
| Menové a krížové menové swapy | 80 832 160 | 3 038 137 | - | 83 870 297 |
| Opcie | 46 889 835 | 18 638 512 | - | 65 528 347 |
| <i>Úrokové deriváty</i> | | | | |
| Úrokové swapy | 1 260 000 | 11 837 472 | - | 13 097 472 |
| Úrokové opcie | 560 000 | 261 250 | - | 821 250 |
| | <u>141 154 078</u> | <u>40 177 042</u> | <u>189 518</u> | <u>181 520 638</u> |

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Zostatková doba splatnosti podsúvahových položiek k 31. decembru 2006 mala nasledujúcu štruktúru:

| | Menej ako 1 rok tis. Sk | 1-5 rokov tis. Sk | Viac ako 5 rokov tis. Sk | Spolu tis. Sk |
|--|-------------------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------|
| Podsúvaha | | | | |
| Záruky | 2 181 885 | 1 197 641 | 23 666 | 3 403 192 |
| Neodvolateľné akreditívy | 446 258 | 146 513 | - | 592 771 |
| Potvrdené schválené úverové linky | 877 475 | 1 241 585 | 305 877 | 2 424 937 |
| Zmluvná/nominálna hodnota derivátov | | | | |
| <i>Menové deriváty</i> | | | | |
| Forwardy s cudzou menou | 22 129 854 | 726 033 | - | 22 855 887 |
| Menové a krížové menové swapy | 152 015 308 | 5 151 397 | - | 157 166 705 |
| Opcie | 42 585 146 | 28 217 626 | - | 70 802 772 |
| <i>Úrokové deriváty</i> | | | | |
| Úrokové swapy | 3 750 647 | 6 934 520 | - | 10 685 167 |
| Úrokové opcie | 3 080 581 | 3 080 581 | - | 6 161 162 |
| | <u>227 067 154</u> | <u>46 695 896</u> | <u>329 543</u> | <u>274 092 593</u> |

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(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 banky alebo hodnotu finančných nástrojov vo vlastníctve banky. Úlohou riadenia trhového rizika je riadiť a kontrolovať mieru trhového rizika v akceptovateľných medziach a optimalizovať návratnosť pri danom riziku.

Riadenie trhových rizík

Banka oddeľuje mieru vystavenia sa trhovému riziku medzi limity na obchodovateľné portfóliá a bankové portfóliá.

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

Obchodovateľné portfólio

Banka drží obchodovateľné pozície v rôznych finančných nástrojoch vrátane finančných derivátov. Väčšina obchodných aktivít banky sa uskutočňuje na základe požiadaviek jej klientov. Na základe odhadovaného dopytu klientov banka 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 banky, a jej cieľom je maximalizovať čisté výnosy z obchodovania.

Banka 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.

Banka 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 bankou 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.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

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

Úrokové riziko

Banka 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 banka vystavená riziku zmeny bázy v dôsledku uplatnenia rôznych mechanizmov stanovenia rôznych úrokových mier, ako je LIBOR (BRIBOR), oznámené úrokové miery z vkladov a podobne. Riadenie úrokového rizika banky je zamerané na optimalizáciu čistého úrokového výnosu v súlade so stratégiou banky.

Úrokové riziko sa meria samostatne pre bankové portfólio a pre obchodovateľné portfólio.

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 bázičkových 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. Banka tiež vykonáva stresové testovanie bankového portfólia. Toto testovanie využíva rovnakú metodológiu ako výpočet úrokovej angažovanosti, avšak namiesto zmeny úrokovej miery o 100 bázičkových bodov sa využíva zmena úrokovej miery definovaná pre účely stresového testovania.

Úrokové riziko obchodovateľného portfólia sa meria pomocou analýzy zmeny hodnoty portfólia pri stanovenej zmene výnosovej krivky. Banka simuluje zmeny výnosovej krivky o 1 bázičkový 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 bázičkový bod.

Komplexnejší pohľad sa získava výpočtom hodnoty v riziku (Value at Risk – „VaR“). Banka tiež vykonáva stresové testovanie úrokového rizika obchodovateľného portfólia. Tieto testy sú založené na rovnakej metodológii, avšak namiesto zmeny úrokovej miery o 1 bázičkový bod sa využíva zmena úrokovej miery definovaná pre účely stresového testovania.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

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. Banka určuje VaR prostredníctvom stochastickej simulácie veľkého počtu scenárov možného vývoja na finančných trhoch. Model VaR používaný bankou sa zakladá na intervale spoľahlivosti vo výške 99% a predpokladá dobu držania 1 deň.

Hodnota v riziku spojená s úrokovým a menovým rizikom je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

| | December 2007 tis. Sk | Priemer 2007 tis. Sk |
|-------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| Celková VaR | 5 410 | 5 358 |

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

Priemerné efektívne úrokové sadzby k 31. decembru 2007 a obdobia, na základe ktorých je preceňovaný úročený majetok a záväzky vydané v slovenských korunách, boli nasledovné:

| | Efektívna úroková sadzba % | Menej ako 3 mesiace tis. Sk | Od 3 mesiacov do 1 roka tis. Sk | 1 – 5 rokov tis. Sk | Viac ako 5 rokov tis. Sk | Spolu tis. Sk |
|--|-------------------------------------|-----------------------------------|--|---------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Úročený majetok | | | | | | |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 3,65 | 7 165 320 | - | - | - | 7 165 320 |
| Majetok na obchodovanie | 4,50 | 18 | 38 142 | 1 009 146 | 1 242 | 1 048 548 |
| Pohľadávky voči bankám | 1,50 | 6 509 | - | - | - | 6 509 |
| Pohľadávky voči klientom | 6,17 | 6 623 854 | 1 949 706 | 832 653 | 183 742 | 9 589 955 |
| Investičné cenné papiere | 4,50 | 172 393 | 47 313 | 2 591 260 | 251 611 | 3 062 577 |
| | | <u>13 968 094</u> | <u>2 035 161</u> | <u>4 433 059</u> | <u>436 595</u> | <u>20 872 909</u> |
| Úročené záväzky | | | | | | |
| Záväzky z obchodovania | - | - | 5 459 | 52 944 | - | 58 403 |
| Záväzky voči bankám | 2,48 | 608 038 | - | - | - | 608 038 |
| Záväzky voči klientom | 1,93 | 15 201 431 | - | - | - | 15 201 431 |
| Prijaté úvery | 1,80 | - | 210 326 | - | - | 210 326 |
| | | <u>15 809 469</u> | <u>215 785</u> | <u>52 944</u> | <u>-</u> | <u>16 078 198</u> |
| Podsúvahové záväzky | | <u>1 272 500</u> | <u>1 234 500</u> | <u>3 556 750</u> | <u>-</u> | <u>6 063 750</u> |
| Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery | | <u>(1 841 375)</u> | <u>1 819 376</u> | <u>4 380 115</u> | <u>436 595</u> | <u>4 794 711</u> |
| Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery | | <u>(1 841 375)</u> | <u>(21 999)</u> | <u>4 358 116</u> | <u>4 794 711</u> | <u>-</u> |

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

Priemerné efektívne úrokové sadzby k 31. decembru 2007 a obdobia, na základe ktorých je preceňovaný úročený majetok a záväzky vydané v euro, boli nasledovné:

| | Efektívna úroková sadzba % | Menej ako 3 mesiace tis. Sk | Od 3 mesiacov do 1 roka tis. Sk | 1 – 5 rokov tis. Sk | Viac ako 5 rokov tis. Sk | Spolu tis. Sk |
|--|-------------------------------------|-----------------------------------|--|---------------------------|--------------------------------|--------------------|
| Úročený majetok | | | | | | |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 3,67 | 13 027 | 1 199 | - | - | 14 226 |
| Pohľadávky voči klientom | 5,37 | 5 547 332 | 628 877 | 313 246 | 13 795 | 6 503 250 |
| | | <u>5 560 359</u> | <u>630 076</u> | <u>313 246</u> | <u>13 795</u> | <u>6 517 476</u> |
| Úročené záväzky | | | | | | |
| Záväzky voči bankám | 4,71 | 2 443 268 | - | - | - | 2 443 268 |
| Záväzky voči klientom | 2,47 | 4 153 437 | - | - | - | 4 153 437 |
| Podriadený dlh | 5,24 | 1 269 361 | - | - | - | 1 269 361 |
| | | <u>7 866 066</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>7 866 066</u> |
| Podsúvahové záväzky | | <u>502 182</u> | <u>1 335 536</u> | <u>6 017 254</u> | <u>-</u> | <u>7 854 972</u> |
| Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery | | <u>(2 305 707)</u> | <u>630 076</u> | <u>313 246</u> | <u>13 795</u> | <u>(1 348 590)</u> |
| Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery | | <u>(2 305 707)</u> | <u>(1 675 631)</u> | <u>(1 362 385)</u> | <u>(1 348 590)</u> | <u>-</u> |

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

Priemerné efektívne úrokové sadzby k 31. decembru 2006 a obdobia, na základe ktorých je preceňovaný úročený majetok a záväzky vydané v slovenských korunách, boli nasledovné:

| | Efektívna úroková sadzba % | Menej ako 3 mesiace tis. Sk | Od 3 mesiacov do 1 roka tis. Sk | 1 – 5 rokov tis. Sk | Viac ako 5 rokov tis. Sk | Spolu tis. Sk |
|--|-------------------------------------|-----------------------------------|--|---------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Úročený majetok | | | | | | |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 3,88 | 10 953 749 | - | - | - | 10 953 749 |
| Majetok na obchodovanie | 4,32 | 224 | 12 042 | 98 526 | 199 422 | 310 214 |
| Pohľadávky voči bankám | 1,50 | 461 003 | - | - | - | 461 003 |
| Pohľadávky voči klientom | 6,44 | 7 491 611 | 364 425 | 1 007 827 | 270 988 | 9 134 851 |
| Investičné cenné papiere | 4,49 | 309 665 | 30 162 | 1 069 666 | 706 803 | 2 116 296 |
| | | <u>19 216 252</u> | <u>406 629</u> | <u>2 176 019</u> | <u>1 177 213</u> | <u>22 976 113</u> |
| Úročené záväzky | | | | | | |
| Záväzky z obchodovania | - | 224 | 12 042 | 98 526 | - | 110 792 |
| Záväzky voči bankám | 4,15 | 1 435 490 | - | - | - | 1 435 490 |
| Záväzky voči klientom | 3,72 | 16 083 772 | - | - | - | 16 083 772 |
| Prijaté úvery | 1,80 | - | 210 326 | - | - | 210 326 |
| | | <u>17 519 486</u> | <u>222 368</u> | <u>98 526</u> | <u>-</u> | <u>17 840 380</u> |
| Podsúvahové záväzky | | <u>1 915 000</u> | <u>196 250</u> | <u>2 137 500</u> | <u>356 250</u> | <u>4 605 000</u> |
| Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery | | <u>1 696 766</u> | <u>184 261</u> | <u>2 077 493</u> | <u>1 177 213</u> | <u>5 135 733</u> |
| Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery | | <u>1 696 766</u> | <u>1 881 027</u> | <u>3 958 520</u> | <u>5 135 733</u> | <u>-</u> |

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

Priemerné efektívne úrokové sadzby k 31. decembru 2006 a obdobia, na základe ktorých je preceňovaný úročený majetok a záväzky vydané v euro, boli nasledovné:

| | Efektívna úroková sadzba % | Menej ako 3 mesiace tis. Sk | Od 3 mesiacov do 1 roka tis. Sk | 1 – 5 rokov tis. Sk | Viac ako 5 rokov tis. Sk | Spolu tis. Sk |
|--|-------------------------------------|-----------------------------------|--|---------------------------|--------------------------------|--------------------|
| Úročený majetok | | | | | | |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 3,73 | 1 280 990 | - | - | - | 1 280 990 |
| Pohľadávky voči klientom | 4,39 | 2 424 604 | 620 864 | 670 296 | 15 498 | 3 731 262 |
| | | <u>3 705 594</u> | <u>620 864</u> | <u>670 296</u> | <u>15 498</u> | <u>5 012 252</u> |
| Úročené záväzky | | | | | | |
| Záväzky voči bankám | 3,60 | 2 513 172 | - | - | - | 2 513 172 |
| Záväzky voči klientom | 3,75 | 5 665 742 | - | - | - | 5 665 742 |
| Podriadený dlh | 4,13 | 1 304 860 | - | - | - | 1 304 860 |
| | | <u>9 483 774</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>9 483 774</u> |
| Podsúvahové záväzky | | <u>447 564</u> | <u>4 672 414</u> | <u>5 847 958</u> | <u>1 673 394</u> | <u>12 641 330</u> |
| Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery | | <u>(5 778 180)</u> | <u>620 864</u> | <u>670 296</u> | <u>15 498</u> | <u>(4 471 522)</u> |
| Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery | | <u>(5 778 180)</u> | <u>(5 157 316)</u> | <u>(4 487 020)</u> | <u>(4 471 522)</u> | <u>-</u> |

Devízové riziko

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

Majetok a záväzky v cudzej mene mali k 31. decembru 2007 nasledovnú štruktúru:

| | Euro tis. Sk | US dolár tis. Sk | Ostatné tis. Sk | Slovenská koruna tis. Sk | Spolu tis. Sk |
|---------------------------------------|------------------|---------------------|--------------------|--------------------------------|-------------------|
| Majetok | | | | | |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 14 226 | 1 817 378 | 46 849 | 7 165 320 | 9 043 773 |
| Majetok na obchodovanie | - | - | - | 4 067 702 | 4 067 702 |
| Pohľadávky voči bankám | - | 3 579 | - | 6 509 | 10 088 |
| Pohľadávky voči klientom | 6 503 250 | 897 675 | 10 815 | 9 589 955 | 17 001 695 |
| Investičné cenné papiere | - | - | - | 3 062 577 | 3 062 577 |
| Ostatný majetok | 2 488 | 4 755 | 321 | 62 656 | 70 220 |
| | <u>6 519 964</u> | <u>2 723 387</u> | <u>57 985</u> | <u>23 954 719</u> | <u>33 256 055</u> |
| Záväzky | | | | | |
| Záväzky z obchodovania | - | - | - | 2 944 474 | 2 944 474 |
| Záväzky voči bankám | 2 443 268 | 157 591 | 33 024 | 608 038 | 3 241 921 |
| Záväzky voči klientom | 4 153 437 | 2 116 396 | 533 247 | 15 201 431 | 22 004 511 |
| Prijaté úvery | - | - | - | 210 326 | 210 326 |
| Podriadený dlh | 1 269 361 | - | - | - | 1 269 361 |
| Daň z príjmov – záväzok | - | - | - | 19 269 | 19 269 |
| Odložený daňový záväzok | - | - | - | 5 500 | 5 500 |
| Ostatné záväzky | 62 915 | 67 980 | 13 788 | 443 852 | 588 535 |
| | <u>7 928 981</u> | <u>2 341 967</u> | <u>580 059</u> | <u>19 432 890</u> | <u>30 283 897</u> |

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

Majetok a záväzky v cudzej mene mali k 31. decembru 2006 nasledovnú štruktúru:

| | Euro tis. Sk | US dolár tis. Sk | Ostatné tis. Sk | Slovenská koruna tis. Sk | Spolu tis. Sk |
|---------------------------------------|------------------|---------------------|--------------------|--------------------------------|-------------------|
| Majetok | | | | | |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 1 307 837 | 3 694 435 | 29 767 | 10 975 695 | 16 007 734 |
| Majetok na obchodovanie | - | - | - | 7 893 866 | 7 893 866 |
| Pohľadávky voči bankám | - | - | - | 461 003 | 461 003 |
| Pohľadávky voči klientom | 3 736 312 | 876 625 | 246 337 | 9 136 500 | 13 995 774 |
| Investičné cenné papiere | - | - | - | 2 119 306 | 2 119 306 |
| Ostatný majetok | 177 | 16 399 | 207 | 27 806 | 44 589 |
| | <u>5 044 326</u> | <u>4 587 459</u> | <u>276 311</u> | <u>30 614 176</u> | <u>40 522 272</u> |
| Záväzky | | | | | |
| Záväzky z obchodovania | - | - | - | 7 084 512 | 7 084 512 |
| Záväzky voči bankám | 2 513 172 | 86 095 | 2 386 | 1 435 490 | 4 037 143 |
| Záväzky voči klientom | 5 665 742 | 2 155 231 | 470 345 | 16 083 772 | 24 375 090 |
| Prijaté úvery | - | - | - | 210 326 | 210 326 |
| Podriadený dlh | 1 304 860 | - | - | - | 1 304 860 |
| Daň z príjmov – záväzok | - | - | - | 17 355 | 17 355 |
| Odložený daňový záväzok | - | - | - | 16 128 | 16 128 |
| Ostatné záväzky | 273 951 | 261 196 | 25 183 | 407 861 | 968 191 |
| | <u>9 757 725</u> | <u>2 502 522</u> | <u>497 914</u> | <u>25 255 444</u> | <u>38 013 605</u> |

(e) Operačné riziko

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(e) Operačné riziko pokračovanie

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

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 banky pre riadenie operačného rizika v nasledovných oblastiach:

- požiadavky na vhodné rozdelenie zodpovedností, vrátane nezávislej autorizácie transakcií
- požiadavky pre odsúhlasenie a monitorovanie transakcií
- súlad s regulačnými 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 nasledovných komponentov:

1. Identifikácia a vyhodnotenie kľúčových operačných rizík

Kľúčové operačné riziká sú odvodené z úsudkov o dôležitých rizikách identifikovaných počas procesov samohodnotenia (Risk and Control Selfassessment - „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 banka 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 ARR

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(e) Operačné riziko pokračovanie

- Kľúčové operačné riziká a kľúčové indikátory rizika
- Hlavné výsledky operačného rizika
- Sumárna správa.

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

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

(f) Riadenie kapitálu

Najvyšší regulačný orgán banky Národná banka Slovenska („NBS“) stanovuje a monitoruje kapitálové požiadavky pre banku.

Pri implementácii súčasných kapitálových požiadaviek požaduje NBS od banky dodržiavanie predpísaného pomeru celkového kapitálu k celkovým rizikovo váženým aktívam. Banka počíta požiadavky pre trhové riziko v portfóliách určených na obchodovanie na základe požiadaviek opatrenia NBS č. 4/2004 o primeranosti vlastných zdrojov. Od 30. marca 2007 sa požiadavky pre trhové riziko počítajú na základe opatrenia NBS č. 4/2007 o vlastných zdrojoch a o primeranosti vlastných zdrojov.

Vlastné zdroje banky sa analyzujú na troch úrovniach:

- Úroveň kapitálu 1 zahŕňa základné imanie, zákonný rezervný fond a nerozdelený zisk po odpočítaní nehmotného majetku a ostatných zákonných úprav týkajúcich sa položiek zahrnutých vo vlastnom kapitáli, ale vykazovaných odlišne pre účely kapitálovej primeranosti.
- Úroveň kapitálu 2 zahŕňa časť kvalifikovaného podriadeného dlhu.
- Úroveň kapitálu 3 zahŕňa časť kvalifikovaného podriadeného dlhu.

Na zložky kapitálovej bázy sa uplatňujú rôzne limity.

Bankové operácie sú kategorizované buď podľa bankovej alebo obchodnej knihy, a rizikovo vážené aktíva sú určené podľa špecifických požiadaviek, ktoré majú za cieľ odrážať rôzne úrovne rizika spojeného s aktívami a podsúvahovými položkami.

Politikou banky je udržiavanie silnej kapitálovej základne s cieľom udržať dôveru akcionárov, veriteľov a trhu a zabezpečiť budúci vývoj podnikania. Taktiež sa zaznamenáva vplyv kapitálovej úrovne na ziskovosť akcionárov a banka si je vedomá, že je potrebné udržiavať rovnováhu medzi vyššími úrovňami návratnosti, ktoré sa dajú dosiahnuť pri vyššom zadlžení, a výhodami a bezpečnosťou dosiahnutými solídnu kapitálovou pozíciou.

Banka bola počas obdobia v súlade so všetkými externe vyžadovanými kapitálovými požiadavkami.

Počas obdobia nenastali žiadne významné zmeny v riadení kapitálu banky.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(f) Riadenie kapitálu pokračovanie

Primeranosť vlastných zdrojov banky k 31. decembru je nasledovná:

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---|-------------------|-------------------|
| Vlastné zdroje | | |
| <i>Úroveň kapitálu 1</i> | | |
| Základné imanie (bod 23 poznámok) | 1 650 000 | 1 650 000 |
| Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku (bod 24 poznámok) | 330 000 | 304 644 |
| Nerozdelený zisk minulých rokov po odpočítaní zisku za bežné obdobie (bod 24 poznámok) | 624 208 | 287 070 |
| Mínus: určitý nehmotný majetok | <u>(1 947)</u> | <u>(5 908)</u> |
| Spolu | <u>2 602 261</u> | <u>2 235 806</u> |
| <i>Úroveň kapitálu 2</i> | | |
| Podriadený dlh znížený o časové rozlíšenie úrokov (bod 19 poznámok) | 1 263 473 | 1 117 903 |
| Ostatné rezervy | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Spolu | <u>3 865 734</u> | <u>3 353 709</u> |
| <i>Úroveň kapitálu 3</i> | | |
| Podriadený dlh | <u>-</u> | <u>182 042</u> |
| | <u>-</u> | <u>182 042</u> |
| Spolu | <u>3 865 734</u> | <u>3 535 751</u> |
| Rizikovo vážené aktíva (RVA) | | |
| RVA - váha 20% | 821 327 | 1 444 000 |
| RVA - váha 50% | - | 95 |
| RVA - váha 100% | <u>18 944 763</u> | <u>16 902 256</u> |
| Rizikovo vážené aktíva v bankovej knihe | 19 766 090 | 18 346 351 |
| Rizikovo vážené aktíva v obchodnej knihe | 1 237 039 | 2 370 625 |
| Ostatné rizikovo vážené aktíva | <u>138 131</u> | <u>267 713</u> |
| | <u>21 141 260</u> | <u>20 984 689</u> |
| Kapitálové ukazovatele | | |
| Vlastné zdroje spolu ako percento z rizikovo vážených aktív spolu | 18,29% | 16,85% |
| Úroveň kapitálu 1 spolu ako percento z rizikovo vážených aktív spolu | 12,31% | 10,65% |

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|--|-------------------------|--------------------------|
| Pokladničná hotovosť a účty v centrálnej banke (bod 7 poznámok) | 7 139 170 | 8 911 198 |
| Pokladničné poukážky a podobné cenné papiere (bod 8 poznámok) | - | 1 111 671 |
| Pohľadávky voči bankám so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov (bod 10 poznámok) | <u>1 904 603</u> | <u>5 984 865</u> |
| | <u><u>9 043 773</u></u> | <u><u>16 007 734</u></u> |

7. Pokladničná hotovosť a účty v centrálnej banke

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <i>Pohľadávky voči Národnej banke Slovenska:</i> | | |
| Povinné minimálne rezervy | 6 509 | 461 003 |
| Pohľadávky z obchodov so spätným nákupom | 4 975 832 | 6 976 019 |
| Ostatné | <u>2 124 735</u> | <u>1 873 548</u> |
| | 7 107 076 | 9 310 570 |
| <i>Pohľadávky voči iným centrálnym bankám</i> | | |
| Ostatné | <u>111</u> | <u>-</u> |
| | 7 107 187 | 9 310 570 |
| Pokladničná hotovosť | <u>38 492</u> | <u>61 631</u> |
| | 7 145 679 | 9 372 201 |
| Mínus povinné minimálne rezervy (bod 10 poznámok) | <u>(6 509)</u> | <u>(461 003)</u> |
| | <u><u>7 139 170</u></u> | <u><u>8 911 198</u></u> |

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

8. Pokladničné poukážky a podobné cenné papiere

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|--|-----------------|-------------------------|
| <i>Pokladničné poukážky a podobné cenné papiere:</i> | | |
| Pokladničné poukážky určené na predaj | - | 991 851 |
| Dlhové cenné papiere určené na predaj | <u>-</u> | <u>119 820</u> |
| | <u><u>-</u></u> | <u><u>1 111 671</u></u> |

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

9. Majetok a záväzky z obchodovania

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Majetok na obchodovanie | | |
| Dlhové cenné papiere (a) | 990 145 | 199 422 |
| Derivátové nástroje (b) | <u>3 077 557</u> | <u>7 694 444</u> |
| | <u>4 067 702</u> | <u>7 893 866</u> |
| Záväzky z obchodovania | | |
| Derivátové nástroje (b) | <u>2 944 474</u> | <u>7 084 512</u> |

(a) Dlhové cenné papiere

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| Dlhopisy emitované vládou SR | <u>990 145</u> | <u>199 422</u> |

(b) Derivátové nástroje

| | Zmluvná/ nominálna hodnota tis. Sk | 2007 Reálna hodnota | | Zmluvná/ nominálna hodnota tis. Sk | 2006 Reálna hodnota | |
|----------------------------------|---|------------------------|--------------------|---|------------------------|--------------------|
| | | Majetok tis. Sk | Záväzky tis. Sk | | Majetok tis. Sk | Záväzky tis. Sk |
| Menové deriváty | | | | | | |
| Forwardy s cudzou menou | 11 630 547 | 89 142 | 694 801 | 22 855 887 | 550 337 | 1 219 142 |
| Menové a krížové menové swapy | 83 870 297 | 2 401 790 | 1 663 048 | 157 166 705 | 6 105 565 | 4 826 828 |
| Opcie | 65 528 347 | 528 222 | 528 222 | 70 802 772 | 927 750 | 927 750 |
| Úrokové deriváty | | | | | | |
| Úrokové swapy | 13 097 895 | 58 070 | 58 070 | 10 685 167 | 81 473 | 81 473 |
| Úrokové opcie | <u>821 250</u> | <u>333</u> | <u>333</u> | <u>6 161 162</u> | <u>29 319</u> | <u>29 319</u> |
| | <u>174 948 336</u> | <u>3 077 557</u> | <u>2 944 474</u> | <u>267 671 693</u> | <u>7 694 444</u> | <u>7 084 512</u> |

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

10. Pohľadávky voči bankám

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---|----------------------|-----------------------|
| Splatné na požiadanie | 100 885 | 128 948 |
| Ostatné úvery a pohľadávky voči bankám podľa zostatkovej splatnosti: | | |
| - do 3 mesiacov | 1 803 718 | 5 855 917 |
| - nad 3 mesiace | 3 579 | - |
| Povinné minimálne rezervy (bod 7 poznámok) | <u>6 509</u> | <u>461 003</u> |
| | 1 914 691 | 6 445 868 |
| Mínus pohľadávky so zmluvnou splatnosťou do 3 mesiacov (bod 6 poznámok) | <u>(1 904 603)</u> | <u>(5 984 865)</u> |
| | <u><u>10 088</u></u> | <u><u>461 003</u></u> |

11. Pohľadávky voči klientom

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Splatné na požiadanie | 5 607 294 | 4 244 152 |
| Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom so zostatkovou dobou splatnosti: | | |
| - do 3 mesiacov | 2 531 992 | 3 893 110 |
| - od 3 mesiacov do 1 roka | 3 269 912 | 1 561 058 |
| - od 1 roka do 5 rokov | 3 579 332 | 2 618 686 |
| - nad 5 rokov | <u>2 062 317</u> | <u>1 689 044</u> |
| | 17 050 847 | 14 006 050 |
| Opravné položky na zníženie hodnoty (bod 12 poznámok) | <u>(49 152)</u> | <u>(10 276)</u> |
| | <u><u>17 001 695</u></u> | <u><u>13 995 774</u></u> |

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

| | 31. december 2007 | | | 31. december 2006 | | |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | Účtovná hodnota tis. Sk | Opravná položka tis. Sk | Čistá účtovná hodnota tis. Sk | Účtovná hodnota tis. Sk | Opravná položka tis. Sk | Čistá účtovná hodnota tis. Sk |
| Retailoví klienti | | | | | | |
| Osobné úvery | 587 743 | (8 076) | 579 667 | 421 912 | (8 409) | 413 503 |
| Zamestnanecké úvery | 147 469 | - | 147 469 | 159 403 | - | 159 403 |
| Kreditné karty | 4 650 | - | 4 650 | 5 276 | - | 5 276 |
| Firemní klienti | | | | | | |
| Veľkí | 13 030 409 | - | 13 030 409 | 10 331 527 | - | 10 331 527 |
| Malé podniky | 3 280 576 | (41 076) | 3 239 500 | 3 087 932 | (1 867) | 3 086 065 |
| | <u>17 050 847</u> | <u>(49 152)</u> | <u>17 001 695</u> | <u>14 006 050</u> | <u>(10 276)</u> | <u>13 995 774</u> |

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

12. Zníženie hodnoty pohľadávok

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

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Individuálne opravné položky: | | |
| Stav k 1. januáru | 1 867 | 23 175 |
| Tvorba počas roka | 50 790 | 20 930 |
| Rozpustenie strát zo zníženia hodnoty odpísaných úverov | <u>(11 581)</u> | <u>(42 238)</u> |
| K 31. decembru | <u>41 076</u> | <u>1 867</u> |
| Portfóliové opravné položky: | | |
| Stav k 1. januáru | 8 409 | 11 516 |
| Tvorba počas roka | 3 782 | 6 463 |
| Rozpustenie strát zo zníženia hodnoty odpísaných úverov | <u>(4 115)</u> | <u>(9 570)</u> |
| K 31. decembru | <u>8 076</u> | <u>8 409</u> |
| Celkové opravné položky | <u>49 152</u> | <u>10 276</u> |
| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
| Tvorba počas roka | (54 572) | (27 393) |
| Vymožené sumy | <u>15 696</u> | <u>51 808</u> |
| | <u>(38 876)</u> | <u>24 415</u> |
| Náklady súvisiace s prevodom pohľadávok | (26 112) | (52 412) |
| Výnosy súvisiace s prevodom pohľadávok | <u>9 153</u> | <u>12 389</u> |
| | <u>(16 959)</u> | <u>(40 023)</u> |
| | <u>(55 835)</u> | <u>(15 608)</u> |

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

13. Investičné cenné papiere

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---|------------------|------------------|
| Dlhové cenné papiere určené na predaj (a) | 3 062 577 | 2 116 296 |
| Podielové cenné papiere a vklady určené na predaj (b) | - | 3 010 |
| | <u>3 062 577</u> | <u>2 119 306</u> |

(a) Dlhové cenné papiere určené na predaj

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Cenné papiere emitované vládou SR | <u>3 062 577</u> | <u>2 116 296</u> |

(b) Podielové cenné papiere a vklady určené na predaj

| Názov | Činnosť | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|--|--|-----------------|-----------------|
| RVS, a.s. | Organizovanie kongresov a aktivít na voľný čas | 3 010 | 3 010 |
| Individuálna opravná položka na zníženie hodnoty | | <u>(3 010)</u> | - |
| | | <u>-</u> | <u>3 010</u> |

Banka vlastní 1,29 % (2006: 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 v spoločnosti RVS.

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

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---|------------------|------------------|
| K 1. januáru | 2 119 306 | 1 162 460 |
| Prírastky | 1 641 852 | 1 105 828 |
| Úbytky | (683 157) | (132 936) |
| Straty zo zmeny reálnej hodnoty (bod 24 poznámok) | (12 414) | (16 046) |
| Individuálna opravná položka na zníženie hodnoty | <u>(3 010)</u> | - |
| K 31. decembru | <u>3 062 577</u> | <u>2 119 306</u> |

Pohyby na účte individuálnej opravnej položky na zníženie hodnoty investičných cenných papierov boli nasledovné:

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| K 1. januáru | - | - |
| Tvorba počas roka | <u>3 010</u> | - |
| K 31. decembru | <u>3 010</u> | - |

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

14. Majetok a vybavenie

| | Technické zhodnotenie prenajatého majetku tis. Sk | Nábytok, zariadení a a vybavenie tis. Sk | Motorové vozidlá tis. Sk | Softvér tis. Sk | Obstaranie majetku tis. Sk | Spolu tis. Sk |
|----------------------------------|---|--|--------------------------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| Obstarávacia cena | | | | | | |
| K 1. januáru 2006 | 35 646 | 183 621 | 35 185 | 36 512 | 2 688 | 293 652 |
| Prírastky | 786 | 13 553 | 19 511 | 2 809 | (1 281) | 35 378 |
| Úbytky/transfery | (1 123) | (13 968) | (5 818) | (758) | - | (21 667) |
| K 31. decembru 2006 | <u>35 309</u> | <u>183 206</u> | <u>48 878</u> | <u>38 563</u> | <u>1 407</u> | <u>307 363</u> |
| K 1. januáru 2007 | 35 309 | 183 206 | 48 878 | 38 563 | 1 407 | 307 363 |
| Prírastky | 904 | 4 102 | 9 082 | 335 | 15 347 | 29 770 |
| Úbytky/transfery | - | (16 440) | (5 387) | - | (14 423) | (36 250) |
| K 31. decembru 2007 | <u>36 213</u> | <u>170 868</u> | <u>52 573</u> | <u>38 898</u> | <u>2 331</u> | <u>300 883</u> |
| Oprávky a opravné položky | | | | | | |
| K 1. januáru 2006 | 9 161 | 132 283 | 9 936 | 26 379 | 837 | 178 596 |
| Odpisy za rok | 3 481 | 17 064 | 10 576 | 4 792 | - | 35 913 |
| Úbytky | (1 105) | (13 621) | (3 721) | (760) | - | (19 207) |
| Tvorba opravných položiek | - | - | - | - | (837) | (837) |
| K 31. decembru 2006 | <u>11 537</u> | <u>135 726</u> | <u>16 791</u> | <u>30 411</u> | <u>-</u> | <u>194 465</u> |
| K 1. januáru 2007 | 11 537 | 135 726 | 16 791 | 30 411 | - | 194 465 |
| Odpisy za rok | 3 582 | 16 105 | 13 025 | 4 297 | - | 37 009 |
| Úbytky | - | (16 435) | (2 646) | - | - | (19 081) |
| K 31. decembru 2007 | <u>15 119</u> | <u>135 396</u> | <u>27 170</u> | <u>34 708</u> | <u>-</u> | <u>212 393</u> |
| Zostatková hodnota | | | | | | |
| K 31. decembru 2007 | <u>21 094</u> | <u>35 472</u> | <u>25 403</u> | <u>4 190</u> | <u>2 331</u> | <u>88 490</u> |
| K 31. decembru 2006 | <u>23 772</u> | <u>47 480</u> | <u>32 087</u> | <u>8 152</u> | <u>1 407</u> | <u>112 898</u> |

K 31. decembru 2006 a 2007 banka nemala žiadny majetok obstaraný formou finančného prenájmu. Na majetok a vybavenie banky nie je zriadené záložné právo.

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

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007**

15. Ostatný majetok

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Náklady budúcich období | 10 938 | 10 180 |
| Ostatné | <u>59 292</u> | <u>34 409</u> |
| | <u><u>70 220</u></u> | <u><u>44 589</u></u> |

Pohyby na účtoch opravných položiek na zníženie hodnoty ostatného majetku boli nasledovné:

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| K 1. januáru | - | 665 |
| Rozpustenie v priebehu roka | <u>-</u> | <u>(665)</u> |
| K 31. decembru | <u><u>-</u></u> | <u><u>-</u></u> |

16. Závazky voči bankám

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Splatné na požiadanie | 837 060 | 452 833 |
| Ostatné záväzky voči bankám so zostatkovou dobou splatnosti: | | |
| - do 3 mesiacov | 210 340 | 1 328 378 |
| - od 1 roka do 5 rokov | <u>2 194 521</u> | <u>2 255 932</u> |
| | <u><u>3 241 921</u></u> | <u><u>4 037 143</u></u> |

17. Závazky voči klientom

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Splatné na požiadanie | 17 246 935 | 16 582 234 |
| Ostatné vklady so zmluvnou splatnosťou alebo výpovednou lehotou podľa zmluvnej doby splatnosti: | | |
| - do 3 mesiacov | 4 707 384 | 7 792 856 |
| - od 3 mesiacov do 1 roka | <u>50 192</u> | <u>-</u> |
| | <u><u>22 004 511</u></u> | <u><u>24 375 090</u></u> |

Citibank (Slovakia) a.s.

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

18. Prijaté úvery

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Exportno-importná banka SR, a.s. | <u>210 326</u> | <u>210 326</u> |

Prijaté úvery od Exportno-importnej banky SR, a.s. („Eximbanka“) predstavujú úvery vo výške 150 miliónov Sk a 60 miliónov Sk. Obidva úvery boli poskytnuté Eximbankou na podporu exportných aktivít vybraných spoločností. Úvery sú úročené sadzbou 1,8% p.a.

19. Podriadený dlh

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Citigroup Netherlands B.V. | <u>1 269 361</u> | <u>1 304 860</u> |

Podriadený dlh bol poskytnutý na základe zmluvy zo dňa 9. novembra 2005. Dlh je denominovaný v EUR a jeho výška predstavuje sumu 37 600 tisíc EUR. Úroková sadzba bola dohodnutá ako 3-mesačný EURIBOR plus 0,5% p.a. Pôvodná splatnosť dlhu je 10 rokov. V prípade bankrotu alebo podobných udalostí je banka povinná splatiť dlh s príslušným úrokom až po vysporiadaní pohľadávok ostatných veriteľov.

20. Daň z príjmu právnických osôb

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|--|------------------|-----------------|
| Splatná daň za bežné účtovné obdobie (bod 32 poznámok) | 128 697 | 109 412 |
| Daňové preddavky | <u>(109 428)</u> | <u>(92 057)</u> |
| Daň z príjmov – záväzok | <u>19 269</u> | <u>17 355</u> |

21. Rezervy

Pohyby na účtoch rezerv boli počas roka nasledovné:

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| K 1. januáru | 5 342 | 4 175 |
| Zvýšenie počas roka | <u>1 524</u> | <u>1 167</u> |
| K 31. decembru | <u>6 866</u> | <u>5 342</u> |

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

22. Ostatné záväzky

| | 2007 | 2006 |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | tis. Sk | tis. Sk |
| Položky na zúčtovanie | 338 430 | 547 943 |
| Časové rozlíšenie nákladov | 90 049 | 123 440 |
| Sociálny fond | 109 | 79 |
| Ostatné | <u>159 947</u> | <u>296 729</u> |
| | <u><u>588 535</u></u> | <u><u>968 191</u></u> |

Pohyby na účte sociálneho fondu boli nasledovné:

| | 2007 | 2006 |
|----------------|-------------------|------------------|
| | tis. Sk | tis. Sk |
| K 1. januáru | 79 | 172 |
| Tvorba | 3 900 | 3 743 |
| Čerpanie | <u>(3 870)</u> | <u>(3 836)</u> |
| K 31. decembru | <u><u>109</u></u> | <u><u>79</u></u> |

23. Základné imanie

| | 2007 | 2006 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | tis. Sk | tis. Sk |
| Schválené, upísané a splatené: 1 650 000 kmeňových akcií po 1 000 Sk | <u><u>1 650 000</u></u> | <u><u>1 650 000</u></u> |

24. Rezervné fondy a fondy zo zisku

| | Nerozdelený zisk minulých rokov tis. Sk | Zákonný rezervný fond tis. Sk | Rezerva z precenenia tis. Sk | Celkom tis. Sk |
|---|--|--|---|---------------------------|
| K 1. januáru 2007 | 649 564 | 304 644 | 12 015 | 966 223 |
| Dividendy za rok 2007 (a) | - | - | - | - |
| Presuny (b) | (25 356) | 25 356 | - | - |
| Čistá strata z aktív určených na predaj po zdanení (c) | - | - | (10 055) | (10 055) |
| Zisk za rok 2007 (d) | <u>447 614</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>447 614</u> |
| K 31. decembru 2007 | <u><u>1 071 822</u></u> | <u><u>330 000</u></u> | <u><u>1 960</u></u> | <u><u>1 403 782</u></u> |

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

24. Rezervné fondy a fondy zo zisku pokračovanie

(a) Dividendy

V priebehu roku 2007 dividendy zo zisku za rok končiaci 31. decembra 2006 neboli vyplatené.

(b) Zákonný rezervný fond

Valné zhromaždenie dňa 30. marca 2007 schválilo presunutie 25 356 tisíc Sk zo zisku za rok 2006 do zákonného rezervného fondu. Podľa slovenského Obchodného zákonníka sú všetky spoločnosti povinné tvoriť rezervný fond na krytie budúcej nožnej nepriaznivej finančnej situácie. Banka je povinná dopĺňať rezervný fond každý rok čiastkou najmenej 10% zo zisku za účtovné obdobie, až do výšky 20% jej základného imania. Zákonný rezervný fond nie je určený na rozdelenie akcionárovi.

(c) Rezerva z precenenia

Rezerva z precenenia predstavuje kumulatívnu čistú zmenu reálnej hodnoty investičných cenných papierov určených na predaj až do ukončenia ich vykazovania alebo zníženia hodnoty investície.

(d) Navrhnuté rozdelenie zisku

Predstavenstvo navrhne nasledovné rozdelenie zisku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007:

| | tis. Sk |
|--------------------------------------|----------------|
| Prídel do zákonného rezervného fondu | - |
| Dividendy | - |
| Nerozdelený zisk minulých období | 447 614 |
| | <u>447 614</u> |

25. Podsúvahové položky

| | 2007 | 2006 |
|--|--------------------|--------------------|
| | tis. Sk | tis. Sk |
| <i>Podsúvahové záväzky:</i> | | |
| Záruky | 3 724 438 | 3 403 192 |
| Neodvolateľné akreditívy | 162 687 | 592 771 |
| <i>Podsúvahová angažovanosť:</i> | | |
| Potvrdené schválené úverové linky | 2 685 600 | 2 424 937 |
| Nepotvrdené schválené úverové linky | 23 849 453 | 17 883 381 |
| <i>Derivátové nástroje:</i> | | |
| Pohľadávky a záväzky z obchodovania (bod 9 poznámok) | 174 948 336 | 267 671 693 |
| | <u>205 370 514</u> | <u>291 975 974</u> |

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007**

26. Odložená daň

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa týkajú týchto položiek:

| | Majetok/ (záväzky) 2007 tis. Sk | Majetok/ (záväzky) 2006 tis. Sk |
|--|--|--|
| Odpísané úvery | 2 190 | 1 775 |
| Poplatky za poskytnutie úverov | - | (2 017) |
| Majetok a vybavenie | (1 439) | (1 270) |
| Opravné položky na zníženie hodnoty úverov | (6 533) | (13 067) |
| Precenenie cenných papierov určených na predaj | (460) | (2 819) |
| Ostatné | 742 | 1 270 |
| | <u>(5 500)</u> | <u>(16 128)</u> |

Odložená daňová pohľadávka a záväzok je vypočítaná použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 19% (2006: 19%).

Pohyby na účte odloženej dane boli nasledovné:

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <i>Odložená daň:</i> | | |
| Cez výkaz ziskov a strát (bod 32 poznámok) | 8 269 | (2 570) |
| Do vlastného imania | 2 359 | 3 049 |
| | <u>10 628</u> | <u>479</u> |

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

27. Úrokové výnosy a im podobné výnosy z dlhových cenných papierov

| | 2007 | 2006 |
|--|------------------|------------------|
| | tis. Sk | tis. Sk |
| <i>Úrokové výnosy a im podobné výnosy:</i> | | |
| Pohľadávky voči bankám | 583 772 | 561 078 |
| Pohľadávky voči klientom | 951 253 | 782 706 |
| Dlhové cenné papiere | 94 759 | 65 026 |
| | <u>1 629 784</u> | <u>1 408 810</u> |

V jednotlivých položkách úrokových výnosov a im podobným výnosom je zahrnuté časové rozlíšenie na znehodnotenú úveru vo výške 5 675 tisíc Sk za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (2006: 4 110 tisíc Sk).

28. Úrokové náklady

| | 2007 | 2006 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| | tis. Sk | tis. Sk |
| Závazky voči bankám | 144 964 | 191 956 |
| Závazky voči klientom | 746 550 | 557 294 |
| Podriadený dlh | 60 165 | 48 483 |
| Prijaté úvery | 3 833 | 3 780 |
| | <u>955 512</u> | <u>801 513</u> |

29. Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

| | 2007 | 2006 |
|--|------------------|------------------|
| | tis. Sk | tis. Sk |
| <i>Výnosy z poplatkov a provízií:</i> | | |
| Poplatky za služby platobného styku | 155 920 | 136 936 |
| Firemné bankové poplatky | 22 523 | - |
| Retailové bankové poplatky | 14 509 | 11 056 |
| Poskytnuté záruky a vydané akreditívy | 38 302 | 36 018 |
| Ostatné | 5 428 | 5 178 |
| | <u>236 682</u> | <u>189 188</u> |
| <i>Náklady na poplatky a provízie:</i> | | |
| Náklady na služby platobného styku | (89 306) | (96 137) |
| Medzibankové transakčné poplatky | (4 772) | (5 090) |
| Maklérske poplatky | (5 485) | (8 996) |
| Ostatné | (21 922) | (34 218) |
| | <u>(121 485)</u> | <u>(144 441)</u> |
| Spolu výnosy z poplatkov a provízií | <u>236 682</u> | <u>189 188</u> |
| Spolu náklady na poplatky a provízie | <u>(121 485)</u> | <u>(144 441)</u> |
| Čistý výnos z poplatkov a provízií | <u>115 197</u> | <u>44 747</u> |

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007**

30. Čisté výnosy z obchodovania

| | 2007 | 2006 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | tis. Sk | tis. Sk |
| Čistý zisk/(strata) z menových operácií | 978 475 | (234 251) |
| Čistá (strata)/zisk z derivátových nástrojov | | |
| Čistá (strata)/zisk z menových derivátov | (578 864) | 647 921 |
| Čistý zisk z úrokových derivátov | - | 1 268 |
| Čistý zisk z opcí | 133 659 | 181 446 |
| Čistý zisk z obchodovania s cennými papiermi | <u>20 489</u> | <u>3 296</u> |
| | <u><u>553 759</u></u> | <u><u>599 680</u></u> |

31. Všeobecné prevádzkové náklady

| | 2007 | 2006 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | tis. Sk | tis. Sk |
| <i>Osobné náklady:</i> | | |
| Mzdové náklady | 296 379 | 288 743 |
| Náklady na sociálne zabezpečenie | 43 465 | 41 071 |
| Ostatné | <u>23 178</u> | <u>27 195</u> |
| | 363 022 | 357 009 |
| Náklady na nájomné | 29 076 | 31 378 |
| Iné prevádzkové náklady | <u>307 771</u> | <u>347 241</u> |
| | <u><u>699 869</u></u> | <u><u>735 628</u></u> |

Priemerný evidenčný počet zamestnancov k 31. decembru 2007 bol 238 (2006: 244).

Banka v rámci 'Capital Accumulation Program' ('CAPs') pridelila vybraným zamestnancom práva na získanie akcií spoločnosti Citibank N.A., New York. K 31. decembru 2007 počet týchto práv predstavoval 32 662 kusov (2006: 13 059), pričom doba uplatnenia týchto práv je 4 roky.

Hodnota práv (CAPs) zaúčtovaná do výkazu ziskov a strát počas roku 2007 činila 9 273 tisíc Sk (2006: 7 467 tisíc Sk) a je zahrnutá v položke „Mzdové náklady“.

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

32. Daň z príjmov

| | 2007 | 2006 |
|---|------------------|------------------|
| | tis. Sk | tis. Sk |
| Vykázaná vo výkaze ziskov a strát | | |
| <i>Splatná daň</i> | | |
| Daň z príjmov v bežnom období (bod 20 poznámok) | (128 697) | (109 412) |
| Úprava dane týkajúcej sa predchádzajúcich období | (623) | (321) |
| | <u>(129 320)</u> | <u>(109 733)</u> |
| <i>Odložená daň</i> | | |
| Vznik a odúčtovanie dočasných rozdielov (bod 26 poznámok) | 8 269 | (2 570) |
| Daň z príjmov celkom | <u>(121 051)</u> | <u>(112 303)</u> |
| Efektívna daňová sadzba bola vypočítaná nasledovne: | | |
| | 2007 | 2006 |
| | tis. Sk | tis. Sk |
| Zisk pred zdanením 19% | <u>568 665</u> | <u>474 797</u> |
| Odpočítateľné položky | | |
| Úprava dane pri prvej aplikácii IFRS | (7 618) | (11 723) |
| Rezervy | (1 775) | - |
| Výnosy z odpísaných úverov | (9 153) | (7 423) |
| Rozdiel medzi účtovnými a daňovými odpismi | - | (2 934) |
| Ostatné | (17 531) | (4 088) |
| | <u>(36 077)</u> | <u>(26 168)</u> |
| Pripočítateľné položky | | |
| Odstupné | 6 234 | 360 |
| Náklady na "Capital Accumulation Program" | 26 630 | 11 671 |
| Náklady na reprezentáciu | 3 688 | 5 405 |
| Rezervy | - | 4 982 |
| Odpis spotrebiteľských úverov | 26 051 | 30 457 |
| Zdanenie rezerv z roku 2003 | 34 386 | 34 386 |
| Rozdiel medzi účtovnými a daňovými odpismi | 3 920 | - |
| Úprava dane pri prvej aplikácii IFRS | - | 8 659 |
| Ostatné | 43 853 | 31 303 |
| | <u>144 762</u> | <u>127 223</u> |
| Základ dane | 677 350 | 575 852 |
| Daň 19% | 128 697 | 109 412 |
| Úprava dane týkajúcej sa predchádzajúcich období | 623 | 321 |
| Daň z príjmov celkom | <u>129 320</u> | <u>109 733</u> |
| Efektívna daňová sadzba | <u>22,74%</u> | <u>23,11%</u> |

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007**

33. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

| | 2007 | 2006 |
|--|----------------|----------------|
| | tis. Sk | tis. Sk |
| Zisk pred zdanením | 568 665 | 474 797 |
| Úpravy o nepeňažné operácie: | | |
| Odpisy | 37 009 | 35 913 |
| (Zisk)/strata z predaja majetku a vybavenia | (195) | 153 |
| Úrokové výnosy | (1 629 784) | (1 408 810) |
| Prijaté úroky | 1 590 468 | 1 362 628 |
| Úrokové náklady | 955 512 | 801 513 |
| Zaplatené úroky | (962 873) | (799 572) |
| Zníženie hodnoty pohľadávok | 55 835 | 15 608 |
| Zníženie hodnoty investičných cenných papierov | 3 010 | - |
| Zníženie hodnoty majetku a vybavenia | - | (837) |
| Zníženie hodnoty ostatného majetku | - | (665) |
| Rezervy | 1 524 | 1 167 |
| | <u>619 171</u> | <u>481 895</u> |

34. Záväzky z lízingu

| | 2007 | 2006 |
|--|----------------|----------------|
| | tis. Sk | tis. Sk |
| Neodvolateľné záväzky z operatívneho lízingu | <u>161 106</u> | <u>147 496</u> |

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

35. Transakcie so spriaznenými stranami

Banka 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) Podniky spojené s akcionárom banky

| | 2007 | 2006 |
|---|----------------|----------------|
| | tis. Sk | tis. Sk |
| Majetok | | |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 32 061 | 98 361 |
| Majetok na obchodovanie | 2 557 006 | 5 821 107 |
| Ostatný majetok | 1 284 | 8 453 |
| Záväzky | | |
| Záväzky z obchodovania | 1 648 639 | 4 226 502 |
| Záväzky voči bankám | 3 003 858 | 2 669 872 |
| Podriadený dlh | 1 269 361 | 1 304 860 |
| Ostatné záväzky | 11 697 | 3 626 |
| <i>Transakcie počas roka boli nasledovné:</i> | | |
| Úroky prijaté a úrokové výnosy | 25 037 | 78 991 |
| Úroky vyplatené a úrokové náklady | (177 923) | (112 733) |
| Výnosy z poplatkov a provízií | 13 460 | 10 125 |
| Náklady na poplatky a provízie | (52 864) | (79 649) |
| Čisté výnosy z obchodovania | 8 360 524 | 4 794 690 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 19 311 | 7 778 |
| Všeobecné prevádzkové náklady | (108 875) | (95 721) |

(b) Vedúci predstavitelia manažmentu

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

| | 2007 | 2006 |
|---|----------------|----------------|
| | tis. Sk | tis. Sk |
| (i) Predstavenstvo | | |
| Majetok | | |
| Pohľadávky voči klientom | 2 170 | 6 215 |
| Záväzky | | |
| Záväzky voči klientom | 32 705 | 27 329 |
| Ostatné záväzky (CAPs) | 3 360 | 3 637 |
| <i>Transakcie počas roka boli nasledovné:</i> | | |
| Úroky prijaté a úrokové výnosy | 58 | 456 |
| Úroky vyplatené a úrokové náklady | 1 206 | 1 028 |

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007**

35. Transakcie so spriaznenými stranami pokračovanie

(b) Vedúci predstavitelia manažmentu pokračovanie

| | 2007 | 2006 |
|---|----------------|----------------|
| | tis. Sk | tis. Sk |
| (ii) Dozorná rada | | |
| Majetok | | |
| Pohľadávky voči klientom | 568 | 1 937 |
| Záväzky | | |
| Záväzky voči klientom | 4 | 7 |
| <i>Transakcie počas roka boli nasledovné:</i> | | |
| Úroky prijaté a úrokové výnosy | 58 | 52 |
| Úroky vyplatené a úrokové náklady | 1 | 3 |
| (iii) Ostatný manažment | | |
| Záväzky | | |
| Záväzky voči klientom | 871 | 3 381 |
| Ostatné záväzky (CAPs) | 505 | 113 |
| <i>Transakcie počas roka boli nasledovné:</i> | | |
| Úroky vyplatené a úrokové náklady | 128 | 114 |

Sadzba úroku z poskytnutých úverov je stanovená nižšie ako je súčasná trhová sadzba. Úvery sú primárne zabezpečené zmenkami.

Banka počas roka nezaznamenala stratu zo zníženia hodnoty pohľadávok poskytnutých spriazneným stranám a neúčtovala o žiadnych opravných položkách voči spriazneným stranám.

Odmena vedúcim predstaviťom manažmentu v sledovanom období:

| | 2007 | 2006 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| | tis. Sk | tis. Sk |
| (i) Predstavenstvo | | |
| Zamestnanecké požitky | | |
| Mzdy | 26 988 | 39 719 |
| Ostatné záväzky (CAPs) | 1 314 | 3 073 |
| Ostatné | - | 5 177 |
| (ii) Dozorná rada | | |
| Zamestnanecké požitky | | |
| Mzdy | 4 122 | 3 828 |

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

35. Transakcie so spriaznenými stranami pokračovanie

(b) Vedúci predstavitelia manažmentu pokračovanie

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| (iii) Ostatný manažment | | |
| <i>Zamestnanecké požitky</i> | | |
| Mzdy | 4 838 | 4 412 |
| Ostatné záväzky (CAPs) | 193 | 99 |

36. Správa cenných papierov

Banka spravuje cenné papiere a iné hodnoty vo výške 6 853 miliónov Sk (2005: 3 809 miliónov Sk), ktoré boli prijaté od klientov banky do správy.

37. 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 banky boli ku koncu roka nasledovné:

| | Účtovná hodnota 2007 tis. Sk | Reálna hodnota 2007 tis. Sk | Účtovná hodnota 2006 tis. Sk | Reálna hodnota 2006 tis. Sk |
|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| <i>Finančný majetok</i> | | | | |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 9 043 773 | 9 043 773 | 16 007 734 | 16 007 734 |
| Majetok na obchodovanie | 4 067 702 | 4 067 702 | 7 893 866 | 7 893 866 |
| Pohľadávky voči bankám | 10 088 | 10 088 | 461 003 | 461 003 |
| Pohľadávky voči klientom | 17 001 695 | 16 938 643 | 13 995 774 | 13 961 950 |
| Investičné cenné papiere | 3 062 577 | 3 062 577 | 2 119 306 | 2 119 306 |
| <i>Finančné záväzky</i> | | | | |
| Záväzky z obchodovania | 2 944 474 | 2 944 474 | 7 084 512 | 7 084 512 |
| Záväzky voči bankám | 3 241 921 | 3 241 921 | 4 037 143 | 4 037 143 |
| Záväzky voči klientom | 22 004 511 | 22 004 511 | 24 375 090 | 24 375 090 |
| Prijaté úvery | 210 326 | 206 671 | 210 326 | 206 673 |
| Podriadený dlh | 1 269 361 | 1 269 321 | 1 304 860 | 1 304 860 |

Pri odhade reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov banky boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

Majetok na obchodovanie

Citibank (Slovakia) a.s.

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007**

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.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

37. Reálne hodnoty pokračovanie

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.

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 klientom

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

Prijaté úvery

Reálne hodnoty prijatých úverov so zostatkovou dobou splatnosti menej ako tri mesiace sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Reálne hodnoty ostatných prijatých úverov sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití bežných trhových sadzieb.

Podriadený dlh

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

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

38. Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zavierka

Zmena zákona o dani z príjmov účinná od 1. januára 2008

Podľa zákona o dani z príjmov platného do 31. decembra 2007 boli všetky opravné položky na zníženie hodnoty pohľadávok v súlade s IFRS považované za daňovo uznané. Novelizácia zákona o dani z príjmov účinná od 1. januára 2008 zaviedla nové kritériá pre daňovú uznateľnosť opravných položiek na zníženie hodnoty pohľadávok. Tieto kritériá sa uplatňujú aj na opravné položky na zníženie hodnoty pohľadávok vytvorené pred 31. decembrom 2007. Z tohto dôvodu banke vyplýva daňový záväzok vo výške 10 941 tisíc Sk v roku 2008. Banka taktiež vytvorí odloženú daňovú pohľadávku v približne rovnakej výške ako je výška daňového záväzku.

Spotrebiteľské úvery (Citifinancial)

Vedenie banky sa dňa 17. decembra 2007 rozhodlo reštrukturalizovať retailové operácie (Citifinancial). Následne bol vytvorený plán, ktorý bol dňa 9. januára 2008 oznámený osobám, ktorých sa týka. Podľa plánu budú retailové pobočky zatvorené a zníži sa počet zamestnancov. Vedenie banky očakáva náklady na reštrukturalizáciu v odhadovanej výške 23 miliónov Sk. Banka naďalej zabezpečí fungovanie všetkých potrebných kontrol a procedúr týkajúcich sa portfólia spotrebiteľských úverov.

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Citibank (Slovakia) a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Citibank (Slovakia) a.s. („banka“), ktorá obsahuje súvahu zostavenú k 31. decembru 2007, výkaz ziskov a strát, výkaz o pohybe vlastného imania a výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 a poznámky k účtovnej závierke.

Zodpovednosť predstavenstva banky

Predstavenstvo banky je zodpovedné za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) 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 predstavenstvom banky, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

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

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu banky k 31. decembru 2007 a výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

27. marec 2008

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



Zodpovedný audítor:
Richard Farkaš
Licencia SKAU č. 406

Citibank (Slovakia) a.s.
www.citibank.sk

BRATISLAVA
Mlynské nivy 42, 825 01 Bratislava

BANSKÁ BYSTRICA
Kuzmányho 7, 974 01 Banská Bystrica

KOŠICE
Werferova 3, 040 11 Košice

ŽILINA
Horný Val 19, 010 01 Žilina

© 2008 Citibank (Slovakia) a.s.