

## **ROČNÁ FINANČNÁ SPRÁVA za rok 2007**

Informačná povinnosť podľa § 77 a § 130 ods. 1 zákona č. 566/2001 Z. z.  
o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov a  
podľa § 34 zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov

Obchodné meno: **Tatra banka, a. s. Bratislava**  
Sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava 1  
IČO: 00 686 930

Právna forma: akciová spoločnosť  
Dátum vzniku spoločnosti: 1. 11. 1990  
Základné imanie k 31.12. 2007: 1 127 274 500,- Sk  
Predmet podnikania: finančné sprostredkovanie

Obchodné meno audítorskej spoločnosti: Deloitte Audit s r.o.  
Sídlo: Apollo BC, Prievozska 2/B Bratislava 2 821 09  
Číslo platnej licencie SKAU: 014

Číslo telefónu: 421 2 5919 1111  
Číslo faxu: 421 2 5919 1110

Dátum vyhotovenia: 25. apríla 2008

## **O b s a h**

- 1/ **Vyhlasenie zodpovedných osob emitenta, že účtovné závierky poskytujú pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku emitenta a spoločností zaradených do celkovej konsolidácie a Výročná správa za rok 2007 obsahuje pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov obchodnej činnosti a postavenia banky a spoločností zahrnutých do celkovej konsolidácie § 34 zákona ods. 2 bod c) č.429/2002 o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov**
- 2/ **Ďalšie informácie podľa zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov a zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov**
- 3/ **Výročná správa Tatra banky za rok 2007 (obsahuje Konsolidovanú a Individuálnu účtovnú závierku) § 77 ods. 2) písm. a) zákona č. 566/2001 o cenných papieroch v znení neskorších predpisov a § 35 zákona č.429/2002 o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov**

**Vyhlásenie zodpovedných osôb emitenta podľa § 34 ods. 2 bodu c)  
zákona č.429/2002 o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov:**

Vyhlasujeme že, Individuálna a Konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2007 pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia obsiahnutá v ROČNEJ FINANČNEJ SPRÁVE za rok 2007 poskytuje pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku a Výročná správa za rok 2007 obsahuje pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov obchodnej činnosti a postavenia banky a spoločností zahrnutých do celkovej konsolidácie.

V Bratislave, dňa 25. apríla 2008

**ĎALŠIE INFORMÁCIE podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov:**

**§ 77 ods. 2) písm. b) správa o finančnej situácii:**

**bod 1) porovnávací tabuľka s údajmi zo súvahy a z výkazu ziskov a strát z konsolidovaných účtovných závierok za posledné dve účtovné obdobia, ak ich zostavuje obchodník s cennými papiermi, použité postupy na vykonanie konsolidácie účtovných závierok, obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo podnikateľských subjektov zahrnutých do konsolidovanej účtovnej závierky:**

pozri Konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2007 pripravenú podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska (ďalej KÚZ).

**§ 77 ods. 2) písm. b) správa o finančnej situácii:**

**bod 2) Prijaté bankové a iné úvery k 31. decembru 2007 (v tis. Sk):**

pozri Individuálnu účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2007 pripravenú podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska (ďalej IÚZ) poznámky č. 26 a 27.

**§ 77 ods. 2) písm. b) správa o finančnej situácii:**

**bod 3) druh, forma, podoba, počet a menovitá hodnota vydaných a nesplatených cenných papierov a opis práv s nimi spojených k 31. decembru 2007 (v tis. Sk):**

pozri Individuálnu účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2007 pripravenú podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska (ďalej IÚZ) poznámky č. 29 a 34.

**§ 77 ods. 2) písm. b) správa o finančnej situácii:**

**bod 4) počet a menovitou hodnotu vydaných dlhopisov, s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií a postupy pri ich výmene za akcie:**

**VYMENITEĽNÉ DLHOPISY**

K 31. decembru 2007 banka nevydala žiadne vymeniteľné dlhopisy.

**§ 77 ods. 2) písm. c) údaje o rozdelení zisku za rok 2006:**

pozri IÚZ bod B vo **VŠEOBECNÝCH INFORMÁCIÁCH** na strane 8.

**údaje o rozdelení zisku za rok 2007:**

pozri časť „Rozdelenie zisku za rok 2007“ Výročnej správy Tatra banky a. s. za rok 2007.

**§ 77 ods. 2) písm. d) informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom roku:**

pozri časť „Zámery na rok 2008“ Výročnej správy Tatra banky a. s. za rok 2007.

# Tatra banka

Výročná správa 2007



Slovensko



## **Výročná správa 2007**

*Member of Raiffeisen  
International and RZB Group*



# Kľúčové ukazovatele

podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva

Tatra banka Group (v tisícoch Sk)	2007	2006	Change	
<b>Výkaz ziskov a strát</b>				
Výnosové úroky, netto a výnosy z dividend po zohľadnení opravných položiek	6 216 953	5 058 615	22,9 %	
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	3 139 932	2 567 416	22,3 %	
Čistý zisk z finančných nástrojov na obchodovanie	2 075 844	1 696 420	22,4 %	
Všeobecné administratívne náklady	(6 449 088)	(5 193 686)	24,2 %	
Zisk pred zdanením	4 419 530	3 841 236	15,1 %	
Konsolidovaný zisk po zdanení	3 450 599	3 013 570	14,5 %	
Zisk na kmeňovú akciu	62,85	56,08	12,1 %	
<b>Súvaha</b>				
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	43 098 815	26 687 784	61,5 %	
Úvery poskytnuté klientom, brutto	139 826 880	104 426 589	33,9 %	
Vklady a bežné účty bánk	10 233 829	4 884 870	109,5 %	
Vklady klientov	185 791 986	159 511 425	16,5 %	
Vlastné imanie (vrátane zisku za bežný rok)	17 828 566	15 874 590	12,3 %	
Bilančná suma celkom	253 015 572	208 820 679	21,2 %	
<b>Výkonnosť</b>				
ROE pred zdanením	29,2%	29,0%	0,7 %	
Cost/income ratio	55,1%	54,9%	0,4 %	
ROA pred zdanením	1,9%	2,0%	(1,9) %	
<b>Zdroje</b>				
Počet zamestnancov k dátumu účtovnej závierky	3 645	3 521	3,5 %	
Počet pobočiek k dátumu účtovnej závierky <sup>1)</sup>	152	144	5,6 %	
<b>Rating</b>				
	<b>Dlhodobý</b>	<b>Výhľad</b>	<b>Krátkodobý</b>	<b>Finančná sila banky</b>
Standard & Poor's	A	stabilný	A-1	
Moody's Investors Service	A1	stabilný	Prime-1	C-


1) počet vrátane obchodných centier, centier bývania a centra investovania

pozn. Kurz NBS k 31. 12. 2007 : 33,603 SKK/EUR

# Obsah

<b>Prihovor predsedu predstavenstva</b>	5
<hr/>	
<b>Tatra banka – silná súčasť silnej skupiny</b>	9
<hr/>	
<b>Správa o činnosti Tatra banka Group</b>	13
Slovenská ekonomika v roku 2007	13
Zhrnutie výkonnosti podľa konsolidovaných ukazovateľov	17
Firemní klienti	19
Retailoví klienti	23
Odbor Treasury	31
Odbor platobného styku	32
Regionálne kartové spracovateľské centrum	32
Majetkové účasti	33
Ľudské zdroje	36
Zámery na rok 2008	37
Vyhlásenie o správe a riadení	39
<hr/>	
<b>Správa audítora</b>	43
<hr/>	
<b>Konsolidovaná účtovná závierka podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva</b>	45
<hr/>	
<b>Individuálna účtovná závierka podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva</b>	127
<hr/>	
<b>Rozdelenie zisku za rok 2007</b>	213
<hr/>	
<b>Vrcholový manažment</b>	215
<hr/>	
<b>Sieť obchodných miest</b>	217





Najlepšia banka  
na Slovensku v roku  
2006

**FINANCE  
NEW EUROPE**

Najlepšia banka  
na Slovensku v rokoch  
1995, 1996, 1997,  
1998, 1999, 2000,  
2001, 2002, 2003,  
2007

**EUROMONEY**

# Príhovor predsedu predstavenstva

## Vážení akcionári, obchodní klienti a partneri,



máme za sebou rok 2007, ktorý bol z finančno-ekonomického hľadiska veľmi úspešný. Slovenská ekonomika sa dynamicky vyvíjala žnúc výsledky predchádzajúcich reforiem, čo znamenalo aj rast životnej úrovne obyvateľstva a zvýšenie jeho kúpnej sily. V bankovom sektore sa to prejavilo najmä zvýšeným čerpaním hypotekárnych a spotrebných úverov, ale aj ďalších produktov, ktoré sme sa snažili prispôsobiť na mieru našim klientom.

Uplynulý rok môžeme smelo a hrdo označiť za jeden z najúspešnejších rokov v novodobej histórii našej banky. Podarilo sa nám dosiahnuť unikátne výsledky a to i napriek tomu, že banka prešla počas roka viacerými personálnymi zmenami aj v rámci jej predsedníctva. Z najvyššieho vedenia odišiel po dlhých rokoch náš bývalý predseda predstavenstva a generálny riaditeľ Dkfm. Rainer Franz, ktorý sa stal predsedom dozornej rady Tatra banky. Na tomto poste vymenil Milana Vrškovec, ktorý sa výraznou mierou zaslúžil o vznik našej firmy. Obom pánom patrí moja veľká vďaka za kus práce, ktorú urobili pre našu banku, jej imidž a prestíž na slovenskom bankovom trhu. Zároveň nás to zaväzuje, aby sme dynamicky nadviazali na výsledky, ktoré dosiahla Tatra banka pod ich vedením.

Hovoriac o zmenách vo vedení Tatra banky chcem zdôrazniť, že sa ukázal ako správny ťah posilniť predstavenstvo Michalom Lidayom, ktorý významne prispel k zvýšeniu efektivity práce v oblasti retailu, kde sme dosiahli za minulý rok impozantné výsledky. Zároveň cítime potrebu ďalšieho napredovania, čo viedlo k pribratiu ďalšieho člena do nášho úzkého tímu, ktorým sa stal Peter Novák. Obaja kolegovia sa veľmi rýchlo osvedčili a verím, že sme tým vedenie banky stabilizovali, nakoľko pred nami stoja nové výzvy, ktoré chceme riešiť v neustále silnejúcej konkurencii na slovenskom bankovom trhu. Teší nás, že si na ňom nepretržite držíme tretiu najsilnejšiu priečku. Naše výsledky, ktoré sme dosiahli za uplynulý rok, hovoria napokon za všetko.

Som rád, že môžem konštatovať, že s našou prácou za rok 2007 môžeme byť nadmieru spokojní. Bilančná suma banky ku koncu roku dosiahla 252,1 mld. Sk, čím narástla oproti roku 2006 o 21 %. Na strane pasív najvýraznejšie vzrástli vklady klientov, ktoré sa zvýšili takmer o 17 % na 186,5 mld. Sk. Nárast sme zaznamenali aj v poskytovaní úverov klientom, kde sme zvýšili objem o 33 % na 140 mld. Sk. Zaznamenali sme rast v oblastiach, kde sa cítime byť silní – v úveroch na bývanie, či už ide o hypotekárne úvery, alebo americké hypotekárne úvery, úvery poskytované právnickým ako aj fyzickým osobám, ale aj nárast v projektovom financovaní. Pri úveroch na bývanie sme zvýšili svoj trhovú podiel, rovnako tak aj v počte platobných kariet. Po usilovnej celoročnej práci našich zamestnancov sa nám podarilo vygenerovať čistý zisk v objeme 3,18 mld. Sk, čo je o 14 % viac, ako bol vykázaný zisk za rok 2006. Nesmieme zabudnúť, že tieto úspechy sa nám podarilo dosiahnuť taktiež vďaka zázemiu, ktoré nám vytvára naša materská skupina vo Viedni Raiffeisen Zentralbank Österreich AB.

Úspešné výsledky majú aj naše dcérske spoločnosti – Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, Tatra Asset Management i Tatra Leasing. Rok 2007 bol doteraz najlepším rokom v histórii pre Tatra Asset Management aj Doplnkovú dôchodkovú spoločnosť Tatra banky. Aktíva v podielových fondoch Tatra

Asset Management v roku 2007 vzrástli o 36 % a dosiahli 55,6 mld. Sk, čím si TAM upevnil pozíciu lídra na slovenskom trhu s podielom 35,1 %. Aktíva doplnkových dôchodkových fondov DDS Tatra banky v roku 2007 vzrástli o 26 % a dosiahli 6,9 mld. Sk, vďaka čomu DDS Tatra banky zvýšila svoj trhovú podiel na 27,5 %. Spoločnosť Tatra Leasing dosiahla objem financovania nových obchodov vyjadrený obstarávacími cenami 8 930,3 mil. Sk, keď so svojimi klientmi uzatvorila 7 312 zmlúv. Týmto výsledkami spoločnosť dosiahla nárast o 27,32 % oproti objemu financovania v roku 2006 a o 19,59 % oproti počtu zmlúv v roku 2006. Tatra Leasing tak v minulom roku dosiahol tretie miesto v rebríčku lízingových spoločností na Slovensku. Prírastok objemu predstavoval tri a polnásobne vyššiu dynamiku v porovnaní s celým lízingovým trhom (7,8 %). Tatra Leasing si posilnil trhovú podiel v roku 2007 na 11,43 % oproti roku 2006, keď predstavoval len 9,67 %. Najvýraznejšiu časť objemu obchodov Tatra Leasingu realizovaných v roku 2007 predstavovali nákladné vozidlá, ťahače a návesy (32,99 %), stroje a zariadenia (22,05 %), osobné automobily (14,26 %), úžitkové automobily (13,68 %), nehnuteľnosti (9,79 %) a ostatné komodity (7,23 %). Stabilné portfólio financovaných komodít bolo doplnené o aviatickú techniku. V nehnuteľnostiach narástol objem obchodov v minulom roku oproti roku 2006 až o 98,16 %.

V roku 2007 sme otvorili Centrum investovania, kde sa usilujeme klientom poradiť, ako a kam správne investovať svoje peniaze. Centrum bývania v minulom roku zaujalo vedúcu pozíciu na realitnom trhu počtom ponúkaných developerských projektov, ktorých bolo vyše 30. Od leta minulého roka ponúka svoje služby aj v regióne Košice. Ako prví a jediní na Slovensku sme prišli s najbezpečnejšou technológiou na svete v oblasti internetového bankovníctva s názvom **Card&Reader<sup>™</sup>**, ktorú bezplatne vymieňame našim klientom za staršiu technológiu. Prax potvrdila, že príjemným spestrením pre klientov bolo otvorenie našej špecifickej pobočky Bank+Coffee, a preto plánujeme rozšírenie tejto pobočkovej siete.

Pred nami je rok 2008, ktorý rozhodne nebude jednoduchý – rok v znamení príprav na vstup do eurozóny a prijatia eura ako nášho nového národného platidla. Je identické s obeživom v krajinách eurozóny a ťažčuje tak v mnohom platobný styk medzi fyzickými i právnickými osobami v štátoch, ktoré vymenili svoje dovtedajšie národné meny za euro. Aj keď hlavná ťarcha a zodpovednosť leží na vláde SR, Ministerstve financií SR, NBS, čiastková zodpovednosť je aj na každej z bánk a finančných inštitúcií na Slovensku. Treba urobiť všetko pre to, aby Slovensko zvládlo a splnilo požadované maastrichtské kritériá, a zaradilo tak najvyšší integračný stupeň v rámci Európskej únie, ktorý doteraz nezaradili dokonca ani viaceré tzv. staré členské štáty. Taktiež dúfam, že sa nám podarí presvedčiť Brusel o udržateľnosti dobre nastúpeného trendu. Premrhanie takejto príležitosti by bolo mimoriadne nepríjemné a nepriaznivé, najmä keď štát i samotné banky investovali do europrojektu nemalé finančné prostriedky. Pre nás bude prípadný prechod na euro znamenať na jednej strane počiatkové náklady spojené so širokospektrálnou transformáciou, na druhej strane to povedie k stabilnému investičnému prostrediu na Slovensku vzhľadom na elimináciu kurzového rizika, čo by malo mať celkovo pozitívny ekonomický dopad na hospodárstvo krajiny.

V roku 2008 oslávi Tatra banka osemnásťte výročie svojho znovuzrodenia. Ako to už býva, osemnásťte rok veku je vo všeobecnosti považovaný za nástup obdobia dospelosti vrátane toho, že človek skladá aj príslušnú „maturitnú skúšku“. My sme na ňu pripravení. Priebežne sme dostávali za svoju činnosť po celý čas našej existencie veľmi slušné vysvedčenia v podobe viacerých nie bezvýznamných ocenení, ktorých má naša banka na svojom konte viac než päťdesiat. Len za minulý rok by som chcel spomenúť ocenenie slovenského týždenníka Trend „Banka roka“, ktoré sme získali celkovo už po siedmykrát. Za „Banku roka na Slovensku“ nás vyhlásil aj renomovaný časopis The Banker. Prestížny Global finance

nám zasa udelil titul „Banka s najlepším Internet bankingom na Slovensku“ a v januári 2008 sme dostali ocenenie „Najlepšia banka v oblasti obchodovania s devízami v SR“, a to už po tretí raz. Taktiež britský Euromoney nás vyhlásil za „Najlepšiu banku na Slovensku“. Tatra banka sa tak určite právom môže pýšiť titulom najoceňovanejšia banka na Slovensku. Zároveň to svedčí o tom, že sme lídrom na bankovom trhu vo viacerých oblastiach. To všetko nás však súčasne zaväzuje, aby sme ďalej napredovali a neuspokojili sa len s uvedenými oceneniami, pretože to by bola cesta k stagnácii. Nechceme a nesmieme preto zaspáť na vavrínoch, ale naopak, musíme si vytýčiť nové ciele a méty, ktoré sú síce náročné a ambiciózne, ale reálne splniteľné. Vzhľadom na kvalitných ľudí, ktorých Tatra banka zamestnáva, nemám obavy z toho, že by sme pri „maturitnej skúške“ neuspeli. Sme konzervatívna banka s moderným prístupom a technológiami. Táto kombinácia nás stavia do pozície serióznej finančnej inštitúcie, ktorá flexibilne rozširuje a skvalitňuje svoje služby a produkty pre našich súčasných i potenciálnych klientov. V nášh prospech hovorí aj zdravý manažérsky prístup riadenia jednotlivých úsekov a segmentov našej finančnej inštitúcie.

Hovoríme o bankovníctve a hospodárstve, a nesmieme zabúdať ani na ďalšie oblasti. Už tradične nám nie sú ľahostajné viaceré stránky nášho spoločenského života. Primárne sa zameriavame na podporu projektov vo vzdelávaní a v kultúre, blízky je nám aj šport. Aj tentoraz sme udelili umelcom ceny Nadácie Tatra banky, prehlbujeme spoluprácu s regionálnymi divadlami a pokračujeme v oceňovaní najlepších diplomových prác študentov Ekonomickej univerzity aj Slovenskej technickej univerzity. Kvalitné vzdelanie považujeme za základ budovania úspešnej spoločnosti a svojimi aktivitami chceme prispieť k tomuto procesu. Tatra banka sa pomaly dostáva do povedomia aj ako sponzor festivalu Pohoda, ktorý navštevujú prevažne mladí ľudia.

Nezanedbávame ani športové aktivity, a tak ako v predchádzajúcich rokoch, aj v roku 2007 sme organizovali v spolupráci so Slovenským tenisovým zväzom tenisový turnaj mužov v dvojhre Tatra banka Open. Sme hrdí na to, že tento turnaj získal za minulý rok ocenenie Najlepší turnaj série ATP Challenger Award. Je to pre nás motivácia pokračovať aj naďalej v tradícii, vďaka ktorej sa nám aspoň čiastočne podarilo opäť priviesť Slovensko do povedomia svetovej tenisovej verejnosti.

Bilancujúc uplynulý rok môžem teda v konečnom dôsledku so spokojnosťou konštatovať, že sme dosiahli vynikajúce výsledky. Som si vedomý toho, že je to odraz kooperácie všetkých zložiek tvoriacich náš tím. Je dôležité si uvedomiť, že aj keď má spoločnosť vedenie, ktoré pozná svoje ciele, vie vytýčiť stratégiu, ako sa k nim dopracovať, pozná mechanizmy na ich realizáciu, je to všetko márne, ak sa nemôže oprieť o kvalifikovaných zamestnancov. Takých, ktorí sú ochotní dennodenne pracovať kompetentne s plným nasadením na im zverených úsekoch. V našom prípade je však veľká sila v ľudskom potenciáli, ktorý v Tatra banke máme a môžeme sa ním pýšiť. Považujem za prirodzené, že našim krédom je zabezpečiť pre partnerov a klientov kvalitný finančno-poradenský servis na ich vysokú spokojnosť tak, aby najlepší vždy išli za nami. Všetkým akcionárom, partnerom, klientom aj spolupracovníkom, ktorým patrí moja úcta, chcem preto ešte raz úprimne poďakovať.

**Ing. Igor Vida**

Predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

Najlepšia banka  
v oblasti financovania  
nehnuteľností/Best Real  
Estate Commercial  
Bank in Slovak Republic  
2006, 2007

EUROMONEY

Najlepšia banka  
v oblasti investičného  
financovania nehnuteľ-  
ností/Best Real Estate  
Investment Bank  
in Slovakia 2007

EUROMONEY

Banka roka na Sloven-  
sku 2001, 2002, 2003,  
2007

THE BANKER

# Tatra banka – silná súčasť silnej skupiny

Tatra banka je súčasťou silnej skupiny RZB Group a dcérskou spoločnosťou Raiffeisen International Bank-Holding AG. Raiffeisen International je plne konsolidovanou dcérskou spoločnosťou Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB) so sídlom vo Viedni. RZB je materskou spoločnosťou rakúskej RZB Group a centrálnou inštitúciou najsilnejšej bankovej skupiny v Rakúsku s najrozsiahlejšou distribučnou sieťou – Raiffeisen Banking Group.

RZB a Raiffeisen International opäť potvrdili svoje dobré meno, keď iniciovali a založili v strednej a východnej Európe prvú dcérsku banku v Maďarsku už v roku 1986, čiže tri roky pred pádom Železnej opony. Za vyše dvadsať rokov prítomnosti na trhu založili desať bánk a ďalších desať nadobudli. Výsledkom je dnes sieť pokrývajúca tento región univerzálnymi bankami na nasledovných trhoch:

- |                       |  |
|-----------------------|--|
| • Albánsko            | Raiffeisen Bank Sh.a.                    |
| • Bielorusko          | Priorbank, OAO                           |
| • Bosna a Hercegovina | Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina |
| • Bulharsko           | Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD            |
| • Chorvátsko          | Raiffeisenbank Austria d.d.              |
| • Česko               | Raiffeisenbank a.s. and eBanka, a.s.     |
| • Maďarsko            | Raiffeisen Bank Zrt.                     |
| • Kosovo              | Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C.            |
| • Poľsko              | Raiffeisen Bank Polska S.A.              |
| • Rumunsko            | Raiffeisen Bank S.A.                     |
| • Rusko               | ZAO Raiffeisenbank                       |
| • Srbsko              | Raiffeisen banka a.d.                    |
| • Slovensko           | Tatra banka, a.s.                        |
| • Slovinsko           | Raiffeisen Banka d.d.                    |
| • Ukrajina            | VAT Raiffeisen Bank Aval                 |

Raiffeisen International je pre uvedené banky holdingovou spoločnosťou vlastniacou väčšinu ich akcií (vo väčšine prípadov 100 % alebo takmer 100 %). Súčasťou skupiny Raiffeisen International Group je veľa finančných lízingových spoločností (vrátane jednej spoločnosti v Kazachstane a Moldavsku). RZB vlastní 68,5 % kmeňových akcií. Zvyšné akcie sú voľne obchodovateľné a vlastní ju rovnako veľkí ako aj drobní investori. S akciami spoločnosti sa obchoduje na viedenskej burze cených papierov Vienna Stock Exchange.

S kontinuálne silnejúcou prítomnosťou v regióne ako aj s rastúcim a inovatívnym spektrom produktov prispela spoločnosť Raiffeisen International k rozvoju jedného bankového prostredia a jedného celkovej ekonomickej situácie v danom regióne.



K 31. 12. 2007 dosiahla súvaha skupiny RZB Group celkovo 137,4 miliárd eur, t. j. v porovnaní s decembrom 2006 nárast o 19 %. Podľa noriem predkladania bilancii IFRS sa zisk pred zdanením zvýšil takmer o 16 % na 1,485 miliónov eur. Kapitálová návratnosť pred zdanením dosiahla 22,2 % a pomer výdavkov k zisku predstavoval 56,9 %. V záverečný deň účtovného roka zamestnávala skupina RZB Group vyše 61 300 ľudí po celom svete.

Okrem bankových operácií, ktoré dopĺňa zastupiteľstvo v Moskve, RZB vedie v strednej a východnej Európe niekoľko špecializovaných spoločností ponúkajúcich riešenia medzi iným v oblasti fúzií a akvizícií, developerskej a realitnej činnosti, riadenia fondov a hypotekárneho bankovníctva.

Čo sa týka západnej Európy a USA, prevádzkuje RZB pobočku v Londýne a zastupiteľstvá v Bruseli, Frankfurtu, Madride, Miláne, Paríži, Štokholme a New Yorku. Finančná spoločnosť v New Yorku (so zastupiteľstvami v Chicagu, Houstone a Los Angeles) a dcérska banka na Malte dopĺňajú široký záber RZB. V Ázii sa nachádzajú pobočky v Pekingu (so zastupiteľstvom v Zhuhai), v Xiamene (Čína) a Singapore ako aj v Hočiminovom Meste, Hongkongu, Bombaji, Teheráne a Soule. Medzinárodné zastúpenie jasne podčiarkuje stratégiu RZB orientovať sa na rozvojové trhy.

**RZB má nasledovný rating:**

- |                     |               |     |
|---------------------|---------------|-----|
| • Standard & Poor's | krátkodobý    | A-1 |
|                     | dlhodobý      | A+  |
| • Moody's           | krátkodobý    | P-1 |
|                     | dlhodobý      | Aa2 |
|                     | finančná sila | C   |

[www.ri.co.at](http://www.ri.co.at)

[www.rzb.at](http://www.rzb.at)


**Vízia**

Raiffeisen International Group je vedúcou bankovou skupinou v strednej a východnej Európe.

**Ciele**

- Budovanie dlhodobých korektných partnerských vzťahov s klientmi
- Poskytovanie širokej škály finančných služieb v najvyššej kvalite
- Proaktívny a inovatívny prístup v zlepšovaní produktov a služieb
- Prispievať k dosahovaniu cieľov skupiny v rámci siete Raiffeisen International ako aj trvalej a nadpriemernej kapitálovej návratnosti
- Úzka spolupráca s Raiffeisen Zentralbank a s ostatnými členmi rakúskej Raiffeisen Banking Group
- Podpora iniciatívy a podnikavosti našich zamestnancov, čím pomáhame rozvíjať ich profesijný a osobnostný rast.





*Najlepšia banka  
na Slovensku v rokoch  
2000, 2001, 2002,  
2003, 2004*

**GLOBAL FINANCE**

*Banka s najlepším  
Internet bankingom  
na Slovensku 2002,  
2003, 2004, 2005,  
2006, 2007*

**GLOBAL FINANCE**

*Banka s najlepším In-  
ternet bankingom pre  
korporátnych klientov/  
Best Corporate/Insti-  
tutional Internet Bank  
in Slovakia 2002*

**GLOBAL FINANCE**

*Najlepšia banka  
v oblasti obchodova-  
nia s devízami  
na Slovensku 2005,  
2006, 2008*

**GLOBAL FINANCE**

# Správa o činnosti Tatra banka Group

## Slovenská ekonomika v roku 2007

### Ekonomika Slovenska zažila rok plný rekordov

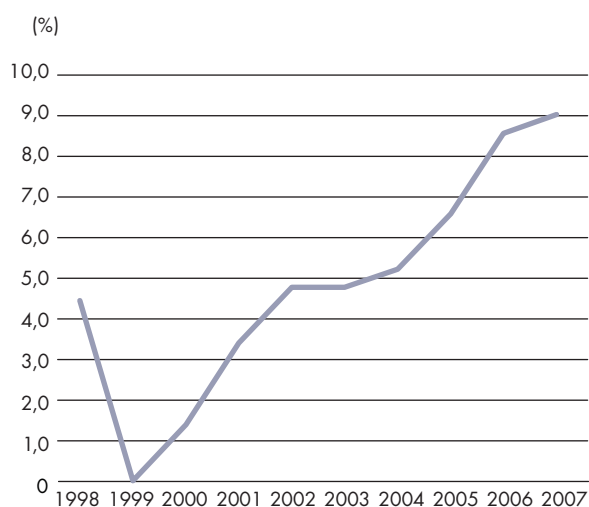
Zjednodušene povedané, na Slovensku minulý rok všetky indikátory makroekonomického vývoja, ktoré mali rásť, rástli a ktoré mali klesať, aj klesali. Zrýchlenie ekonomického rastu na rekordné úrovne pri súčasnom pokračujúcom poklese miery nezamestnanosti, miery inflácie deficitu verejných financií aj deficitu zahraničného obchodu je kombinácia, ktorá je naozaj výnimočná.

Rast ekonomiky od roku 2000 postupne naberal na dynamike, až sa vyšplhal na 9,4 % rast v treťom kvartáli roku 2007. Posledný kvartál bude pravdepodobne silný, a preto sa rok 2007 skončí novým rekordom. Na ročnej báze sa rok 2007 zapíše do histórie s reálnym rastom HDP na úrovni okolo 9 % ako najvyšším nielen v histórii Slovenska, ale aj v okolitých stredoeurópskych štátoch. Podobné tempá rastu už v nasledujúcom období asi nevidíme.

Za excelentným vývojom stojí komplexný rozvoj ekonomiky, ako priemyslu, tak aj služieb a stavebníctva. Priemyselné rastové odvetvia sú už dlhší čas koncentrované do 3 priemyselných odvetví, kde sa vytvárajú až 4/5 celkového rastu priemyselnej výroby. Silný trojlístok – strojársky, automobilový a elektrotechnický priemysel – bude aj naďalej udržiavať rýchlo sa krútiace kolesá slovenského priemyslu v pohybe. Sektor služieb veľmi zdatne sekunduje priemyslu a jeho rozvoj je prirodzenou súčasťou napredovania ekonomiky. Stavebníctvo sa po dlhom období dvojciferných rastov v auguste ocitlo v červených číslach. Ide však len o dočasnú prestávku a už v najbližších obdobiach dokončovacie práce na infraštruktúrnych projektoch a realitné mega projekty znova zvýšia rast. Deficit zahraničného obchodu klesol medziročne o 55 mld. Sk na 19,7 mld. Sk. V budúcom roku sa pravdepodobne dočkáme prebytkovej bilancie.

### Tempo rastu HDP

(Zdroj: Štatistický úrad Slovenskej republiky)

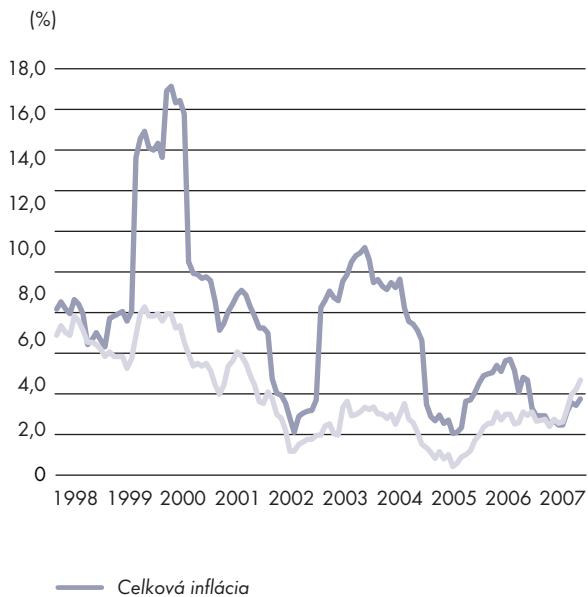


— Reálny rast HDP

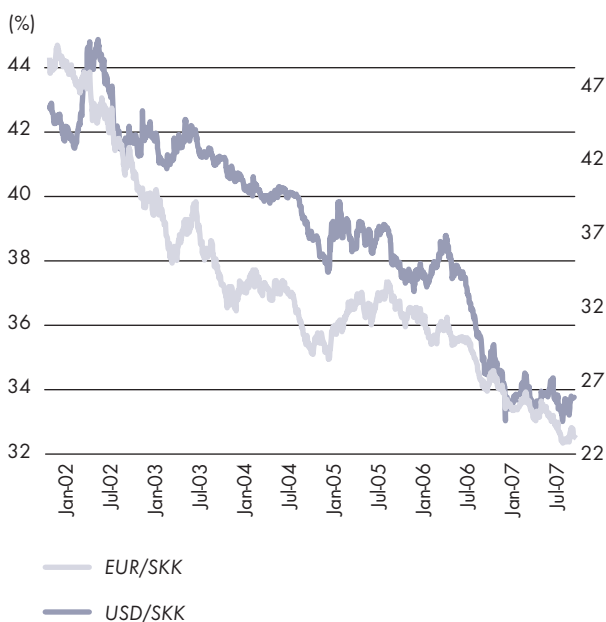
Ekonomický rozvoj bolo významne cítiť aj na trhu práce. Zamestnanosť vzrástla medziročne o 2 %, a ľudia si tak našli 51 tis. nových pracovných miest. Časť z nich si našla prácu v zahraničí (približne 20 tis.), do ktorej pravidelne dochádzajú v prihraničných oblastiach (Maďarsko, Česko), prípadne za prácou odišli dlhodobo (Anglicko, Írsko). Miera nezamestnanosti poklesla medziročne takmer o 2 percentné body na 11,1 % (metodika ILO) a niektoré odvetvia už avizovali nedostatok pracovníkov. Podľa údajov ŠÚ SR v zahraničí stále pracuje pomerne veľa ľudí (približne 170 tis. ľudí), ktorí predstavujú potenciálnu rezervu pracovných síl. Bez pracovných miest vytvorených za hranicami Slovenska by naša miera nezamestnanosti bola vyššia približne o 5 percentných bodov. Registrovaná nezamestnanosť (podľa údajov ÚPSVAR) lámala jeden rekord za druhým. V priemere poklesla na 8,4 % a v októbri sa dostala dokonca pod úroveň 8 %.

**Vývoj celkovej a jadrovej inflácie**

(Zdroj: Štatistický úrad Slovenskej republiky)

**Vývoj devízového kurzu SKK**

(Zdroj: Národná banka Slovenska)



Priemerná mzda sa v roku 2007 zvýšila o 6,9 %, čo po zohľadnení inflácie znamenalo reálny rast o 4,0 %. Priemerná úroveň nominálnych miezd sa prvýkrát dostala tesne nad 20-tisícovú hranicu. Rast miezd sa drží pod rastom produktivity práce (medziročne 7,0 %), čo je dobrý signál, no rozdiel je pomerne veľký. Preto do budúcnosti existuje priestor aj na vyšší rast miezd. Všeobecne možno povedať, že podiel kompenzácií a odmien na HDP je na Slovensku jeden z najnižších v krajinách EÚ 27. V roku 2006 bol tento podiel na Slovensku len 36 %, čo nás radí na 4. priečku zdola v rámci celej Európy. Tento pomer závisí hlavne od ekonomickej vyspelosti krajiny, a tak môžeme očakávať, že rastom ekonomiky sa bude pomer zvyšovať na približne 50 %, čo je priemer v krajinách starej EÚ 15. Pokiaľ by sme na tento pomer hneď skočili, naše mzdy by boli približne o 40 % vyššie. Nedovolí to však ekonomika, ktorej podiel služieb na HDP je stále pod úrovňou v západnej Európe.

Rast zamestnanosti a miezd sa zákonite prejavil aj na raste spotreby domácností. Za rok 2007 výdavky rástli úctyhodným 7,5 % rastom. Spotreba sa však viac orientuje na spotrebu služieb, a preto maloobchodné tržby mali počas roka priemerný reálny rast len 4,8 %. Domácnosti si stále väčšiu časť svojich príjmov ukladajú vo forme úspor a tento trend by sa nemal v najbližšom období meniť. Preto možno očakávať neprestávajúci záujem o alternatívne formy investovania, ako sú podielové fondy, nehnuteľnosti a podobne.

**Slovensko začalo plniť maastrihtské inflačné kritérium už v auguste**

Vývoj inflácie bol od začiatku roka veľmi pozorne sledovaný, keďže plnenie maastrihtského inflačného kritéria bolo vnímané ako relatívne najproblémovejšie. Začiatok roka však naznačil, že s infláciou nebude problém a v auguste 2007 sme toto dôležité kritérium začali plniť. Od septembra sa už prejavoval aj globálny trend rastu cien potravín, ktorý zvýšil infláciu i na Slovensku. Kým v auguste bol medziročný rast spotrebiteľských cien 2,3 % (v národnej metodike), tak ku koncu roka už bol 3,4 %. Plnenie maastrihtského kritéria však nebolo ohrozené. V decembri bol náš 12-mesačný priemer inflácie (meranej v EÚ

harmonizovanou metodikou) 1,9 % , zatiaľ čo kritérium malo hodnotu 2,8 %. V marci 2008, keď sa bude rozhodovať o našom vstupe, by mala byť rezerva podobne veľká.

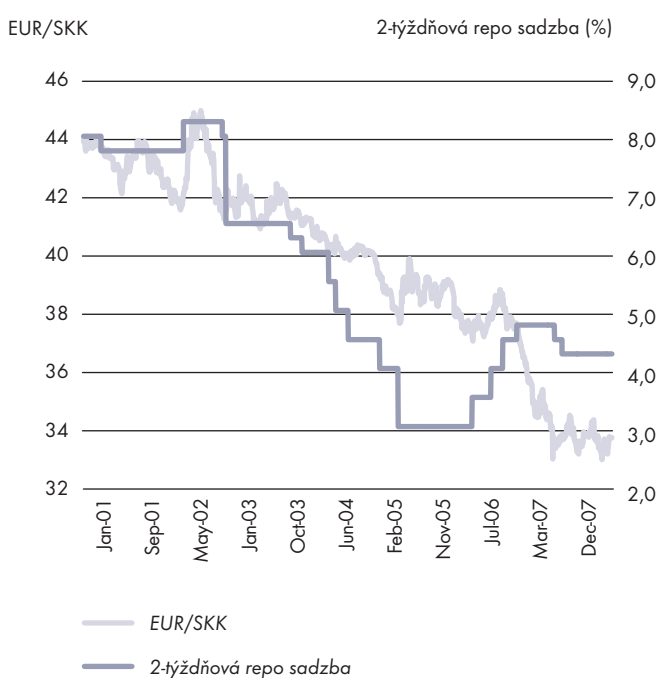
Na konci októbra Eurostat zverejnil dlho očakávanú revíziu deficitu verejných financií za roky 2003 až 2006. Očakávanú preto, že na začiatku septembra prenikli na verejnosť informácie, že výška deficitu na rok 2006 by mala byť revidovaná nahor až o 0,7 % HDP, a to z dôvodu zahrnutia hospodárenia viacerých podnikov (Národnej diaľničnej spoločnosti a verejnoprávnych médií) do verejného sektora. Výška deficitu v roku 2006 nie je až taká podstatná, no trvalé zahrnutie týchto spoločností do verejného sektora by mohlo zvýšiť deficit aj v roku 2007, a to by mohlo vážne ohroziť splnenie jedného z kľúčových maastrichtských kritérií. Tieto špekulácie následne odštartovali aj oslabovanie koruny. Podľa oficiálnej správy sa nakoniec do verejného okruhu zahrnuli len verejnoprávne médiá, ktoré navýšili deficit v roku 2006 iba mierne. Najväčšia potenciálna deficitná položka, t. j. dlh Národnej diaľničnej spoločnosti, nebol zarátaný do verejného dlhu. Či však nebude zarátaný ani v roku 2007, ešte nie je isté. Ministerstvo financií SR podľa najnovších prognóz pre rok 2007 odhaduje výšku deficitu medzi 2,3 až 2,5 % HDP. To znamená, že aj keď bude Eurostat požadovať zahrnutie dlhu Národnej diaľničnej spoločnosti do deficitu, deficit zostane pod požadovanými 3 % HDP. V budúcom roku by deficit verejných financií mal ďalej klesať na úroveň 2,3 %.

### Koruna sa dočkala revalvácie centrálnej parity aj nových rekordov

Pri pohľade na graf vývoja devízového kurzu slovenskej koruny k referenčnej mene euro od roku 2002 je už na prvý pohľad jasný dlhodobý trend posilňovania kurzu koruny. Pri hodnotení vývoja kurzu EUR/SKK iba počas roku 2007 však tento vývoj nebol ani zďaleka taký jednoznačný. Už úvod

roka sa nezačal tradičným posilňovaním koruny, ale, naopak, na pozadí širšieho regionálneho trendu koruna oslabovala a na konci januára bola v blízkosti úrovne 35,3. Súčasne to bola najslabšia úroveň kurzu, kde sa koruna oproti euru počas roka 2007 obchodovala. Najpriaznivejším obdobím roka boli pre korunu mesiace február a marec. Počas prvých dvoch februárových týždňov kurz EUR/SKK posilnil až na úroveň 34,20. Koruna posilňovala aj na začiatku marca a na konci jeho prvej dekády dosiahla nový historický rekord na úrovni 33,80. Na tento vývoj NBS reagovala priamou intervenciou proti korune v odhadovanom objeme 400 až 500 mil. eur. Reakcia koruny však bola relatívne mierna a v nasledujúcich dňoch sa usadila tesne nad úrovňou 34,00. V piatok 16. marca v neskorých večerných hodinách prenikla na verejnosť informácia o revalvácii centrálnej parity slovenskej koruny v systéme ERM II. Úroveň centrálnej parity sa s účinnosťou od 19. 3. 2007 posunula z pôvodných 38,4550 o 8,5 % nižšie na úroveň 35,4424. Spodná hranica pre povinné intervencie bola stanovená na 30,1260 SKK/EUR a horná hranica na 40,7588 SKK/EUR. Aj keď bola úroveň novej

**Vývoj kľúčovej sadzby NBS a kurzu EUR/SKK**  
(Zdroj: Národná banka Slovenska)



centrálnej parity v porovnaní s trhovým kurzom krátko pred zmenou parity stanovená slabšie, bezprostrednou reakciou koruny bolo ďalšie prudké posilnenie. Koruna sa v priebehu pondelka dostala až na úroveň 32,70. Kurz koruny tak posilnil bez obchodovania len tak „cez víkend“ až o 1,20 koruny, na čo v histórii nenájdeme obdobný príklad. Na tento vývoj reagovala NBS opätovne masívnymi intervenciami proti posilňovaniu koruny. V marci a apríli dosiahli intervencie proti korune celkovo objem 2,6 mld. eur. Aj keď bol bezprostredný vplyv intervencií i napriek ich razantnosti relatívne obmedzený, koruna vďaka pôsobeniu externých faktorov začala v máji oslabovať. Zostávajúcu časť roka už kurz EUR/SKK nemal jednoznačný trend. Bolo preň skôr charakteristické kolísanie v rámci určitého pásma najmä v závislosti od vývoja globálneho sentimentu. V konečnom dôsledku mala na vývoj kurzu koruny až do konca roka najvýraznejší vplyv situácia v USA spojená s následkami hypotekárnej krízy. Koruna sa najviac priblížila k svojim maximám v polovici novembra, keď bola tesne nad úrovňou 32,80. Ani táto „rely“ však nemala dlhé trvanie a v závere roka sa kurz EUR/SKK obchodoval nad úrovňou 33,6.

Vývoj kurzu USD/SKK mal počas roka 2007 relatívne podobný priebeh ako kurz EUR/SKK. Ešte na konci januára sa kurz USD/SKK obchodoval nad úrovňou 27,3. Posilnenie koruny oproti euru ako aj eura oproti doláru dostalo kurz v novembri na nové historické maximum okolo úrovne 22,40.

### **Úrokové sadzby v priebehu roka poklesli**

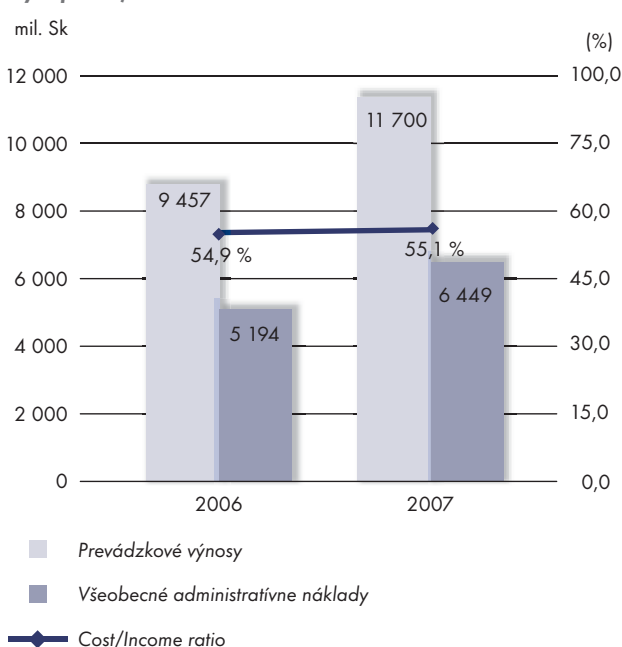
Nastavenie kľúčových úrokových sadzieb Národnej banky Slovenska (NBS) v priebehu roka ovplyvňoval predovšetkým vývoj inflácie na jednej strane a politika Európskej centrálnej banky (ECB) na druhej strane. Rok 2007 bol z pohľadu menovej politiky NBS špecifický tým, že vývoj inflácie v jeho priebehu v rozhodujúcej miere vstupoval do bázy pre posúdenie maastrichtského inflačného kritéria. V poslednom štvrtroku 2006 sa ešte zdalo, že splnenie tohto kritéria môže byť nad naše sily. V tom období nám však výrazne pomohol citelný pokles cien ropy, ktorý už z dnešného pohľadu môžeme označiť ako prechodný. Pokles cien ropy a následne aj nižší rast regulovaných cien od začiatku roka 2007 v pomerne krátkom čase výrazne zlepšili vyhliadky na vývoj inflácie na rok 2007, čo významne ovplyvňovalo aj menovú politiku NBS. Priaznivý výhľad inflácie ako výrazné posilnenie kurzu SKK v prvom štvrtroku otvorilo pre NBS priestor na zníženie úrokových sadzieb. Centrálna banka znížila svoju kľúčovú 2-týždňovú sadzbu v dvoch krokoch v marci a apríli zakaždým o 0,25 % z úrovne 4,75 % na úroveň 4,25 %. Menovej politike NBS nahrával aj fakt, že ECB bola počas roka 2007 v cykle zvyšovania úrokových sadzieb. ECB v priebehu roka 2007 zvýšila svoju kľúčovú sadzbu o 0,50 % na úroveň 4,00 %. Ďalšiemu pôvodne očakávanému zvyšovaniu sadzieb zabránila hypotekárna kríza v USA. Vďaka zvyšovaniu sadzieb ECB prebehol proces ďalšieho zblížovania krátkodobých eurových a korunových sadzieb z oboch strán.

## Zhrnutie výkonnosti podľa konsolidovaných ukazovateľov

Konsolidovaný zisk Tatra banka Group sa po zdanení medziročne zvýšil o 14,5 %, t. j. o 437 mil. Sk na 3 451 mil. Sk. Tento nárast bol spôsobený najmä rastom čistých úrokových príjmov o 1 236 mil. Sk, ktoré predstavujú 58 % podiel na štruktúre konsolidovaného prevádzkového výsledku, a rastom čistých výnosov z poplatkov a provízií o 573 mil. Sk, ktorých podiel na celkovom prevádzkovom výsledku je 27 %. Zisk z obchodnej činnosti sa medziročne zvýšil o 22,4 %, absolútne o 379 mil. Sk, pričom jeho podiel na

celkovom prevádzkovom výsledku vzrástol zo 14,5 % na 18 %. Keďže tempo rastu konsolidovaného finančného výsledku nebolo výrazne rýchlejšie než tempo rastu vlastného imania, ROE sa mierne zvýšilo na 29,2 %.

### Vývoj Cost/Income

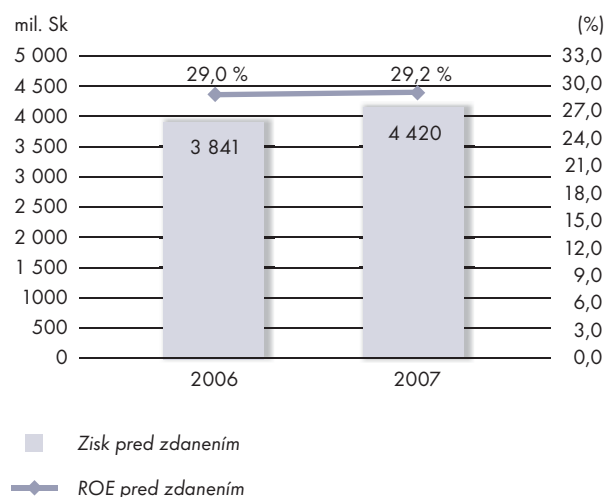


### Vývoj výnosov a nákladov

Medziročný rast aktív o 21,2 %, rast čistej úrokovej marže o 15bps a 22,4 % nárast zisku z obchodnej činnosti sa prejavili v 23,7 % raste prevádzkových výnosov. Rýchlejší rast prevádzkových nákladov oproti pomalšiemu nárastu prevádzkových výnosov spôsobil, že pomer nákladov k výnosom vzrástol o 20 bps na hodnotu 55,1 %.

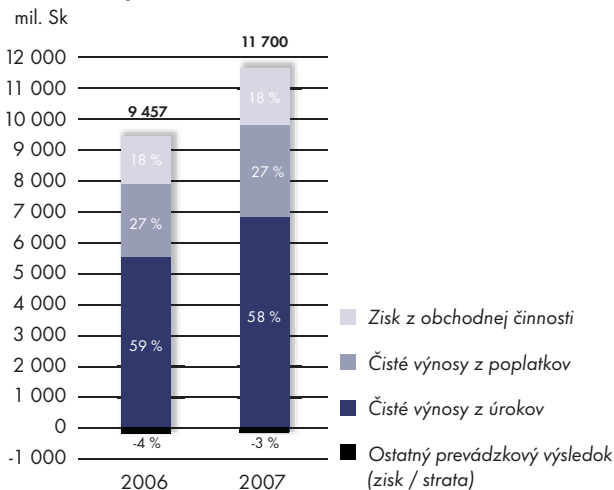
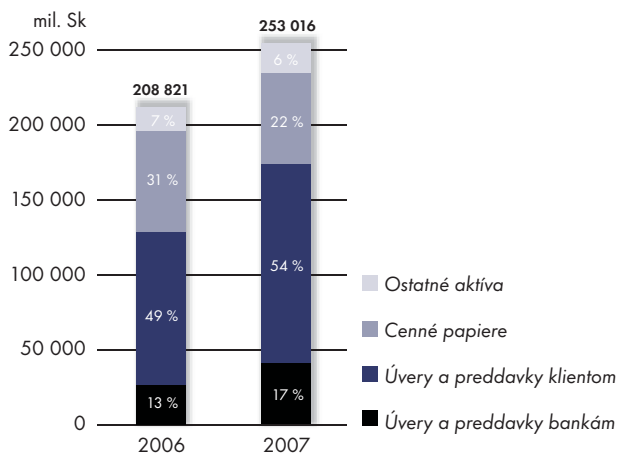
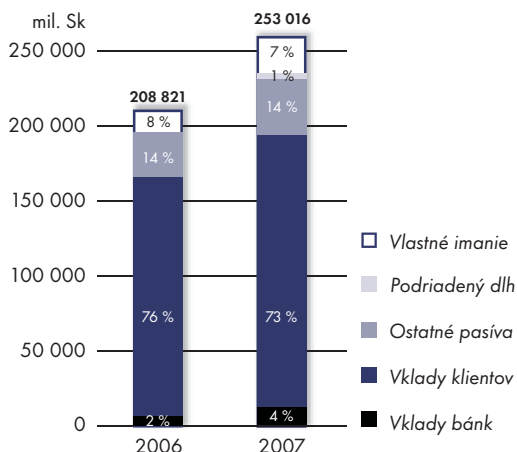
Z výnosov najvýraznejšie rástol Čistý úrokový výnos, ktorý dosiahol 22,3 % nárast oproti minulému roku, t. j. o 1 236 mil. Sk. Tento rast bol spôsobený hlavne 34 % rastom úverov poskytnutých klientom a zároveň 16,5 % rastom primárnych depozít. Vyšší percentuálny rast čistého úrokového výnosu oproti rastu bilancie o 115 bps znamenal rast čistej úrokovej marže o 15 bps.

### Vývoj zisku a ROE



Čistý výnos z poplatkov a provízií medziročne vzrástol o 22,3 % na 3 140 mil. Sk. Nárast bol ťahaný najmä rastom úverového portfólia zo strany retailového ako aj korporátneho biznisu. Rast poplatkov z úverov zaznamenal 47 % nárast oproti minulému roku. Na raste čistého výnosu z poplatkov sa výraznou mierou podieľali aj výnosy z predaja investičných fondov TAM a príjmy z kartového biznisu.

Podiel čistého zisku z obchodnej činnosti na štruktúre konsolidovaného prevádzkového výsledku vzrástol o 3 % na úroveň 18 % a jeho 22,4 % medziročný nárast prispel k celkovému rastu konsolidovaného hospodárskeho výsledku.

**Štruktúra výnosov****Štruktúra aktív****Štruktúra pasív**

Štruktúra zisku z obchodnej činnosti je tvorená najmä ziskom z kurzových rozdielov, precenení úrokových a menových derivátov, úrokových výnosov a ziskom z predaja cenných papierov na obchodovanie. Na raste všeobecných administratívnych nákladov sa podpísali najmä náklady súvisiace s prípravou na zavedenie spoločnej meny euro. Všeobecné administratívne náklady sa medziročne zvýšili o 24,2 % na 6 449 mil. Sk. Na ich náraste sa podieľalo hlavne zvýšenie IT nákladov či už vo forme odpisov, alebo ostatných priamych nákladov. Dynamika rastu personálnych nákladov zodpovedá dynamike rastu počtu zamestnancov. Medziročne sme zvýšili počet zamestnancov v prepočte na FTE o 4 %.

**Vývoj bilancie**

Konsolidovaná bilančná suma medziročne vzrástla o 21,2 % z 208,8 mld. Sk ku koncu roka 2006 na 253 mld. Sk ku koncu roka 2007. Na strane aktív výrazne vzrástli úvery a preddavky klientom brutto, ktoré sa zvýšili o 34 %, absolútne o 35 mld. Sk na úroveň 140 mld. Sk. V rámci úverových produktov najväčší absolútny nárast nastal v úveroch na bývanie (t. j. hypotéky a americké hypotéky), ktoré medziročne vzrástli o 13 mld. Sk (60 %). Veľmi výrazným tempom rástli aj úvery poskytnuté malým a stredným podnikom, ktoré medziročne rástli o takmer 49 % (7,6 mld. Sk.) V neposlednom rade sa opäť darilo aj projektovému financovaniu, ktoré zaznamenalo 28 % nárast oproti minulému roku.

Na strane pasív najväčší absolútny rast zaznamenali vklady klientov, ktoré narástli o 16,5 %, absolútne o 26,3 mld. Sk na úroveň 185,8 mld. Sk. Z toho najvýraznejšie rástli bežné účty, t. j. o 20 %.

Dynamika rastu úverov bola o 17,4 % rýchlejšia než dynamika rastu primárnych depozít, čo v absolútnom vyjadrení znamená, že úvery rástli o 9,1 mld. Sk rýchlejšie než primárne depozitá. Aby bolo plynule zabezpečené splnenie opatrenia o primeranosti vlastných zdrojov po prechode na Basel II štandardy od roku 2008, banka prijala ešte v roku 2007 podriadený dlh v hodnote 2,5 mld. Sk.

# Reporty podľa segmentov

Základom pre rozdelenie na jednotlivé segmenty je interný princíp, ktorý je klientsky orientovaný. Odráža tak princíp segmentácie akcionára *Raiffeisen International*. Segmentácia v Tatra banke je nasledovná:

- Firemní klienti
- Retailoví klienti
- Treasury a Investičné bankovníctvo
- Majetkové účasti

## Firemní klienti

(v tis. Sk alebo v %)	2007	2006	2005
Čistý úrokový výnos	1 449 380	1 174 646	974 433
Čistá tvorba opravných položiek	-223 762	-302 659	158 831
Čistý úrokový výnos po odpočítaní opravných položiek	1 225 618	871 987	1 133 263
Čistý výnos z poplatkov a z obchodnej činnosti	1 011 187	854 824	805 579
Prevádzkové náklady	-990 638	-891 910	-764 124
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>1 246 167</b>	<b>834 901</b>	<b>1 174 719</b>
Cost/Income ratio	40,26 %	43,95 %	42,93 %

Poznámka: veľkí a strední firemní klienti

Vďaka pokračujúcemu rýchlemu hospodárskemu rastu sme v segmente veľkých firemných klientov boli schopní udržať aj v roku 2007 výborné výsledky. Celkové úverové portfólio dosiahlo 51 mld. Sk. Najvyššiu dynamiku rastu zaznamenali spoločnosti podnikajúce v oblasti stavebníctva, automobilového priemyslu a nehnuteľností. Podarilo sa nám participovať na financovaní viacerých akvizíčných projektov. Úspešne sme získali takmer 200 nových zahraničných klientov a stali sme sa bankou s najväčším trhovým podielom v segmente kórejských firiem.

Tatra banka opätovne potvrdila pozíciu lídra v oblasti projektového financovania. V roku 2007 sme získali cenu *Euromoney Best Commercial Bank* a *Best Investment Bank*. Celková výška portfólia projektového financovania prekročila 19 mld. Sk. Najväčší objem úverov naša banka aj naďalej poskytovala projektom komerčných nehnuteľností, administratívnym projektom a výstavbe obchodných centier. Výrazne sme navýšili objem angažovanosti v projektoch bytovej výstavby, ktorá v roku 2007 zaznamenala najväčší nárast.

Aj v roku 2007 sme v spolupráci s Treasury pokračovali v intenzívnom predaji štruktúrovaných produktov z oblasti *hedgingu* kurzového a úrokového rizika. Nové inovatívne produkty sa nám podarilo implementovať predovšetkým z oblasti komoditného *hedgingu*.

### **Financovanie malých a stredných podnikov úspešne využíva rastový potenciál segmentu**

V roku 2007 Tatra banka zaznamenala výrazné úspechy v segmente malých a stredných podnikov. Veľké úsilie sme venovali akvizíčnej činnosti zameranej na novovznikajúce, ale aj existujúce firmy, čoho dôkazom je nárast o 863 nových klientov. V porovnaní s predchádzajúcim rokom to predstavuje rast o 25 %. Počet klientov obsluhovaných vo Firemných centrách týmto prevýšil 9 000 klientov.



Rok 2007 bol úspešný predovšetkým v oblasti financovania. Priemerný ročný objem aktív Firemných centier vzrástol v porovnaní s rokom 2006 o 49 %, čo predstavuje rekordný nárast, a to až o 10,2 mld. Sk. Tento rast bol spojený predovšetkým s rýchlym rastom ekonomiky, ale aj s našou snahou prinášať nové a efektívne riešenia financovania pre klientov, ktoré zodpovedajú ich individuálnym potrebám. Podobne ako v ekonomike, kde bol výrazným ťahúňom sektor stavebníctva, aj v Tatra banke sme v roku 2007 zaznamenali významné rasty úverov v oblasti projektového financovania, ktoré zabezpečilo 59 % nárast. Tatra banka odfinancovala viac ako 130 malých projektov s priemernou výškou 20 mil. Sk. Prostredníctvom financovania malých projektov sme naučili viacerých začínajúcich developerov štandardy projektového financovania a úverovými zdrojmi sme podporili rozvoj aj mimo Bratislavu. Najväčšiu dynamiku zaznamenali úvery pre stredné podniky, ktorých objemy vzrástli oproti minulému roku o 78 %. Úspešne sme pokračovali vo financovaní malých podnikov, kde objem poskytnutých úverov oproti minulému roku vzrástol o 35 %. Objem alternatívneho financovania sa v roku 2007 oproti minulému roku viac než zdvojnásobil, čím sa potvrdilo, že sme schopní poskytnúť najrozličnejšie typy financovania v závislosti od potrieb a očakávaní klientov. Objem nových klasických úverov pre segment malých a stredných podnikov dosiahol za rok 2007 vyše 13 mld. Sk, čo je doposiaľ najlepší výsledok v histórii Tatra banky.

Doterajšiu aktívnu spoluprácu so Slovenskou záručnou a rozvojovou bankou (SZRB) sme v roku 2007 ešte viac prehĺbili, čo sa odrazilo vo výraznejšom predaji rýchlych úverov so zárukou SZRB. Takéto úvery sme poskytli v objeme 1,9 mld. Sk, čo je o 100 % viac než minulý rok, pričom počet schválených rýchlych úverov za rok 2007 prekročil 670. Prostredníctvom zníženého nároku na zabezpečenie sme vyšli v ústrety širšej skupine najmä malých podnikateľov. Koncom roka 2007 sme podpísali zmluvu s EBRD na špeciálnu úverovú linku zameranú na financovanie energeticky úsporných projektov. Zvýhodnené zdroje sú veľmi aktívne využívané predovšetkým na obnovu bytového fondu s cieľom znížiť ich energetickú náročnosť.

Uplynulý rok sme veľký objem prostriedkov a množstvo úsilia venovali tvorbe a zdokonaleniu systémov v oblasti spracovania úverov. Zabezpečili sme tak zjednodušenie procesov s cieľom reagovať rýchlejšie na požiadavky klientov a poskytovať im riešenia prispôbené ich potrebám a očakávaniam.

Aj na strane pasívnych obchodov sme zaznamenali výborné výsledky. Celkový priemerný ročný nárast pasív v segmente malých a stredných podnikov oproti predchádzajúcemu roku prekročil 4,5 mld. Sk, čo predstavuje prírastok o vyše 16 %. Celkový objem spravovaných prostriedkov klientov firemných centier dosiahol 34 mld. Sk. V roku 2007 sme dokázali priniesť klientom množstvo nových ponúk a riešení v oblasti *dealingových* a *treasury* obchodov. Sme presvedčení, že v súvislosti s prípravou zavedenia jednotnej meny euro, sa bude tento typ obchodov tešiť rastúcemu záujmu klientov. Preto sme sa už v roku 2007 výraznejšie sústredili na oblasť doškoľovania a vzdelávania našich *relationship* manažérov v tejto oblasti a v tomto trende chceme pokračovať aj v roku 2008.

V súlade s našim cieľom, prinášať výnimočný osobný a finančný komfort klientom v rýchlo sa rozvíjajúcom a perspektívnom segmente malých a stredných podnikov, Tatra banka spustila v priebehu roku 2007 nový biznis, model riadenia firemných centier. Došlo k zmene organizačnej štruktúry, po ktorej vzniklo 9 firemných centier, 8 obchodných zastúpení a 10 vysunutých pracovísk firemných centier. Bolo otvorené ďalšie, už štvrté firemné centrum v Bratislave, čím sa snažíme ešte viac reflektovať na požiadavky našich klientov. Vo všetkých firemných centrách, obchodných zastúpeniach a vysunutých pracoviskách, spolu v 24 mestách Slovenska, sú k dispozícii kvalifikovaní a skúsení *relationship* manažéri. Ich profesionalita a nasadenie prinášajú nové riešenia potrieb našich klientov s cieľom prekonať očakávania a podporiť úspech klientov v oblasti podnikania.

### **Financovanie exportu**

Vynikajúce vzťahy Tatra banky s Eximbankou upevnili spoluprácu, čo viedlo k vývoju nového produktu „exportný forfaiting s poistením Eximbanky“. Tatra banka spoločne s Eximbankou podporila export vo forme refinančných úverov v objeme 2,1 mld. Sk, čo je nárast o viac ako 12 % v porovnaní s rokom 2006. Tatra banka v kooperácii s Eximbankou posilnila export nielen v krajinách Európskej únie, ale aj do krajín ako sú USA, Čína, Alžírsko, Ukrajina, Bosna a Hercegovina, Bielorusko a Chorvátsko. Úvery so zárukou Eximbanky dosiahli výšku 251 mil. Sk. Predfinancovanie exportu v porovnaní s predchádzajúcim rokom zaznamenalo nárast o 43 %. V poslednom kvartáli sa Tatra banka zamerala na rozvoj v oblasti exportného financovania a aktívneho vyhľadávania exportérov prostredníctvom masívnej exportnej ofenzívy.

### **Intenzívna príprava na EÚ projekty**

Napriek začiatku nového rozpočtového obdobia pre štrukturálne fondy rokov 2007 až 2013 bol rok 2007 obdobím pokračovania programového obdobia 2004 až 2006, v ktorom Tatra banka pokorila hranicu 600 obslužených klientov zaujímavých sa o získanie podpory z fondov EÚ. Do konca decembra 2007 sa podarilo navýšiť celkový objem schválených úverov pre EÚ projekty o ďalších 10 % na celkovú výšku cca 2,5 mld. Sk. Túto sumu tvorilo viac ako 110 schválených projektov prevažne v oblasti poľnohospodárstva, priemyslu, energetiky a cestovného ruchu.

Rok 2007 bol rokom upresňovania kritérií pre nové programové obdobie 2007 až 2013 zo strany štátu. Tatra banka rok 2007 využila na intenzívnu prípravu na nové podmienky pre nové rozpočtové obdobie EÚ.

### **Prichádza nový líder v oblasti komplexných služieb pre agrosektor**

Zdvojnásobenie objemu poskytnutých úverov. Vývoj a implementácia ďalších dvoch nových produktov. Nárast počtu klientov využívajúcich agrofinancovanie. To sú len niektoré z kľúčových úspechov Tatra banky v agrobiznise. V roku 2007 Tatra banka zvýšila objem poskytnutých Prekleňovacích agroúverov na priame platby až o 50 %. K financovaniu priamych platieb pridala Tatra banka tento rok aj novinku – financovanie podpory na zvieratá. Tatra banka v roku 2007 vyvinula ďalší nový produkt – Agroúver na pôdu – so splatnosťou až 15 rokov. Z pohľadu agrobiznisu bol rok 2007 mimoriadne úspešný. Nárast bilančnej sumy len pri špecializovaných produktoch pre agrosektor (nezahŕňa bežne prevádzkové financovanie a splátkové úvery) sa pohyboval na úrovni až 60 %.

V oblasti komoditného financovania i napriek komplikovanej situácii na trhu s komoditami sme zaznamenali nárast o 21 % s výsledným objemom poskytnutých úverov 1,4 mld. Sk.

### **Faktoring Tatra banky si v roku 2007 posilnil svoju pozíciu na trhu**

Tatra banka v roku 2007 predsedala Asociácii faktoringových spoločností (AFS) a tento rok bol opätovne v znamení silného rastu Faktoringu Tatra banky. Prefinancovali sa pohľadávky v objeme 5 712 mil. Sk, čo znamená v porovnaní s rokom 2006 nárast 28 %, kým AFS vzrástla o 2,5 %. Zároveň si Tatra banka posilnila svoje tretie miesto na slovenskom faktoringovom trhu s rastom trhového podielu o takmer 2,5 % na 12,3 %.

Domáci faktoring aj v roku 2007 predstavoval väčšinový podiel 55 % na celkovom objeme prefinancovaných pohľadávok a podiel zahraničného faktoringu vzrástol na 45 %, z čoho až 44 % tvorí exportný faktoring. Podiel bezregresného faktoringu vzrástol na 6 %.

Faktoringové produkty si už našli svoje stabilné miesto na trhu slovenského korporátneho financovania a v roku 2007 Tatra banka zaznamenala silný nárast financovaných pohľadávok v stavebnom sektore, ktorý v súčasnosti zažíva boom na celom Slovensku.

### **Treasury**

V predchádzajúcom roku 2007 sme opäť zaznamenali nárast počtu priamych obchodov klientov s oddelením klientov Treasury o 20 %. Vzrástol aj počet obchodov cez elektronickú obchodnú platformu (i-deal) – v porovnaní s rokom 2006 o 30 %.

Naši klienti vo zvýšenej miere využívali *hedgingové* derivátne obchody a na mieru šité štruktúrované riešenia, ktorých počet narástol oproti roku 2006 na dvojnásobok. Pozitívnym signálom je, že dané typy obchodov nachádzajú svojich odberateľov vo zvýšenej miere (okrem veľkých podnikov, ktoré ich už dlhšie využívajú) aj v segmente malých a stredných podnikov. Potvrdilo sa, že smerovanie týchto produktov na tento segment sa ukazuje ako správne.

Rok 2007 znamenal aj rok, v ktorom naši klienti po prvýkrát využili možnosť komoditného *hedgingu*, a tým sme sa zaradili k priekopníkom poskytovania tohto produktu na Slovensku. Dokázali sme, že každý rok pracujeme na zdokonaľovaní produktovej palety a medzi prvými prinášame nové a inovatívne produkty.

## Retailí klienti

(v tis. Sk alebo v %)	2007	2006	2005
Čistý úrokový výnos	4 208 129	3 510 716	3 194 817
Čistá tvorba opravných položiek	-329 500	-190 958	-434 369
Čistý úrokový výnos po odpočítaní opravných položiek	3 878 629	3 319 758	2 760 448
Čistý výnos z poplatkov a z obchodnej činnosti	3 005 920	2 526 529	2 488 805
Prevádzkové náklady	-4 490 340	-3 778 390	-3 732 540
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>2 394 208</b>	<b>2 067 898</b>	<b>1 516 713</b>
Cost/Income ratio	62,240%	62,580%	65,670%

Poznámka: fyzické osoby, malí firemní klienti, mikro spoločnosti a klienti privátneho bankovníctva

### Nadálej silná orientácia na retail

Rok 2007 znamenal výrazné potvrdenie *retailu* ako jedného z kľúčových klientskych segmentov banky. Tatra banka potvrdila svoju pozíciu tretej najväčšej banky na slovenskom bankovom trhu, pričom si minimálne zachovala tržové podiely vo všetkých retailových produktoch. Vo viacerých retailových produktoch Tatra Banka rástla rýchlejšim tempom než trh, čoho príkladom je nárast podielu na trhu podielových fondov z 31 % na 35 % v medziročnom porovnaní či nárast na trhu úverov určených na financovanie bývania (hypotekárne úvery, americké hypotéky) z 18 % v roku 2006 na 20,5 % v roku 2007.

Mimoriadne silný rast ekonomiky, rast bohatstva a kúpnej sily obyvateľstva spolu s výraznou orientáciou banky na tento segment znamenal prudký nárast úverového portfólia z 29,8 mld. na 44,8 mld. Sk a nárast depozít a investícií klientov z 103,8 mld. na 122,5 mld. Sk (vrátane investícií do Tatra Asset Managementu, bez Privátneho bankovníctva). V roku 2007 Tatra banka naďalej napĺňala ambíciu stať sa synonymom pre kvalitné produkty a služby poskytované zodpovedným a kvalifikovaným personálom.

Aj v roku 2007 bola venovaná mimoriadna pozornosť školeniam a profesionálnemu rozvoju pracovníkov. Systém certifikácie pobočkových pracovníkov bol rozšírený na servisnú časť personálu. Banka takto systematicky zvyšuje kvalitu služieb a spokojnosť svojich klientov. V roku 2007 sme výrazne rozšírili a posilnili pracovnú pozíciu hypotekárnych špecialistov. Správnosť konceptu špeciálnej pozície zameranej na predaj produktov a poradenstvo pre klientov, ktorí riešia otázku bývania, sa prejavila v ich zvýšenej spokojnosti a komforte spolu s rekordným objemom schválených hypotekárnych úverov a amerických hypoték.

Aj v roku 2007 venovala Tatra banka veľkú pozornosť podnikateľskej časti retailového biznisu – malým podnikom a živnostníkom. Vďaka rastu klientskej bázy o 4,9 % upevnila Tatra banka svoju pozíciu lídra v tomto segmente, čo nás zaväzuje neustále skvalitňovať naše služby. V roku 2007 sme sa preto zamerali na odborný rast biznisových poradcov. Dôraz kladený na kvalitu individuálnej starostlivosti biznisových poradcov a rozšírenie produktového portfólia viedli v roku 2007 k rastu poskytnutých biznisových úverov o viac ako 300 % oproti roku 2006. Zároveň bolo rozšírené produktové portfólio uvedením nového biznisového úveru Comfort.

V snahe priblížiť sa svojim klientom Tatra banka pokračovala v nastúpenom trende rozširovania pobočiek otvorením 5 nových pobočiek. Celkový počet pobočiek sa tak zvýšil na 128. Okrem klasických pobočiek Tatra banka rozšírila počet špecializovaných Centier bývania, kde je poskytovaná kompletná ponuka služieb spojených s bývaním. Celkový počet Centier bývania sa zvýšil na 6. V mesiaci november Tatra Banka potvrdila pozíciu inovátora otvorením Centra investovania. Ide o prvé obchodné miesto svojho druhu na slovenskom bankovom trhu, na ktorom sa poskytujú kompletné služby spojené s investovaním.

Napriek vysokej miere vernosti klientov svojej banke, ktorou sa vyznačuje slovenský bankový trh, Tatra banka aj v roku 2007 zaznamenala nárast počtu klientov o 31 000.

### **Finančné poradenstvo**

Klient Tatra Banky nájde v sieti pobočiek kompletnú škálu retailových finančných produktov, a to ako na strane úverových produktov, tak aj v oblasti zhodnocovania voľných finančných prostriedkov.

V úverovej oblasti Tatra banka ponúka komplexné portfólio produktov určených na financovanie bývania – hypotekárny úver, americkú hypotéku. Pridanou hodnotou je profesionálne poradenstvo prostredníctvom hypotekárnych špecialistov. Ako alternatívu k americkej hypotéke ponúkame bezúčelový úver bez zabezpečenia.

V investičnej oblasti má zákazník k dispozícii širokú paletu podielových fondov správcovskej spoločnosti Tatra Asset Management. Klient má možnosť investovať priamo, alebo využiť ponuku riadených investičných stratégií **Profilových** fondov<sup>TB</sup>. S mimoriadnym úspechom boli v roku 2007 uvedené tranže **Zaistených** fondov<sup>TB</sup> určených pre klientov s negatívnym sklonom k riziku. Atraktívnu formu zhodnotenia dlhodobo voľných finančných prostriedkov ponúkol **RealityFond**<sup>TB</sup>.

Otvorenie Centra Investovania prinieslo možnosť investovania do fondov skupiny RZB. Centrum Investovania zároveň ponúka možnosť priameho nákupu konkrétnych akciových titulov, dlhopisov.

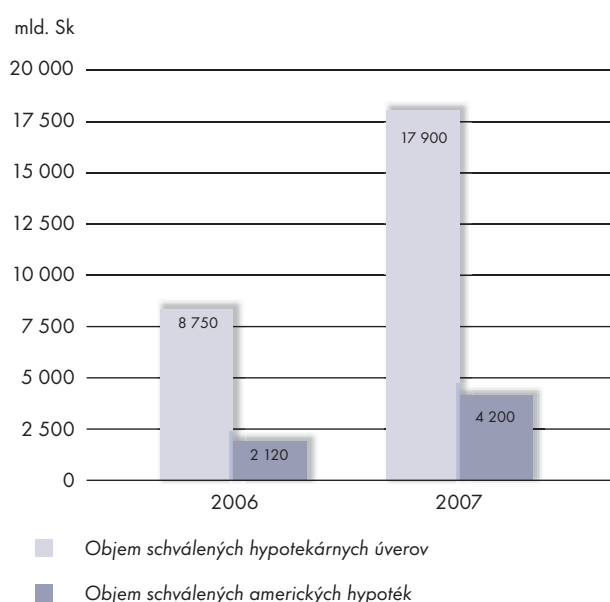
Možnosť pravidelného investovania ponúkajú Programy sporenia. Dôchodkové zabezpečenie je podporované prostredníctvom fondov DDS Tatra Banky. Kompletnú ponuku sporiacich produktov dopĺňajú bankopoistné produkty s možnosťou poistenia rizík.

Kvalitné poradenstvo a osobný prístup ku klientovi predstavujú kľúčové faktory tvoriace základ úspechu Tatra Banky. V súlade s touto filozofiou sa finanční poradcovia riadia systémom poradenstva a starostlivosti, výsledkom ktorého je dôkladná analýza potrieb klienta a ponuka produktov ušitých klientovi na mieru. V prémiovom segmente osobní bankári prostredníctvom finančného plánovania zabezpečujú najefektívnejší produktový mix s cieľom maximalizovať zhodnotenie majetku klienta.

### Na trhu úverových produktov hypotekárny úspech Tatra banky

Pre trh retailových úverov bol v roku 2007 charakteristický výrazný rast záujmu obyvateľstva o úvery, pričom Tatra banka naďalej posilňovala pozíciu kľúčového hráča. V roku 2007 sme zaznamenali značný rast záujmu obyvateľstva v oblasti spotrebiteľských a hypotekárnych úverov. Hoci je pre tieto oblasti charakteristická silná konkurencia, dokázali sme zvýšiť svoj trhovú podiel pri spotrebiteľských úveroch z 12 % v roku 2006 na 15 % v roku 2007 a ešte viac posilniť pozíciu na trhu retailových úverov. Zároveň v roku 2006 mala banka 18,18 % podiel na trhu úverov na bývanie, pričom v roku 2007 zvýšila tento podiel na 20,56 %. Na trhu hypotekárnych úverov to znamená vedúcu pozíciu s celkovým podielom až 34,59 %.

#### Objem schválených hypotekárnych úverov a amerických hypoték



V roku 2007 sme poskytli 8 426 nových hypotekárnych úverov v celkovom objeme 15,3 mld. Sk, 2 396 nových hypotekárnych úverov so štátnym príspevkom pre mladých v objeme 2,6 mld. Sk a 5 078 nových amerických hypoték v objeme 4,2 mld. Sk. Celkový objem novo poskytnutých hypotekárnych úverov a amerických hypoték v objeme 22,1 mld. Sk predstavoval rast oproti roku 2006 o vyše 100 %. Na celkovom objeme schválených úverov sa významne podieľala aj sieť pobočiek Centier bývania, v ktorých bolo schválených 15 % z celkového objemu schválených úverov.

(v miliardách Sk)	2007	2006	nárast v %
Objem schválených hypotekárnych úverov	17,9	8,75	104 %
Objem schválených amerických hypoték	4,2	2,12	98 %
<b>Spolu</b>	<b>22,1</b>	<b>10,87</b>	<b>103 %</b>

Od začiatku roka 2007 sme začali poskytovať hypotéku so štátnym príspevkom pre mladých, ktorá umožnila klientom čerpať úver až do 100 % hodnoty nehnuteľnosti so zníženou úrokovou sadzbou o 2,5 %. V polovici februára sme na trh prišli s Hypotékou bez dokladovania príjmu, ktorá oslovila široký segment klientov i neclientov. Pre tých, ktorí nemajú záujem o dokladovanie účelu použitia prostriedkov, sme priniesli Americkú hypotéku<sup>TB</sup> bez dokladovania príjmu. Tieto úvery sú určené klientom, ktorí majú príjem, ale ho nechcú alebo ho z určitého dôvodu nevedia zdokladovať a zároveň vlastnia nehnuteľnosť, ktorou môžu za úver ručiť. Zároveň sme zaviedli fixáciu úrokovej sadzby na 2 roky, ktorá pri prechode na euro klientovi umožní prispôbiť sadzbu na úrokové sadzby platné v eurozóne. V neposlednej miere sú hypotéky atraktívnejšie vďaka nízkym úrokovým sadzbám.

Predaj bezúčelových spotrebných úverov a bezúčelových úverov zabezpečených finančnými prostriedkami bol počas celého roku podporovaný úspešnou sériou reklamných kampaní a ďalšími aktivitami zameranými na využitie vlastného portfólia klientov. V minulom roku poskytla naša banka bezúčelové úvery bez zabezpečenia v objeme viac ako 2,6 mld. Sk. V porovnaní s rokom 2006 to predstavuje 26 % nárast.

Pri spracovaní bezúčelových úverov bez zabezpečenia úverov sme od marca 2007 začali využívať Register sociálnej poisťovne, čo významne prispelo k zrýchleniu procesu spracovania a zároveň k vyššiemu komfortu našich klientov.

Produktové portfólio v oblasti bezúčelových úverov dopĺňa bezúčelový úver zabezpečený finančnými prostriedkami. Tento úverový produkt poskytla naša banka za minulý rok v celkovom objeme 1,23 mld. Sk.

<b>Bezúčelový úver bez zabezpečenia</b> (Objem v mld. Sk)	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>nárast %</b>
poskytnuté úvery	2,095	2,631	26 %

### **Podnikateľský segment v rámci retailu stále v centre záujmu**

Aj v roku 2007 banka úspešne pokračovala v trende z predchádzajúceho obdobia a aktívne rozvíjala činnosti na podporu predaja v podnikateľskej časti retailového biznisu (malé podniky a živnostníci).

Okrem zvyšovania špecializácie poradcov podnikateľov sme minulý rok venovali veľkú pozornosť efektívnosti predaja zavedením úspešných predajných metód v celej pobočkovej sieti. Predaj úverových produktov pre tento segment bol v priebehu roku navyše podporený aj reklamnými kampaňami a špecifickými ponukami pre portfólio klientov banky.

Vďaka týmto aktivitám banka zaznamenala viac ako trojnásobný nárast poskytnutých úverov v porovnaní s rokom 2006 – v celkovom objeme takmer 2,4 mld. Sk.

<b>BusinessÚvery<sup>TB</sup></b> (Objem v mld. Sk)	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>nárast %</b>
poskytnuté úvery	0,759	2,377	213 %

### **Vkladové produkty a formy sporenia**

V roku 2007 pokračoval odliv finančných prostriedkov klientov z tradičných foriem sporenia do podielových fondov.

Medzi klientmi Tatra banky pretrvával zvýšený záujem o podielové fondy dcérskej spoločnosti Tatra Asset Management predávané v pobočkách Tatra banky. Celkové aktíva retailových klientov banky medziročne vzrástli o 44,7 % a dosiahli tak konečný objem 45,3 mld. Sk. Objem čistých vkladov (vklady očistené o redemácie) do podielových fondov v roku 2007 prostredníctvom Tatra banky dosiahol hodnotu 13,1 mld. Sk, čo predstavuje v porovnaní s predchádzajúcim rokom nárast o vyše 200 %! Tento rekordný nárast podčiarkuje skutočnosť, že rok 2007 predstavoval najúspešnejší rok

v histórii spoločnosti Tatra Asset Management. Pozíciu najpredávanejších fondov v roku 2007 obsadili **Zaistené fondy**<sup>TB</sup>, ktoré spolu s **Profilovými** fondmi<sup>TB</sup> tvoria kľúčovú zložku retailovej ponuky podielových fondov v Tatra banke. V čistom vyjadrení vložili investori do **Zaistených** fondov<sup>TB</sup> 6,4 mld. Sk, čím zvýšili objem majetku spravovaný v týchto fondoch na 7,8 mld. Sk. Do **Profilových** fondov<sup>TB</sup> smerovali čisté vklady v hodnote 1,6 mld. Sk, pričom objem majetku spravovaný v **Profilových** fondoch<sup>TB</sup> predstavoval ku koncu roku 2007 13,3 mld. Sk. Novinkou roka 2007 bolo uvedenie špeciálneho podielového fondu nehnuteľností s názvom TAM – **RealityFond**<sup>TB</sup>, do ktorého investori vložili 1,6 mld. Sk. Sériu **Zaistených** fondov<sup>TB</sup> úspešne pokračovala prostredníctvom uvedenia fondov TAM – CPPI Zaistený fond II. a TAM – CPPI Zaistený fond III. Do fondu TAM – CPPI Zaistený fond II. investovali klienti počas jednomsačného uvádzacieho obdobia viac ako 3,4 mld. Sk, čo predstavovalo historické maximum predaja konkrétneho fondu na slovenskom trhu podielových fondov (kolektívneho investovania). Tatra Asset Management v sledovanom období upevnil svoju pozíciu lídra na slovenskom trhu v objeme aktív pod správou, keď zvýšil svoj trhovú podiel na 35,52 %.

Napriek silnej orientácii klientov na investovanie v podielových fondoch narástli retailové primárne depozitá Tatra banky medziročne o 6,25 mld Sk (8,65 %). Hlavnú zásluhu na tomto raste mali najmä prostriedky klientov na termínovaných a bežných účtoch, ktoré spolu tvoria vyše 90 % z celkového objemu retailových depozit. Rast zaznamenali aj primárne depozitá pripadajúce na jedného klienta, a to o 5 %.

### **Tatra banka stále lídrom na trhu platobných kariet**

Tatra banka v roku 2007 potvrdila svoje prvenstvo v počte vydaných kariet, ktorý dosiahol takmer 1,5 mil. kusov a z pôvodných 27,6 % sa zvýšil na 31 % podiel na trhu. Postavenie jednoznačného lídra s počtom presahujúcim 706 tisíc kariet a 55,3 % trhovým podielom si banka potvrdila aj v kreditných kartách. Objem transakcií realizovaných platobnými kartami stúpol v porovnaní s rokom 2006 o 17,5 % a dosiahol takmer 70 mld. Sk.

V oblasti platobných kariet Tatra banka v roku 2007 priniesla niekoľko úspešných novinek. V apríli uviedla na trh prvú platinovú kreditnú kartu, jedinečnú na slovenskom trhu. Táto karta prináša exkluzivitu jedinečných služieb, určenú aj pre najnáročnejších klientov, ale aj bezpečnosť v podobe technológie CHIP&PIN. Spolu s uvedením tejto karty na trh došlo k diferenciacii úrokových sadzieb jednotlivých typov kreditných kariet.

S ponukou netradičných dizajnov kreditnej karty VISA štandard boli klienti oslovení dvakrát v priebehu roka. V máji to bol dizajn limitovanej edície s motívom Vysokých Tatier – fotografie režiséra, fotografa a cestovateľa Pavla Barabáša, nositeľa ceny Tatra banky za umenie z roku 2005. V novembri uzrela svetlo sveta ďalšia limitovaná edícia – karta kriklavej žltej farby s podpisom Júliusa Satinského – venovaná tomuto skvelému umelcovi, taktiež nositeľovi ceny Tatra banky za umenie in memoriam.

Nadalej sa pokračovalo v implementácii technológie CHIP&PIN. V prípade platobných kariet VISA Electron banka koncom roka dokončila migráciu celého portfólia kariet na túto technológiu. Pre držiteľov kariet však v roku 2007 priniesla aj ďalšiu pridanú hodnotu. Od októbra môžu klienti využívať čipové karty ako jedinečný nástroj na prihlasovanie sa do Internet bankingu prostredníctvom **Card&Reader**<sup>TB</sup>, ktorý zaručuje vyššiu bezpečnosť v porovnaní s inými prihlasovacími nástrojmi elektronického bankovníctva.



### Platobné karty

Tatra banka si v roku 2007 upevnila u obchodných partnerov na Slovensku pozíciu lídra na trhu v oblasti prijímania platobných kariet. Celkový objem transakcií realizovaných prostredníctvom platobných terminálov Tatra banky presiahol 27 mld Sk, pričom jej trhový podiel na obrate realizovanom platobnými kartami dosiahol takmer 39 %. K tomu prispelo aj zvýšenie počtu nainštalovaných platobných terminálov o viac ako 27,5 %, čím Tatra banka získala vedúce postavenie na Slovensku aj v počte inštalovaných platobných terminálov. Navyše Tatra banka v decembri ako prvá a jediná slovenská banka v histórii presiahla trojmiliardovú mesačnú hranicu celkového obratu na platobných termináloch umiestnených u obchodných partnerov. V minulom roku pokračoval rast záujmu o platby platobnými kartami u obchodníkov, čo potvrdzuje medziročný nárast počtu transakcií na platobných termináloch o 30 %.

S najväčším medziročným prírastkom počtu bankomatov v porovnaní s ostatnými bankami v SR si Tatra banka upevnila 3. miesto na trhu v Slovenskej republike, pričom za rok 2007 zvýšila podiel počtu bankomatov na trhu zo 14,5 % na 18 %. Na bankomatoch Tatra banky bolo vykonaných vyše 13 miliónov transakcií, čo predstavuje medziročný nárast o 9,9 %. Celkový objem transakcií vo výške 47,4 mld. Sk predstavuje medziročné zvýšenie o 14,6 %.

V máji 2007 uviedla banka ako prvá do prevádzky mobilný bankomat, ktorý poskytuje držiteľom platobných kariet všetky štandardné bankomatové služby na veľkých open-air podujatiach. Tatra banka navyše v spolupráci so spoločnosťou Orange Slovensko pripravila na svojich bankomatoch novú funkcionálnu. Od konca roku 2007 môžu zákazníci spoločnosti Orange Slovensko uhrádzať svoje faktúry za telekomunikačné služby jednoducho a pohodlne vo všetkých bankomatoch Tatra banky.

### Internet banking

Prestížny ekonomický magazín Global Finance opäť vyhlásil Tatra banku za Banku s najlepším Internet bankingom na Slovensku v roku 2007. Ocenenie je udeľované najúspešnejším a najviac inovatívnym bankám v oblasti internetového bankovníctva. Tatra banka toto ocenenie získala už po šiestykrát.

Rýchly prístup k informáciám o účtoch a produktoch a najmä jednoduchá realizácia platieb sú dôvody neustáleho rastu počtu klientov Internet bankingu Tatra banky. V roku 2007 bolo prostredníctvom Internet bankingu realizovaných vyše 10,5 mil. domácich platieb, čím si Internet banking udržuje viac ako 20 % ročný nárast v počte platieb.

Tatra banka ako prvá na Slovensku priniesla do Internet bankingu unikátny bezpečnostný nástroj – **Card&Reader<sup>™</sup>** –, ktorý umožňuje využitie bežnej platobnej karty klienta na prihlasovanie a potvrdzovanie platieb v Internet bankingu. Platobná karta spolu s čítačkou prináša vyššiu bezpečnosť pri práci s Internet bankingom.

Funkcionálna Internet bankingu bola rozšírená o informácie o termínovaných účtoch a v časti invest bol doplnený prehľad Sporiacich produktov. V súvislosti s prípravou prechodu na euro už v polovici roku 2007 pribudlo do Internet bankingu súběžné zobrazovanie zostatkov v Sk aj v euro na bežných a termínovaných účtoch, úveroch a kreditných kartách. Na prepočet sa používa kurz devíza stred kurzového lístka Tatra banky platného pre aktuálny účtovný deň.

### Služba DIALOG

Kontaktné centrum DIALOG si v roku 2007 potvrdilo pozíciu významného distribučného kanálu banky, a to nielen v oblasti servisnej obsluhy klientov, ale aj v oblasti aktívneho telemarketingu – predaj kreditných kariet a dohadovanie stretnutí s klientom s cieľom konzultácie bezúčelového spotrebného úveru, hypotekárneho úveru a americkej hypotéky ako aj pasívneho telemarketingu – poskytovanie, prípadne získavanie informácií rôzneho druhu od cieľovej skupiny klientov.

Na monitoring spokojnosti klienta s poskytovanými službami kontaktného centra DIALOG a zároveň na identifikáciu priestoru na rozvoj a zvýšenie kvality sme v júli 2007 zaviedli meranie spokojnosti klienta. Po ukončení hovoru je klient presmerovaný do hodnotiaceho systému, v ktorom má možnosť vyjadriť svoju spokojnosť, prípadne nespokojnosť určenou číselnou voľbou. Výsledky hodnotenia sú následne dôkladne analyzované a slúžia ako podklad na prípravu individuálnych alebo skupinových tréningov so zameraním na rozvoj odborných znalostí a komunikačných zručností.

V priebehu roka 2007 rozšíril DIALOG rozsah poskytovaných informácií o detaily k termínovaným účtom.

### Aplikácia GATE

V júli 2007 bola spustená živá prevádzka novej front-end aplikácie s názvom GATE. Cieľom GATE je zhromažďovať údaje o klientoch a ich produktoch z rôznych bankových systémov, spracúvať ich na dennej báze a poskytovať tak používateľom jednotný profil klienta obsahujúci osobné aj produktové informácie. Aplikácia GATE je využívaná nielen v celej pobočkovej sieti Tatra banky, ale aj pracovníkmi DIALOGU, firemných centier a iných organizačných útvarov.

Súbežne s využívaním GATE pokračuje naďalej intenzívny vývoj nových funkcionalít a integrácia s ďalšími bankovými systémami tak, aby bola naplnená dlhodobá vízia jednotného front-end riešenia pre distribučné kanály Tatra banky.

### Privátne bankovníctvo

Vysokú mieru rastu aktív a pozitívny prírastok klientov v správe sa privátnemu bankovníctvu podarilo udržať aj v roku 2007. Konkurenčné prostredie sa neustále zostruje a špecifikom minulého roka bol vstup globálnych lídrov z oblasti správy aktív vysoko bonitnej klientely na slovenský trh.

Výška klientskych aktív v správe narástla o vyše 8 mld. na úroveň 31,5 mld. Sk, čo predstavuje 35,7 % medziročný nárast. Opätovne sme potvrdili pozíciu lídra Tatra banky v segmente privátneho bankovníctva na Slovensku.

Priemerné klientske portfólio dosiahlo výšku 16 mil. Sk, čo je v porovnaní s minulým rokom nárast o 24 %. Počet klientov sa medziročne zvýšil o 163, čím bol v tomto ukazovateli zaznamenaný rast o 9 %.

Dvorným dodávateľom produktov privátneho bankovníctva v oblasti fondových investícií je TAM. Objem aktív klientov v týchto fondoch dosiahol úroveň 8,7 mld. Sk. Investície do fondov zabezpečuje aj Raiffeisen Capital Management, čím dopĺňa ponuku fondových riešení pre našich klientov v mene euro.

Privátni klienti účasťou na primárnych emisiách dlhopisov Tatra Residence a Tatra Leasing mali možnosť zainvestovať do korporátnych dlhopisov denominovaných v slovenských korunách. Týmto emisiami sa rozšírila paleta investičných nástrojov pre klientov privátneho bankovníctva, pričom obidve spoločnosti emitovali svoje prvé dlhopisy.

Privátne bankovníctvo taktiež pravidelne pripravuje špeciálne emisie zaistených štruktúrovaných produktov pre svojich klientov. Emisie odrážajú aktuálne investičné príležitosti na trhu a umožňujú investorom dosiahnuť potenciálne zaujímavé výnosy pri garancii istiny ku dňu maturity. Emisie týchto produktov pre nás aranžujú banky v rámci skupiny (RCB, RZB), resp. najväčšie globálne investičné banky. Celkový objem investícií do štruktúrovaných produktov presiahol hranicu 1 mld. Sk.

## Odbor Treasury

Treasury – sumárne obchody (v miliardách Sk)	2007	2006	2005
Menové konverzie na medzibankovom trhu	2 567	897	713
Depozitá na medzibankovom trhu*	9,0	9,7	9,7
Menové konverzie a termínové menové konverzie s klientmi Tatra banky	401,73	291,5	270,5
Depozitá od klientov Tatra banky*	52,4	35,2	28,8

\*priemerný objem

Segment Treasury aj v roku 2007 významne prispieval k dobrým výsledkom banky a plnil si úlohy, na ktoré dostal od vedenia banky mandát. Odbor znížil počet oddelení na štyri a ponechal si len obchodnícku časť. Na odbore zostali oddelenia Trading, oddelenie Klientov, oddelenie Investičného bankovníctva a oddelenie Riadenia aktív a pasív. Podporné útvary Middle office a Makroekonomické analýzy boli presunuté mimo odboru.

Aktivity dílerov na medzibankovom devízovom a peňažnom trhu potvrdili aj v roku 2007 významné postavenie medzibankového tradingu na odbore Treasury. Tretíkrát po sebe získali spotoví díleri prestížne ocenenie Najlepšia banka v obchodovaní s devízami udeľované časopisom Global Finance. Podiel Tatra banky na medzibankovom devízovom trhu na Slovensku v roku 2007 dosiahol takmer 40 %. Na peňažnom trhu pôsobila Tatra banka naďalej ako referenčná banka pri určovaní sadzby BRIBOR. Podiel pri obchodovaní úrokových nástrojov dosiahol takmer 20 %. Banka sa naďalej zúčastňovala na fixovaní benchmarkovej krivky štátnych dlhopisov.

Pri starostlivosti o firemnú klientelu sme sa v roku 2007 v oddelení Klientov usilovali rozšíriť produktovú škálu. Predstavili sme komoditný swap aj komoditnú opciu a umožnili sme našim klientom riadiť si úrokové riziko cez nové produkty. Za základom úspechu oddelenia, okrem rastu predaja štruktúrovaných produktov, stojí 84 % medziročný nárast obratu v oblasti menových konverzií a 50 % medziročný nárast depozít. Rovnako sme pokračovali aj v skvalitňovaní telefónnej siete, prostredníctvom ktorej sme sa priblížili k 95 % dostupnosti.

Viac ako 20 % medziročný nárast bilančnej sumy kladie nároky na riadenie trhových rizík v bankovej knihe. Aj v roku 2007 zdokonaľovalo oddelenie Riadenia aktív a pasív odčerpávanie trhových rizík zo segmentov, ktoré nemajú nástroje na ich riadenie. Rast banky si takisto vyžiadala získanie dodatočných vlastných zdrojov vo forme podriadeného dlhu, ktorý banka načerpala v roku 2007 v objeme 75 mil. eur. Úverové aktivity banky boli aj v roku 2007 podporované dostatkom vlastných zdrojov. Externé zdroje sme získali len na naplnenie legislatívnych požiadaviek krytia poskytovaných hypotekárnych úverov emisiami hypotekárnych záložných listov.

Oddelenie Investičného bankovníctva bolo garantom compatibility procesov v banke s novo schválenou európskou smernicou MiFID, ktorá sa zaoberá poskytovaním investičných služieb. Je to projekt, ktorý svojím významom presiahol rok 2007. Oddelenie v spolupráci s ostatnými útvarmi v banke nastavovalo procesy tak, aby klient dostal na svoje rozhodnutia dostatok informácií. Klienta budeme informovať, do akej kategórie ho zaradujeme, a podľa toho budeme k nemu aj pristupovať.

## Domáci a zahraničný platobný styk

Dynamický vývoj v počte prevodných príkazov realizovaných prostredníctvom Tatra banky sa potvrdil aj v roku 2007. Odchádzajúce tuzemské platby vzrástli medziročne o 12 %. Zásľuhu na tom majú predovšetkým tuzemské prevodné príkazy zaslané cez elektronické distribučné kanály banky. Tieto tvoria 81 % z celkového počtu domácich platieb. Zároveň došlo k 13 % nárastu platieb v prospech klientov Tatra banky.

V oblasti cezhraničného platobného styku sme zaznamenali 12 % medziročný nárast odchádzajúcich platieb do zahraničia. Na tomto pozitívnom výsledku sa najviac podpísalo aktívne využívanie elektronických distribučných kanálov klientmi banky, o čom svedčí 86 % príkazov prijatých cez elektronické kanály (60 % príkazov bolo zaslaných na spracovanie cez Telebanking a 26 % cez Internet banking). Rastúci trend sa prejavil aj pri prichádzajúcich platbách v prospech klientov Tatra banky, kde zaznamenávame nárast o 22 %. Papierové prevodné príkazy tak tuzemské, ako aj zahraničné majú v porovnaní s rokom 2006 klesajúci trend.

## Regionálne kartové spracovateľské centrum

Regionálne kartové spracovateľské centrum pôsobí od svojho založenia v roku 2002 v rámci Tatra banky ako kompetenčné centrum, ktoré je zamerané na spracovanie transakcií platobnými kartami vydávanými partnerskými bankami v rámci skupiny Raiffeisen International. Jeho služby využívajú okrem Tatra banky aj banky v Albánsku, Bulharsku, Česku, Chorvátsku, Rumunsku, Srbsku, na Ukrajine a od mája 2007 sa k uvedeným bankám pridala aj Raiffeisen banka Kosovo. V porovnaní s rokom 2006 zaznamenalo Regionálne kartové spracovateľské centrum zvýšenie objemu spracovaných transakcií o 22 % a portfólio spracovaných kariet vzrástlo medziročne o 18,5 %.

V roku 2007 sa kartové centrum zameralo okrem zabezpečenia vysokého stupňa spoľahlivosti, bezpečnosti, kapacity a stability kartového systému aj na výraznejšie doplnenie a podporu nových služieb pre debetné a kreditné karty využívaných jednotlivými partnerskými bankami. Ide najmä o nastavenie vernostných schém, využitie nových funkcií čipu, zabezpečenie možností splátkových platieb kreditnými kartami, zlepšenia v oblasti správy vymáhania pohľadávok kreditných kariet ako aj celý rad iných optimalizácií. Útvár zároveň plní úlohy vyplývajúce zo stratégie Raiffeisen International, ktorej cieľom je konsolidovať správu a spracovanie platobných kariet v jednom centre. Týmto centrom je pre všetky sesterské banky v rámci skupiny RI, okrem bánk pôsobiacich v krajinách bývalého Sovietskeho zväzu, naše Regionálne kartové spracovateľské centrum.

## Majetkové účasti

### Tatra Asset Management

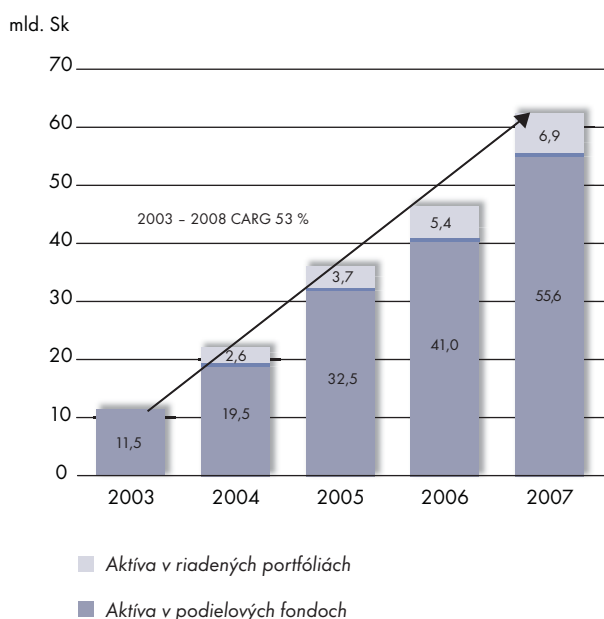
mil. Sk	2003	2004	2005	2006	2007
Celkové výnosy	187,2	231,5	429,9	507,9	698,8
Zisk po zdanení	9,0	48,1	98,8	113,4	178,9
ROE	14,8 %	53,9 %	60,8 %	42,2 %	43,1 %

Trh podielových fondov na Slovensku nabral po roku stagnácie opäť rastovú dynamiku. Celkový objem aktív v otvorených podielových fondoch ku koncu roka 2007 dosiahol 158,7 mld. Sk, pričom celkový objem aktív pod správou v správcovských spoločnostiach vrátane aktív špeciálnych fondov a v riadených portfóliách dosiahol 176,1 mld. Sk. Oživenie rastu nastalo najmä vďaka obnovenému záujmu klientov o peňažné fondy a pretrvávajúcemu záujmu o zaistené fondy.

Rok 2007 bol pre Tatra Asset Management doteraz najlepším rokom v histórii, keď si posilnil pozíciu trhového lídra, či už z pohľadu trhového podielu, alebo schopnosti prinášať nové produkty pre svojich klientov.

Celkový objem predaja podielových fondov TAM v uplynulom roku medziročne vzrástol o 48 % a dosiahol 31,2 mld. Sk. Rozhodujúci pozitívny vplyv na objem predaja malo uvedenie nových produktov – dvoch emisií zaisteného fondu a špeciálneho fondu nehnuteľností. Z objemového hľadiska v rámci štruktúry predaja jednoznačne dominovali peňažné a zaistené fondy, ktoré spolu predstavovali

#### Vývoj aktív pod správou TAM



takmer dve tretiny celého predaja. Čistý predaj podielových fondov TAM (celkový predaj znížený o redemácie) sa medziročne takmer zdvojnásobil a dosiahol 14,0 mld. Sk. Vďaka tomu celkový objem aktív v podielových fondoch TAM medziročne vzrástol o 36 % a dosiahol 55,6 mld. Sk. Vzhľadom na výrazne dynamickejší rast aktív v porovnaní s ostatnými správcovskými spoločnosťami v priebehu uplynulého roka zvýšila spoločnosť TAM svoj podiel na trhu otvorených podielových fondov<sup>1</sup> z 32,1 % na 35,3 %.

Celkové aktíva pod správou spoločnosti vrátane aktív v riadených portfóliách medziročne vzrástli o 35 % a dosiahli 62,5 mld. Sk. Celkový trhový podiel spoločnosti tak ku koncu roka 2007 predstavoval približne 35,5 %.

<sup>1</sup> Podľa údajov Slovenskej asociácie správcovských spoločností

Výnosy spoločnosti medziročne vzrástli o 38 % a dosiahli 698,8 mil. Sk. Rozhodujúci podiel na výnosoch mali výnosy za správu podielových fondov (71 %) a výnosy zo vstupných poplatkov (22 %). Celkové náklady spoločnosti medziročne vzrástli o 30 % a dosiahli 477,6 mil. Sk. Hlavnú časť nákladov – rovnako ako v uplynulom roku – vynaložila spoločnosť na sprostredkovanie predaja podielových fondov (75 %).

Spoločnosť dosiahla v roku 2007 zisk po zdanení v objeme 178,9 mil. Sk, čo je o 58 % viac než v predchádzajúcom kalendárnom roku.

### **Doplňková dôchodková spoločnosť Tatra banky**

mil. Sk	2003	2004	2005	2006	2007
Celkové výnosy	x	x	x	67,3	125,2
Zisk po zdanení	x	x	x	8,5	39,3
ROE	x	x	x	13,4 %	47,2 %

Poznámka:

1. Finančné údaje o spoločnosti za roky 2003 – 2005 sú nedostupné, pretože spoločnosť vznikla 10. apríla 2006.
2. Finančné údaje o spoločnosti za rok 2006 významne ovplyvnila skutočnosť, že ide o údaje za obdobie od 10. apríla 2006 do 31. 12. 2006, t. j. približne za 9 mesiacov roka.

Trh doplnkového dôchodkového sporenia má za sebou úspešný prvý rok po transformácii pôvodných doplnkových dôchodkových poisťovní na štandardné doplnkové dôchodkové spoločnosti (DDS), ktorá sa udiala v roku 2006.

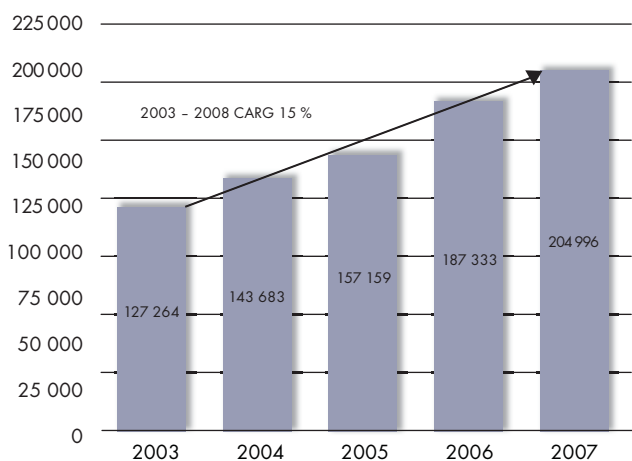
Celkový počet klientov doplnkových dôchodkových spoločností dosiahol 935 tisíc. Celkový objem aktív pod správou v doplnkových dôchodkových fondoch dosiahol 25,0 mld. Sk, čo predstavuje medziročný nárast o 17 %.

DDS Tatra banky si aj v uplynulom roku udržala pozíciu najrýchlejšie rastúcej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, keď dosiahla 42 % podiel na celkovom prírastku čistej hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch.

Celkový počet klientov DDS Tatra banky sa v uplynulom roku zvýšil o 9,4 % a dosiahol 205 tisíc. Celkový počet zamestnávateľských zmlúv dosiahol ku koncu uplynulého roka 6 610, čo predstavuje medziročný rast o 4 %.

Celkový objem aktív v doplnkových dôchodkových fondoch DDS Tatra banky sa medziročne zvýšil o 28 % a dosiahol 6,9 mld., čím si DDS Tatra banky posilnila pozíciu druhej najväčšej doplnkovej spoločnosti na Slovensku s trhovým podielom 27,5 %<sup>2</sup> v porovnaní s podielom 25,5 %, ktorý mala ku koncu predchádzajúceho roka.

<sup>2</sup> Podľa predbežných údajov Asociácie doplnkových dôchodkových spoločností

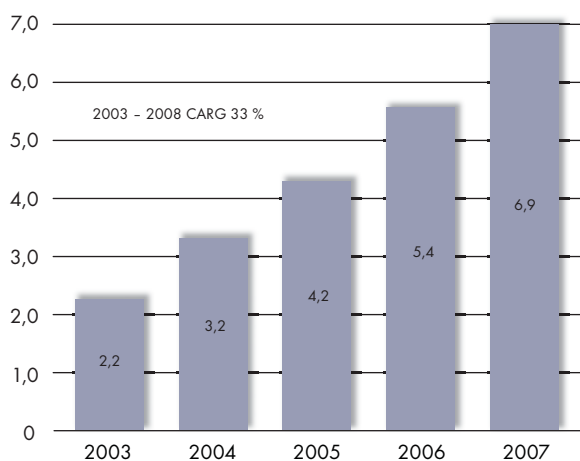
**Počet klientov DDS TB**

V novembri 2007 DDS Tatra banky uviedla na trh Zaistený príspevkový d. d. f. 2017, čím ako prvá doplnková dôchodková spoločnosť na Slovensku otvorila produktový koncept zaistených fondov v oblasti dôchodkového sporenia.

Výnosy DDS Tatra banky v uplynulom roku dosiahli 125,2 mil. Sk, pričom rozhodujúci podiel na výnosoch mali výnosy za správu doplnkových dôchodkových fondov (95 %). Celkové náklady spoločnosti dosiahli 76,7 mil. Sk, pričom rozhodujúci podiel na nákladoch mali prevádzkové náklady (86 %) a náklady na sprostredkovanie predaja doplnkového dôchodkového sporenia (5 %). Spoločnosť dosiahla v roku 2007 zisk po zdanení v objeme 39,3 mil. SKK.

**Aktíva pod správou DDS TB**

mld. Sk





## Tatra Leasing

	2006	2007
Interest and Similar Income	506 711	602 369
Net Interest Income	251 913	230 399
Net Profit after Tax	93 203	78 112
RoE before Tax	16,24 %	13,80 %
RoE after Tax	15,06 %	11,51 %
Cost/Income ratio I	57,19 %	62,18 %

Spoločnosť Tatra Leasing v roku 2007 dosiahla 3. miesto v rebríčku lízingových spoločností Slovenska s objemom nových obchodov vyjadrených v obstarávacích cenách bez DPH vo výške 8 930 259 tis. Sk, čo predstavuje oproti roku 2006 nárast objemu obchodov o 27,32 %. Prírastok objemu predstavoval takmer 3,5-krát vyššiu dynamiku v porovnaní s celým lízingovým trhom (7,8 %). Tatra Leasing si posilnil trhovú podiel v roku 2007 na 11,43 % oproti roku 2006, keď predstavoval len 9,67 %.

Najvýraznejšiu časť objemu obchodov Tatra Leasingu zrealizovaných v roku 2007 predstavovali nákladné vozidlá, fahače a návesy (32,99 %). Ďalej nasledujú stoje a zariadenia (22,05 %), osobné automobily (14,26 %), úžitkové automobily (13,68 %), nehnuteľnosti (9,79 %) a ostatné komodity (7,23 %). V nehnuteľnostiach narástol objem obchodov v roku 2007 oproti roku 2006 až o 98,16 %.

Počet uzatvorených zmlúv spoločnosti v roku 2007 dosiahol 7 312, čo je nárast oproti roku 2006 o 19,59 %.

## Ľudské zdroje

Cieľom ľudských zdrojov bolo zabezpečiť vyhľadávanie, rozvoj a motiváciu ľudí v súlade s obchodnými cieľmi banky, čo sa podarilo aj splniť. Vzhľadom na silné konkurenčné prostredie, odliv kvalifikovanej pracovnej sily do zahraničia, automobilového priemyslu, ako aj vysokú fluktuáciu v bankovom sektore je to čoraz väčšia výzva. Udržanie výkonných a talentovaných ľudí v banke zostáva preto jednou z našich hlavných priorít aj do budúcnosti. V spolupráci s manažmentom banky sme navrhli a zrealizovali zjednodušenie organizačnej štruktúry. Namiesto šiestich riadiacich úrovni máme už len štyri – vedenie banky, úroveň B - 1, B - 2 a úroveň obchodníkov, resp. špecialistov. Adekvátne sme znížili počet manažérskych miest. Sploštenie a zjednodušenie organizačnej štruktúry prinieslo zlepšenie vertikálnej komunikácie a flexibilitu organizácie. Zaviedli sme limity na počty oddelení a odborov, čo zabezpečuje udržanie rozsahu manažérskej zodpovednosti v adekvátnom rozsahu aj do budúcnosti. Pokračovali sme v upevňovaní princípov riadenia pracovného výkonu podľa cieľov, organizovaním workshopov pre všetkých manažérov banky. V spolupráci s líniovými manažérmi sme vytvorili plán náhrad pre všetky kľúčové útvary. Máme tak vytvorený prehľad o pracovníkoch s potenciálom ďalšieho rastu, ktorých môžeme rozvíjať pre manažérske pozície. V oblasti benefitov sme vytvorili unikátny systém Kafetérie, ktorá poskytuje benefity podľa predstáv zamestnancov a prispieva k ich udržaniu v banke. Doladujeme mzdový a bonusový systém, aby plnili motivačnú funkciu a stimulovali vysoký pracovný výkon.

Ďalej prehľbujeme spoluprácu s vysokými školami s cieľom získať talentovaných pracovníkov. Úspešne beží ďalšie kolo manažment trainee programu a jeho výsledkom by mali byť ďalší štyria talentovaní absolventi pripravení pre prácu na odborných útvaroch banky.

Štruktúra našich zamestnancov zostala nezmenená. Máme 70 % žien a 30 % mužov. Sme mladou organizáciou s priemerným vekom 30 rokov a podielom vysokoškolsky vzdelaných pracovníkov cez 50 %.

## Zámery na rok 2008

Rok 2008 možno smelo označiť za rok najväčších výziev, ktoré stoja pred našou bankou. Slovensko sa musí pripraviť na prijatie nového platidla – eura. Do tohto procesu je zapojený celý bankový sektor vrátane Tatra banky. Preto sa intenzívne venujeme príprave na túto zmenu. Aplikácia procesov spojených s prechodom na euro a vstupom do eurozóny tak bude jednoznačne primárnou úlohou, ktorá pred nami stojí. Slovenská ekonomika je naštartovaná veľmi dobre a má veľké predpoklady na to, aby Brusel rozhodol v náš prospech. Výsledok nášho úsilia bude známy ešte do prvej polovice tohto roka. Prípadné negatívne stanovisko by zmarilo nemalé úsilie, ktoré sme doteraz vynaložili na prechod na euro, nehovoriac o finančno-hospodárskych konzekvenciách nielen pre banky, ale pre celú spoločnosť. Treba preto vyvinúť maximálnu snahu na úspešné zavŕšenie tohto transformačného procesu.

Kľúčovým problémom Tatra banky bude z technologického, logistického a organizačného hľadiska zastrešiť prechod na euro. Preto je nevyhnutné, aby sme zvládli realizáciu viacerých komplexných projektov, ako sú Midas+, Basel2, MiFID či Gate2. Vzhľadom na dôležitosť celého procesu chceme klásť dôraz na zvýšenie informovanosti klientov a zamestnancov banky, ako aj zintenzívniť spoluprácu so Slovenskou bankovou asociáciou. Vyvíjame úsilie so zámerom, aby sa počas roku 2008 naši klienti, podnikateľské subjekty, včas zásobili hotovosťou eura v dostatočnom objeme. Zároveň plánujeme zaviesť štartovacie balíčky pre verejnosť, aby sa aj občania mohli v predstihu oboznámiť s novým obeživom a zvyknúť si naň – najmä na optické rozdiely v objeme finančnej hotovosti. Čaká nás úprava informačných systémov tak, aby sme zvládli duálne oceňovanie, upravili bankovú techniku a pripravili naše bankomaty na vydávanie hotovosti v novej mene od Nového roku. Príprava na euro a veci s tým súvisiace tak bude hlavnou náplňou našej činnosti na rok 2008.

Filozofia aktivít našej banky vychádza z jej doterajšieho pôsobenia s tým, že musíme zohľadňovať vývoj na bankovom trhu a narastajúcu konkurenciu. Naším cieľom je nielen si udržať pozície medzi najsilnejšími slovenskými bankami, ale udržať si a posilniť pozíciu inovátora na bankovom trhu. Aj naďalej chceme ponúkať doteraz osvedčené produkty, zdokonaľovať ich, rozširovať sieť služieb, ako aj prichádzať s novými produktmi s cieľom maximálne vyhovieť potrebám a predstavám našich klientov. Medzi naše dôležité ciele preto, samozrejme, patrí aj zefektívnenie procesov, rýchlosť v poskytovaní produktov, zatriktívnenie ich ponuky, ako aj redizajn produktového portfólia. Tatra banka mala vždy záujem o to, aby boli naši klienti spokojní a my aby sme boli schopní ponúknuť im služby v požadovanej vysokej kvalite. Spokojnosť zákazníka patrí medzi naše hlavné ciele, čo si stanovujeme na rok 2008. Chceme byť bankou, ktorej imidž bude tvoriť práve spokojný zákazník a ktorému sme schopní poskytnúť služby podľa jeho potrieb a v požadovanej kvalite. Je preto v našom záujme pracovať aktívne aj v oblasti ľudských zdrojov, zvyšovať kvalifikáciu a poznatky našich doterajších zamestnancov, ako aj prijímať nových, skúsených ľudí, od ktorých môžeme očakávať zvýšenie efektivity a kvality práce.

Zvýšenie kvality sa týka, samozrejme, nielen retailového bankovníctva, ale aj práce s našimi korporátnymi klientmi. Chceme rozširovať služby pre malých a stredných podnikateľov a prispôbovať naše služby ich potrebám. Podobný zámer máme aj vo vzťahu k veľkým firemným klientom. V tomto roku chceme aj naďalej rozširovať svoje služby prostredníctvom Treasury, a to najmä v oblasti hedgingu komodít a sprístupnením produktov Treasury širšej klientele v oblasti malých a stredných podnikateľov. Zámerom pre rok 2008 je i ďalšie skvalitnenie nášho Internet bankingu, ktorý sa usilujeme zabezpečiť maximálne možným spôsobom proti zneužitiu v rámci prevencie. Vďaka najmodernejšej technológii **Card&Reader<sup>TB</sup>**, ktorú sme zaviedli na trh, môžu naši klienti už dnes využívať bezpečne naše služby. Zároveň máme v pláne posilniť naše IT technológie s cieľom skvalitniť tento systém v banke a prispôbiť ho potrebám pre vstup do Európskej menovej únie.

Koncom minulého roku sme otvorili Centrum investovania. Je to jedinečný projekt, v rámci ktorého bude Tatra banka aj v roku 2008 klásť zvýšený dôraz na čo najefektívnejšie zhodnocovanie úspor klientov, a to aj v kontexte členstva v eurozóne a výhodného prostredia s relatívne nižšími úrokovými sadzbami. Klientom chceme priblížiť viaceré možnosti, ktoré im ponúkame na zhodnocovanie ich úspor. Konzervatívnejšiemu spektru by sme chceli objasniť výhody investovania do podielových fondov, aby neboli len úzko zameraní na klasické terminované účty. Chceme klientom rozšíriť obzor o jednotlivé segmenty, v rámci ktorých sa môžu realizovať.

Naším kľúčovým cieľom je teda plynule zvládnuť vstup do eurozóny a prechod na novú menu. Tento proces je pomerne nákladný a investícia doň bude pre Tatra banku najmä v porovnaní s uplynulým rokom s veľkou pravdepodobnosťou na úkor jej ziskov. Ziskovosť však nemôže byť jediný cieľ banky. Dôležitá je aj kvalita a politika firmy z hľadiska strednodobých a dlhodobých perspektív. Vstup do Európskej menovej únie je cesta správnym smerom. Zabezpečí na Slovensku stabilné prostredie pre investorov z hľadiska nemennosti devízového a valutového kurzu, čo v konečnom dôsledku bude znamenať aj posilnenie bankového sektoru, najmä rastom korporátnej klientely. Tento prechod chceme zvládnuť so slušnými ekonomickými výsledkami, ktoré budú znamenať ďalšie pozitívne vyhliadky ako pre našich akcionárov, tak aj pre klientov a partnerov. Zároveň chceme posilniť imidž Tatra banky ako kvalitnej a spoľahlivej bankovej inštitúcie na Slovensku.

## Vyhlasenie o správe a riadení

System správy a riadenia Tatra banky sa riadi Kódexom správy a riadenia spoločností na Slovensku, ktorý tvorí súčasť Burzových pravidiel pre prijímanie cenných papierov na regulovaný trh (ďalej len „Kódex“) a je verejne dostupný na <http://www.bcpb.sk/>.

Konkrétne používané metódy riadenia vychádzajú z kódexu a predpisov upravených v interných smerniciach banky a jej dcérskych spoločností, ako napríklad kompetenčný poriadok, pobočkové postupy, organizácia a riadenie prevádzky.

Vnútrotný kontrolný systém v Tatra banke, a.s., je systém kontroly uskutočňovaný na všetkých úrovniach organizačnej štruktúry a pracovných miestach, ktorý zahŕňa procesnú kontrolu, ale aj priamu, nepriamu a mimoprocesnú kontrolu.

Služi na zaistenie bezpečnosti a ochrany majetku i osôb, na garantovanie spoľahlivosti a presnosti účtovníctva, na podporu dodržiavania a komunikovania stratégie aj cieľov, na podporu efektivity a podporu dodržiavania platných predpisov, ako aj na minimalizáciu rizík.

Priama kontrola predstavuje všetky formy nepretržitých kontrolných opatrení, postupov a mechanizmov v jednotlivých útvaroch banky alebo pobočiek, ktoré sú priamou, bezprostrednou súčasťou pracovných postupov na dennej báze a bez ich vykonania nie je pracovný proces ukončený. Priamu procesnú kontrolu vykonávajú zamestnanci alebo organizačné jednotky, ktoré sa priamo zúčastňujú na jednotlivých procesoch.

Nepriama kontrola znamená všetky formy nepretržitých kontrolných opatrení, postupov a mechanizmov v jednotlivých útvaroch banky alebo pobočiek, ktoré sú nepriamou súčasťou procesov. Nepriamu procesnú kontrolu vykonávajú vedúci zamestnanci jednotlivých útvarov banky alebo pobočiek zodpovední za kontrolované procesy a za výsledky kontroly alebo nimi poverení zamestnanci.

Mimoprocesná kontrola je kontrola nezávislá od prevádzkových a obchodných postupov. Mimoprocesnú kontrolu vykonáva samostatný a nezávislý útvar vnútornej kontroly a vnútorného auditu ako pravidelné overenie funkčnosti systému vnútornej kontroly a vyhodnotenie jeho účinnosti.

Organizačne je rozčlenený na oddelenie vnútornej kontroly a vnútorného auditu retailu, oddelenie vnútornej kontroly a vnútorného auditu centrál a dcérskych spoločností, oddelenie vnútornej kontroly a vnútorného auditu bezpečnosti a bezpečnosti informačných systémov.

V rámci organizačnej štruktúry Tatra banky, a. s., odbor vnútornej kontroly a vnútorného auditu podlieha predstavenstvu a dozornej rade. O výsledkoch svojej auditorskej a kontrolnej činnosti informuje dozornú radu formou polročných súhrnných správ. Predstavenstvo banky je o vykonaných auditoch a kontrolách priebežne informované správami z auditov a kontrol. Riaditeľka odboru vnútornej kontroly a vnútorného auditu informuje predstavenstvo a dozornú radu banky o všetkých dôležitých prípadoch, ktoré v banke nastali.

V rámci riadenia rizika banka (skupina) sleduje, vyhodnocuje a v konečnom dôsledku riadi najmä nasledovné druhy rizík: úverové, trhové a operačné.

Úverové riziko, t. j. riziko, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlžné sumy v plnej výške, sa pravidelne sleduje a situácia každého klienta sa minimálne raz ročne analyzuje a prehodnocuje. Angažovanosť k jednému dlžníkovi je obmedzená limitmi majetkovej angažovanosti, ktoré sa denne vyhodnocujú a na mesačnej báze sa hlásia NBS. Retailoví dlžníci sa posudzujú podľa scoringových modelov vytvorených k jednotlivým produktom, SME a korporátni klienti sa posudzujú podľa ratingových modelov.

Trhovým rizikám je skupina vystavená v súvislosti so svojou činnosťou pri otvorených pozíciách najmä v transakciách s úrokovými, menovými a akciovými produktami. Na stanovenie výšky trhového rizika svojich pozícií skupina používa interné postupy a modely pre jednotlivé typy rizík, ktorým je vystavená. Uvedené limity sa denne monitorujú.

Operačné riziko sa riadi štandardným postupom zadaným materskou spoločnosťou a ďalšími interne vyvinutými metódami a postupmi. Na identifikáciu operačných rizík banka (skupina) používa trojrozmerný model tvorený tromi zložkami: kategória rizík, časť procesu a biznis línií. Banka (skupina) kladie dôraz predovšetkým na zlepšovanie kvality procesov a zameriava sa na opatrenia smerujúce k zníženiu operačných rizík.

Bližšie informácie o jednotlivých rizikách, ktorým je banka (skupina) vystavená, sa nachádzajú v poznámkach k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2007; pripravenej podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia, a je súčasťou Výročnej správy za rok 2007.

Najvyšším orgánom spoločnosti je valné zhromaždenie. Rozhoduje o otázkach, ktoré do pôsobnosti valného zhromaždenia zveruje Obchodný zákonník. Riadne valné zhromaždenie spoločnosti sa v roku 2007 konalo dňa 7. júna. Právo účasti na valnom zhromaždení a s tým spojené ďalšie práva využilo 90,73 % majiteľov kmeňových akcií. Akcionári o. i. schválili riadnu individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku a výročnú správu, rozhodli o rozdelení zisku a určení tantiém, zvolili členov dozornej rady volených valným zhromaždením na nasledujúce volebné obdobie a schválili emisiu hypotekárnych záložných listov. Akcionárom boli vyplatené dividendy vo výške schválenej valným zhromaždením podľa pomeru vkladu na základnom imaní.

Štatutárnym orgánom spoločnosti je predstavenstvo. Členov predstavenstva volí a odvoláva dozorná rada banky. Dozorná rada menuje a odvoláva predsedu a podpredsedov predstavenstva. V roku 2007 malo predstavenstvo šesť členov. Na prelome júna a júla 2007 prišlo k zmene na poste predsedu predstavenstva a bol zvolený nový člen predstavenstva zodpovedný za oblasť retailu. Predstavenstvo zasadá spravidla raz týždenne. Rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti s výnimkou záležitostí patriacich do právomoci valného zhromaždenia a dozornej rady. Na základe poverenia valným zhromaždením je predstavenstvo oprávnené rozhodnúť o vydaní prioritných akcií do stanovenej výšky, a to raz ročne.

Základné imanie tvorí 50 216 kmeňových akcií v menovitej hodnote 20 000 Sk na akciu, čo je 89,1 % zo základného imania a 1 229 545 prioritných akcií v menovitej hodnote 100 Sk, čo predstavuje 10,9 % zo základného imania.

Podiel na základnom imaní spoločnosti zodpovedajúci kvalifikovanej účasti (aspoň 10 %) majú spoločnosť Raiffeisen International Bank-Holding, AG a Tatra Holding, GmbH, obe so sídlom v Rakúsku.

Každý majiteľ kmeňovej akcie je akcionárom spoločnosti. Ako akcionár spoločnosti má základné akcionárske práva vyplývajúce z Obchodného zákonníka a zo stanov materskej spoločnosti, najmä právo podieľať sa na zisku spoločnosti podľa pomeru menovitej hodnoty jeho akcií k výške základného imania, právo zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie i vysvetlenia a uplatňovať na ňom návrhy, pričom hlasovacie právo je určené pomerom menovitej hodnoty akcií k výške základného imania, a taktiež má právo podieľať sa na likvidačnom zostatku spoločnosti.

Obdobné práva má aj každý majiteľ prioritnej akcie s tým rozdielom, že s prioritnými akciami nie je spojené právo hlasovať na valnom zhromaždení okrem prípadov, v ktorých zákon priznáva hlasovacie právo aj takýmto akciám. V takých prípadoch je hlasovacie právo určené pomerom menovitej hodnoty akcií k výške základného imania. S prioritnými akciami je spojené prednostné právo týkajúce sa dividendy, ktoré spočíva v tom, že ak spoločnosť dosiahne čistý zisk minimálne vo výške, ktorá zodpovedá počtu vydaných prioritných akcií, majiteľom prioritných akcií bude vyplatená dividendy minimálne vo výške 1 Sk (slovom jedna slovenská koruna) za prioritnú akciu.

Prevoditeľnosť kmeňových akcií nie je obmedzená. Na prioritné akcie má spoločnosť predkupné právo za cenu určenú podľa zásad upravených v stanovách spoločnosti. Prioritné akcie možno previesť na inú osobu ako je spoločnosť alebo zriadiť k nej záložné právo v prospech inej osoby než spoločnosť len so súhlasom predstavenstva. Predstavenstvo môže odmietnuť udeliť súhlas, ak prioritná akcia nebola prednostne ponúknutá na predaj spoločnosti.

Vzťahy medzi bankou (skupinou) a členmi jej orgánov alebo zamestnancami v súvislosti s ukončením pracovného pomeru, resp. vzdaním sa funkcie z akéhokoľvek dôvodu sú upravené v súlade s platným Zákonníkom práce.

Najlepšia banka  
v oblasti analýz vývoja  
menových kurzov  
na Slovensku 2005  
GLOBAL FINANCE

Najlepšia banka  
v oblasti treasury  
a cash manažment  
2005 v rámci RZB  
skupiny v krajinách  
strednej a východnej  
Európy  
GLOBAL FINANCE

## Tatra banka, a.s.

### SPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDÍTOROV

#### Akcionárom a predstavenstvu Tatra banka, a.s.:

1. Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Tatra banka, a.s. a dcérskych spoločností (ďalej len „banka“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2007, výkaz ziskov a strát, výkaz o zmenách vo vlastnom imaní a výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce poznámky.

#### **Zodpovednosť predstavenstva banky za účtovnú závierku**

2. Predstavenstvo banky zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej závierky, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia. Súčasťou tejto zodpovednosti je navrhnuť, implementovať a udržiavať vnútorné kontroly týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už z dôvodu podvodu alebo chyby; zvoliť a uplatňovať vhodné účtovné postupy, a urobiť odhady primerané daným okolnostiam.

#### **Zodpovednosť audítorov**

3. Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Na základe týchto štandardov sme povinní spĺňať etické normy a naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahŕňa vykonanie audítorských postupov s cieľom získať audítorské dôkazy o čiastkach a skutočnostiach zverejnených v účtovnej závierke. Výber audítorských postupov závisí od úsudku audítora, vrátane zhodnotenia rizík, že účtovná závierka obsahuje významné nesprávnosti, či už z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri zhodnotení týchto rizík audítor posudzuje vnútorné kontroly banky týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol banky je navrhnuť vhodné audítorské postupy, a nie vyjadriť názor na efektívnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti významných odhadov vedenia banky, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a primeraný základ na vyjadrenie nášho názoru.

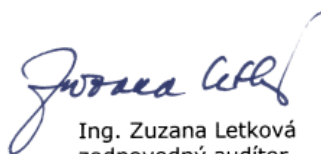
#### **Názor**

4. Podľa nášho názoru, konsolidovaná účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Tatra banky, a.s. a dcérskych spoločností k 31. decembru 2007 a výsledky ich hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia.

Bratislava 19. februára 2008




Deloitte Audit s.r.o.  
 Licencia SKAu č. 014



Ing. Zuzana Letková  
 zodpovedný audítor  
 Licencia SKAu č. 865





*Najlepšia domáca  
banka v rokoch  
1997, 1998, 1999*

**CENTRAL  
EUROPEAN**

*Banka desaťročia  
v novembri 1999*

**CENTRAL  
EUROPEAN**

*Najlepšia banka  
na Slovensku  
v roku 1999*

**BUSINESS  
CENTRAL EUROPE**

# Konsolidovaná účtovná zvierka

(pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie)

## Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

(v tisícoch Sk)	Pozn.	2007	2006
Výnosy z úrokov a podobné výnosy		11 084 398	8 358 062
Náklady na úroky a podobné náklady		(4 307 498)	(2 817 627)
<b>Výnosové úroky, netto</b>	<b>(1)</b>	<b>6 776 900</b>	<b>5 540 435</b>
Výnosy z dividend	(2)	4	898
Opravné položky a rezervy na straty	(3)	(559 951)	(482 718)
<b>Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto, po zohľadnení opravných položiek</b>		<b>6 216 953</b>	<b>5 058 615</b>
Výnosy z poplatkov a provízií		3 588 318	2 971 724
Náklady na poplatky a provízie		(448 386)	(404 308)
<b>Výnosy z poplatkov a provízií, netto</b>	<b>(4)</b>	<b>3 139 932</b>	<b>2 567 416</b>
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie	(5)	2 075 844	1 696 420
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	(6)	(308 947)	(56 276)
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na predaj	(7)	-	72 413
Čistý zisk (strata) z podielov v pridružených spoločnostiach	(8)	37 494	44 738
Všeobecné administratívne náklady	(9)	(6 449 088)	(5 193 686)
Ostatný prevádzkový zisk (strata)	(10)	(292 658)	(348 404)
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>4 419 530</b>	<b>3 841 236</b>
Daň z príjmov	(11)	(968 931)	(827 666)
<b>Konsolidovaný zisk po zdanení</b>		<b>3 450 599</b>	<b>3 013 570</b>
<b>Základný a zriadený zisk na kmeňovú akciu (menovitá hodnota 20 000 Sk) v Sk</b>	<b>(12)</b>	<b>62 846</b>	<b>56 083</b>
<b>Základný a zriadený zisk na prioritnú akciu (menovitá hodnota 100 Sk) v Sk</b>	<b>(12)</b>	<b>314</b>	<b>280</b>

## Konsolidovaná súvaha

<b>Aktíva</b> (v tisícoch Sk)	<b>Pozn.</b>	<b>31. december 2007</b>	<b>31. december 2006</b>
Peniaze a vklady v centrálnych bankách	(13)	10 494 673	8 819 584
Štátne a iné pokladničné poukážky	(14)	-	4 954 155
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	(15)	43 098 815	26 687 784
Úvery poskytnuté klientom, brutto	(16)	139 826 880	104 426 589
Opravné položky na straty z úverov	(17)	(2 310 198)	(1 792 786)
Finančné aktíva na obchodovanie	(18)	9 910 385	15 909 370
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	(19)	13 282 362	6 244 719
Finančné aktíva držané do splatnosti	(20)	33 588 487	38 275 126
Finančné aktíva na predaj	(21)	4 481	3 964
Podiely v pridružených spoločnostiach	(22)	363 209	325 715
Dlhodobý nehmotný majetok	(23, 25)	1 028 032	1 178 361
Dlhodobý hmotný majetok	(24, 25)	2 704 330	2 713 609
Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmov	(26)	1 816	1 355
Ostatné aktíva	(27)	1 022 300	1 073 134
<b>Aktíva spolu</b>		<b>253 015 572</b>	<b>208 820 679</b>
<b>Záväzky</b> (v tisícoch Sk)			
Vklady a bežné účty bánk	(28)	10 233 829	4 884 870
Vklady klientov	(29)	185 791 986	159 511 425
Finančné záväzky na obchodovanie	(30)	6 112 765	5 975 221
Záväzky z dlhových cenných papierov	(31)	27 493 171	19 852 841
Rezervy na záväzky	(32)	1 183 331	1 231 226
Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov	(33)	589 871	362 442
Ostatné záväzky	(34)	1 260 695	1 128 064
Podriadené dlhy	(35)	2 521 358	-
<b>Záväzky spolu</b>		<b>235 187 006</b>	<b>192 946 089</b>
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	(36)	14 377 967	12 861 020
Konsolidovaný zisk po zdanení		3 450 599	3 013 570
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>17 828 566</b>	<b>15 874 590</b>
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>		<b>253 015 572</b>	<b>208 820 679</b>

## Konsolidovaný výkaz o zmenách vo vlastnom imaní

(v tisícoch Sk)	Základné imanie	Základné imanie – vlastné akcie	Emisné ážio	Emisné ážio – vlastné akcie	Rezervný fond a ostatné fondy	Nerozdelený zisk vrátane konsolidovaného zisku po zdanení	Spolu
Vlastné imanie k 1. januáru 2006	1 004 320	-	100 430	-	303 690	12 210 398	13 618 838
Prevody	-	-	-	-	4 894	(4 894)	-
Výplata dividend	-	-	-	-	-	(1 677 214)	(1 677 214)
Zmena vykazovania prioritných akcií	71 258	(2 287)	613 801	(18 652)	-	38 958	703 078
Emisia prioritných akcií	26 275	-	198 641	-	-	-	224 916
Predaj vlastných prioritných akcií	-	3 580	-	27 065	-	-	30 645
Amortizácia diskontu prioritných akcií	-	-	19 302	-	-	-	19 302
Spätné odkúpenie prioritných akcií	-	(3 912)	(24 977)	(29 656)	-	-	(58 545)
Konsolidovaný zisk po zdanení	-	-	-	-	-	3 013 570	3 013 570
<b>Vlastné imanie k 31. decembru 2006</b>	<b>1 101 853</b>	<b>(2 619)</b>	<b>907 197</b>	<b>(21 243)</b>	<b>308 584</b>	<b>13 580 818</b>	<b>15 874 590</b>

(v tisícoch Sk)	Základné imanie	Základné imanie – vlastné akcie	Emisné ážio	Emisné ážio – vlastné akcie	Rezervný fond a ostatné fondy	Nerozdelený zisk vrátane konsolidovaného zisku po zdanení	Spolu
Vlastné imanie k 1. januáru 2007	1 101 853	(2 619)	907 197	(21 243)	308 584	13 580 818	15 874 590
Prevody	-	-	-	-	857	(857)	-
Výplata dividend	-	-	-	-	-	(1 773 397)	(1 773 397)
Emisia prioritných akcií	25 422	-	208 712	-	-	-	234 134
Predaj vlastných prioritných akcií	-	8 215	566	67 448	-	-	76 229
Amortizácia diskontu prioritných akcií	-	-	53 029	-	-	-	53 029
Spätné odkúpenie prioritných akcií	-	(9 391)	-	(77 227)	-	-	(86 618)
Konsolidovaný zisk po zdanení	-	-	-	-	-	3 450 599	3 450 599
<b>Vlastné imanie k 31. decembru 2007</b>	<b>1 127 275</b>	<b>(3 795)</b>	<b>1 169 504</b>	<b>(31 022)</b>	<b>309 441</b>	<b>15 257 163</b>	<b>17 828 566</b>

## Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>		
Konsolidovaný zisk pred zdanením	4 419 530	3 841 236
Úpravy o nepeňažné operácie (pozn. 38)	(4 548 045)	(4 655 344)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu (pozn. 38)	(128 515)	(814 108)
<i>(Zvýšenie) zníženie prevádzkových aktív:</i>		
Povinná rezerva v Národnej banke Slovenska	3 170 642	(3 809 415)
Úvery poskytnuté bankám	(17 310 321)	12 206 843
Úvery poskytnuté klientom	(35 563 112)	(23 394 573)
Finančné aktíva na obchodovanie	5 538 582	8 642 563
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	(7 176 245)	(6 062 530)
Finančné aktíva na predaj	(517)	(311)
Ostatné aktíva	50 834	(207 683)
<i>Zvýšenie (zníženie) prevádzkových záväzkov:</i>		
Vklady a bežné účty bánk	5 317 298	(15 587 434)
Vklady klientov	26 259 925	25 966 421
Záväzky z dlhových cenných papierov	7 526 431	8 238 306
Ostatné záväzky	132 632	280 738
Peňažné prostriedky použité v prevádzkových činnostiach pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmov	(12 182 366)	5 458 817
Platené úroky	(4 140 168)	(2 686 280)
Prijaté úroky	9 893 182	6 997 756
Daň z príjmov platená	(741 964)	(402 146)
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností, netto</b>	<b>(7 171 316)</b>	<b>9 368 147</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>		
(Prírastok) úbytok finančných aktív držaných do splatnosti	4 703 344	(792 728)
Prijaté úroky z finančných aktív držaných do splatnosti	1 423 371	1 457 891
Príjmy z predaja alebo vyradenia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	32 829	21 292
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(851 323)	(1 089 655)
Obstaranie dcérskej spoločnosti	-	(254 334)
Prijaté dividendy	4	898
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti, netto</b>	<b>5 308 225</b>	<b>(656 636)</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>		
Emisia a spätné odkúpenie prioritných akcií	223 745	216 318
Podriadené dlhy	2 520 224	-
Vyplatené dividendy	(1 773 397)	(1 677 214)
<b>Peňažné toky z finančných činností, netto</b>	<b>970 572</b>	<b>(1 460 896)</b>
Vplyv fluktuácie výmenných kurzov na stav peňazí a peňažných ekvivalentov	(79 893)	(139 911)
<b>Zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov</b>	<b>(972 412)</b>	<b>7 110 704</b>
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka (pozn. 38)	10 485 264	3 374 560
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka (pozn. 38)</b>	<b>9 512 852</b>	<b>10 485 264</b>

# Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke

## Všeobecné informácie

### a) Predmet činnosti

Konsolidovaná skupina Tatra banky (ďalej len „skupina“) pozostáva z materskej spoločnosti Tatra banka, akciová spoločnosť, (ďalej len „banka“ alebo „materská spoločnosť“) so sídlom v Bratislave, na adrese Hodžovo námestie č. 3 a 12 dcérskych spoločností a pridružených podnikov. Banka bola založená 17. septembra 1990 a zapísaná v obchodnom registri 1. novembra 1990. Identifikačné číslo banky je 00 686 930, daňové identifikačné číslo je 202 040 8522.

Hlavný predmet činnosti materskej spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra je:

- prijímanie vkladov,
- poskytovanie úverov,
- tuzemské prevody peňažných prostriedkov a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov (platobný styk a zúčtovanie),
- poskytovanie investičných služieb pre klientov v rozsahu osobitného povolenia,
- investovanie do cenných papierov na vlastný účet,
- obchodovanie na vlastný účet
  - s finančnými nástrojmi peňažného trhu v slovenských korunách a v cudzej mene vrátane zmenárenskej činnosti,
  - s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v slovenských korunách a v cudzej mene,
  - s mincami z drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí,
- správa pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
- finančný lízing,
- poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
- vydávanie a správa platobných prostriedkov,
- poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
- vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
- finančné sprostredkovanie,
- uloženie vecí,
- prenájom bezpečnostných schránok,
- poskytovanie bankových informácií,
- hypotekárne obchody podľa ustanovenia § 67 ods. 1 zákona o bankách,
- funkcia depozitára podľa osobitného predpisu,
- spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí.

### Akcionári banky v percentuálnych podieloch na hlasovacích právach:

	31. decembra 2007	31. decembra 2006
Raiffeisen International Bank – Holding AG	72,44 %	72,44 %
Tatra Holding	14,11 %	14,11 %
Ostatní	13,45 %	13,45 %

**Akcionári banky v percentuálnych podieloch na upísanom základnom imaní:**

	<b>31. decembra 2007</b>	<b>31. decembra 2006</b>
<i>Raiffeisen International Bank - Holding AG</i>	64,54%	66,03 %
<i>Tatra Holding</i>	12,57%	12,86 %
<i>Ostatní</i>	22,89%	21,11 %

Materská spoločnosť vykonáva svoju činnosť v Slovenskej republike prostredníctvom 152 pobočiek a expozitúr vrátane firemných centier, centier bývania a centra investovania.

Podľa rozhodnutia skupiny vyplývajú jej produkty a služby zo segmentov podnikania, ktorými sú poskytovanie bankových a súvisiacich služieb (vytváranie a spravovanie podielových fondov, vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov za účelom vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia).

Kmeňové akcie materskej spoločnosti sú verejne obchodované na Burze cenných papierov v Bratislave.

**Členovia štatutárneho orgánu a dozornej rady banky k 30. júnu 2007:****Dozorná rada**

<i>Predseda:</i>	<i>Milan VRŠKOVÝ</i>
<i>Podpredseda:</i>	<i>Herbert STEPIC</i>
<i>Členovia:</i>	<i>Peter BALÁŽ</i>
	<i>Tomáš BOREC (do 30. septembra 2007)</i>
	<i>Renate KATTINGER</i>
	<i>Ján NEUBAUER</i>
	<i>Peter PÜSPÖK</i>

**Predstavenstvo**

<i>Predseda:</i>	<i>Rainer FRANZ</i>
<i>Prvý podpredseda:</i>	<i>Miroslav ULIČNÝ</i>
<i>Podpredseda:</i>	<i>Igor VIDA</i>
<i>Členovia:</i>	<i>Karel FÍLA</i>
	<i>Marcel KAŠČÁK</i>
	<i>Martin PYTLIK</i>

**S účinnosťou od 1. júla 2007 nastali v zložení dozornej rady a štatutárneho orgánu tieto zmeny:****Dozorná rada**

Predseda:	Rainer FRANZ
Podpredseda:	Herbert STEPIC
Členovia:	Peter BALÁŽ
	Robert GRUBER
	Renate KATTINGER
	Ján NEUBAUER
	Pavol FEITSCHER (od 1. októbra 2007)

**Predstavenstvo**

Predseda:	Igor VIDA
Podpredseda:	Miroslav ULIČNÝ
Členovia:	Karel FÍLA
	Marcel KAŠČÁK
	Michal LIDAY
	Martin PYTLIK

**b) Obchodné meno priamej materskej spoločnosti:**

Raiffeisen International Bank – Holding AG, Rakúsko

**Obchodné meno hlavnej materskej spoločnosti:**

Raiffeisen-Landesbanken Holding GmbH, Rakúsko

**Obchodné meno hlavnej materskej spoločnosti zozstavujúcej konsolidovanú účtovnú zázvierku:**

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Rakúsko

**Obchodné meno priamej materskej spoločnosti zozstavujúcej konsolidovanú účtovnú zázvierku:**

Raiffeisen International Bank – Holding AG, Rakúsko

Konsolidovaná účtovná zázvierka skupiny Raiffeisen Zentralbank je uložená na registrovom súde Handelgericht Wien, Marxergasse 1a, 1030 Viedeň, Rakúsko.



**c) Definícia konsolidovanej skupiny:**

K 31. decembru 2007 skupina pozostávala z banky a z týchto spoločností (ďalej len „konsolidované spoločnosti“):

<b>Spoločnosť</b> (v tisícoch Sk)	<b>Priamy podiel</b> v %	<b>Podiel skupiny</b> v %	<b>Nepriamy podiel prostredníctvom spol.</b>	<b>IČO</b>	<b>Hlavná činnosť</b>	<b>Metóda konsolidácie</b>	<b>Sídlo</b>
Tatra Group Servis, s. r. o.	99,5 %	100 %	Tatra Billing, s. r. o.	35 730 561	obchodné služby	metóda úplnej konsolidácie	Bratislava
Tatra Asset Management, správ. spol., a. s.	100 %	100 %	n/a	35 742 968	správa aktív	metóda úplnej konsolidácie	Bratislava
ELIOT, s. r. o.	0,5 %	100 %	Tatra Group Servis, s. r. o.	31 392 687	prenájom a správa majetku	metóda úplnej konsolidácie	Bratislava
TG Strom, s. r. o.	0 %	100 %	Tatra Group Servis, s. r. o.	35 780 860	podpora IT	metóda úplnej konsolidácie	Bratislava
Tatra Group Finance, s. r. o.	0 %	100 %	Tatra Group Servis, s. r. o.	35 707 682	prenájom a správa majetku, administrátor DDP	metóda úplnej konsolidácie	Bratislava
Tatra Billing, s. r. o.	100 %	100 %	n/a	35 810 572	služby	metóda úplnej konsolidácie	Bratislava
TL Leasing, s. r. o.	0 %	100 %	Tatra Group Servis, s. r. o.	31 398 456	lízinq	metóda úplnej konsolidácie	Bratislava
CENTRUM BÝVANIA, s. r. o.	0 %	100 %	Tatra Group Servis, s. r. o.	35 683 040	prenájom a správa majetku	metóda úplnej konsolidácie	Bratislava
Tatra Residence, s. r. o.	0 %	100 %	Tatra Group Servis, s. r. o.	35 805 498	prenájom a správa majetku	metóda úplnej konsolidácie	Bratislava
Tatra-Leasing, s. r. o.	48 %	48 %	n/a	31 326 552	lízinq	metóda vlastného imania	Bratislava
Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o.	33,33 %	33,33 %	n/a	35 869 810	služby	nekonsolidovaná pre nevýznamnosť	Bratislava
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a. s.	100 %	100 %	n/a	36 291 111	doplnkové dôchodkové sporenie	metóda úplnej konsolidácie	Bratislava

#### d) Zmeny v skupine počas roku 2007

Dňa 7. februára 2007 bol zrealizovaný prevod 100 % akcií Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti Tatra banky, a. s. (ďalej len „DDS TB“) zo spoločnosti Tatra Group Finance, s. r. o., na Tatra banku, a. s., čím sa jediným akcionárom DDS TB stala Tatra banka, a. s. Uvedený prevod akcií nemal vplyv na výsledok hospodárenia skupiny ani na prv vykázaný goodwill.

#### e) Ďalšie udalosti počas roka 2007

##### Rozdelenie zisku za rok 2006

Zisk materskej spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2006 vo výške 2 783 862 tis. Sk podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo bol rozdelený na základe rozhodnutia valného zhromaždenia materskej spoločnosti, ktoré sa konalo 7. júna 2007 nasledovne:

Dividendy – kmeňové akcie	1 621 977
Dividendy – prioritné akcie	153 286
Pridel do nerozdeleného zisku z predchádzajúcich období	1 008 599
<b>Celkom</b>	<b>2 783 862</b>

Účtovnú zvierku materskej spoločnosti za rok 2006 a vyplatenie tantiém členom dozornej rady vo výške 18 300 tis. Sk schválilo valné zhromaždenie dňa 7. júna 2007. Dividendy vo výške 1 866 tis. Sk, na ktoré nevznikol k dátumu valného zhromaždenia nárok, boli k 31. decembru 2007 zúčtované do nerozdelených ziskov minulých rokov.

## Hlavné účtovné zásady

Hlavné účtovné zásady uplatnené pri zostavovaní tejto účtovnej zvierky sú uvedené v ďalšom texte:

#### a) Základ prezentácie

Konsolidovaná účtovná zvierka skupiny („účtovná zvierka“) za rok 2007 a porovnateľné údaje za rok 2006 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Standards, „IFRS“) v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1725/2003 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“). IFRS prijaté na použitie v rámci EÚ sa neodlišujú od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy okrem požiadavky na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktorú EÚ neschválila. Schválenie účtovania zabezpečenia portfólií podľa IAS 39 Európskou úniou k dátumu zostavenia účtovnej zvierky by podľa skupiny nemalo mať významný dopad na účtovnú zvierku.

V roku 2007 skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a IFRIC pri IASB v znení prijatom EÚ a ktoré sa vzťahujú na jej prevádzky, s účinnosťou v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2007. Ide o tieto štandardy a interpretácie:

- IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenie údajov“ (účinný od 1. januára 2007),
- dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej zvierky“ o vykazovaní kapitálu (účinný od 1. januára 2007),
- IFRIC 7 „Aplikácia prístupu opravy finančných výkazov minulých období podľa štandardu IAS 29 pre finančné vykazovanie v hyperinflačných ekonomikách“ (účinný za ročné obdobia začínajúce sa 1. marca 2006 a po tomto dátume),
- IFRIC 8 „Rozsah štandardu IFRS 2“ (účinný za ročné obdobia začínajúce sa 1. mája 2006 a po tomto dátume),
- IFRIC 9 „Prehodnotenie vložených derivátov“ (účinný za ročné obdobia začínajúce sa 1. júna 2006 a po tomto dátume),
- IFRIC 10 „Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka a zníženie hodnoty majetku“ (účinný za ročné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2006 a po tomto dátume).

Prijatie nových a revidovaných štandardov a interpretácií sa neprejavilo v zmene účtovných zásad skupiny, ktoré by ovplyvnili sumy vykázané za bežné a predchádzajúce obdobie. Nadobudnutím účinnosti štandardu IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenie údajov“ sa výrazne rozšíril rozsah zverejňovaných informácií v tejto účtovnej zvierke.

K dátumu schválenia účtovnej zvierky boli pripravené na vydanie nasledujúce štandardy a interpretácie, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

Dokumenty IASB schválené EÚ:

- IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“ (účinný od 1. januára 2009),
- IFRIC 11 „IFRS 2: Transakcie skupiny a transakcie na základe vlastných obchodných podielov“ (účinný za ročné obdobia začínajúce sa 1. marca 2007 a po tomto dátume).

Dokumenty IASB, ktoré EÚ ešte neschválila:

- IFRIC 12 „Koncesionárske zmluvy o poskytovaní verejnoprospešných služieb“ (účinný od 1. januára 2008, nemožno ho prijať pred schválením pre zmluvy, pre ktoré sa v súčasnosti aplikuje IFRIC 4),
- IFRIC 13 „Vernostné programy pre zákazníkov“ (účinný od 1. júla 2008),
- IFRIC 14 IAS 19 „Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi“ (účinný od 1. januára 2008),
- dodatok k IAS 23 Náklady na prijaté úvery a pôžičky (účinný od 1. januára 2009),
- dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej zvierky: upravené vykazovanie“ (účinné od 1. januára 2009),
- dodatky k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka (účinné od 1. júla 2009),
- zmenený štandard IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ (účinný od 1. júla 2009),
- dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov: Podmienky prevodu akcií a zrušenie zmlúv o platbách na základe podielov“ (účinný od 1. januára 2009) a
- dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia – Finančné nástroje vypovedateľné zo strany držiteľa a záväzky z likvidácie (účinný od 1. januára 2009).

Neočakáva sa, že prijatie uvedených štandardov a interpretácií v budúcich účtovných obdobiach bude mať významný vplyv na výsledok hospodárenia alebo na vlastné imanie.

### Cieľ zostavenia

Zostavenie uvedenej konsolidovanej účtovnej závierky v Slovenskej republike je v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Podľa paragrafu 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve platného od 1. januára 2005 je banka povinná zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 z 19. júla 2002 o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS). Konsolidovaná účtovná závierka pripravená v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi pre finančné výkazníctvo ("IFRS") v plnom rozsahu nahradila konsolidovanú účtovnú závierku zostavenú podľa Slovenských účtovných štandardov.

### Východiská zostavenia účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí skupina vykazuje v čase ich vzniku. Transakcie a ostatné udalosti sa v účtovnej závierke vykazujú v období, s ktorým časovo a vecne súvisia, za predpokladu, že skupina bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovná závierka bola zostavená na základe ocenenia v historických cenách, pričom niektoré finančné nástroje boli precenené na reálnu hodnotu.

### Významné účtovné odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje vypracovanie odhadov a predpokladov, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a záväzkov a na vypracovanie dohadných aktívnych a pasívnych položiek k dátumu účtovnej závierky, ako aj na vykazované sumy výnosov a nákladov počas účtovného obdobia. Skutočné výsledky sa môžu od odhadov líšiť o budúce zmeny ekonomických podmienok podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov a môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo môže významne ovplyvniť finančné postavenie a výsledok hospodárenia.

Významné oblasti s potrebou subjektívneho úsudku:

- Tvorba opravných položiek na vzniknuté úverové straty a identifikované budúce možné záväzky zahŕňa veľa neistôt týkajúcich sa výsledkov uvedených rizík a od vedenia skupiny vyžaduje mnoho subjektívnych posudkov pri odhade výšky strát.
- Pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny; v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou bankové odvetvie neexistuje významný historický precedens, resp. interpretačné rozsudky.

Použitá mena v tejto účtovnej závierke je slovenská koruna („Sk“) a zostatky sú uvedené v tisícoch slovenských korún, pokiaľ sa neuvádza inak.

### b) Princípy konsolidácie

Dcérske spoločnosti predstavujú spoločnosti, v ktorých skupina – priamo alebo nepriamo – vlastní nadpolovičný podiel na hlasovacích právach alebo inak uplatňuje svoj rozhodujúci vplyv na ich činnosť, sa konsolidovali metódou úplnej konsolidácie okrem tých, ktorých vplyv bol nevýznamný. Dcérske spoločnosti sa konsolidujú od dátumu, keď v nich skupina získala kontrolu, a ich konsolidácia sa končí dátumom ich predaja alebo straty kontroly nad nimi. Všetky pohľadávky a záväzky, predaje a nákupy, ako aj náklady, výnosy, zisky a straty z transakcií v rámci skupiny sa eliminovali.

Podiely v pridružených spoločnostiach predstavujú spoločnosti, v ktorých má skupina 20- a viacpercentné podiely na hlasovacích právach a uplatňuje v nich podstatný vplyv, nemá však rozhodovacie práva nad ich činnosťou. Podiely v pridružených spoločnostiach sa v konsolidovanej účtovnej závierke oceňujú metódou vlastného imania. Podľa tejto metódy sa podiel pôvodne ocení v obstarávacej cene a následne upraví o zmenu podielu investora na čistých aktívach spoločnosti, do ktorej investoval, po získaní podielu. Zisk alebo strata investora zahŕňa jeho podiel na zisku alebo strate spoločnosti, do ktorej investoval. Zisky (straty) vyplývajúce z precenenia pridružených spoločností metódou vlastného imania sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z podielov v pridružených spoločnostiach“.

Všetky obstarania dcérskych spoločností sa účtujú metódou obstarávacích nákladov. Obstarávacia cena podnikovej kombinácie sa oceňuje sumou reálnych hodnôt predmetných aktív k dátumu výmeny, nadobudnutých alebo prevzatých záväzkov, a nástrojov vlastného imania, ktoré skupina vydala výmenou za získanie kontroly nad dcérskou spoločnosťou, plus všetky náklady priamo súvisiace s danou podnikovou kombináciou. Ak obstarávacia cena podnikovej kombinácie prevyšuje podiel skupiny na vykázananej čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a možných záväzkov, rozdiel je vykázaný ako goodwill (bod I Hlavných účtovných zásad).

#### c) Udalosti k 30. júnu 2006

Na valnom zhromaždení, ktoré sa konalo 8. júna 2006, materská spoločnosť schválila v súvislosti s prioritnými akciami zmenu vo svojich stanovách. Na základe schválenej zmeny boli prioritné akcie preúčtované z finančných záväzkov do vlastného imania. V nasledujúcej tabuľke sa uvádza vplyv zmeny z hľadiska prioritných akcií:

Základné imanie	71 258
Základné imanie - vlastné akcie	(2 287)
Emisné ážio	595 149
Nerozdelený zisk vrátane zisku po zdanení	38 958
<b>Vplyv na imanie celkom</b>	<b>703 078</b>

#### d) Prepočet cudzej meny

Peňažné aktíva a záväzky denominované v cudzej mene skupina prepočítava na slovenskú korunu a vykazuje v účtovnej závierke kurzom Národnej banky Slovenska platným k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Výnosy a náklady v cudzej mene sa vykazujú prepočítané na slovenskú korunu v účtovnom systéme skupiny a v účtovnej závierke kurzom Národnej banky Slovenska platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Kurzové zisky (straty) z transakcií v cudzích menách sú vykázané v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“.

Podsúvahové transakcie v cudzej mene sa prepočítajú na slovenskú korunu v podsúvahe skupiny kurzom Národnej banky Slovenska platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

Nerealizovaný zisk alebo stratu z pevných termínových operácií skupina vyčíslila na základe predpokladaného forwardového kurzu vypočítaného štandardným matematickým vzorcom, ktorý zohľadňuje spotový kurz Národnej banky Slovenska a úrokové sadzby platné ku dňu zostavenia účtovnej zvierky a ktorý je vykázaný v súvahe v položke „Finančné aktíva na obchodovanie“ alebo v položke „Finančné záväzky na obchodovanie“ a vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“.

#### **e) Peniaze a vklady v centrálnych bankách**

Peniaze a vklady v centrálnych bankách pozostávajú z peňažnej hotovosti, zostatkov na bežných účtoch v Národnej banke Slovenska vrátane povinných minimálnych rezerv v Národnej banke Slovenska.

Povinné minimálne rezervy v Národnej banke Slovenska sú požadované rezervy, ktoré musia viesť všetky komerčné banky s licenciou v Slovenskej republike.

#### **f) Štátne a iné pokladničné poukážky**

Štátne a iné pokladničné poukážky sú dlhové cenné papiere vydané Národnou bankou Slovenska s dobou splatnosti do 3 mesiacov. Pokladničné poukážky vykázané v položke „Štátne a iné pokladničné poukážky“ sú z portfólia cenných papierov určených na obchodovanie. Na oceňovanie a vykazovanie štátnych a iných pokladničných poukážok z portfólia cenných papierov určených na obchodovanie sa vzťahujú účtovné zásady uvedené v bode g) 2a).

#### **g) Finančné nástroje**

Finančný nástroj je zmluva, prostredníctvom ktorej vzniká finančné aktívum jednej účtovnej jednotky a zároveň finančný záväzok alebo kapitálový nástroj inej účtovnej jednotky.

Skupina v súlade so svojím plánom akvizície finančných nástrojov a v súlade s investičnou stratégiou rozlišuje štyri kategórie finančných nástrojov:

1. úvery a iné pohľadávky,
2. finančné aktívum alebo finančný záväzok v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát,
  - a) finančné aktívum alebo finančný záväzok na obchodovanie,
  - b) finančné aktívum alebo finančný záväzok v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát,
3. finančné aktíva držané do splatnosti,
4. finančné aktíva na predaj.

### **1. Úvery a iné pohľadávky**

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu a sú oceňované v umorovanej hodnote.

Pri podpísaní zmluvy o poskytnutí úveru skupina účtuje poskytnutý úverový príslub do podsúvahy. Úvery skupina zaúčtuje do súvahy pri poskytnutí peňažných prostriedkov dlžníkom. Počas vykonávania činnosti vznikajú skupine potenciálne záväzky, s ktorými je spojené úverové riziko. Skupina účtuje o potenciálnych záväzkoch v podsúvahe a vytvára rezervy na tieto záväzky, ktoré vyjadrujú mieru rizika vydaných garancií, akreditívov a nečerpaných úverových limitov ku dňu účtovnej zvierky.

### Opravné položky na straty z úverov

Opravná položka na potenciálne straty z úverov sa tvorí s cieľom znížiť hodnotu úverov poskytnutých klientom na ich realizovateľnú hodnotu, ktorá predstavuje predpokladané budúce peňažné toky diskontované na súčasnú hodnotu použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery platnej pri vzniku úveru alebo precenené na reálnu hodnotu príslušného zabezpečenia. Individuálne opravné položky na identifikované potenciálne straty z úverov sa odhadujú na základe posúdenia schopnosti dlžníka splácať úver so zohľadnením finančných výsledkov dlžníka a prijatého zabezpečenia.

Úverové pohľadávky voči korporátnym klientom sú všeobecne samostatne významné a posudzované na individuálnom základe. Skupina pristupuje k úprave ocenenia korporátnej pohľadávky v prípade, že je dôvod domnievať sa, že pohľadávka má znaky smerujúce k znehodnoteniu pohľadávky. Takýmito znakmi sú hlavne: omeškanie pohľadávky, informácia, že na dlžníka je vedené exekučné konanie väčšieho rozsahu, že dlžník je v konkurze alebo likvidácii, ak sa k pohľadávke viaže identifikovaný podvod, ak pohľadávka bola reštrukturalizovaná z dôvodu, že dlžník nemal dosť prostriedkov na splácanie pohľadávky podľa pôvodného platobného kalendára alebo ak skupina na základe pravidelného monitoringu finančnej situácie klienta dospeje k názoru, že klient nebude schopný splatiť pohľadávky v plnom rozsahu.

Výpočet individuálnej opravnej položky je založený na odhadovaných budúcich peňažných tokoch, pri zohľadnení delikvencie splátok ako aj príjmu zo zabezpečenia. Opravná položka je vypočítaná ako rozdiel vykazovanej hodnoty úverovej pohľadávky a súčasnej hodnoty odhadovaných peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou úveru. Individuálna opravná položka je zaúčtovaná, ak existujú objektívne znaky potvrdzujúce zníženie hodnoty pohľadávky, pričom zníženie nastalo po prvotnom zaúčtovaní úveru.

Úvery voči korporátnym klientom, ktoré neboli posúdené ako znehodnotené na individuálnom základe, sú rozdelené do skupín s podobnými rizikovými charakteristikami. Pre tieto úvery je vypočítaná portfóliová opravná položka. Portfóliové opravné položky pokrývajú straty, ktoré ešte neboli identifikované na individuálnom základe, ale na základe historickej skúsenosti sú obsiahnuté v jednotlivých portfóliách k dátumu súvahy. Opravná položka závisí od ratingu klienta, historickej default rate pre daný rating klienta, od hodnoty zabezpečenia a recovery rate. Pre skupiny, kde skupina nemá dostatočne dlhý časový rad dát na výpočet historickej default rate, sú používané pravdepodobnosti defaultov vypočítané na základe podobných skupín alebo skupiny RZB. Pre portfólio SME (malí a strední klienti) sa tvorí portfóliová opravná položka na základe expertného odhadu.

Skupina pristupuje k úprave ocenenia retailovej pohľadávky v prípade, že pohľadávka má znaky smerujúce k znehodnoteniu pohľadávky. Ak skupina identifikuje takéto znaky, vytvorí individuálnu opravnú položku.

Individuálne opravné položky sú tvorené pre: exekúcie, konkurzy a likvidácie, podvody, pre prípad smrti dlžníka a pre pohľadávky, ktoré boli aspoň raz omeškané alebo sú aktuálne omeškané viac ako 180 dní. Pre uvedené prípady skupina tvorí opravnú položku v plnej výške pohľadávky.

Retailové pohľadávky, ktoré na individuálnej úrovni nevykazujú znaky znehodnotenia, sú oprávňované portfóliovou opravnou položkou podľa flow rate modelu. Portfóliové opravné položky pokrývajú straty,

ktoré ešte neboli identifikované na individuálnom základe, ale na základe historickej skúsenosti sú obsiahnuté v jednotlivých portfóliách k dátumu súvahy. Flow rate model (tiež známy ako roll rate model) je model výpočtu opravných položiek, ktorý je založený na princípe percentuálneho toku omeškaných pohľadávok do saturačného stavu (180 dní omeškania). Na pohľadávky, ktoré sú v saturačnom stave, skupina používa vintage based recovery rate s horizontom maximálne 36 mesiacov. Pre flow rate model a aj pre vintage based recovery sa používa segmentácia portfólia podľa produktov a ich typov na základe rizikových charakteristík a na výpočet flow rates sa používajú 12-mesačné priemery flow rate.

Opravná položka na stratu z úverov poskytnutých klientom sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Opravné položky a rezervy na straty“.

Skupina odpisuje úvery poskytnuté klientom na základe právoplatného rozhodnutia súdu, predstavenstva alebo iného orgánu skupiny (Problem loan committee a Executive committee) v zmysle internej smernice o upustení od ich vymáhania oproti vytvorenej opravnej položke. V prípade, že je hodnota odpisovanej pohľadávky vyššia ako vytvorená opravná položka, odpíše sa rozdiel do výkazu ziskov a strát. Odpísané pohľadávky, pri ktorých nezaniklo právo na vymáhanie, sa evidujú v podsúvahe.

Pokiaľ skupina po odpísaní úverov poskytnutých klientom zinkasuje od klienta ďalšie sumy alebo získa kontrolu nad zabezpečením v hodnote vyššej, ako sa pôvodne odhadlo, výnos sa vykáže vo výkaze ziskov a strát v položke „Opravné položky a rezervy na straty“.

Úrokové výnosy z úverov poskytnutých klientom, na ktoré má skupina nárok, ale sú po lehote splatnosti viac ako 90 dní, skupina nevykazuje v úrokových výnosoch, ak neočakáva ich prijatie. K 31. decembru 2007 je suma týchto úrokov 88 616 tis. Sk (31. december 2006: 59 825 tis. Sk).

### **Zabezpečenie úverov**

Z hľadiska zaobchádzania so zabezpečením sa v skupine kladie veľký dôraz najmä na oceňovanie a preceňovanie nehnuteľností, stanovovanie záložnej hodnoty nehnuteľností, stanovovanie prípustnosti zabezpečenia na účely zmierňovania kreditného rizika a na realizáciu zabezpečenia v prípade zlyhania klienta.

V skupine sa akceptujú najmä tieto typy zabezpečení:

- finančné zabezpečenia,
- nehnuteľností,
- hnutelné predmety,
- pohľadávky,
- životné poistenie.

Z právnych inštrumentov sa v skupine používajú:

- záložné právo,
- zabezpečovacie postúpenie pohľadávky,
- zabezpečovací prevod práva,
- vinkulácia peňažných prostriedkov,
- zmluva o kúpe cenných papierov,
- dohoda o nahradení záväzku.



Metodika oceňovania zabezpečení ako aj frekvencia ich preceňovania závisí od typu zabezpečenia a minimálnych podmienok v zmysle platných legislatívnych noriem implementovaných v interných smerniciach skupiny. Stanovovanie hodnoty zabezpečovacích prostriedkov je špecifické pre každý typ zabezpečenia, pričom skupina dodržiava primeranú mieru konzervativizmu.

Záložná hodnota zabezpečení sa stanovuje individuálne pre každý typ zabezpečenia v závislosti od typu zabezpečenia a transakcie a v závislosti od individuálnych rizikových charakteristík. Záložná hodnota zabezpečenia sa získa diskontovaním pôvodnej hodnoty zabezpečenia získanej v rámci oceňovania a preceňovania.

Faktory, na základe ktorých sa stanovujú diskontné faktory, súvisia najmä s realizovateľnosťou zabezpečení v prípade zlyhania protistrany (napr. typ, lokalita a stav nehnuteľnosti), s prípadným potenciálnym zlyhaním poskytovateľa zabezpečenia (napr. kreditná kvalita a splatnosť finančných zabezpečení) a s inými faktormi (biznis stratégia a orientácia skupiny). Používané diskontné faktory sú predmetom pravidelného prehodnocovania.

Nárokovateľná hodnota zabezpečenia sa stanovuje zo záložnej hodnoty zabezpečenia najviac do výšky aktuálnej hodnoty pohľadávky. Ak je výška záložnej hodnoty zabezpečenia nižšia ako zostatok pohľadávky, v tom prípade skupina stanoví nárokovateľnú hodnotu zabezpečenia do výšky záložnej hodnoty zabezpečenia.

Nárokovateľná hodnota zabezpečenia obsahuje množstvo neistôt a rizík. Sumy, ktoré by sa v konečnom dôsledku mohli pri likvidácii zábezpeky na nesplácané úvery realizovať, by sa mohli od odhadovaných súm líšiť a tento rozdiel by mohol byť významný.

Rozhodovanie skupiny pri realizácii zabezpečenia je individuálne a závisí od faktorov, ako je aktuálny stav a hodnota zabezpečenia, aktuálna výška pohľadávky, rýchlosť uspokojenia pohľadávky, náklady spojené s vymáhaním a pod. O tom, ktorý zabezpečovací inštitút bude použitý v konkrétnom prípade, rozhoduje príslušný kompetentný orgán skupiny.

Skupina využíva najmä takéto formy realizácie zabezpečenia:

- dobrovoľná dražba,
- exekučné konanie,
- speňažovanie zabezpečenia pohľadávky skupiny v konkurznom konaní alebo
- odpredaj pohľadávok.

## **2. Finančné aktívum alebo finančný záväzok v reálnej hodnote precenený cez výkaz ziskov a strát**

### **a. Finančné aktívum alebo finančný záväzok na obchodovanie**

Finančné aktíva alebo záväzky na obchodovanie získala skupina s cieľom využiť krátkodobé cenové výkyvy na tvorbu zisku. V tejto kategórii skupina vykazuje cenné papiere (podielové a dlhové cenné papiere, pokladničné poukážky, akcie) a finančné derivátové nástroje (úrokové swapy, menové swapy, menovo-úrokové swapy, menové forwardy, forwardy na úrokovú mieru, menové opcie, opcie na indexy a komoditné deriváty).

Všetky nákupy a predaje cenných papierov na obchodovanie sú účtované k dátumu vyrovnania obchodu.

Akékoľvek nákupy a predaje finančných aktív alebo záväzkov určených na obchodovanie, ktoré si vyžadujú dodanie v časovom rámci určenom regulačným opatrením alebo podľa trhových zvyklostí („obvyklý spôsob“), sa vykazujú ako spotové transakcie. Transakcie, ktoré nespĺňajú kritérium vyrovnania „obvyklým spôsobom“, sa vykazujú v účtovníctve ako finančné deriváty.

Niektoré transakcie s finančnými derivátmi poskytujúce účinný ekonomický hedging pri riadení rizika skupiny nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie hedgingu podľa špecifických pravidiel IAS 39, z uvedeného dôvodu sa v účtovníctve vykazujú ako finančné deriváty držané na obchodovanie.

Deriváty vnorené do iných finančných nástrojov alebo iných základných zmlúv sa z účtovného hľadiska posudzujú ako samostatné deriváty, ak neexistuje úzka súvislosť medzi ich rizikami a medzi charakteristikami, a rizikami a charakteristikami základnej zmluvy, a ak sa základná zmluva neúčtuje v reálnej hodnote, pričom zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú do výkazu ziskov a strát.

Skupina vykazuje nere realizované zisky a straty z precenenia týchto aktív na reálnu hodnotu vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“. Čistá výška výnosov z úrokov z cenných papierov na obchodovanie sa denne časovo rozlišuje a vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“. Reálna hodnota finančných derivátových nástrojov na obchodovanie sa uvádza v pozn. 49.

Refinančné náklady k cenným papierom na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“. Refinančné náklady predstavujú náklady potrebné na refinancovanie pozícií dlhových cenných papierov držaných v portfóliu na obchodovanie.

Dividendy z cenných papierov na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“.

### **b. Finančné aktívum alebo finančný záväzok v reálnej hodnote precenený cez výkaz ziskov a strát**

Skupina na základe zdokumentovanej stratégie riadenia rizík a v súlade so svojou investičnou stratégiou vykazuje v danom portfóliu najmä dlhové cenné papiere, ktorých výkonnosť sleduje na základe reálnej hodnoty, resp., ak takéto označenie eliminuje alebo významne zníži nezrovnalosti pri oceňovaní a vykazovaní, ktoré by inak vznikli. Uvedené cenné papiere skupina pri prvotnom zaúčtovaní označila ako finančné aktívum v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát.

Finančné aktívum zaradené v portfóliu v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene bez transakčných nákladov a následne preceňuje na reálnu hodnotu cez výkaz ziskov a strát.

Skupina vykazuje nere realizované zisky a straty z precenenia týchto aktív na reálnu hodnotu vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát“.

Čistá výška výnosov z úrokov z cenných papierov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát sa denne časovo rozlišuje a vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov a podobné výnosy“.

### **3. Finančné investície držané do splatnosti**

Uvedené portfólio je nederivátovým finančným majetkom s fixnými alebo stanoviteľnými platbami a s fixnou splatnosťou, ktoré skupina zamýšľa držať do splatnosti. Do portfólia držaného do splatnosti sú zaradené dlhové cenné papiere na základe schválenej stratégie vytvárania strategického portfólia cenných papierov. Ide predovšetkým o cenné papiere emitované štátom a iné bonitné cenné papiere.

Cenné papiere držané do splatnosti sa oceňujú v umorovanej hodnote na základe efektívnej úrokovej miery. Výnosy z úrokov, diskonty a prémie z cenných papierov držaných do splatnosti sa denne časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov a podobné výnosy“.

### **4. Finančné aktíva na predaj**

Portfólio finančných aktív na predaj zahŕňa investície skupiny v iných subjektoch s podielom menším ako 20 % na základnom imaní a hlasovacích právach. Aktíva v portfóliu sa oceňujú v obstarávacej cene zníženej o opravné položky na zníženie ich hodnoty, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na predaj“, pretože ich trhovú cenu na aktívnom trhu nemožno spoľahlivo určiť.

V uvedenom portfóliu sa nachádzajú predovšetkým podiely v súkromne vlastnených spoločnostiach, pri ktorých neexistuje žiadny trh alebo spoločnostiach, v ktorých je účasť povinná (Burza cenných papierov v Bratislave a. s., S.W.I.F.T. s. c.). Skupina neočakáva v blízkej budúcnosti uvedené účasti predaj ani iným spôsobom vyradiť. V prípade spoločností, voči ktorým je vedené konkurzné konanie, je vytvorená 100-percentná opravná položka a po ukončení konkurzného konania budú uvedené účasti následne odpísané.

Dividendy z finančných aktív na predaj sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“.

### **Ukončenie vykazovania finančných nástrojov**

Skupina ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď prevedie finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku na iný subjekt. Ak skupina neprevedie, ale ani si neponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva a pokračuje v kontrole nad prevedeným majetkom, vykazuje svoj ponechaný podiel na majetku a súvisiaci záväzok zo súm, ktoré možno bude musieť zaplatiť. Ak si skupina všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva prevedeného finančného majetku

ponechá, pokračuje vo vykazovaní tohto majetku a navyše vykazuje aj zabezpečenú pôžičku vo výške prijatých výnosov.

Skupina ukončuje vykazovanie finančných záväzkov len v prípade, keď sú jej záväzky splatené, zrušené alebo keď vyprší ich platnosť.

Tuzemské cenné papiere vo vyššie uvedených portfóliách skupiny sú kótované a obchodované prevažne na Burze cenných papierov v Bratislave („BCBP“), zahraničné cenné papiere sú kótované na Luxembourg Stock Exchange a obchodované na medzibankovom trhu.

#### **h) Reálna hodnota finančných nástrojov**

Pre stanovenie reálnej hodnoty finančných nástrojov platí:

- Reálna hodnota akcií sa stanoví cez posledný kurz akcie (close price) za obchodný deň na burzovom trhu. Ak posledný kurz daného dňa nie je známy, použije sa kurz najbližšieho obchodného dňa vyhlásený na danej burze.
- Reálna hodnota akcií a iných podielových cenných papierov spoločností, ktorých cena nie je kótovaná na aktívnom trhu a ich reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo stanoviť, sa oceňuje v obstarávacej cene zníženej o hodnotu znehodnotenia.
- Reálna hodnota dlhových cenných papierov sa stanoví na základe posledného, burzou zverejneného kurzu cenného papiera, priemeru kotácií v module tvorcov trhu Burzy cenných papierov Bratislava, na základe ceny zverejnenej v Benchmark NBS alebo ceny zverejnenej všeobecne uznávaným informačným systémom (Bloomberg, Reuters) v súlade s platnou legislatívou.
- Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, sa stanoví pomocou oceňovacích metód ako teoretická cena odvodená od výnosu odčítaného z výnosovej krivky štátnych cenných papierov a kreditnej prírážky dlhových cenných papierov emitentov s porovnateľným kreditným rizikom podľa všeobecne platných pravidiel preceňovania. Ak sa na stanovenie reálnej hodnoty použijú oceňovacie metódy, finančné nástroje oceňuje a pravidelne preveruje kvalifikovaný pracovník, ktorý je nezávislý od ich tvorby. Pokiaľ je to prakticky možné, modely používajú len zisťiteľné údaje, avšak oblasti, ako napr. úverové riziko, volatilita a likvidita, si vyžadujú odborné odhady. Zmeny predpokladov spojených s týmito faktormi by mohli mať dopad na vykázanú reálnu hodnotu finančných nástrojov.
- Reálna hodnota štátnych pokladničných poukázok a pokladničných poukázok NBS sa stanoví diskontovaním menovitej hodnoty na súčasnú hodnotu požadovaným výnosom do splatnosti, ktorý sa tvorí ako priemer sadzieb Bribid a Bribor do splatnosti danej pokladničnej poukážky.
- Reálna hodnota derivátov na kapitálovom trhu sa stanoví na základe poslednej, burzou zverejnenej ceny derivátu z daného obchodného dňa. V prípade OTC derivátov sa reálna hodnota stanoví oceňovacími metódami využívajúcimi diskontovanie budúcich peňažných tokov na súčasnú hodnotu s použitím overiteľných trhových údajov.
- Reálna hodnota derivátov na peňažnom trhu sa stanoví na základe poslednej, burzou zverejnenej ceny derivátu z daného obchodného dňa. V prípade OTC derivátov sa reálna hodnota stanoví cez oceňovacími metódami využívajúcimi diskontovanie budúcich peňažných tokov na súčasnú hodnotu s použitím overiteľných trhových údajov. Reálna hodnota opcií sa stanoví použitím všeobecne uznávaného analytického preceňovacieho modelu s využitím overiteľných trhových údajov. Ak skupina nestanovuje reálnu hodnotu pomocou preceňovacieho modelu, môže v prípade, že ide o uzatvorenú pozíciu, využiť preceňovacieho agenta.

Na stanovenie reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov používa skupina tieto informácie:

Bloomberg – záverečné ceny posledného obchodného dňa t. j. „close ceny“, zdroj: BGN – Bloomberg generic prices – kde sa cena tvorí prostredníctvom cien rôznych kontribútorov (subjektov finančného trhu prispievajúcich do informačného systému vlastnými cenami) a iných dôležitých trhových informácií. Cieľom metódy Bloombergu je tvorba reálnej ceny.

Reuters – záverečné ceny posledného obchodného dňa t. j. „close ceny“, v prípade cien, ktoré nemajú záverečnú hodnotu vykonávame interný fixing cien o 15.00 hod. aktuálneho dňa z cien zverejňovaných kontribútormi.

BCPB – oficiálna internetová stránka Burzy cenných papierov, a. s. [www.bsse.sk](http://www.bsse.sk).

EBOS – elektronický obchodný systém BCPB, ktorým burza poskytuje svojim členom burzové informácie.

V prípade stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, využíva skupina metódu čistej súčasnej hodnoty s využitím základných úrokových sadzieb jednotlivých mien zverejňovaných centrálnymi bankami, ktoré aproximujú trhové sadzby. Bližšie informácie o metódach výpočtu reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, sú uvedené v poznámke č. 50.

### **i) Segmenty**

Prevádzkový zisk skupiny bol vytvorený najmä z poskytovania bankových služieb v Slovenskej republike. Produkty a služby skupiny vyplývajú predovšetkým z jedného segmentu podnikania – z poskytovania bankových a súvisiacich služieb.

### **j) Zmluvy o predaji a spätnom odkúpení – repotransakcie**

Cenné papiere predané na základe zmlúv o predaji a spätnom odkúpení („repotransakcie“) sa v súvahe vykazujú ako aktíva v položke „Finančné aktíva na obchodovanie“ alebo „Finančné aktíva držané do splatnosti“. Záväzky voči protistrane sa vykazujú v položke „Vklady a bežné účty bánk“ alebo „Vklady klientov“.

Cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o nákupe a spätnom predaji („reverzné repotransakcie“) sa vykazujú v súvahe ako aktíva v položke „Úvery a bežné účty poskytnuté bankám“ alebo „Úvery poskytnuté klientom“.

Rozdiel medzi cenami pri predaji a spätnom odkúpení sa vykazuje ako úrok a časovo rozlišuje počas trvania zmluvy použitím efektívnej úrokovej miery.

### **k) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok**

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky/amortizáciu spolu s kumulovanými stratami zo zníženia hodnoty. Výška odpisov sa počíta pomocou metódy rovnomerných alebo zrýchlených odpisov podľa odhadovanej doby použiteľnosti.

Nedokončené hmotné investície, pozemky a umelecké zbierky sa neodpisujú.

Odhadovaná ekonomická životnosť dlhodobého hmotného a nehmotného majetku v rokoch:

<i>Stroje a zariadenia, počítače, dopravné prostriedky</i>	4 - 15
<i>Softvér</i>	do 5
<i>Inventár a vybavenie</i>	6 - 10
<i>Energetické prístroje a zariadenia</i>	10 - 15
<i>Optická sieť</i>	30
<i>Budovy a stavby</i>	10 - 40

V prípade indikácií zníženia hodnoty majetku skupina odhaduje jeho realizovateľnú hodnotu. Ak účtovná hodnota aktíva prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa na realizovateľnú hodnotu. Ak sa aktíva identifikujú ako znehodnotené, vedenie skupiny posúdi ich realizovateľnú hodnotu porovnaním s cenou pri predaji vypočítanou

na základe správ o ocenení, ktoré vypracovala tretia strana, zníženú o odhadované náklady spojené s predajom. Opravy a údržba sa účtujú priamo do výkazu ziskov a strát v momente vzniku nákladu.

### **l) Goodwill**

Goodwill predstavuje prebytok obstarávacej ceny, ktorá prevyšuje reálnu hodnotu identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov obstaranej spoločnosti ku dňu jej obstarania. Goodwill je prvotne vykázaný v obstarávacej cene a následne sa jeho hodnota upravuje o akumulované straty zo zníženia jeho hodnoty. Goodwill sa testuje raz alebo viackrát ročne pokiaľ udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že by sa jeho hodnota znížila v súlade s IAS 36 – Zníženie hodnoty aktív. Zníženie hodnoty goodwillu nie je možné zrušiť v nasledujúcich účtovných obdobiach.

### **m) Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku**

K dátumu zostavenia účtovnej zvierky skupina posudzuje účtovnú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto náznakov sa vypracuje odhad návratnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty.

Návratná hodnota sa rovná vyššej z hodnôt - reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov, ktoré sa očakávajú, že budú získané z daného majetku. Ak jedna z uvedených hodnôt prevyšuje účtovnú hodnotu, netreba odhadovať druhú hodnotu. Ak je odhad návratnej hodnoty majetku nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku na jeho návratnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu ziskov a strát.

### **n) Lízing**

Majetok prenajatý na základe finančného lízingu, v rámci ktorého sa prevádzajú práva a povinnosti podobné tým, ktoré sa týkajú vlastného majetku, sa kapitalizuje vo výške svojej reálnej hodnoty a odpisuje počas doby použiteľnosti. Kapitálová zložka každého budúceho záväzku z lízingu sa vykazuje ako záväzok, úroková zložka sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát počas doby lízingu, aby sa vytvorila konštantná sadzba nákladov z výšky neuhradených kapitálových splátok.

Splátky na základe operatívneho lízingu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby lízingu. V prípade, že sa operatívny lízing ukončí pred skončením doby lízingu, akákoľvek úhrada, ktorú prenajímateľ požaduje vo forme pokuty, sa vykazuje ako náklad v období ukončenia lízingu.

**o) Závazky z dlhových cenných papierov**

Dlhové cenné papiere emitované skupinou sa vykazujú vo výške umorovaných nákladov na základe metódy efektívnej úrokovej miery. Skupina emituje hypotekárne záložné listy a investičné zmenky. Nákladové úroky vznikajúce z emisie cenných papierov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na úroky a podobné náklady“.

**p) Podriadené dlhy**

Podriadený dlh predstavuje cudzí zdroj skupiny, pričom nároky na jeho vyplatenie sú v prípade konkurzu, vyrovnania alebo likvidácie skupiny podriadené pohľadávkam ostatných veriteľov. Podriadené dlhy skupiny sa vykazujú na samostatnom riadku súvahy „Podriadené dlhy“. Nákladové úroky platené za prijaté podriadené dlhy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na úroky a podobné náklady“.

**q) Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov**

Peniaze a peňažné ekvivalenty pre potreby zostavenia „Výkazu o peňažných tokoch“ obsahujú peňažnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch v Národnej banke Slovenska s výnimkou povinných minimálnych rezerv. Pod peňažnými ekvivalentmi sa chápu pokladničné poukážky, bežné účty v iných bankách a krátkodobé štátne cenné papiere.

**r) Rezervy na záväzky**

Ak je skupina vystavená potenciálnym záväzkom zo súdnych sporov alebo nepriamym záväzkom, ktoré sú dôsledkom minulej udalosti, pričom je pravdepodobné, že na vyrovnanie týchto záväzkov bude treba vynaložiť peňažné prostriedky, čo má za následok zníženie zdrojov predstavujúcich ekonomický úžitok a výšku vyplývajúcej straty možno primerane odhadnúť, hodnota rezerv na záväzky sa vyказuje ako náklad a záväzok. Akákoľvek strata súvisiaca so zaúčtovaním rezervy na záväzky sa vyказuje vo výkaze ziskov a strát za príslušné obdobie.

Skupina tvorí tiež rezervy na zamestnanecké pôžičky, ktoré sú založené na vernostnom princípe. Bližší popis účtovných politík týkajúcich sa zamestnaneckých pôžičiek je uvedený v bode s).

**s) Rezervy na zamestnanecké pôžičky**

Skupina má dlhodobé programy so stanovenými pôžičkami pozostávajúce z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku a z odmeny pri životných jubileách. K 31. decembru 2007 mala skupina 3 258 zamestnancov, ktorí spadali pod tento program.

Spôsob výpočtu potencionálneho záväzku vychádza z poistnomatematických výpočtov, ktoré sú založené na veku zamestnanca, odpracovaných rokoch, fluktuácii, úmrtnostných tabuľkách a úrokových sadzbách.

Náklady na zamestnanecké pôžičky sa odhadujú metódou projektovanej jednotky kreditu s poistnomatematickým ocenením k dátumu zostavenia účtovnej závierky a oceňujú sa v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných úrokovou sadzbou približujúcou sa sadzbe cenných papierov s pevným výnosom s investičným stupňom. Poistnomatematické zisky a straty zo záväzku z poskytnutých odmien pri životných jubileách a z programu definovaných pôžičiek po skončení zamestnania sa vyказujú v bežnom účtovnom období vo výkaze ziskov a strát.

**Hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch**

Skutočná ročná diskontná sadzba	4 %	Dlhodobé rezervy na zamestnanecké pôžitky sa vypočítali podľa platných úmrtnostných tabuliek vydaných Štatistickým úradom Slovenskej republiky.
Budúci skutočný ročný nárast miezd	2 %	
Ročná miera odchodov/fluktuácia zamestnancov	8 - 21 %	
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy	

**t) Časové rozlíšenie úrokov**

Časovo rozlíšené úrokové výnosy a náklady vzťahujúce sa na finančné aktíva a finančné záväzky sa vykazujú k dátumu zostavenia účtovnej zázvierky spoločne s aktívami alebo záväzkami uvedenými v súvahe.

**u) Vykazovanie výnosov a nákladov****1) Úrokové výnosy, náklady a poplatky úrokového charakteru**

Úrokové výnosy, náklady a poplatky úrokového charakteru vznikajúce zo všetkých úročených nástrojov okrem položky „Finančné aktíva alebo finančné záväzky na obchodovanie“ sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných tokov počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného majetku, prípadne počas kratšieho obdobia.

Úrokový výnos z položky „Finančné aktíva alebo finančné záväzky na obchodovanie“ sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“.

Výnosové (nákladové) úroky z cenných papierov zahŕňajú výnosy z kupónov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou a amortizovaným diskontom alebo prémiov.

**2) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií**

Poplatky a provízie, ktoré netvoria súčasť efektívnej úrokovej miery, sa vykazujú v nákladoch a výnosoch vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z poplatkov a provízií, netto“ z finančných aktív a záväzkov neprepeňovaných na reálnu hodnotu na základe časového princípu a v čase uskutočnenia transakcie.

**3) Výnosy z dividend**

Výnosy z dividend sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v momente potvrdenia nároku na prijatie dividendy skupinou.

**v) Základný a zriedený zisk na akciu**

Skupina vykazuje zisk na akciu pripadajúci držiteľom kmeňových a prioritných akcií. Zisk na akciu kmeňových akcií skupina vypočítala delením zisku pripadajúceho na držiteľov kmeňových akcií váženým priemerom počtu kmeňových akcií v obehu v priebehu roka. Zisk na akciu prioritných akcií skupina vypočítala delením zisku pripadajúceho na držiteľov prioritných akcií váženým priemerom počtu prioritných akcií v obehu v priebehu roka.



**w) Zdaňovanie a odložená daň**

Daň z príjmov vypočíta skupina v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike na základe zdaniteľného zisku za daný rok. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku, ktorý je vykázaný vo výkaze ziskov a strát, pretože nezahŕňa položky výnosov, resp. nákladov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane v iných rokoch, ani položky, ktoré nie sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane. Záväzok spoločnosti zo splatnej dane sa vypočíta pomocou daňových sadzieb platných, resp. uzákonených do dátumu súvahy.

Odloženú daň z príjmov vykazuje skupina formou súvahovej metódy pri vzniku dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív alebo záväzkov a ich účtovnou hodnotou na účely finančného výkazníctva. Na určenie odloženej dane z príjmov bola použitá očakávaná daňová sadzba pre nasledujúce roky, t. j. 19 %. Odložené daňové záväzky sa vykazujú všeobecne za všetky zdaniteľné dočasné rozdiely, odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v prípade, keď je pravdepodobné, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniteľný zisk, s ktorým možno odpočítateľné dočasné rozdiely zúčtovať.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom skupina má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

Skupina vykazuje daň z príjmov právnických osôb a odloženú daň v súvahe v položke „Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmov“ alebo „Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov“.

Skupina je platcom rôznych miestnych daní a dane z pridanej hodnoty (DPH), ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatný prevádzkový zisk (strata)“ s výnimkou DPH z obstarania dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, ktorá vstupuje do obstarávacej ceny dlhodobého hmotného a nehmotného majetku.

**x) Regulačné požiadavky**

Skupina je povinná plniť regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska, ktoré zahŕňajú limity a rôzne iné obmedzenia týkajúce sa minimálnej kapitálovej primeranosti, opravných položiek na krytie úverového rizika, zabezpečenia likvidity, úrokových sadzieb a devízovej pozície skupiny. Skupina v priebehu roku 2007 plnila všetky uvedené regulačné požiadavky.

## Ostatné poznámky

### 1. Výnosové úroky, netto

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Výnosy z úrokov a podobné výnosy:</b>	<b>11 084 398</b>	<b>8 358 062</b>
z úverov a bežných účtov poskytnutých bankám	1 595 825	1 489 809
z toho: z úverov a bežných účtov poskytnutých centrálnym bankám	1 149 598	1 043 695
z úverov poskytnutých klientom	7 576 761	5 387 861
z finančných aktív držaných do splatnosti	1 440 076	1 466 649
z finančných aktív v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	471 736	13 743
<b>Náklady na úroky a podobné náklady:</b>	<b>(4 307 498)</b>	<b>(2 817 627)</b>
na vklady a bežné účty bánk	(304 593)	(321 211)
z toho: na vklady a bežné účty centrálnych bánk	(715)	(830)
na vklady klientov	(3 072 695)	(1 911 920)
na podriadené dlhy	(35 086)	-
na záväzky z dlhových cenných papierov emitovaných skupinou	(895 124)	(584 496)
<b>Výnosové úroky, netto</b>	<b>6 776 900</b>	<b>5 540 435</b>

Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých klientom vzrástli z dôvodu nárastu úverového portfólia vykázaneého v pozn. 16.

Nárast úrokových výnosov z finančných aktív v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát bol takisto spôsobený nárastom portfólia dlhových cenných papierov precenených cez výkaz ziskov a strát vykázaneých v pozn. 19.

### 2. Výnosy z dividend

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Z finančných aktív určených na predaj	4	898
<b>Celkom</b>	<b>4</b>	<b>898</b>

### 3. Opravné položky a rezervy na straty

Pohyb opravných položiek na krytie strát z úverov vykázaných v súvahe a rezerv tvorených k podsúvahovým záväzkom:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Individuálne opravné položky a rezervy</b>	<b>(212 702)</b>	<b>(403 540)</b>
Tvorba opravných položiek a rezerv	(1 168 283)	(1 617 688)
Rozpustenie opravných položiek a rezerv	1 040 872	1 225 379
Odpis úverov	(89 543)	(13 407)
Výnos z odpísaných úverov	4 252	2 176
<b>Portfóliové opravné položky a rezervy</b>	<b>(347 249)</b>	<b>(79 178)</b>
Tvorba opravných položiek a rezerv	(419 769)	(159 695)
Rozpustenie opravných položiek a rezerv	72 520	80 517
<b>Celkom</b>	<b>(559 951)</b>	<b>(482 718)</b>

V priebehu roka skupina postúpila úvery poskytnuté klientom v brutto sume 113 493 tis. Sk, pričom čistá účtovná hodnota postúpených úverov po zohľadnení k nim vytvorených opravných položiek bola 31 695 tis. Sk, z ktorých získala skupina úhradu v sume 87 395 tis. Sk. Pod vplyvom tejto transakcie skupina vykázala zisk z predaja uvedených úverov vo výške 55 700 tis. Sk.

Bližšie informácie o opravných položkách na straty z úverov sú uvedené v pozn. 17 a informácie o rezervách tvorených k podsúvahovým záväzkom sú uvedené v pozn. 32.

### 4. Výnosy z poplatkov a provízií, netto

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>3 588 318</b>	<b>2 971 724</b>
z bankových prevodov	2 187 180	1 934 586
z poplatkov za správu úverov a záruk	369 056	270 497
z operácií s cennými papiermi	91 692	90 351
z činností týkajúcich sa bankoviek, devíz a mincí	-	712
z činností týkajúcich sa správy investičných a penzijných fondov	787 336	553 316
z činností týkajúcich sa sprostredkovania pre tretie strany	95 080	91 874
za ostatné bankové služby	57 974	30 388
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>	<b>(448 386)</b>	<b>(404 308)</b>
z bankových prevodov	(362 031)	(343 363)
z poplatkov za správu úverov a záruk	(16 231)	(13 539)
z operácií s cennými papiermi	(19 451)	(15 411)
z činností týkajúcich sa bankoviek, devíz a mincí	(20 442)	(19 890)
z ostatných bankových služieb	(30 231)	(12 105)
<b>Výnosy z poplatkov a provízií, netto</b>	<b>3 139 932</b>	<b>2 567 416</b>

### 5. Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Úrokové obchody</b>	<b>226 988</b>	<b>4 946</b>
Cenné papiere	(67 280)	(515 680)
z toho: úrokové výnosy	249 962	707 254
precenenie na reálnu hodnotu	(117 714)	(683 964)
výnosy z predaja cenných papierov	72 581	192 007
refinančné náklady	(272 526)	(731 201)
dividendy	417	224
Zisk (strata) z derivátov	294 268	520 626
z toho: úrokové výnosy (náklady)	(59 367)	(78 205)
realizovaný zisk (strata) z derivátov	(22 123)	-
precenenie na reálnu hodnotu	375 758	598 831
<b>Menové obchody</b>	<b>(862 247)</b>	<b>(1 336 898)</b>
Zisk (strata) z derivátov	(723 402)	(1 031 306)
z toho: realizovaný zisk (strata) z derivátov	(1 130 194)	(472 524)
precenenie na reálnu hodnotu	406 792	(558 782)
Kurzové rozdiely z cenných papierov na obchodovanie	(138 845)	(305 592)
<b>Obchody s indexmi</b>	<b>1 403</b>	<b>-</b>
Zisk (strata) z derivátov	1 403	-
z toho: realizovaný zisk (strata) z derivátov	1 293	-
precenenie na reálnu hodnotu	110	-
<b>Komoditné obchody</b>	<b>13 720</b>	<b>-</b>
Zisk (strata) z derivátov	13 720	-
z toho: realizovaný zisk (strata) z derivátov	11 054	-
precenenie na reálnu hodnotu	2 666	-
<b>Kurzové rozdiely</b>	<b>2 695 980</b>	<b>3 028 372</b>
Kurzové rozdiely	2 695 980	3 028 372
<b>Celkom</b>	<b>2 075 844</b>	<b>1 696 420</b>

### 6. Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Úrokové obchody</b>	<b>(308 947)</b>	<b>(56 276)</b>
Cenné papiere	(308 947)	(56 276)
z toho: precenenie na reálnu hodnotu	(308 947)	(56 276)

Celková výška zmeny reálnej hodnoty portfólia finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát odhadnutá pomocou oceňovacej metódy, ktorá bola vykázaná vo výkaze ziskov a strát počas účtovného obdobia, predstavuje stratu 65 mil. Sk (2006: 0 mil. Sk).

**7. Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na predaj**

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Z finančných aktív na predaj	-	72 413
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>72 413</b>

**8. Čistý zisk (strata) z podielov v pridružených spoločnostiach**

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Z podielov v pridružených spoločnostiach	37 494	44 738
<b>Celkom</b>	<b>37 494</b>	<b>44 738</b>

**9. Všeobecné administratívne náklady**

Vo všeobecných administratívnych nákladoch skupiny sú vykázané osobné náklady, ostatné všeobecné náklady, odpisy a amortizácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku v takejto štruktúre:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Osobné náklady</b>	<b>(3 007 630)</b>	<b>(2 698 623)</b>
Mzdové náklady	(2 332 377)	(2 151 864)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(563 448)	(484 673)
Ostatné sociálne náklady	(67 178)	(62 086)
Náklady na tvorbu rezerv na výročia a iné vernostné pôžitky	(44 627)	-
<b>Ostatné administratívne náklady</b>	<b>(2 543 499)</b>	<b>(1 916 252)</b>
Náklady na užívanie priestorov	(491 124)	(425 299)
Náklady na IT	(692 159)	(402 385)
Náklady na komunikáciu	(218 639)	(205 334)
Náklady na právne služby a poradenstvo	(92 569)	(69 427)
Náklady na reklamu a reprezentáciu	(359 286)	(234 260)
Fond na ochranu vkladov	(147 145)	(123 809)
Spotreba kancelárskych potrieb	(85 169)	(98 613)
Náklady na prevoz a spracovanie hotovosti	(22 819)	(22 417)
Cestovné náklady	(65 169)	(64 432)
Náklady na vzdelávanie zamestnancov	(38 542)	(36 791)
Ostatné náklady	(330 878)	(233 485)
<b>Odpisy a amortizácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku</b>	<b>(897 959)</b>	<b>(578 811)</b>
Dlhodobého hmotného majetku	(479 615)	(381 317)
Dlhodobého nehmotného majetku	(418 344)	(197 494)
<b>Celkom</b>	<b>(6 449 088)</b>	<b>(5 193 686)</b>

Skupina nemá iný systém dôchodkového zabezpečenia okrem štátneho povinného dôchodkového zabezpečenia. Podľa slovenských právnych predpisov je zamestnávateľ povinný odvádzať poisťné na sociálne poistenie, nemocenské poistenie, zdravotné poistenie, úrazové poistenie, poistenie v nezamestnanosti a príspevok do garančného fondu stanovený ako percento z vymeriavacieho základu. Uvedené náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v období, za ktoré zamestnancovi vznikol nárok na mzdu.

Skupina odvádza príspevky na doplnkové dôchodkové pripoistenie spravované súkromným dôchodkovým fondom podľa dĺžky zamestnania zamestnanca. Skupine nevznikajú žiadne záväzky z titulu vyplácania dôchodkov zamestnancom v budúcnosti. Náklady na doplnkové dôchodkové pripoistenie k 31. decembru 2007 predstavovali 20 622 tis. Sk (2006: 19 526 tis. Sk).

Skupine sa zvýšili administratívne náklady na IT z dôvodu projektov, ktoré sa v nej uskutočňujú. Medzi najdôležitejšie patria implementácia požiadaviek BASEL II a príprava banky na prechod na euro.

### 10. Ostatný prevádzkový zisk (strata)

V ostatných prevádzkových ziskoch (stratách) sú vykázané výnosy a náklady z nebankovej činnosti, odpredaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku a z DPH, ktorú si skupina nemôže uplatniť:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Výnosy z nebankovej činnosti	143 199	146 369
z toho: výnosy z rozpustenia rezerv na súdne spory	3 742	312
výnosy z vyradenia hmotného a nehmotného majetku	32 829	21 292
Náklady na nebankovú činnosť	(478 188)	(532 257)
z toho: ostatné dane	(328 241)	(247 170)
tvorba rezerv na súdne spory	(36 975)	(258 503)
vyradenie hmotného a nehmotného majetku	(112 972)	(26 584)
Ostatné prevádzkové výnosy	138 799	72 818
Ostatné prevádzkové náklady	(96 468)	(35 334)
<b>Celkom</b>	<b>(292 658)</b>	<b>(348 404)</b>

### 11. Daň z príjmov

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Splatný daňový (náklad)	(805 708)	(610 868)
Odložený daňový (náklad)	(163 223)	(216 798)
<b>Celkom</b>	<b>(968 931)</b>	<b>(827 666)</b>

Právnické osoby v Slovenskej republike majú povinnosť priznávať zdaniteľný príjem a odvádzať z tohto zdaniteľného príjmu príslušnému daňovému úradu daň z príjmov právnických osôb. V roku 2007 je pre právnické osoby platná 19-percentná (2006: 19-percentná) sadzba dane z príjmov.

Daň zo zisku pred zdanením sa odlišuje od teoretickej dane, ktorá by vyplynula pri použití platnej sadzby dane z príjmov takto:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>4 419 530</b>	<b>3 841 236</b>
Teoretická daň vyčíslená pri sadzbe dane 19 %	839 711	729 834
Nezdaniteľné príjmy	(71 603)	(85 920)
Neodpočítateľné náklady	74 045	69 716
Opravné položky a rezervy, netto	(48 023)	87 069
Vplyv úprav podľa IFRS	4 452	17 628
Vplyv zmeny daňovej legislatívy	(170 329)	170 329
Tvorba (rozpustenie) opravných položiek na neistú realizáciu odložených daňových pohľadávok	340 445	(165 194)
Nedaňové straty	2 583	366
Vplyv konsolidácie	(2 350)	3 838
<b>Náklad na daň z príjmov</b>	<b>968 931</b>	<b>827 666</b>
<b>Efektívna daň za účtovné obdobie</b>	<b>21,92 %</b>	<b>21,55 %</b>

Odložené daňové pohľadávky a záväzky k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006 súvisia s týmito položkami:

(v tisícoch Sk)	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Dočasný rozdiel	31. decembra 2007	31. decembra 2006
Odložené daňové pohľadávky					
Úvery poskytnuté klientom (po zohľadnení opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty)	137 516 682	139 826 880	2 298 790	436 770	-
Ostatné aktíva	1 022 300	1 043 518	21 217	4 031	3 325
Rezervy na záväzky	1 183 331	-	360 892	68 570	35 215
Ostatné záväzky	1 260 695	1 259 405	1 290	246	58
<b>Celkom</b>				<b>509 617</b>	<b>38 598</b>
Odložené daňové záväzky					
Úvery poskytnuté klientom (po zohľadnení opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty)	137 516 682	135 229 300	2 298 790	(436 770)	-
Dlhodobý hmotný majetok	2 704 330	2 237 684	466 641	(88 662)	(61 306)
Ostatné záväzky	1 260 695	1 259 405	-	-	(170 329)
<b>Celkom</b>				<b>(525 432)</b>	<b>(231 635)</b>
<b>Odložená daňová pohľadávka/(záväzok), netto</b>				<b>(15 815)</b>	<b>(193 037)</b>
Úprava o neistú realizáciu odloženej daňovej pohľadávky				(378 985)	(38 540)
<b>Odložená daňová pohľadávka/(záväzok), netto</b>				<b>(394 800)</b>	<b>(231 577)</b>

V roku 2007 boli prijaté dve novely zákona o dani z príjmov s významným dopadom na výšku vykázanej odloženej dane. Prvou novelou zákona o dani z príjmov bola zrušená povinnosť odvieť daň z nakúpeného úrokového výnosu k dlhovým cenným papierom, ktoré mala skupina v držbe k 31. decembru 2003, čo viedlo k rozpusteniu odloženého daňového záväzku vo výške 170 329 tis. Sk.

Ďalšou novelou zákona o dani z príjmov boli pre spoločnosti zavedené nové podmienky pre daňovú uznateľnosť opravných položiek k úverom. Rozdiel medzi opravnými položkami zahrnutými do daňových nákladov v súlade so zákonom o dani z príjmov účinným do 31. decembra 2007 a v súlade s opravnými položkami, ktoré sú uznané za daňový náklad podľa podmienok zákona o dani z príjmov účinného od 1. januára 2008, má skupina povinnosť dodatočne zdaňiť do konca roku 2009. Skupina následne nevykázala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 378 985 tis. Sk (2006: 38 540 tis. Sk), ktorá súvisí najmä s odpočítateľnými dočasnými rozdielmi vyplývajúcimi z opravných položiek a rezerv pre jej neisté načasovanie a realizáciu v budúcich účtovných obdobiach.

## 12. Zisk na akciu

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Zisk po zdanení za bežné účtovné obdobie	3 450 599	3 013 570
Priemerný počet kmeňových akcií v obehu počas obdobia	50 216	50 216
Priemerný počet prioritných akcií v obehu počas obdobia	937 965	703 693
<b>Zisk na kmeňovú akciu (menovitá hodnota 20 000 Sk) v Sk</b>	<b>62 846</b>	<b>56 083</b>
<b>Zisk na prioritnú akciu (menovitá hodnota 100 Sk) v Sk</b>	<b>314</b>	<b>280</b>

Vyplatená dividend na jednu kmeňovú akciu v roku 2007 (zo zisku za rok 2006) bola 32 300 Sk, v roku 2006 (zo zisku za rok 2005) 33 400 Sk.

## 13. Peniaze a vklady v centrálnych bankách

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Pokladničná hotovosť	3 275 042	2 840 589
Vklady v centrálnej banke	7 219 631	5 978 995
z toho: povinné minimálne rezervy	1 981 634	5 152 276
vklady splatné na požiadanie	1 237 747	526 638
jednodňové vklady v Národnej banke Slovenska	4 000 250	300 081
<b>Celkom</b>	<b>10 494 673</b>	<b>8 819 584</b>

Povinné minimálne rezervy sa vykazujú ako úročené vklady v zmysle opatrení Národnej banky Slovenska (úročia sa sadzbou 1,5 % p. a.). Výška rezervy závisí od objemu vkladov prijatých skupinou. Schopnosť skupiny čerpať rezervu je v zmysle platnej legislatívy obmedzená. Z uvedeného dôvodu nie je vykázaná v položke „Peniaze a vklady v centrálnych bankách“ na účely zostavenia výkazu o peňažných tokoch (pozri pozn. 38).



**14. Štátne a iné pokladničné poukážky**

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska v reálnej hodnote	-	4 954 155
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>4 954 155</b>

**15. Úvery a bežné účty poskytnuté bankám**

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Bežné účty a medzibankové zúčtovanie	999 813	1 863 801
Operácie na peňažnom trhu	11 559 929	6 797 198
Reverzné repoobchody	30 362 620	17 940 398
Ostatné úvery bankám	176 453	86 387
<b>Celkom</b>	<b>43 098 815</b>	<b>26 687 784</b>

Ako zabezpečenie za poskytnuté reverzné repoobchody skupina prijala pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska v sume 30 329 171 tis. Sk (31. december 2006: 17 942 886 tis. Sk).

Geografické členenie úverov a bežných účtov poskytnutých bankám:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Slovenská republika	39 779 161	23 224 587
Ostatné štáty	3 319 654	3 463 197
<b>Celkom</b>	<b>43 098 815</b>	<b>26 687 784</b>

**16. Úvery poskytnuté klientom, brutto**

Úvery poskytnuté klientom tvoria:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Kontokorentné úvery	22 154 592	16 669 442
Faktoring a úvery kryté zmenkami	2 216 850	714 226
Hypotekárne úvery	27 873 669	17 996 078
Americká hypotéka	6 581 472	3 576 294
Ostatné úvery	81 000 297	65 470 549
<b>Celkom</b>	<b>139 826 880</b>	<b>104 426 589</b>

K 31. decembru 2007 bola hodnota celkovej výšky syndikovaných úverov, ktorých gestorom bola skupina 6 678 266 tis. Sk (31. december 2006: 6 940 323 tis. Sk).

Podiel skupiny predstavoval výšku 2 643 866 tis. Sk (31. december 2006: 3 019 612 tis. Sk).  
Syndikované úvery sú zahrnuté v položke „Ostatné úvery“.

Skupina má významné postavenie na trhu projektového financovania. Objem poskytnutých úverov na projektové financovanie predstavoval k 31. decembru 2007 hodnotu 14 654 139 tis. Sk (31. december 2006: 11 447 296 tis. Sk).

Členenie úverov podľa skupiny klientov:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Verejný sektor	1 037 383	1 409 336
Firemní klienti	92 032 508	72 158 697
Retailoví klienti	46 756 989	30 858 556
<b>Celkom</b>	<b>139 826 880</b>	<b>104 426 589</b>

Členenie úverov podľa zmluvnej splatnosti:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Krátkodobé úvery (do 1 roka)	51 454 861	39 278 896
Strednodobé úvery (od 1 do 5 rokov)	20 058 341	15 456 702
Dlhodobé úvery (nad 5 rokov)	68 313 678	49 690 991
<b>Celkom</b>	<b>139 826 880</b>	<b>104 426 589</b>

Geografické členenie úverov poskytnutých klientom:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Slovenská republika	134 689 770	101 314 452
Ostatné štáty	5 137 110	3 112 137
<b>Celkom</b>	<b>139 826 880</b>	<b>104 426 589</b>

**17. Opravné položky na straty z úverov**

Pohyby opravných položiek na straty z úverov v roku 2007:

(v tisícoch Sk)	K 1. januáru 2007	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	Prevody, kurzové rozdiely	K 31. decembru 2007
<b>Individuálna opravná položka</b>	<b>1 460 168</b>	<b>1 033 066</b>	<b>(598 319)</b>	<b>(133 246)</b>	<b>(3 213)</b>	<b>1 758 456</b>
Firemní klienti	1 130 614	707 370	(526 076)	(119 029)	(2 835)	1 190 044
Retailoví klienti	329 554	325 696	(72 243)	(14 217)	(378)	568 412
<b>Skupinová opravná položka</b>	<b>332 618</b>	<b>291 644</b>	<b>(72 520)</b>	-	-	<b>551 742</b>
Firemní klienti	102 711	282 866	-	-	-	385 577
Retailoví klienti	229 907	8 778	(72 520)	-	-	166 165
<b>Celkom</b>	<b>1 792 786</b>	<b>1 324 710</b>	<b>(670 839)</b>	<b>(133 246)</b>	<b>(3 213)</b>	<b>2 310 198</b>

Pohyby opravných položiek na straty z úverov v roku 2006:

(v tisícoch Sk)	K 1. januáru 2006	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	Prevody, kurzové rozdiely	K 31. decembru 2006
<b>Individuálna opravná položka</b>	<b>2 004 313</b>	<b>1 198 226</b>	<b>(700 012)</b>	<b>(1 001 523)</b>	<b>(40 836)</b>	<b>1 460 168</b>
Firemní klienti	1 364 764	893 207	(538 951)	(518 356)	(70 050)	1 130 614
Retailoví klienti	639 549	305 019	(161 061)	(483 167)	29 214	329 554
<b>Portfóliová opravná položka</b>	<b>310 030</b>	<b>103 105</b>	<b>(80 517)</b>	-	-	<b>332 618</b>
Firemní klienti	154 781	-	(52 070)	-	-	102 711
Retailoví klienti	155 249	103 105	(28 447)	-	-	229 907
<b>Celkom</b>	<b>2 314 343</b>	<b>1 301 331</b>	<b>(780 529)</b>	<b>(1 001 523)</b>	<b>(40 836)</b>	<b>1 792 786</b>

**18. Finančné aktíva na obchodovanie**

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom</b>	<b>4 384 536</b>	<b>10 540 006</b>
Štátne dlhopisy	4 102 138	9 114 654
z toho: eurobondy	376 211	834 992
ostatné dlhopisy	3 725 927	8 279 662
Dlhopisy emitované bankovým sektorom	-	31 311
Dlhopisy emitované inými sektormi	282 398	1 394 041
<b>Podielové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pohyblivým výnosom</b>	<b>5 716</b>	<b>5 457</b>
z toho: vydané finančnými inštitúciami pôsobiacimi v Slovenskej republike	4 662	4 784
vydané inými subjektmi pôsobiacimi v Slovenskej republike	1 054	673
<b>Kladná reálna hodnota finančných derivátov</b>	<b>5 520 133</b>	<b>5 363 907</b>
Úrokové obchody	2 784 973	1 868 551
Menové obchody	2 593 046	3 394 292
Obchody s indexmi	117 951	101 064
Komoditné obchody	24 163	-
<b>Celkom</b>	<b>9 910 385</b>	<b>15 909 370</b>

Prehľad celkového portfólia cenných papierov na obchodovanie:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Dlhové cenné papiere na obchodovanie	4 384 536	15 494 161
z toho: pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska v reálnej hodnote	-	4 954 155
dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	4 384 536	10 540 006
Podielové cenné papiere a vklady na obchodovanie	5 716	5 457
<b>Cenné papiere na obchodovanie celkom</b>	<b>4 390 252</b>	<b>15 499 618</b>

**19. Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát**

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom</b>	<b>13 281 814</b>	<b>6 244 719</b>
Štátne dlhopisy	12 330 905	6 244 719
z toho: eurobondy	5 106 527	3 678 684
ostatné dlhopisy	7 224 378	2 566 035
Dlhopisy emitované bankovým sektorom	20 491	-
Dlhopisy emitované inými sektormi	930 418	-
<b>Podielové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pohyblivým výnosom</b>	<b>548</b>	<b>-</b>
Podielové listy podielových fondov	548	-
<b>Celkom</b>	<b>13 282 362</b>	<b>6 244 719</b>

**20. Finančné aktíva držané do splatnosti**

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom		
Štátne dlhopisy	24 117 324	27 931 307
Dlhopisy emitované bankovým sektorom	8 991 537	9 863 207
Dlhopisy emitované inými sektormi	479 626	480 612
<b>Celkom</b>	<b>33 588 487</b>	<b>38 275 126</b>

**21. Finančné aktíva na predaj**

Názov (v tisícoch Sk)	Podiel skupiny (v %)	Obstarávací cena	Opravná položka	Účtovná hodnota k 31. decembru 2007	Účtovná hodnota k 31. decembru 2006
RVS, a. s.	0,67	1 400	(1 400)	-	-
SLOVAKIA INDUSTRIES a.s., Banská Bystrica	N/A	1 432	(1 432)	-	-
Burza cenných papierov v Bratislave, a. s.	0,09	300	-	300	300
S.W.I.F.T. s. c., Belgicko	0,04	2 822	-	2 822	2 350
International Factors Group s. c., Belgicko	1,18	259	-	259	214
D. Trust Certifikačná Autorita, a. s.	10,00	1 100	-	1 100	1 100
VALUE GROWTH FUND SLOVAKIA B.V., Holandsko	6,53	10 173	(10 173)	-	-
<b>Celkom</b>		<b>17 486</b>	<b>(13 005)</b>	<b>4 481</b>	<b>3 964</b>

Pohyby opravných položiek k finančným aktívam na predaj:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
K 1. januáru	11 608	84 853
Tvorba	-	-
Rozpustenie	-	(72 413)
Kurzový rozdiel	1 397	(832)
<b>31. decembra</b>	<b>13 005</b>	<b>11 608</b>

**22. Podiely v pridružených spoločnostiach**

(v tisícoch Sk)	2007	2006
1. januára	325 715	316 977
Podiel na zisku pridružených spoločností po zdanení (pozn. 8)	37 494	44 738
Eliminácia prijatých dividend	-	(36 000)
<b>31. decembra</b>	<b>363 209</b>	<b>325 715</b>

K 31. decembru 2007 skupina evidovala podiely v týchto pridružených spoločnostiach:

<i>Pridružená spoločnosť</i> (v tisícoch Sk)	<i>Majetkový podiel v %</i>	<i>Cena obstarania</i>	<i>Opravná položka</i>	<i>Zostatková cena</i>	<i>Podiel na hodnote čistých aktív k 31. 12. 2007</i>	<i>Podiel na hodnote čistých aktív k 31. 12. 2006</i>
Tatra-Leasing, s. r. o.	48,00 %	96 000	-	96 000	363 109	325 615
Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o.	33,33 %	100	-	100	100	100
<b>Celkom</b>		<b>96 100</b>	<b>-</b>	<b>96 100</b>	<b>363 209</b>	<b>325 715</b>

Prehľad vybraných položiek za pridruženú spoločnosť Tatra-Leasing, s. r. o., Bratislava:

<i>Názov</i> (v tisícoch Sk)	<i>2007</i>	<i>2006</i>
Aktíva spolu	11 828 331	8 237 514
Závazky spolu	11 071 855	7 559 150
Čisté aktíva	756 476	678 364
<b>Podiel skupiny na čistých aktívach</b>	<b>363 109</b>	<b>325 615</b>
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	602 369	506 711
Zisk po zdanení	78 112	93 203
<b>Podiel skupiny na zisku po zdanení</b>	<b>37 494</b>	<b>44 738</b>
Podmienené záväzky	449 272	239 130

### 23. Dlhodobý nehmotný majetok

<i>(v tisícoch Sk)</i>	<i>2007</i>	<i>2006</i>
Softvér	458 038	552 701
Goodwill	271 746	271 746
Nedokončený nehmotný majetok	298 248	353 914
<b>Celkom</b>	<b>1 028 032</b>	<b>1 178 361</b>

V priebehu roka 2006 viedli zmeny právnych predpisov k zmene právnej formy spoločnosti a následne k zániku neistoty vzťahujúcej sa k budúcim právam v spoločnosti Pokoj DDP. Prostredníctvom zmeny právnej formy skupina získala kontrolu nad novou spoločnosťou vlastníctvom 64,83 % akcií spoločnosti, ktorá bola premenovaná na Dôchodkovú spoločnosť Tatra banky, a.s. ("DDS TB"). Skupina postupne zvýšila svoj podiel v DDS TB na 100 % kúpou podielov od tretích strán. Z tejto podnikovej kombinácie vznikol goodwill najmä z očakávaných budúcich príjmov zo správy dôchodkových fondov a z predpokladaných synergií z integrácie spoločnosti do štruktúry skupiny. Tieto úžitky neboli vykázané ako samostatný nehmotný majetok, pretože budúce ekonomické úžitky, ktoré z nich vzniknú, nemožno spoľahlivo určiť.

## 24. Dlhodobý hmotný majetok

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Pozemky a budovy, ktoré skupina používa na vlastnú činnosť	1 464 348	1 429 691
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	1 239 982	1 283 918
<b>Celkom</b>	<b>2 704 330</b>	<b>2 713 609</b>

K 31. decembru 2007 predstavujú záväzky vyplývajúce zo zmlúv o nákupe dlhodobého hmotného majetku 146 599 tis. Sk (2006: 384 971 tis. Sk).

### Poistné krytie

Hmotný dlhodobý majetok je krytý poistením proti živelnej udalosti do výšky maximálneho rizika 4 798 991 tis. Sk, proti požiaru do výšky 5 185 754 tis. Sk, proti škodám spôsobených vodou z vodovodného zariadenia do výšky 4 257 356 tis. Sk, proti krádeži a vandalizmu do výšky 732 567 tis. Sk. Elektronické zariadenia sú poistené do výšky maximálneho rizika 1 835 424 tis. Sk. Dopravné prostriedky na základe uzatvoreného havarijného poistenia sú poistené do výšky maximálneho rizika 296 531 tis. Sk.

## 25. Pohyby na účtoch hmotného a nehmotného dlhodobého majetku

Pohyby na účtoch hmotného majetku k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	Pozemky a budovy	Stroje a zariadenia	Ostatný dlhodobý majetok	Dopravné prostriedky	Nedokon- čené investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>						
1. januára 2007	1 904 047	2 918 034	973 945	242 131	130 188	6 168 345
Prírastky	-	-	-	-	493 731	493 731
Úbytky	(10 652)	(168 081)	(34 647)	(48 951)	-	(262 331)
Prevod z nedokončených hmotných investícií	102 517	313 523	35 046	59 267	(510 353)	-
<b>31. decembra 2007</b>	<b>1 995 912</b>	<b>3 063 476</b>	<b>974 344</b>	<b>252 447</b>	<b>113 566</b>	<b>6 399 745</b>
<b>Oprávky</b>						
1. januára 2007	(474 357)	(2 188 862)	(687 810)	(103 707)	-	(3 454 736)
Odpisy	(60 014)	(316 866)	(56 783)	(45 952)	-	(479 615)
Úbytky	2 807	161 137	34 647	40 345	-	238 936
<b>31. decembra 2007</b>	<b>(531 564)</b>	<b>(2 344 591)</b>	<b>(709 946)</b>	<b>(109 314)</b>	<b>-</b>	<b>(3 695 415)</b>
<b>Zostatková hodnota 1. 1. 2007</b>	<b>1 429 690</b>	<b>729 172</b>	<b>286 135</b>	<b>138 424</b>	<b>130 188</b>	<b>2 713 609</b>
<b>Zostatková hodnota 31. 12. 2007</b>	<b>1 464 348</b>	<b>718 885</b>	<b>264 398</b>	<b>143 133</b>	<b>113 566</b>	<b>2 704 330</b>

## Pohyby na účtoch hmotného majetku k 31. decembru 2006:

(v tisícoch Sk)	Pozemky a budovy	Stroje a zariadenia	Ostatný dlhodobý majetok	Dopravné prostriedky	Nedokon- čené investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>						
1. januára 2006	1 732 594	2 700 146	972 002	227 727	100 124	5 732 593
Prírastky	-	23 306	71	293	660 872	684 542
Úbytky	(25 309)	(132 362)	(22 470)	(68 649)	-	(248 790)
Prevod z nedokončených hmotných investícií	196 762	326 944	24 342	82 760	(630 808)	-
<b>31. decembra 2006</b>	<b>1 904 047</b>	<b>2 918 034</b>	<b>973 945</b>	<b>242 131</b>	<b>130 188</b>	<b>6 168 345</b>
<b>Oprávky</b>						
1. januára 2006	(426 026)	(2 064 737)	(650 617)	(131 563)	-	(3 272 943)
Odpisy	(58 910)	(233 876)	(55 131)	(33 400)	-	(381 317)
Iné prírastky	-	(20 762)	(61)	(60)	-	(20 883)
Úbytky	10 579	130 513	17 999	61 316	-	220 407
<b>31. decembra 2006</b>	<b>(474 357)</b>	<b>(2 188 862)</b>	<b>(687 810)</b>	<b>(103 707)</b>	<b>-</b>	<b>(3 454 736)</b>
<b>Zostatková hodnota 1. 1. 2006</b>	<b>1 306 568</b>	<b>635 409</b>	<b>321 385</b>	<b>96 164</b>	<b>100 124</b>	<b>2 459 650</b>
<b>Zostatková hodnota 31. 12. 2006</b>	<b>1 429 690</b>	<b>729 172</b>	<b>286 135</b>	<b>138 424</b>	<b>130 188</b>	<b>2 713 609</b>

## Pohyby na účtoch nehmotného majetku k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	Softvér	Goodwill	Iné	Nedok. nehmotné investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>					
1. januára 2007	1 694 874	304 940	612	353 914	2 354 340
Prírastky	-	-	-	357 592	357 592
Úbytky	(148 751)	-	-	-	(148 751)
Prevod z nedokončených nehmotných investícií	413 164	-	-	(413 164)	-
<b>31. decembra 2007</b>	<b>1 959 287</b>	<b>304 940</b>	<b>612</b>	<b>298 342</b>	<b>2 563 181</b>
<b>Oprávky</b>					
1. januára 2007	(1 142 173)	(33 194)	(612)	-	(1 175 979)
Odpisy	(418 344)	-	-	-	(418 344)
Úbytky	59 174	-	-	-	59 174
<b>31. decembra 2007</b>	<b>(1 501 343)</b>	<b>(33 194)</b>	<b>(612)</b>	<b>-</b>	<b>(1 535 149)</b>
<b>Zostatková hodnota 1. 1. 2007</b>	<b>552 701</b>	<b>271 746</b>	<b>-</b>	<b>353 914</b>	<b>1 178 361</b>
<b>Zostatková hodnota 31. 12. 2007</b>	<b>457 944</b>	<b>271 746</b>	<b>-</b>	<b>298 342</b>	<b>1 028 032</b>



## Pohyby na účtoch nehmotného majetku k 31. decembru 2006:

(v tisícoch Sk)	Softvér	Goodwill	Iné	Nedok. nehmotné investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>					
1. januára 2006	1 349 955	33 194	781	248 713	1 632 643
Prírastky	-	-	-	486 024	486 024
Zmena v dôsledku obstarania dcérskej spoločnosti	-	271 746	-	-	271 746
Úbytky	-	-	(169)	(35 904)	(36 073)
Prevod z nedokončených nehmotných investícií	344 919	-	-	(344 919)	-
<b>31. decembra 2006</b>	<b>1 694 874</b>	<b>304 940</b>	<b>612</b>	<b>353 914</b>	<b>2 354 340</b>
<b>Oprávky</b>					
1. januára 2006	(944 679)	(33 194)	(781)	-	(978 654)
Odpisy	(197 494)	-	-	-	(197 494)
Úbytky	-	-	169	-	169
<b>31. decembra 2006</b>	<b>(1 142 173)</b>	<b>(33 194)</b>	<b>(612)</b>	<b>-</b>	<b>(1 175 979)</b>
<b>Zostatková hodnota 1. 1. 2006</b>	<b>405 276</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>248 713</b>	<b>653 989</b>
<b>Zostatková hodnota 31. 12. 2006</b>	<b>552 701</b>	<b>271 746</b>	<b>-</b>	<b>353 914</b>	<b>1 178 361</b>

**26. Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmov**

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Daňová pohľadávka - splatná	1 816	1 355
<b>Daňová pohľadávka spolu</b>	<b>1 816</b>	<b>1 355</b>

**27. Ostatné aktíva**

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Preddavky a položky časového rozlíšenia	261 803	322 747
Ostatné pohľadávky voči štátnemu rozpočtu	28 293	37 071
Hodnoty na ceste	313 846	469 207
Ostatné aktíva	418 358	244 109
<b>Celkom</b>	<b>1 022 300</b>	<b>1 073 134</b>

Preddavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku sú vykázané v položke „Preddavky a položky časového rozlíšenia“ vo výške 37 711 tis. Sk (31. december 2006: 70 437 tis. Sk). V položke „Hodnoty na ceste“ skupina vykazuje pohľadávku voči spoločnosti, ktorá zabezpečuje služby spojené s prevádzkou bankomatov a s prevozom hotovosti.

**28. Vklady a bežné účty bánk**

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Bežné účty a medzibankové zúčtovanie	719 813	257 305
Operácie na peňažnom trhu	8 141 025	3 039 857
Prijaté úvery	1 372 991	1 587 708
<b>Celkom</b>	<b>10 233 829</b>	<b>4 884 870</b>

Vklady a bežné účty bánk podľa geografického členenia:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Slovenská republika	1 751 656	2 005 228
Ostatné krajiny	8 482 173	2 879 642
<b>Celkom</b>	<b>10 233 829</b>	<b>4 884 870</b>

Prijaté úvery v členení podľa jednotlivých bánk:

Druh úveru (v tisícoch Sk)	Mena	Druh úveru podľa splatnosti	Zmluvná splatnosť	Účtovná hodnota úveru k 31. 12. 2007	Účtovná hodnota úveru k 31. 12. 2006
Úvery prijaté od emisných bánk:					
- NÁRODNÁ BANKA SLOVENSKA	SKK	Dlhodobý	Marec 2009	10 972	19 753
Úvery prijaté od bánk:					
- SZRB BRATISLAVA	SKK	Dlhodobý	Jún 2014	182 665	245 458
- RAIFFEISENBANK PRAHA	CZK	Krátkodobý	Január 2008	505 822	629 915
- EUROPEAN INVESTMENT BANK	EUR	Dlhodobý	Máj 2020	673 532	692 582
<b>Celkom</b>				<b>1 372 991</b>	<b>1 587 708</b>

K 31. decembru 2007 je časť úverov prijatých od bánk zabezpečená štátnymi dlhopismi Slovenskej republiky zahrnutými v portfóliách cenných papierov v sume 1 815 086 tis. Sk (31. december 2006: 1 834 268 tis. Sk) a v prospech nasledujúcich subjektov:

Názov (v tisícoch Sk)	Menovitá hodnota ŠD	Menovitá hodnota prijatého úveru	Dátum ukončenia ručenia	Založené v prospech spoločnosti
Štátny dlhopis č. 188	920 000	672 060	22. 1. 2013	EUROPEAN INVESTMENT BANK
Štátny dlhopis č. 191	800 000	505 200	5. 3. 2008	RAIFFEISENBANK PRAHA

**29. Vklady klientov**

Vklady klientov podľa skupín produktov:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Bežné účty	103 031 463	85 154 409
Sweep účty	4 493 684	4 417 499
Termínované vklady	69 649 641	60 552 491
Sporiace účty	6 490 907	7 491 092
Prijaté úvery	2 126 291	1 895 934
<b>Celkom</b>	<b>185 791 986</b>	<b>159 511 425</b>

Vklady klientov podľa geografického členenia:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Slovenská republika	182 441 984	157 134 107
Ostatné krajiny	3 350 002	2 377 318
<b>Celkom</b>	<b>185 791 986</b>	<b>159 511 425</b>

Prijaté úvery v členení podľa jednotlivých klientov:

Druh úveru (v tisícoch Sk)	Mena	Druh úveru podľa splatnosti	Zmluvná splatnosť	Účtovná hodnota úveru k 31. 12. 2007	Účtovná hodnota úveru k 31. 12. 2006
Úvery prijaté od klientov:					
- EXIMBANKA SR	SKK	Krátkodobý	November 2008	2 126 291	1 895 934
<b>Celkom</b>				<b>2 126 291</b>	<b>1 895 934</b>

**30. Finančné záväzky na obchodovanie**

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Záporná reálna hodnota finančných derivátov		
Úrokové obchody	3 154 360	2 276 252
Menové obchody	2 808 775	3 593 771
Obchody s indexmi	128 133	105 198
Komoditné obchody	21 497	-
<b>Celkom</b>	<b>6 112 765</b>	<b>5 975 221</b>

**31. Záväzky z dlhových cenných papierov**

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Vydané dlhové cenné papiere - hypotekárne záložné listy	24 078 546	15 714 735
Vydané dlhové cenné papiere - dlhopisy	502 076	-
Ostatné záväzky z dlhových cenných papierov - investičné zmenky	2 912 549	4 138 106
<b>Celkom</b>	<b>27 493 171</b>	<b>19 852 841</b>

Skupina vydala hypotekárne záložné listy s nasledujúcimi podmienkami k dátumu ich emisie:

Názov (v tisícoch Sk)	Úrok. sadzba	Mena	Počet vydaných HZL	Menovitá hodnota 1 ks HZL v mene	Dátum emisie	Dátum splatnosti	Frekvencia výplaty kupónu	31. decembra 2007	31. decembra 2006
HZL II	5,50 %	SKK	10 000	100 000	17. 12. 2002	17. 12. 2012	Ročne	1 024 315	1 028 813
HZL III	6,00 %	SKK	4 423	100 000	11. 3. 2003	11. 3. 2010	Ročne	475 686	481 208
HZL IV	4,60 %	SKK	49 775	10 000	14. 1. 2004	14. 1. 2008	Ročne	519 781	171 386
HZL V	5,00 %	SKK	10 000	100 000	21. 5. 2003	21. 5. 2013	Ročne	1 045 518	1 048 320
HZL VI	4,60 %	SKK	500	1 000 000	8. 8. 2003	8. 8. 2008	Ročne	509 072	509 072
HZL VII	4,60 %	SKK	10 000	100 000	31. 10. 2003	31. 10. 2008	Ročne	1 007 643	1 007 615
HZL VIII	5,00 %	SKK	1 000	1 000 000	31. 3. 2004	31. 3. 2009	Ročne	1 037 500	1 037 500
HZL IX	4,50 %	SKK	1 000	1 000 000	25. 6. 2004	25. 6. 2009	Ročne	1 023 218	1 023 281
HZL XI	2,70 %	SKK	1 000	1 000 000	31. 3. 2005	31. 3. 2008	Ročne	1 020 464	1 021 333
HZL XII	2,90 %	SKK	867	1 000 000	15. 11. 2005	15. 11. 2010	Ročne	867 749	802 900
HZL XIII	12M BRIBOR	SKK	1 000	1 000 000	21. 11. 2005	21. 11. 2010	Ročne	1 004 153	542 757
HZL XIV	3M BRIBOR	SKK	500	1 000 000	22. 3. 2006	22. 3. 2009	Kvartálne	500 302	500 212
HZL XV	3M EURIBOR + 0,16 %	EUR	100	1 000 000	2. 8. 2006	2. 8. 2007	Kvartálne	-	3 478 401
HZL XVI	6M BRIBOR + 0,04 %	SKK	7 212	100 000	2. 8. 2006	2. 8. 2008	Polročne	734 892	767 630
HZL XVII	6M BRIBOR + 0,08 %	SKK	650	1 000 000	24. 11. 2006	24. 11. 2011	Polročne	652 919	653 269
HZL XVIII	4,65 %	SKK	600	1 000 000	6. 12. 2006	6. 3. 2009	Ročne	622 785	601 860
HZL XIX	3M EURIBOR + 0,16 %	EUR	30	1 000 000	13. 12. 2006	13. 12. 2007	Kvartálne	-	1 039 178
HZL XX	4,24 %	SKK	10 000	100 000	31. 1. 2007	31. 1. 2009	Ročne	1 041 145	-
HZL XXI	3M BRIBOR + 0,04 %	SKK	1 000	1 000 000	10. 5. 2007	10. 5. 2009	Kvartálne	1 006 259	-
HZL XXII	4,6%	SKK	500	1 000 000	25. 6. 2007	25. 6. 2012	Ročne	511 910	-
HZL XXIII	0%	SKK	3 000	100 000	1. 8. 2007	30. 7. 2010	-	266 720	-
HZL XXIV	3M EURIBOR + 0,175 %	EUR	130	1 000 000	17. 8. 2007	17. 8. 2008	Kvartálne	4 393 778	-
HZL XXV	4,6 %	SKK	10 000	100 000	18. 10. 2007	18. 10. 2010	Ročne	1 007 696	-
HZL XXVI	0 %	SKK	5 000	100 000	31. 10. 2007	29. 10. 2010	-	439 405	-
HZL XXVII	3M EURIBOR + 0,315 %	EUR	100	1 000 000	20. 12. 2007	19. 12. 2008	Kvartálne	3 365 636	-
<b>HZL celkom</b>								<b>24 078 546</b>	<b>15 714 735</b>

Skupina vydala iné dlhové cenné papiere s nasledujúcimi podmienkami k dátumu ich emisie:

Názov (v tisícoch Sk)	Úrok. sadzba	Mena	Počet vydaných dlhopisov	Menovitá hodnota 1 ks dlhopisu v mene	Dátum emisie	Dátum splatnosti	Frekvencia výplaty kupónu	31. decembra 2007	31. decembra 2006
Tatra Residence01	5,75 %	SKK	5 000	100 000	5. 12. 2007	5. 12. 2010	Ročne	502 076	-
<b>Dlhopisy celkom</b>								<b>502 076</b>	<b>-</b>

Forma vydaných hypotekárnych záložných listov a dlhopisov je na doručiteľa a sú zaknihované.

Dlhopisy sú voľne prevoditeľné, nie je s nimi spojené žiadne predkupné právo. Právo na výplatu menovitej hodnoty a výnosov sa riadi všeobecne záväznými právnymi predpismi a emisnými podmienkami dlhopisov, ktorých plné znenie sa zverejňuje v súlade so zákonom o dlhopisoch č. 530/1990 Z. z. v znení neskorších predpisov.

Časť vydaných hypotekárnych záložných listov skupiny je kótovaná na Burze cenných papierov v Bratislave.

Výška vydaných hypotekárnych záložných listov musí byť podľa § 68 zákona o bankách najmenej 90 % z objemu poskytnutých hypotekárnych úverov. Skupina uvedenú zákonnú požiadavku v priebehu roka 2007 a v priebehu roka 2006 splnila.

K 31. decembru 2007 je časť vydaných hypotekárnych záložných listov zabezpečená štátnymi dlhopismi Slovenskej republiky zahrnutými v portfóliách cenných papierov vo výške 4 621 714 tis. Sk (31. december 2006: 4 646 340 tis. Sk) a v prospech nasledujúcich podnikateľských subjektov:

Názov (v tisícoch Sk)	Menovitá hodnota ŠD	Ručenie v prospech	Menovitá hodnota HZL	Dátum ukončenia ručenia	Založené v prospech spoločnosti	Sídlo	IČO
Štátny dlhopis č. 189	1 101 100	HZL TB VIII	1 000 000	31. 3. 2009	Všeobecná úverová banka, a.s.	Bratislava	31 320 155
Štátny dlhopis č. 189	541 000	HZL TB IX	500 000	25. 6. 2009	Slovenská sporiteľňa, a.s.	Bratislava	00 151 653
Štátny dlhopis č. 201	1 068 400	HZL TB XI	1 000 000	31. 3. 2008	Slovenská sporiteľňa, a.s.	Bratislava	00 151 653
Štátny dlhopis č. 188	483 500	HZL TB XIII	500 000	21. 11. 2010	ISTROBANKA, a.s.	Bratislava	31 331 491
Štátny dlhopis č. 189	551 700	HZL TB VII	500 000	31. 10. 2008	ISTROBANKA, a.s.	Bratislava	31 331 491
Štátny dlhopis č. 203	648 000	HZL TB XVIII	600 000	6. 3. 2009	ISTROBANKA, a.s.	Bratislava	31 331 491

Skupinou emitované investičné zmenky v roku 2007 a 2006:

<b>ZMENKA</b>	
DRUH	Vlastná zmenka TB
FORMA	Na meno, nie na rad
PODOBA	Listinný cenný papier
POČET	2 362 (2006: 2 110)
MENOVITÁ HODNOTA vydaných zmeniek v priebehu roka (v tis. Sk)	64 033 461 (2006: 59 733 360)
PRÍEMERNÁ ÚROKOVÁ SADZBA	4,03 % (3,81 %)
OPIS PRÁV	Majiteľ má právo na výplatu zmenkovej sumy a bez súhlasu vystaviteľa zmenky nie je oprávnený postúpiť zmenku, resp. práva z tejto zmenky na tretiu osobu.

**32. Rezervy na zázvzky**

Pohyby rezerv na podmienené zázvzky v roku 2007:

(v tisícoch Sk)	K 1. januáru 2007	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	Prevody kurzové rozdiely	K 31. decembru 2007
Rezervy na výročia a iné vernostné pôžitky	-	42 582	-	-	-	42 582
Súdne spory (pozn. 43)	755 077	36 975	(3 742)	-	-	788 310
Individuálna rezerva	419 559	135 217	(386 853)	-	(199)	167 724
z toho:						
záruky	294 794	23 715	(284 584)	-	(8)	33 917
neodvolateľné úverové prísľuby	124 765	111 502	(102 269)	-	(191)	133 807
Portfóliová rezerva	56 590	128 125	-	-	-	184 715
<b>Celkom</b>	<b>1 231 226</b>	<b>342 899</b>	<b>(390 595)</b>	<b>-</b>	<b>(199)</b>	<b>1 183 331</b>

Pohyby rezerv na podmienené zázvzky v roku 2006:

(v tisícoch Sk)	K 1. januáru 2006	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	Prevody kurzové rozdiely	K 31. decembru 2006
Súdne spory (pozn. 43)	496 886	258 503	(312)	-	-	755 077
Individuálna rezerva	239 082	419 462	(155 112)	(45 296)	(38 577)	419 559
z toho:						
záruky	99 183	320 396	(42 320)	(45 296)	(37 169)	294 794
neodvolateľné úverové prísľuby	139 899	99 066	(112 792)	-	(1 408)	124 765
Portfóliová rezerva	-	56 590	-	-	-	56 590
<b>Celkom</b>	<b>735 968</b>	<b>734 555</b>	<b>(155 424)</b>	<b>(45 296)</b>	<b>(38 577)</b>	<b>1 231 226</b>

**33. Zázvzky vyplývajúce z dane z príjmov**

Pohyby zázvzkov vyplývajúcich z dane z príjmov k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	K 1. januáru 2007	Tvorba	Použitie	K 31. decembru 2007
Splatná daň	130 865	805 708	(741 502)	195 071
Odložená daň	231 577	163 223	-	394 800
<b>Celkom</b>	<b>362 442</b>	<b>968 931</b>	<b>(741 502)</b>	<b>589 871</b>

Čistý odložený zázvzok dane z príjmov vyplýval najmä z dočasných zdaniteľných rozdielov opísaných v bode 11.

Pohyby záväzkov vyplývajúcich z dane z príjmov v roku 2006:

(v tisícoch Sk)	K 1. januáru 2006	Tvorba	Použitie	Zmeny vplyvom konsolidácie	K 31. decembru 2006
Splatná daň	14 231	610 868	(494 234)	-	130 865
Odložená daň	14 326	216 798	-	453	231 577
<b>Celkom</b>	<b>28 557</b>	<b>827 666</b>	<b>(494 234)</b>	<b>453</b>	<b>362 442</b>

### 34. Ostatné záväzky

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Položky časového rozlíšenia	17 593	15 587
Ostatné záväzky voči štátnemu rozpočtu	69 700	77 840
Záväzky zo spotových operácií	5 226	23 844
Záväzky sociálneho fondu	29 910	32 831
Záväzky voči zamestnancom	553 785	489 880
Ostatné záväzky	584 481	488 082
<b>Celkom</b>	<b>1 260 695</b>	<b>1 128 064</b>

Prehľad výšky záväzku sociálneho fondu, jeho tvorby a čerpania:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Stav k 1. januáru</b>	<b>32 831</b>	<b>21 563</b>
Tvorba	29 421	40 891
Čerpanie	(32 342)	(29 623)
<b>Stav k 31. decembru</b>	<b>29 910</b>	<b>32 831</b>

### 35. Podriadené dlhy

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Podriadené dlhy	2 521 358	-
<b>Celkom</b>	<b>2 521 358</b>	<b>-</b>

Podriadené dlhy v členení podľa jednotlivých bánk:

Druh úveru (v tisícoch Sk)	Mena	Druh úveru podľa splatnosti	Zmluvná splatnosť	Účtovná hodnota úveru k 31. 12. 2007	Účtovná hodnota úveru k 31. 12. 2006
Podriadené dlhy od bánk:					
- RZB AUSTRIA, VIENNA	EUR	Dlhodobý	September 2012	2 521 358	-
<b>Celkom</b>				<b>2 521 358</b>	<b>-</b>

Skupina čerpala podriadený dlh od svojej materskej spoločnosti RZB v súlade so zákonom o bankách č. 483/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov a v súlade s opatrením NBS č. 4/2007 o vlastných zdrojoch financovania bánk a požiadavkách na vlastné zdroje financovania bánk a o vlastných zdrojoch financovania obchodníkov s cennými papiermi a požiadavkách na vlastné zdroje financovania obchodníkov s cennými papiermi na krytie úverového a operačného rizika bankovej knihy a trhových rizík vyplývajúcich z obchodnej knihy.

Podriadený dlh je typom úveru, ktorý je splatný až po splatení ostatných záväzkov a ktorého splatenie nemožno žiadať pred dobou zmluvnej splatnosti. Úroková sadzba na podriadenom dlhu je 3-mesačný EURIBOR spolu s 0,63-percentnou maržou.

### 36. Vlastné imanie

Vlastné imanie sa skladá z:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Základné imanie - kmeňové akcie	1 004 320	1 004 320
Základné imanie - prioritné akcie	122 955	97 533
Vlastné akcie	(3 795)	(2 619)
Emisné ážio - kmeňové akcie	100 430	100 430
Emisné ážio - prioritné akcie	1 069 074	806 767
Emisné ážio - vlastné akcie	(31 022)	(21 243)
Rezervný fond a ostatné fondy	309 441	308 584
Nerozdelený zisk (okrem zisku po zdanení za bežný rok)	11 806 564	10 567 248
<b>Celkom</b>	<b>14 377 967</b>	<b>12 861 020</b>

Základné imanie tvorí 50 216 kmeňových akcií v menovitej hodnote 20 000 Sk na akciu a 1 229 545 prioritných akcií v menovitej hodnote 100 Sk. Štruktúra akcionárov je opísaná v časti „Všeobecné informácie“. Zisk na akciu sa uvádza v pozn. 12.

Druh, forma, podoba, počet a menovitá hodnota kmeňových a prioritných akcií emitovaných materskou spoločnosťou:

Druh	Kmeňové akcie	Prioritné akcie
Forma	Na meno	Na meno
Podoba	Zaknihovaná	Zaknihovaná
Poččet	50 216 ks	1 229 545 ks
Menovitá hodnota	20 000 Sk	100 Sk
ISIN	SK1110001502 séria 01-04	SK1110007186, SK1110008424, SK1110010131, SK1110012103, SK1110013937



**Opis práv:**

Každý majiteľ kmeňovej akcie je akcionárom spoločnosti. Ako akcionár spoločnosti má základné akcionárske práva vyplývajúce z Obchodného zákonníka a zo stanov materskej spoločnosti, ktorými sú najmä:

- právo podieľať sa na zisku spoločnosti (dividenda), a to podľa pomeru menovitej hodnoty jeho akcií k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov,
- právo zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia, ktoré sa týkajú záležitostí spoločnosti alebo záležitosti osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia a uplatňovať na ňom návrhy a
- právo podieľať sa na likvidačnom zostatku.

Obdobné práva má aj každý majiteľ prioritnej akcie s tým rozdielom, že s prioritnými akciami nie je spojené právo hlasovať na valnom zhromaždení okrem prípadov, v ktorých zákon priznáva hlasovacie právo aj takýmto akciám. S prioritnými akciami je spojené prednostné právo týkajúce sa dividendy, ktoré spočíva v tom, že ak spoločnosť dosiahne čistý zisk minimálne vo výške, ktorá zodpovedá počtu vydaných prioritných akcií, majiteľom prioritných akcií bude vyplatená dividenda minimálne vo výške 1 Sk (slovom jedna slovenská koruna) za prioritnú akciu.

Prioritné akcie sa upisujú, resp. kupujú počas upisovacieho obdobia, ktoré raz ročne vyhlasuje vedenie banky po riadnom valnom zhromaždení banky. Právo upísať, resp. kúpiť prioritné akcie má každý zamestnanec, ktorý pracuje ku koncu upisovacieho obdobia v banke aspoň 1 rok a je zamestnaný na dobu neurčitú. Prioritné akcie banka predáva s diskontom, ktorý časovo rozlišuje do nákladov počas 3 rokov.

Hlasovacie právo na valnom zhromaždení sa riadi menovitou hodnotou akcie, pričom jednej akcii v menovitej hodnote 20 000 Sk zodpovedá jeden hlas. V prípade, ak zákon vyžaduje hlasovanie aj akcionárov majúcich prioritné akcie, ich hlasovanie sa vedie osobitne, pričom jednej prioritnej akcii v menovitej hodnote 100 Sk zodpovedá jeden hlas.

Kmeňové akcie sú verejne obchodovateľné na trhu cenných papierov, prioritné akcie sú neverejne obchodovateľné.

V nasledujúcej tabuľke sú zobrazené príspevky skupiny do emisného ážia, rezervných fondov a nerozdeleného zisku (okrem zisku za bežný rok). Použitie rezervných fondov je obmedzené (zákonný rezervný fond) v súlade s Obchodným zákonníkom platným v Slovenskej republike.

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Materská spoločnosť	12 655 878	11 392 885
Spoločnosti zahrnuté do konsolidácie metódou úplnej konsolidácie	368 994	148 024
Spoločnosti zahrnuté do konsolidácie metódou vlastného imania	229 615	220 877
<b>Emisné ážio, rezervné fondy a nerozdelený zisk celkom</b>	<b>13 254 487</b>	<b>11 761 786</b>

Príspevok spoločností v skupine do konsolidovaného zisku po zdanení za príslušné obdobie:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Materská spoločnosť (banka)	3 180 569	2 783 862
Eliminácia prijatých dividend z pridruženej spoločnosti	-	(36 000)
Spoločnosti zahrnuté do konsolidácie metódou úplnej konsolidácie	232 536	220 970
Spoločnosti zahrnuté do konsolidácie metódou vlastného imania	37 494	44 738
<b>Konsolidovaný zisk po zdanení</b>	<b>3 450 599</b>	<b>3 013 570</b>

### 37. Riadenie kapitálu

Na účely riadenia kapitálu skupina definuje regulatórny kapitál, vnútorný kapitál a ekonomický kapitál.

Regulatórny kapitál predstavuje kapitál, ktorý je stanovený pravidlami kapitálovej primeranosti v zmysle piliera 1. Pri kvantifikácii regulátorného kapitálu skupina postupuje v súlade s platnou legislatívou (opatrenie Národnej banky Slovenska č. 4/2007), ktorá stanovuje jeho štruktúru, ako aj minimálnu výšku.

Regulatórny kapitál označovaný ako vlastné zdroje financovania skupiny sa tvorí základnými vlastnými zdrojmi a dodatkovými vlastnými zdrojmi, ktorých súčet sa znižuje o hodnotu odpočítateľných položiek. Skupina netvorí žiadne doplnkové vlastné zdroje. Regulatórny kapitál slúži na krytie kreditného rizika, rizík vyplývajúcich z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe (trhové riziká), devízového rizika, akciového rizika a komoditného rizika.

Národná banka Slovenska ako dohliadací orgán vyžaduje, aby skupina spĺňala pomer celkového kapitálu požadovaného regulátorom k rizikovo váženým aktívam na úrovni 8 % alebo nad touto úrovňou. Skupina dodržala uvedenú požiadavku na minimálnu výšku kapitálu v priebehu roka 2007 aj v priebehu roka 2006.

Vnútorný kapitál je kapitál, ktorý skupina musí držať, aby pokryla svoje riziká. Má taktiež svoju štruktúru, ktorá sa môže líšiť od štruktúry regulátorného kapitálu a minimálnu úroveň. Skupina definuje svoj vnútorný kapitál ako kapitál podľa štandardov IFRS upravený o odpočítateľné položky. Na rozdiel od regulátornej kapitálovej požiadavky musí pokrývať všetky v skupine existujúce materiálne riziká. Cieľom skupiny je udržiavať minimálnu úroveň vnútorného kapitálu nad úrovňou ekonomického kapitálu. Uvedený cieľ skupina pre rok 2007 splnila.

Ekonomický kapitál predstavuje nevyhnutný kapitál, resp. zodpovedá minimálnej kapitálovej požiadavke na krytie neočakávaných strát z interných rizík skupiny na hranici spoľahlivosti zodpovedajúcej kredibilitate skupiny. Využitie znalosti ekonomického kapitálu je pre skupinu významné, napr. pre aktívny portfólio manažment, oceňovanie, kontroling a pod.

Nasledujúca tabuľka predstavuje zloženie regulátorného kapitálu skupiny a ukazovatele kapitálovej primeranosti skupiny za roky končiace sa 31. decembra:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Základné vlastné zdroje</b>	<b>14 377 967</b>	<b>12 861 020</b>
Splatené základné imanie	1 127 275	1 101 853
(-) Vlastné akcie	(3 795)	(2 619)
Emisné ážio	1 138 482	885 954
Fondy zo zisku a ostatné kapitálové fondy	309 441	308 584
Ostatné špecifické položky základných vlastných zdrojov	11 806 564	10 567 248
<b>(-) Odpočítateľné položky od základných vlastných zdrojov</b>	<b>(1 028 032)</b>	<b>(1 178 361)</b>
(-) Nehmotný majetok	(1 028 032)	(1 178 361)
Dodatkové vlastné zdroje	2 520 225	-
Podriadené dlhy	2 520 225	-
<b>(-) Odpočítateľné položky od základných a dodatkových vlastných zdrojov</b>	<b>(363 109)</b>	<b>(325 615)</b>
(-) od základných vlastných zdrojov	(181 555)	(325 615)
(-) od dodatkových vlastných zdrojov	(181 554)	-
<b>Doplnkové vlastné zdroje</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Celkové vlastné zdroje</b>	<b>15 507 051</b>	<b>11 357 044</b>

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Primeranosť vlastných zdrojov (%)</b>	<b>10,28</b>	<b>9,68</b>
<b>Vlastné zdroje</b>	<b>15 507 051</b>	<b>11 357 044</b>
<b>Rizikovo vážené aktíva (RVA)</b>	<b>150 798 476</b>	<b>117 317 768</b>
RVA z pohľadávok zaznamenaných v bankovej knihe	142 517 288	109 411 417
RVA z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe	7 930 825	5 761 888
Iné RVA (devízové riziko)	350 363	2 144 463

### 38. Informácie o výkaze peňažných tokov

Zisk z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred zdanením	4 419 530	3 841 236
<b>Úpravy o nepeňažné operácie</b>	<b>(4 548 045)</b>	<b>(4 655 344)</b>
Nákladové úroky	4 307 498	2 817 627
Výnosové úroky	(11 084 398)	(8 358 062)
Opravné položky a rezervy na straty, netto	469 517	(98 712)
(Zisk) strata z predaja a iného vyradenia dlhodobého majetku	80 143	5 292
(Zisk) strata z finančných derivátov a cenných papierov na obchodovanie	294 485	213 149
(Zisk) strata z cenných papierov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	391 327	56 276
Podiel na nerozdelenom zisku pridružených spoločností	(37 494)	(8 738)
Diskont na prioritné akcie	53 029	-
Odpisy a amortizácia	897 959	578 811
Prijaté dividendy	(4)	(898)
(Zisk) strata z devízových operácií s peniazmi a peňažnými ekvivalentmi	79 893	139 911
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmov</b>	<b>(128 515)</b>	<b>(814 108)</b>

Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru 2007, k 31. decembru 2006 a k 31. decembru 2005 tvoria:

(v tisícoch Sk)	2007	2006	2005
Pokladničná hotovosť (pozn. 13)	3 275 042	2 840 589	2 074 937
Vklady v Národnej banke Slovenska splatné na požiadanie (pozn. 13)	1 237 747	526 638	688 955
Jednoduché vklady v NBS (pozn. 13)	4 000 250	300 081	-
Pokladničné poukážky NBS v reálnej hodnote (pozn. 14)	-	4 954 155	-
Bežné účty a medzibankové zúčtovanie (pozn. 15)	999 813	1 863 801	610 668
<b>Celkom</b>	<b>9 512 852</b>	<b>10 485 264</b>	<b>3 374 560</b>

### 39. Spriaznené osoby

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú protistrany, ktoré predstavujú:

- podniky, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov riadia účtovnú jednotku, sú ňou riadené alebo podliehajú spoločnému riadeniu (vrátane spoločností holdingového typu dcérskych spoločností a sesterských spoločností),
- pridružené podniky – podniky, v ktorých má skupina podstatný vplyv a ktoré nie sú dcérskymi spoločnosťami ani spoločnými podnikmi investora,

- c) fyzické osoby, ktoré priamo alebo nepriamo vlastnia podiel na hlasovacích právach skupiny, vďaka ktorému môžu uplatniť podstatný vplyv na skupinu a ktokoľvek, kto by mohol mať na takéto osoby vplyv alebo kto by mohol podliehať ich vplyvu v rámci obchodov so skupinou,
- d) členovia kľúčového manažmentu, t. j. oprávnené osoby zodpovedné za plánovanie, riadenie a kontrolu činností skupiny vrátane riaditeľov a riadiacich pracovníkov skupiny a ich blízkych rodinných príslušníkov,
- e) podniky, v ktorých ktorákkoľvek z osôb uvedených v odsekoch (c) alebo (d) priamo alebo nepriamo vlastní podstatný podiel na hlasovacích právach alebo v ktorých uvedené osoby môžu uplatňovať významný vplyv. Sem patria aj podniky vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi skupiny a podniky, ktoré majú so skupinou spoločného člena kľúčového manažmentu.

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu.

V rámci bežnej činnosti vstupuje skupina do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Bankové transakcie sa uskutočnili za bežných podmienok a vzťahov a za trhových cien.

Aktíva, záväzky, prísluby, vystavené záruky a prijaté záruky týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	RZB	Skupina RZB	Pridružené podniky	Štatutárne orgány a dozorná rada*	Ostatné spriaznené osoby	Celkom
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám a klientom	1 850 867	468 586	341 067	3 120	34 299	2 697 939
Pohľadávky z transakcií s finančnými derivátmi	164 502	18 909	1 023	-	-	184 434
Ostatné aktíva	658	28 835	-	-	-	29 493
Vklady a bežné účty bánk a klientov	281 279	1 249 776	2 403	101 578	-	1 635 036
Záväzky z transakcií s finančnými derivátmi	312 699	1 212	597	-	-	314 508
Podriadené dlhy	2 521 358	-	-	-	-	2 521 358
Ostatné záväzky	251	7 611	-	-	-	7 862
Vystavené záruky	797 868	46 378	158 619	-	-	1 002 865
Prísluby	-	-	97 451	-	-	97 451
Prijaté záruky	523 863	333 939	3 500	-	-	861 302

\*Vrátane členov predstavenstva RZB a RIB

Aktíva, zázvzky, príslúbky, vystavené záruky a prijaté záruky týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2006:

(v tisícoch Sk)	RZB	Skupina RZB	Pridružené podniky	Štatutárne orgány a dozorná rada*	Ostatné spriaznené osoby	Celkom
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám a klientom	526 152	528 340	315 123	3 962	86 795	1 460 372
Pohľadávky z transakcií s finančnými derivátmi	29 573	10 453	4 988	-	-	45 014
Ostatné aktíva	845	19 495	-	-	-	20 340
Vklady a bežné účty bánk a klientov	187 148	982 986	2 036	86 439	-	1 258 609
Zázvzky z transakcií s finančnými derivátmi	109 944	83	2 501	-	-	112 528
Ostatné zázvzky	489	3 452	-	-	-	3 941
Vystavené záruky	90 913	2 449 889	37 838	-	-	2 578 640
Príslúbky	-	-	115 717	-	-	115 717
Prijaté záruky	137 894	15 000	7 100	-	-	159 994

\*Vrátane členov predstavenstva RZB a RIB

Výnosy a náklady týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	RZB	Skupina RZB	Pridružené podniky	Štatutárny orgán a dozorná rada	Ostatné spriaznené osoby	Celkom
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	67 531	5 004	11 664	25	47	84 271
Výnosy z poplatkov a provízií	3 005	106 761	6 584	-	-	116 350
Nerealizovaný zisk (strata) z transakcií s finančnými derivátmi	282 417	9 347	3 607	-	-	295 371
Prevádzkové výnosy	2 549	10 601	9 611	-	-	22 761
Náklady na úroky a podobné náklady	(41 716)	(21 940)	(278)	(3 476)	-	(67 410)
Náklady na poplatky a provízie	(12 685)	(11 130)	-	-	-	(23 815)
Nerealizovaný zisk (strata) z transakcií s finančnými derivátmi	(349 287)	(1 866)	(3 395)	-	-	(354 548)
Všeobecné administratívne náklady	(17 465)	(71 057)	-	(104 245)	-	(192 767)
Prevádzkové náklady	(135)	(61)	(214)	-	-	(410)

Výnosy a náklady týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2006:

(v tisícoch Sk)	RZB	Skupina RZB	Pridružené podniky	Štatutárny orgán a dozorná rada	Ostatné spriaznené osoby	Celkom
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	28 685	7 757	10 785	29	46	47 302
Výnosy z poplatkov a provízií	4 347	113 299	10 918	-	-	128 564
Nerealizovaný zisk (strata) z transakcií s finančnými derivátmi	249 395	921	13 683	-	-	263 999
Prevádzkové výnosy	349	9 011	9 752	-	-	19 112
Náklady na úroky a podobné náklady	(59 000)	(17 744)	(33)	-	-	(76 777)
Náklady na poplatky a provízie	(14 128)	(8 967)	-	-	-	(23 095)
Nerealizovaný zisk (strata) z transakcií s finančnými derivátmi	(102 889)	(1 270)	(15 228)	-	-	(119 387)
Všeobecné administratívne náklady	(26 533)	(41 055)	-	(95 143)	-	(162 731)
Prevádzkové náklady	(16)	-	(4)	-	-	(20)

#### 40. Odmeňovanie členov orgánov spoločnosti

Odmeny a mzdy štatutárnych zástupcov a členov dozornej rady (brutto):

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Štatutárni zástupcovia*	85 145	72 748
Dozorná rada	19 100	22 395
<b>Celkom</b>	<b>104 245</b>	<b>95 143</b>

\*Vrátane dcérskych spoločností

#### 41. Položky v cudzích menách

Účtovná zvierka obsahuje aktíva a záväzky denominované v cudzích menách v takejto výške:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Aktíva	45 710 735	33 878 951
Záväzky	50 768 118	36 255 844

**42. Zahraničné aktíva a záväzky**

Štruktúra aktív a záväzkov súvisiacich s osobami mimo územia Slovenskej republiky:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Aktíva	11 914 638	12 859 974
Záväzky	18 084 318	7 707 356

**43. Budúce záväzky a iné podsúvahové položky**

Skupina vykazuje tieto budúce záväzky a iné podsúvahové položky:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Budúce záväzky:</b>	<b>9 176 519</b>	<b>9 818 037</b>
z úverových záruk	53 771	34 573
z ostatných záruk	8 486 699	8 971 535
z akreditívov	636 049	811 929
<b>Prísľuby:</b>	<b>95 770 598</b>	<b>54 808 346</b>
z neodvolateľných úverových príslubov		
do 1 roka	64 198 146	33 332 665
dlhšie než 1 rok	21 829 472	17 575 051
z odvolateľných úverových príslubov		
do 1 roka	1 922 372	491 744
dlhšie než 1 rok	7 820 608	3 408 886

Podsúvahové záväzky zo záruk predstavujú neodvolateľné záväzky skupiny vykonať platby v prípade neschopnosti klienta plniť záväzky voči tretím stranám.

Dokumentárny akreditív je neodvolateľný záväzok skupiny, ktorá ho vystavila na požiadanie klienta (kupujúceho) zaplatiť oprávnenej osobe (predávajúcemu) alebo preplatiť, resp. akceptovať zmenky vystavené oprávnenou osobou po predložení stanovených dokumentov za predpokladu, že sú splnené všetky vzťahy a podmienky akreditívu. Dokumentárne akreditívy sú kryté zábezpekami v závislosti od schopnosti klienta splácať úver a podľa rovnakých zásad ako záruky alebo úvery.

Hlavným cieľom nečerpaných úverových limitov (úverových príslubov) je zabezpečiť, aby mal klient k dispozícii požadované finančné prostriedky. Prísľuby poskytnúť úver vystavené skupinou zahŕňajú vydané úverové prísluby a nevyužitú časť schválených kontokorentných úverov.

Riziko spojené s podsúvahovými finančnými príslubmi a potenciálnymi záväzkami sa posudzuje rovnako ako pri klientskych úveroch, pričom sa zohľadňuje finančná situácia a aktivity subjektu, ktorému skupina poskytla záruku, ako aj prijatá zábezpeka. K 31. decembru 2007 vytvorila skupina na uvedené riziká rezervy vo výške 352 439 tis. Sk (31. december 2006: 476 149 tis. Sk), pozn. 32.



### Súdne spory

V rámci svojej riadnej činnosti je skupina účastníkom rôznych súdnych sporov a žalôb. Vedenie skupiny je presvedčené, že konečná výška záväzkov, ktoré pre skupinu prípadne vyplynú zo sporov alebo žalôb, nebude mať významný nepriaznivý dopad na finančnú situáciu ani na výsledky budúcej činnosti skupiny. K 31. decembru 2007 vytvorila skupina rezervy na uvedené riziká vo výške 788 310 tis. Sk (31. december 2006: 755 077 tis. Sk), pozn. 32.

### Budúce záväzky z operatívneho prenájmu

Skupina vykazuje ako podsúvahovú položku budúce potenciálne záväzky z neodvolateľného operatívneho prenájmu (ako nájomca) k 31. decembru 2007 takto:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Záväzky z neodvolateľného operatívneho prenájmu celkom</b>	<b>1 142 313</b>	<b>1 360 757</b>
Menej ako 1 rok	260 137	167 096
1 rok až 5 rokov	679 340	660 692
Viac ako 5 rokov	202 836	532 969
Operatívny prenájom vykázaný v ostatných administratívnych nákladoch	388 818	383 006

Doba prenájmu pre operatívne prenájmy spojené s prenájomom budov je v rozpätí od 5 mesiacov do 11 rokov s možnosťou predĺženia o 1 mesiac až 15 rokov. Najväčšie zmluvy pre operatívny prenájom budov obsahujú možnosti úpravy nájomov na základe harmonizovaného indexu spotrebiteľských cien počítaného a zverejňovaného Eurostatom alebo na základe porovnateľných indexov, ktoré sú najbližšie k uvedenému indexu.

### 44. Hodnoty prevzaté do úschovy a správy

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Hodnoty prevzaté do úschovy</b>		
Investičné zmenky	3 359 765	4 298 883
Zmenky	1 327 300	85 492
Tovarové a skladiskové záložné listy	951 823	614 971
Podielové listy podielnikov otvorených podielových fondov spoločnosti Tatra Asset Management (TAM)	-	38 819 369
<b>Hodnoty prevzaté do správy</b>		
Cenné papiere	9 519 289	5 454 452
<b>Celkom</b>	<b>15 158 177</b>	<b>49 273 167</b>

Hodnoty prevzaté od klientov do úschovy a správy vykazuje skupina v reálnych hodnotách. Hodnoty prevzaté do úschovy a správy nie sú majetkom skupiny a z uvedeného dôvodu nie sú súčasťou jej aktív.

Ku koncu roka 2007 boli podielové listy otvorených podielových fondov spoločnosti TAM zaknihované. Z uvedeného dôvodu skupina neeviduje spomínané podielové listy ako hodnoty prevzaté do úschovy.

Výnosy z úschovy a správy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“ a k 31. decembru 2007 predstavovali hodnotu 9 798 tis. Sk (31. december 2006: 10 972 tis. Sk).

V súlade s funkciou skupiny ako depozitára pre spoločnosť Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., („TAM“) skupina vykázala k 31. decembru 2007 cenné papiere uložené v správe podielových fondov spoločnosti TAM v hodnote 43 891 436 tis. Sk (31. december 2006: 34 950 338 tis. Sk).

#### 45. Zmluvy o predaji a spätnom odkúpení

K 31. decembru 2007 boli uzatvorené nasledujúce repoobchody a obchody o spätnom odkúpení (v rámci obrátených repoobchodov):

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Obrátené repoobchody (veriteľ)		
Cenné papiere nakúpené	54 182 579	17 942 886
z toho na úvery poskytnuté bankám	30 381 275	17 942 886
z toho na úverové prísluby poskytnuté bankám	23 801 304	-
<b>Celkom</b>	<b>54 182 579</b>	<b>17 942 886</b>

#### 46. Aktíva poskytnuté ako zábezpeka

Záväzky zabezpečené aktívami skupiny:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Vklady a bežné účty bánk (prijaté úvery)	1 179 354	1 322 497
Záväzky z dlhových cenných papierov	4 201 123	4 179 701
<b>Celkom</b>	<b>5 380 477</b>	<b>5 502 198</b>

Zábezpeku pri vyššie uvedených záväzkoch tvorili nasledovné aktíva vykázané v súvahe:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	100 099	35 716
Finančné aktíva na obchodovanie	-	3 333 552
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	3 811 228	526 802
Cenné papiere držané do splatnosti	2 625 572	2 620 253
<b>Celkom</b>	<b>6 536 899</b>	<b>6 516 323</b>

Detailné informácie o cenných papieroch, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka za záväzky skupiny, sa nachádzajú v poznámkach č. 28 „Vklady a bežné účty bánk“ a v poznámke č. 31 „Záväzky z dlhových cenných papierov“.

Skupina si ako zábezpeku otvorila maržové účty ako kolaterál pre derivátové obchody, ktoré skupina uskutočňuje. Skupina udržiava na uvedených účtoch peňažné prostriedky vo výške závislej od objemu a rizika. Výška peňažných prostriedkov uložených na uvedených účtoch sa rovná výške aktív poskytnutých ako zábezpeka a vykázaných v položke „Úvery a bežné účty poskytnuté bankám“.

#### 47. Zlyhané úverové portfólio

Zlyhané úvery predstavujú portfólio úverových pohľadávok podľa definície „International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards“ vydané Bazilejským výborom a známe ako Basel II. Definícia zlyhania v podmienkach Slovenskej republiky je upravená v § 73 opatrenia NBS č. 4/2007 o vlastných zdrojoch financovania bánk a požiadavkách na vlastné zdroje financovania bánk.

Zlyhané úvery nie sú definované v metodológii Medzinárodných účtovných štandardov pre finančné výkazníctvo.

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného úverového portfólia k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	Firemní klienti	Retailoví klienti	Celkom
Zlyhané úvery	1 269 658	724 007	1 993 665
Opravné položky k zlyhaným úverom	829 492	486 397	1 315 889
Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení k zlyhaným úverom	990 866	109 631	1 100 497
% krytie opravnými položkami	65,3 %	67,2 %	66,0 %
% krytie opravnými položkami a prijatými zabezpečeniami	143,4 %	82,3 %	121,2 %

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného úverového portfólia k 31. decembru 2006:

(v tisícoch Sk)	Firemní klienti	Retailoví klienti	Celkom
Zlyhané úvery	1 539 072	573 089	2 112 161
Opravné položky k zlyhaným úverom	899 005	296 412	1 195 417
Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení k zlyhaným úverom	1 099 770	224 171	1 323 941
% krytie opravnými položkami	58,4 %	51,7 %	56,6 %
% krytie opravnými položkami a prijatými zabezpečeniami	129,9 %	90,8 %	119,3 %

#### 48. Priemerný počet zamestnancov

Skupina mala nasledujúci priemerný počet zamestnancov:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Zamestnanci skupiny	3 555	3 468
z toho: členovia predstavenstva	6	6
<b>Celkom</b>	<b>3 555</b>	<b>3 468</b>

**49. Finančné deriváty**

Celkový objem nevyrovnaných finančných derivátov k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	Menovité hodnoty podľa splatnosti				Reálne hodnoty	
	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom	Kladné (pozn. 18)	Záporné (pozn. 31)
<b>a) Úrokové obchody</b>	<b>49 491 273</b>	<b>74 066 278</b>	<b>24 589 540</b>	<b>148 147 091</b>	<b>2 784 973</b>	<b>(3 154 360)</b>
Produkty OTC:						
Úrokové swapy	49 491 273	64 254 202	23 016 920	136 762 395	2 784 813	(3 147 113)
Úrokové forwardy	-	4 895 957	786 310	5 682 267	-	(7 060)
Úrokové opcie - kúpne	-	10 081	-	10 081	160	-
Úrokové opcie - predajné	-	10 081	-	10 081	-	(187)
Produkty burzové:						
Úrokové futures	-	4 895 957	786 310	5 682 267	-	-
<b>b) Menové obchody</b>	<b>161 110 131</b>	<b>21 169 043</b>	<b>1 053 651</b>	<b>183 332 825</b>	<b>2 593 046</b>	<b>(2 808 775)</b>
Produkty OTC:						
Menové swapy	43 422 152	400 931	-	43 823 083	558 462	(500 667)
Menovo-úrokové swapy	198 720	570 423		769 143	65 388	(65 005)
Menové forwardy	36 804 224	1 237 684		38 041 908	533 356	(941 993)
Menové opcie - kúpne	48 035 010	12 149 328	129 568	60 313 906	295 360	(287 950)
Menové opcie - predajné	32 650 025	5 612 298	-	38 262 323	1 097 822	(970 706)
Ostatné menové nástroje	-	1 198 379	924 083	2 122 462	42 658	(42 454)
<b>c) Obchody s indexmi</b>	<b>272 562</b>	<b>352 255</b>	<b>1 023 126</b>	<b>1 647 943</b>	<b>117 951</b>	<b>(128 133)</b>
Produkty OTC:						
Opcie na index - kúpne	272 562	-	-	272 562	12 627	(16 760)
Opcie na index - predajné	-	352 255	-	352 255	105 324	(105 114)
Forwardy na index	-	-	511 563	511 563	-	(6 259)
Produkty burzové:						
Futures na index	-	-	511 563	511 563	-	-
<b>d) Komoditné obchody</b>	<b>404 443</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>404 443</b>	<b>24 163</b>	<b>(21 497)</b>
Produkty OTC:						
Komoditné swapy	404 443	-	-	404 443	24 163	(21 497)
<b>Celkom</b>	<b>211 278 409</b>	<b>95 587 576</b>	<b>26 666 317</b>	<b>333 532 302</b>	<b>5 520 133</b>	<b>(6 112 765)</b>

Celkový objem nevyrovnaných finančných derivátov k 31. decembru 2006:

(v tisícoch Sk)	Menovité hodnoty podľa splatnosti			Celkom	Reálne hodnoty	
	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov		Kladné (pozn. 18)	Záporné (pozn. 31)
<b>a) Úrokové obchody</b>	<b>25 509 632</b>	<b>56 079 380</b>	<b>19 317 149</b>	<b>100 906 161</b>	<b>1 868 551</b>	<b>(2 276 252)</b>
Produkty OTC:						
Úrokové swapy	22 009 632	56 079 380	19 317 149	97 406 161	1 868 510	(2 273 439)
Forwardy na úrokové sadzby	3 500 000	-	-	3 500 000	41	(2 813)
<b>b) Menové obchody</b>	<b>95 846 695</b>	<b>30 261 504</b>	<b>-</b>	<b>126 108 199</b>	<b>3 394 292</b>	<b>(3 593 771)</b>
Produkty OTC:						
Menovo-úrokové swapy	1 081 352	785 381	-	1 866 733	239 358	(66 675)
Menové forwardy	54 261 780	3 780 927	-	58 042 707	1 649 668	(2 229 734)
Menové opcie – kúpne	20 396 373	12 835 511	-	33 231 884	1 505 266	-
Menové opcie – predajné	20 107 190	12 859 685	-	32 966 875	-	(1 297 362)
<b>c) Obchody s indexmi</b>	<b>-</b>	<b>632 432</b>	<b>-</b>	<b>632 432</b>	<b>101 064</b>	<b>(105 198)</b>
Produkty OTC:						
Opcie na index – kúpne	-	316 533	-	316 533	101 064	-
Opcie na index – predajné	-	315 899	-	315 899	-	(105 198)
<b>Celkom</b>	<b>121 356 327</b>	<b>86 973 316</b>	<b>19 317 149</b>	<b>227 646 792</b>	<b>5 363 907</b>	<b>(5 975 221)</b>

### 50. Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota finančných nástrojov predstavuje sumu, za ktorú možno vymeniť majetok alebo uhradiť záväzok medzi informovanými ochotnými stranami pri transakcii za obvyklých podmienok a za obvyklé ceny. Ak sú k dispozícii trhové ceny (v tomto prípade najmä pri cenných papieroch a derivátoch, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov a na fungujúcich trhoch), odhad reálnej hodnoty sa vypracuje na základe trhových cien. Všetky ostatné finančné nástroje sa oceňovali na základe vnútorných oceňovacích modelov vrátane modelov súčasnej hodnoty alebo modelov prijatej ceny opcie, alebo sa využil posudok externého znalca.

Pohľadávky a záväzky voči bankám alebo klientom s pevným úrokom sa precenili na reálnu hodnotu, ktorá bola rozdielna ako ich zostatková hodnota uvedená v súvahe, pokiaľ ich zostatková doba splatnosti bola dlhšia než 1 rok. Pohľadávky a záväzky s pohyblivým úrokom sa zohľadnili iba v prípade, ak bolo obdobie prolongácie úroku dlhšie ako 1 rok. Len vtedy bude mať diskontovanie na základe predpokladanej úrokovej sadzby v súlade s trhovými sadzbami významný vplyv.

(v tisícoch Sk)	Reálna hodnota 2007	Účtovná hodnota 2007	Rozdiel 2007	Reálna hodnota 2006	Účtovná hodnota 2006	Rozdiel 2006
<b>Aktíva</b>						
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	43 098 815	43 098 815	-	26 687 784	26 687 784	-
Úvery poskytnuté klientom	139 539 043	139 826 880	(287 837)	105 219 775	104 426 589	793 186
Finančné aktíva držané do splatnosti	33 458 972	33 588 487	(129 515)	38 156 849	38 275 126	(118 277)
<b>Závázky</b>						
Vklady a bežné účty bánk	10 233 829	10 233 829	-	4 884 870	4 884 870	-
Vklady klientov	185 723 407	185 791 986	(68 579)	159 597 413	159 511 425	85 988
Závázky z dlhových cenných papierov	27 364 924	27 493 171	(128 247)	19 709 385	19 852 841	(143 456)
Podriadený dlh	2 521 358	2 521 358	-	-	-	-

## 51. Riziká

### Úverové riziko

Skupina znáša úverové riziko, t. j. riziko, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlžné sumy v plnej výške. Skupina delí mieru úverového rizika, ktoré na seba preberá prostredníctvom stanovenia limitov rizika prijatého vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ku skupine dlžníkov a vo vzťahu k jednotlivým krajinám. Uvedené riziká sa pravidelne sledujú a minimálne raz za rok vyhodnocujú. Angažovanosť voči jednému dlžníkovi vrátane bánk a obchodníkov s cennými papiermi ďalej obmedzujú čiastkové limity stanovené pri súvahových a podsúvahových angažovanostiach a denné limity angažovanosti vo vzťahu k obchodovaným položkám, ako sú forwardové devízové kontrakty. Skutočná angažovanosť sa so stanovenými limitmi denne porovnáva.

Úverová angažovanosť sa riadi pomocou pravidelnej analýzy schopnosti dlžníkov a potenciálnych dlžníkov splácať istinu a úroky a prostredníctvom prípadných úprav úverových limitov. Úverové riziká sa takisto čiastočne riadia získavaním zábezpiek a záruk od fyzických aj právnických osôb.

Skupina posudzuje retailových dlžníkov prostredníctvom scoringových modelov vytvorených pre jednotlivé produkty. Na riadenie úverového rizika v oblasti retailových úverov skupina používa tieto hlavné nástroje: Credit scoring je nástroj používaný skupinou na rozhodovanie o úveroch pre fyzické aj retailové právnické osoby. Ako druhý významný nástroj na riadenie kvality úverov v retailovom portfóliu sa používa systém schvaľovania obchodov špecialistami na posudzovanie rizika, ktorých úlohou je optimalizovať výnosnosť portfólia vo vzťahu k riziku prijímanému skupinou. Pravidelný monitoring kvality portfólia existujúcich úverov a sledovanie trendov v portfóliu spolu s vhodne zvolenou stratégiou na udržanie kvality existujúceho portfólia sú takisto veľmi významnou zložkou, ktorá prispieva k udržaniu kvality celého portfólia a želanej miery rizikových nákladov skupiny.

Pri vymáhaní pohľadávok využíva skupina v závislosti od typu a výšky pohľadávky veľmi širokú škálu nástrojov a stratégií vymáhania. Na vymáhanie sa používajú interné, ale aj externé zdroje. V prípade neúspešného vymáhania pohľadávok voči klientom sú pohľadávky následne postúpené externým spoločnostiam špecializujúcim sa na vymáhanie nevyožiteľných pohľadávok právnou cestou. Pohľadávky väčšieho rozsahu alebo špecifické pohľadávky rieši špecializovaný tím interných pracovníkov skupiny v spolupráci s právnym oddelením a ostatnými odbornými útvarmi skupiny.

Skupina v rámci sledovania a riadenia rizík úverového charakteru kladie dôraz aj na riziko koncentrácie a na reziduálne riziko:

Rizikom koncentrácie sa myslí riziko vyplývajúce z koncentrácie obchodov skupiny voči osobe, skupine hospodársky spojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti, hospodárskemu odvetviu, poskytovateľovi zabezpečenia atď. Uvedené riziko je úzko spojené tak s angažovanosťami v bankovej knihe, ako aj pozíciami v obchodnej knihe. Vzhľadom na jeho efektívne riadenie je cieľom skupiny orientácia na kvalitatívny aspekt riadenia portfólia a jeho primeraná diverzifikácia za dodržania stanovených limitov koncentrácie (veľkej majetkovej angažovanosti a iných). Skupina zároveň vyvíja metódy kvantifikácie rizika koncentrácie.

Reziduálne riziko predstavuje riziko vyplývajúce z nedostatočnej vymožitelnosti práv vyplývajúcich skupine z prijatého zabezpečenia voči úverovému riziku. Skupina eliminuje dané riziko najmä prostredníctvom dôsledného dodržiavania právnych a operatívnych požiadaviek, konzervatívnych metód oceňovania a preceňovania, a používania primeraných diskontov v závislosti od typu a kvality prijatého zabezpečenia.

Nasledujúca tabuľka predstavuje maximálnu výšku úverového rizika bez zohľadnenia prijatých zábezpek:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Úverové riziko vzťahujúce sa na súvahové aktíva:</b>		
Štátne a iné pokladničné poukážky	-	4 954 155
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	43 098 815	26 687 784
Úvery poskytnuté klientom, netto	137 516 682	102 633 803
Finančné aktíva na obchodovanie	9 910 385	15 909 370
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	13 282 362	6 244 719
Finančné aktíva držané do splatnosti	33 588 487	38 275 126
Finančné aktíva na predaj	4 481	3 964
Podiely v pridružených spoločnostiach	363 209	325 715
Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmov	1 816	1 355
Ostatné aktíva	1 022 300	1 073 134
<b>Celkom</b>	<b>238 788 537</b>	<b>196 109 125</b>

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Úverové riziko vzťahujúce sa na podsúvahové položky:</b>		
Budúce záväzky zo záruk a akreditívov	9 176 519	9 818 036
Z neodvolateľných úverových prísľubov/„stand-by facility“	86 031 724	50 796 566
Z odvolateľných úverových prísľubov/„stand-by facility“	9 742 980	3 900 630
<b>Celkom</b>	<b>104 951 223</b>	<b>64 515 232</b>

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality úverového portfólia k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	Účtovná hodnota celkom	Neznehodnotené	Individuálne oceňované – znehodnotené	Individuálne opravné položky	Portfóliové opravné položky	Čistá účtovná hodnota	Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení	% krytie opravnými položkami	% krytie opravnými položkami a prijatými zábezpekami
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	43 098 815	43 098 815	-	-	-	43 098 815	30 329 171	-	70,37 %
Úvery poskytnuté klientom	139 826 880	133 368 294	6 458 586	1 758 456	551 742	137 516 682	85 675 332	1,65 %	62,92 %
z toho:									
vládný sektor	1 037 383	1 037 383	-	-	-	1 037 383	414 317	-	39,94 %
firemní klienti	92 032 508	86 430 329	5 602 179	1 190 044	385 577	90 456 887	53 938 124	1,71 %	60,32 %
retailoví klienti	46 756 989	45 900 582	856 407	568 412	166 165	46 022 412	31 322 891	1,57 %	68,56 %
<b>Celkom</b>	<b>182 925 695</b>	<b>176 467 109</b>	<b>6 458 586</b>	<b>1 758 456</b>	<b>551 742</b>	<b>180 615 497</b>	<b>116 004 503</b>	<b>1,65 %</b>	<b>64,68 %</b>

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality úverového portfólia k 31. decembru 2006:

(v tisícoch Sk)	Účtovná hodnota celkom	Neznehodnotené	Individuálne oceňované – znehodnotené	Individuálne opravné položky	Portfóliové opravné položky	Čistá účtovná hodnota	Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení	% krytie opravnými položkami	% krytie opravnými položkami a prijatými zábezpekami
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	26 687 784	26 687 784	-	-	-	26 687 784	17 942 886	-	67,23 %
Úvery poskytnuté klientom	104 426 589	99 070 118	5 356 471	1 460 168	332 618	102 633 803	59 531 674	1,72 %	58,72 %
z toho:									
vládný sektor	1 409 336	1 409 336	-	-	-	1 409 336	542 786	-	38,51 %
firemní klienti	72 158 697	67 245 392	4 913 305	1 130 614	102 711	70 925 372	38 109 508	1,71 %	54,52 %
retailoví klienti	30 858 556	30 415 390	443 166	329 554	229 907	30 299 095	20 879 380	1,81 %	69,47 %
<b>Celkom</b>	<b>131 114 373</b>	<b>125 757 902</b>	<b>5 356 471</b>	<b>1 460 168</b>	<b>332 618</b>	<b>129 321 587</b>	<b>77 474 560</b>	<b>1,37 %</b>	<b>60,46 %</b>



Prehľad jednotlivých druhov prijatých zabezpečení k finančným aktívam v nárokovateľnej hodnote:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Na krytie poskytnutých úverov</b>	<b>116 004 503</b>	<b>77 474 560</b>
Peňažné prostriedky	850 170	657 066
Garancie	15 063 206	15 332 895
Cenné papiere	32 209 270	19 363 086
Nehnutelnosti	61 561 486	37 412 801
Hnuteľné predmety	2 478 268	1 776 012
Pohľadávky	3 842 103	2 932 700
<b>Na krytie dlhových cenných papierov</b>	<b>4 662 685</b>	<b>4 642 322</b>
Garancie	479 626	480 612
Cenné papiere	4 183 059	4 161 710
<b>Na krytie pohľadávok z derivátových obchodov</b>	<b>233 256</b>	<b>120 333</b>
Cenné papiere	233 256	120 333
<b>Celkom</b>	<b>120 900 444</b>	<b>82 237 215</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu neznehodnoteného úverového portfólia podľa omeškania k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	Do splatnosti	Do 90 dní	Od 91 do 180 dní	Od 181 dní do 1 roka	Viac ako 1 rok	Prijaté zabezpečenie k omeškaným úverom
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	43 098 815	-	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom	131 339 059	1 913 565	113 973	1 683	14	925 547
z toho:						
vládný sektor	1 037 383	-	-	-	-	-
firemní klienti	85 727 991	700 414	228	1 683	14	387 373
retailoví klienti	44 573 685	1 213 151	113 745	-	-	538 174
<b>Celkom</b>	<b>174 437 874</b>	<b>1 913 565</b>	<b>113 973</b>	<b>1 683</b>	<b>14</b>	<b>925 547</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu neznehodnoteného úverového portfólia podľa omeškanej splatnosti k 31. decembru 2006:

(v tisícoch Sk)	Do splatnosti	Do 90 dní	Od 91 do 180 dní	Od 181 dní do 1 roka	Viac ako 1 rok	Prijaté zabezpečenie k omeškaným úverom
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	26 687 784	-	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom	93 988 369	4 859 477	222 010	94	168	2 976 063
z toho:						
vládný sektor	1 409 336	-	-	-	-	-
firemní klienti	63 894 495	3 349 506	1 367	-	24	2 612 548
retailoví klienti	28 684 538	1 509 971	220 643	94	144	363 515
<b>Celkom</b>	<b>120 676 153</b>	<b>4 859 477</b>	<b>222 010</b>	<b>94</b>	<b>168</b>	<b>2 976 063</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu znehodnoteného úverového portfólia k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	<b>Firemní klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Celkom</b>
Individuálne oceňované - znehodnotenú úvery	5 602 179	856 407	6 458 586
Individuálne opravné položky	1 190 044	568 412	1 758 456
Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení	3 428 005	273 796	3 701 801
% krytie opravnými položkami	21,2 %	66,4 %	27,2 %
% krytie opravnými položkami a prijatými zabezpečeniami	82,4 %	98,3 %	84,5 %
Úrokové výnosy znehodnotených úverov	11 194	23 782	34 976

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu znehodnoteného úverového portfólia k 31. decembru 2006:

(v tisícoch Sk)	<b>Firemní klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Celkom</b>
Individuálne oceňované - znehodnotenú úvery	4 913 305	443 166	5 356 471
Individuálne opravné položky	1 130 614	329 554	1 460 168
Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení	2 395 844	149 694	2 545 538
% krytie opravnými položkami	23,0 %	74,4 %	27,3 %
% krytie opravnými položkami a prijatými zabezpečeniami	71,8 %	108,1 %	74,8 %
Úrokové výnosy znehodnotených úverov	9 313	11 975	21 288

Nasledujúci prehľad predstavuje kvalitu úverového portfólia, ktoré nie je znehodnotené a ktoré nie je ani po splatnosti podľa interného ratingu:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám:</b>	<b>43 098 815</b>	<b>26 687 784</b>
A1	8	-
A2	2 482 621	729 847
A3	38 577 617	22 008 385
B1	1 658 420	2 994 113
B2	331 368	920 734
B4	2 503	1 115
B5	15 214	21 123
Bez ratingu	31 064	12 467
<b>Úvery poskytnuté klientom:</b>	<b>131 339 059</b>	<b>93 988 369</b>
z toho vládny sektor:	1 037 383	1 409 336
A1	290 601	-
A3	399 668	1 119 450
B1	12 327	19 585
B2	185 415	207 269
B3	143 267	63 026
B4	552	2
B5	4 517	4
C	1 036	-
z toho firemní klienti:	85 727 991	63 894 495
A	8 829 825	4 349 627
A-	28 947 446	17 953 292
B1	19 195 930	11 525 849
B2	14 649 504	14 992 966
B3	12 947 548	13 442 374
B-	769 082	1 367 319
C	372 962	262 130
D	-	66
Bez ratingu	15 694	872
z toho retailoví klienti:	44 573 685	28 684 538
Klienti bez stanovenia ratingu	44 573 685	28 684 538
<b>Celkom</b>	<b>174 437 874</b>	<b>120 676 153</b>

Vysvetlenie k jednotlivým kategóriám ratingov pre banky a vládny sektor:

<b>Riziková kategória</b>	<b>Opis</b>
A1	Minimálne riziko – schopnosť splácania je mimoriadna
A2	Výborné úverové hodnotenie – schopnosť splácania je veľmi zdravá
A3	Veľmi dobré úverové hodnotenie – schopnosť splácania je zdravá
B1	Dobré úverové hodnotenie – schopnosť splácania je dobrá
B2	Priemerné úverové hodnotenie – schopnosť splácania je uspokojivá
B3	Obyčajné úverové hodnotenie – schopnosť splácania je primeraná pre blízke obdobie
B4	Slabé úverové hodnotenie – schopnosť splácania je otázná
B5	Veľmi slabé úverové hodnotenie – schopnosť splácania je vysoko otázná
C	Pochybné/vysoké riziko zlyhania – schopnosť splácania je nepravdepodobná
D	Zlyhané

Ratingový systém pre firemných klientov skupiny (aplikovaný pre celú RZB skupinu) je založený na „matrix“ systéme a je v súlade s pravidlami Internal Rating Based Approach (IRB) podľa požiadaviek Basel II. Systém je kombináciou 2 ratingov: ratingu klienta a ratingu prijatého zabezpečenia.

Vysvetlenie k jednotlivým kategóriám ratingov (kombinácia ratingu klienta a ratingu prijatého zabezpečenia) pre firemných klientov:

<b>Riziková kategória</b>	<b>Opis</b>
A	Mimoriadne zdravá schopnosť splácania – minimálne riziko
A-	Veľmi zdravá schopnosť splácania – mierne riziko
B1	Zdravá schopnosť splácania – priemerné riziko
B2	Dobrá schopnosť splácania – prijateľné riziko
B3	Uspokojivá schopnosť splácania – významné riziko
B-	Primeraná schopnosť splácania – sledovanie úverovej schopnosti
C	Pochybné
D	Zlyhané

Úverové riziko v prípade portfólií cenných papierov je na nízkej úrovni, pretože väčšina nakúpených dlhových cenných papierov sú štátne dlhopisy emitované Slovenskou republikou. V prípade korporátnych dlhových cenných papierov, ktoré sú v sume 1 692 444 tis. Sk, je riziková kategória emitentov týchto cenných papierov A-.

Úverové riziko vyplývajúce z derivátových obchodov je taktiež minimálne z dôvodu, že všetky obchody sú zabezpečené určitou formou zabezpečenia (napr. viazanie finančných prostriedkov klienta a pod).

Členenie úverového rizika skupiny voči Slovenskej republike (spoločnosti kontrolované Slovenskou republikou, garancie vydané Slovenskou republikou a podobné angažovanosti):

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Vklady v NBS	1 237 747	526 638
Štátne dlhopisy bez kupónov a ostatné cenné papiere prijímané NBS na refinancovanie	5 928 465	12 241 798
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	36 344 504	23 392 755
Úvery poskytnuté klientom	6 745 881	9 027 786
Dlhové cenné papiere	35 101 527	35 651 326
<b>Celkom</b>	<b>85 358 124</b>	<b>80 840 303</b>

### Reštrukturalizácia

Skupina môže upraviť zmluvné podmienky splácania svojich úverových pohľadávok v prípade, že finančná situácia klienta nie je dobrá a klient by nebol schopný splatiť svoje záväzky voči skupine v reálnom čase.

V prípade kontokorentných úverov sa uzatvára dohoda o splátkach splatného dlhu – zmluva nie je prolongovaná, len je transformovaná na splátkový úver po vyhlásení mimoriadnej splatnosti. Za mimoriadnych okolností môže byť kontokorentný úver prolongovaný, ale s postupnou redukciou.

V prípade splátkových úverov sa menia splátkové kalendáre pre neschopnosť klienta platiť v dohodnutých termínoch.

Účtovná hodnota úverových pohľadávok, pri ktorých boli upravené zmluvné podmienky z dôvodu nesplácania a zhoršenej finančnej situácie klienta, predstavovala v roku 2007 hodnotu 28 978 tis. Sk (2006: 333 705 tis. Sk).

Skupina v priebehu roka 2007 speňažila záložné práva na nehnuteľnosť ako prijaté zabezpečenie na krytie svojich nevymožiteľných pohľadávok v sume 67 463 tis. Sk (2006: 22 703 tis. Sk).

### Trhové riziko

Skupina je vystavená vplyvom trhových rizík. Trhové riziká vyplývajú z otvorených pozícií transakcií s úrokovými, menovými a akciovými produktmi, ktoré podliehajú vplyvom všeobecných a špecifických zmien na trhu. Aby skupina stanovila približnú výšku trhového rizika svojich pozícií a predpokladanú maximálnu výšku možných strát, používa interné výkazy a modely pre jednotlivé typy rizík, ktorým je vystavená. Skupina používa systém limitov, ktoré majú zabezpečiť, aby výška rizík, ktorým je skupina vystavená, v žiadnom okamihu nepresiahla výšku rizík, ktoré je ochotná a schopná niesť. Uvedené limity sa denne monitorujú.

Na účely riadenia rizík sa za trhové riziko považuje riziko potenciálnych strát, ktoré môžu skupine vzniknúť v dôsledku nepriaznivého vývoja trhových sadzieb a cien. Na riadenie trhových rizík sa používa systém limitov aplikovaných na jednotlivé pozície a portfóliá.

Vzhľadom na štruktúru obchodov je skupina vystavená najmä týmto trhovým rizikám:

- menové riziko a
- riziko úrokovej sadzby.

Trhové riziká, v ktorých skupina nečelí významným expozíciám, sú:

- akciové riziko a
- komoditné riziko.

### **Menové riziko**

Menové riziko predstavuje možnosť straty vyplývajúcej z nepriaznivých pohybov výmenných kurzov cudzích mien. Skupina riadi toto riziko stanovením a monitorovaním limitov na otvorené pozície.

Otvorené devízové pozície sa prostredníctvom bankového informačného systému sledujú v reálnom čase. Devízová pozícia skupiny sa sleduje zvlášť pre každú menu, ako aj pre 3 skupiny mien zostavené podľa likvidity príslušných trhov. Pre uvedené pozície sú stanovené limity podľa štandardov skupiny RZB. Údaje o devízových pozíciách skupiny a dodržiavanie limitov stanovených RZB sa vykazujú týždenne.

Skupina má okrem limitu na otvorenú devízovú pozíciu stanovený aj negatívny gamma limit na opčnú pozíciu v každom menovom páre, ktorý je predmetom obchodovania. Skupina má takisto stanovený vega limit na celkovú opčnú pozíciu.

Pozície z klientskych opčných obchodov na menové páry, na ktorých obchodovanie skupina nemá stanovený gamma limit, sa zatvárajú na trhu tak, aby skupina nemala v tomto menovom páre otvorenú pozíciu.

Okrem toho má skupina stanovené dva stop-loss limity (40-dňové):

- na celkovú devízovú pozíciu,
- na devízovú opčnú pozíciu.

Devízová súvahová a podsúvahová pozícia skupiny k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006:

(v tisícoch Sk)	Čistá devízová pozícia k 31. decembru 2007	Čistá devízová pozícia k 31. decembru 2006
EUR	(1 232 199)	3 695 479
USD	(2 025 382)	(5 309 990)
SKK	5 057 383	2 380 786
Iné	(1 799 802)	(766 275)
<b>Čistá devízová súvahová pozícia, celkom</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
EUR	1 376 494	(1 594 438)
USD	2 029 810	5 302 087
SKK	(5 555 668)	(5 518 617)
Iné	1 961 204	667 720
<b>Čistá devízová podsúvahová pozícia, celkom</b>	<b>(188 160)</b>	<b>(1 143 248)</b>
<b>Čistá devízová pozícia, celkom</b>	<b>(188 160)</b>	<b>(1 143 248)</b>

### Riziko úrokovej sadzby

Riziko úrokovej sadzby spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu kolísať. Časové vymedzenie pevnej väzby úrokovej sadzby na finančný nástroj indikuje, do akej miery je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej sadzby.

Skupina kontroluje a riadi úrokové riziko za všetky obchody aj samostatne za bankovú a obchodnú knihu. Úrokové riziko sa sleduje a vyhodnocuje denne.

Na sledovanie úrokového rizika sa používa metóda diferenčnej analýzy (úrokový GAP), metóda citlivosti trhovej hodnoty na posun výnosovej krivky o definovaný počet bázičných bodov (Basis point value, BPV) a 40-dňový stop-loss-limit na úrokovu citlivé nástroje.

Interné limity úrokového rizika pre bankovú knihu sú stanovené formou limitov otvorenej pozície pre každé časové pásmo úrokového gapu pre každú menu, ktorá je súčasťou bankovej knihy (SKK, EUR, USD).

Limit skupiny na úrokové riziko bankovej knihy je stanovený vo forme limitov na citlivosť celkovej pozície na posun výnosovej krivky (BPV) bankovej knihy s limitom na koncentráciu pozície v jednom časovom koši a v jednej mene.

Limity úrokového rizika obchodnej knihy sú stanovené vo forme limitov na citlivosť celkovej pozície na posun výnosovej krivky (BPV). Limity sú stanovené pre jednotlivé meny, ktoré sú súčasťou obchodnej knihy. Strata v dôsledku pohybu úrokovej sadzby je limitovaná 40-dňovým stop-loss limitom.

Oddelenie Integrated Risk Management týždenne predkladá informácie o aktuálnej výške úrokového rizika v jednotlivých menách a o čerpaní limitov úrokových rizík výboru pre riadenie aktív a pasív.

Úrokové pozície sa v prípade prekročenia stanovených limitov uzatvárajú prostredníctvom štandardných, ako aj derivátových finančných nástrojov.

Nasledujúca tabuľka poskytuje informácie v súvahovej hodnote, do akej miery je skupina vystavená riziku úrokovej sadzby buď podľa dátumu zmluvnej splatnosti finančných nástrojov, alebo v prípade nástrojov, ktoré sú precenené na trhové úrokové sadzby pred splatnosťou, podľa dátumu ďalšieho precenenia. Aktíva a záväzky, ktoré nemajú zmluvne dohodnutý dátum splatnosti alebo ktoré nie sú úročené, sú zoskupené v kategórii „Nešpecifikované“.

Úrokový gap finančných aktív a záväzkov k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	Do 3 mesiacov vrátane	Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane	Nešpecifi- kované	Celkom
<b>Aktíva</b>						
Peniaze a vklady v centrálnych bankách	7 219 631	-	-	-	3 275 042	10 494 673
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	42 913 428	154 322	-	-	31 065	43 098 815
Úvery poskytnuté klientom, brutto	89 675 205	24 586 388	19 954 463	3 004 292	296 334	137 516 682
Finančné aktíva na obchodovanie	2 378 677	2 287 899	3 301 760	1 936 333	5 716	9 910 385
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	334 366	556 824	5 033 208	7 357 415	549	13 282 362
Finančné aktíva držané do splatnosti	12 795 925	4 850 245	15 942 317	-	-	33 588 487
Finančné aktíva na predaj	-	-	-	-	4 481	4 481
Ostatné aktíva	-	-	-	-	1 022 300	1 022 300
<b>Úroková pozícia za finančné aktíva k 31. decembru 2007</b>	<b>155 317 232</b>	<b>32 435 678</b>	<b>44 231 748</b>	<b>12 298 040</b>	<b>4 635 487</b>	<b>248 918 185</b>
<b>Záväzky</b>						
Vklady bánk	9 980 654	176 363	60 650	4 105	12 057	10 233 829
Vklady klientov	86 599 869	59 751 805	36 444 863	27 107	2 968 342	185 791 986
Finančné záväzky na obchodovanie	2 921 875	2 112 647	655 374	422 869	-	6 112 765
Záväzky z dlhových cenných papierov	14 428 614	3 401 873	8 647 583	1 015 101	-	27 493 171
Rezervy na záväzky	-	-	-	-	1 183 331	1 183 331
Ostatné záväzky	-	-	-	-	1 260 695	1 260 695
Podriadené dlhy	1 133	-	2 520 225	-	-	2 521 358
<b>Úroková pozícia za finančné záväzky k 31. decembru 2007</b>	<b>113 932 145</b>	<b>65 442 688</b>	<b>48 328 695</b>	<b>1 469 182</b>	<b>5 424 425</b>	<b>234 597 135</b>
<b>Čistá úroková pozícia, netto k 31. decembru 2007</b>	<b>41 385 087</b>	<b>(33 007 010)</b>	<b>(4 096 947)</b>	<b>10 828 858</b>	<b>(788 938)</b>	<b>14 321 050</b>



## Úrokový gap finančných aktív a záväzkov k 31. decembru 2006:

(v tisícoch Sk)	Do 3 mesiacov vrátane	Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane	Nešpecifikované	Celkom
<b>Aktíva</b>						
Peniaze a vklady v centrálnych bankách	5 978 995	-	-	-	2 840 589	8 819 584
Štátne a iné pokladničné poukážky	4 954 155	-	-	-	-	4 954 155
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	23 106 300	3 569 017	-	-	12 467	26 687 784
Úvery poskytnuté klientom, brutto	59 522 729	17 505 527	20 554 397	4 773 052	278 098	102 633 803
Finančné aktíva na obchodovanie	3 879 240	3 145 663	5 539 152	3 339 858	5 457	15 909 370
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	157 250	81 215	1 809 403	4 196 851	-	6 244 719
Finančné aktíva držané do splatnosti	18 965 173	3 978 292	15 331 661	-	-	38 275 126
Finančné aktíva na predaj	-	-	-	-	3 964	3 964
Ostatné aktíva	-	-	-	-	1 073 134	1 073 134
<b>Úroková pozícia za finančné aktíva k 31. decembru 2006</b>	<b>116 563 842</b>	<b>28 279 714</b>	<b>43 234 613</b>	<b>12 309 761</b>	<b>4 213 709</b>	<b>204 601 639</b>
<b>Záväzky</b>						
Vklady bánk	4 458 954	162 308	126 103	125 880	11 625	4 884 870
Vklady klientov	71 635 266	52 751 299	31 178 422	13 075	3 933 363	159 511 425
Finančné záväzky na obchodovanie	1 605 754	2 577 222	1 341 347	450 898	-	5 975 221
Záväzky z dlhových cenných papierov	9 870 745	1 271 338	6 646 135	2 000 000	64 623	19 852 841
Rezervy na záväzky	-	-	-	-	1 231 226	1 231 226
Ostatné záväzky	-	-	-	-	1 128 064	1 128 064
<b>Úroková pozícia za finančné záväzky k 31. decembru 2006</b>	<b>87 570 719</b>	<b>56 762 167</b>	<b>39 292 007</b>	<b>2 589 853</b>	<b>6 368 901</b>	<b>192 583 647</b>
<b>Čistá úroková pozícia, netto k 31. decembru 2006</b>	<b>28 993 123</b>	<b>(28 482 453)</b>	<b>3 942 606</b>	<b>9 719 908</b>	<b>(2 155 192)</b>	<b>12 017 992</b>

Priemerné úrokové sadzby k 31. decembru 2007:

Priemerné úrokové sadzby vypočítané ako vážený priemer pre jednotlivé kategórie aktív a záväzkov v %:

	2007		2006	
	Sk	Cudzia mena	Sk	Cudzia mena
<b>Aktíva</b>				
Peniaze a vklady v centrálnych bankách	1,64	-	3,21	-
Štátne a iné pokladničné poukážky	4,68	-	4,62	-
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	4,61	3,89	4,17	3,60
Úvery poskytnuté klientom	6,58	5,12	6,38	4,19
Dlhové cenné papiere	4,28	4,01	4,10	3,60
<b>Aktíva celkom</b>	<b>5,14</b>	<b>4,64</b>	<b>4,93</b>	<b>3,93</b>
<b>Úročené aktíva celkom</b>	<b>5,34</b>	<b>4,81</b>	<b>4,81</b>	<b>3,94</b>
<b>Záväzky</b>				
Vklady emisných bánk	2,61	-	-	-
Vklady a bežné účty bánk	3,47	4,70	3,43	3,45
Vklady klientov	1,98	2,38	1,77	1,88
Záväzky z dlhových cenných papierov	4,10	4,41	3,61	3,59
Podriadené dlhy	-	5,36	-	-
<b>Záväzky celkom</b>	<b>1,92</b>	<b>2,70</b>	<b>1,97</b>	<b>2,27</b>
<b>Úročené záväzky celkom</b>	<b>2,23</b>	<b>2,94</b>	<b>1,86</b>	<b>2,12</b>

### Akciové riziko

Akciové riziko vystavuje skupinu zmenám v akciových cenách. Akciové riziko sa určuje na úrovni skupiny. Akciové riziko sa meria menovite cez jednotlivé expozície a cez kalkuláciu a monitorovanie celkovej akciovej pozície. Akciové pozície sa reportujú pre celkové akciové portfólio na týždennej báze.

### Komoditné riziko

Komoditné riziko vyplýva z vystavenia skupiny zmenám v cenách komodít. Komoditné riziko sa určuje na úrovni skupiny a je merané cez pozície v jednotlivých komoditách. Na meranie a riadenie komoditného rizika sa využíva analýza citlivosti.

### Analýza citlivosti trhových rizík

Analýza citlivosti zachytáva dopad na zisk/stratu skupiny pri pohybe trhových veličín (úrokové sadzby, výmenné kurzy, ceny akcií a pod.) o vopred stanovenú delta hodnotu. Na monitorovanie a limitovanie rizika v skupine sa používa 100 bázičkových bodov pre úrokové miery, 5-percentný pohyb výmenných kurzov a 20-percentný pohyb na cenách akcií a komodít.

GAP metóda roztriedi pozície skupiny do košov a skúma, akú má skupina výslednú pozíciu v jednotlivých košoch. Uvedená metóda sa používa na riadenie rizika úrokových sadzieb. Stresový scenár je podobný analýze citlivosti, uvažuje však o hraničnej situácii na trhu. Kombinuje pohyby trhových veličín tak, aby boli pre pozíciu skupiny najnevýhodnejšie.

Citlivosť skupiny na pohyb výmenných kurzov je vyčíslená v nasledujúcej tabuľke za predpokladu negatívneho pohybu výmenného kurzu o 5 % v neprospech skupiny.

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov skupiny na pohyb výmenného kurzu vybraných mien v neprospech skupiny k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	Aktuálna hodnota výmenného kurzu	Výmenný kurz v scenári citlivosti	Pozícia skupiny danej mene	Strata skupiny pre daný scenár
EUR	33,603	35,283	171 309	287 825
USD	22,870	24,014	4 685	5 357
CZK	1,263	1,326	4 320	273
<b>Celkom</b>			<b>180 314</b>	<b>293 455</b>

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov skupiny na pohyb výmenného kurzu vybraných mien v neprospech skupiny k 31. decembru 2006:

(v tisícoch Sk)	Aktuálna hodnota výmenného kurzu	Výmenný kurz v scenári citlivosti	Pozícia skupiny v danej mene	Strata skupiny pre daný scenár
EUR	34,573	36,302	2 105 533	3 639 729
USD	26,246	24,934	(7 909)	10 379
CZK	1,256	1,193	(19 568)	1 229
<b>Celkom</b>			<b>2 078 056</b>	<b>3 651 337</b>

Citlivosť skupiny na pohyb úrokovej sadzby je vyčíslená v nasledujúcej tabuľke za predpokladu negatívneho pohybu výnosovej krivky v neprospech skupiny o 100 bázických bodov.

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov skupiny na zmenu úrokovej sadzby pri vybraných menách k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	Posun výnosovej krivky	Strata skupiny z posunu výnosovej krivky
<b>Obchodná kniha:</b>		
SKK	-100 BPV	40 860
EUR	100 BPV	7 840
USD	100 BPV	3 040
<b>Banková kniha:</b>		
SKK	100 BPV	25 246
EUR	100 BPV	3 569
USD	-100 BPV	7 154
<b>Celkom</b>		<b>87 709</b>

Zmena súčasnej hodnoty aktív a zázväzkov skupiny na zmenu úrokovej sadzby pri vybraných menách k 31. decembru 2006:

<i>(v tisícoch Sk)</i>	<b>Posun výnosovej krivky</b>	<b>Strata skupiny z posunu výnosovej krivky</b>
<b>Obchodná kniha:</b>		
SKK	-100 BPV	178 711
EUR	100 BPV	101 783
USD	100 BPV	109 088
<b>Banková kniha:</b>		
SKK	100 BPV	40 495
EUR	100 BPV	4 411
USD	-100 BPV	8 197
<b>Celkom</b>		<b>442 685</b>

Zmena súčasnej hodnoty aktív a zázväzkov obchodnej knihy skupiny na zmenu cien akcií k 31. decembru 2007:

<b>Objem akcií v obchodnej knihe banky</b> <i>(v tisícoch Sk)</i>	<b>Pokles cien akcií (v %)</b>	<b>Strata banky z poklesu cien akcií</b>
5 716	20	1 143

Zmena súčasnej hodnoty aktív a zázväzkov obchodnej knihy skupiny na zmenu cien akcií k 31. decembru 2006:

<b>Objem akcií v obchodnej knihe banky</b> <i>(v tisícoch Sk)</i>	<b>Pokles cien akcií (v %)</b>	<b>Strata banky z poklesu cien akcií</b>
5 457	20	1 091

Pozícia skupiny v obchodnej knihe na komodity je nulová, z uvedeného dôvodu zmena súčasnej hodnoty aktív a zázväzkov obchodnej knihy banky na zmenu cien komodít je taktiež nulová k 31. decembru 2007, ako bola aj k 31. decembru 2006.

Skupina v analýze citlivosti trhových rizík počíta s negatívnym pohybom výmenných kurzov, výnosových kriviek, resp. s poklesom ceny akcií. V prípade, že by boli tieto pohyby opačné, skupina by namiesto straty zaznamenala zisk v približne rovnakej predpokladanej výške.

### **Riziko likvidity**

Riziko likvidity sa chápe ako riziko možnej straty schopnosti skupiny plniť si záväzky v čase ich splatnosti.

Záujmom skupiny je trvale udržiavať svoju platobnú schopnosť, t. j. schopnosť riadne a včas si plniť peňažné záväzky, riadiť aktíva a pasíva tak, aby si zabezpečila nepretržitú likviditu. Za riadenie likvidity skupiny je zodpovedný výbor pre riadenie aktív a pasív („ALCO“) a odbor treasury a investičného bankovníctva. ALCO na svojich týždenných stretnutiach pravidelne vyhodnocuje likviditu skupiny a následne podľa aktuálneho stavu prijíma rozhodnutia.

Skupina je vystavená požiadavkám na dostupné peňažné zdroje na základe jednodňových vkladov, bežných účtov, končiacich vkladov, čerpania úverov, záruk a požiadaviek na dodatkové platby a na základe iných požiadaviek súvisiacich s derivátmi uhrádzanými v hotovosti. Skupina nedrží finančnú hotovosť na splnenie všetkých uvedených požiadaviek, nakoľko jej skúsenosti naznačujú, že minimálnu úroveň vyplácania splatných finančných prostriedkov možno prognózovať s vysokou mierou pravdepodobnosti. Skupina určuje limity na minimálne časti splatných prostriedkov, ktoré sú k dispozícii na splnenie týchto požiadaviek, ako aj na minimálnu výšku medzibankových a iných pôžičiek a úverových limitov, ktoré by mali byť k dispozícii na krytie čerpania v nepredpokladanej výške.

Oddelenie Integrated Risk Management denne monitoruje likviditu skupiny a informuje o jej vývoji. Týždenne predkladá informáciu o stave likvidity výboru ALCO. Oddelenie riadenia aktív a pasív štvrťročne predkladá na pravidelných zasadnutiach ALCO správu o stave štruktúry aktív a záväzkov skupiny na schválenie a navrhuje objem a štruktúru portfólia strategicky držaných cenných papierov na nasledujúce sledované obdobie.

Skupina je povinná vykonávať činnosť tak, aby v každom okamihu dodržiavala požiadavky a koeficienty likvidity stanovené Národnou bankou Slovenska.

Skupina sleduje dlhodobé riziko likvidity zostavovaním likviditného a krízového likviditného gapu zostavovaného na báze interne stanovených pravidiel a predpokladov. Limity schvaľuje oddelenie Integrovaného riadenia rizík, výbor ALCO a vedenie skupiny.

Likviditná pozícia skupiny zohľadňujúca aktuálnu zostatkovú splatnosť aktív a záväzkov k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	Do 12 mesiacov	Nad 12 mesiacov	Nešpecifikované	Celkom
<b>Aktíva</b>				
Peniaze a vklady v centrálnych bankách	10 494 673	-	-	10 494 673
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	43 083 612	15 203	-	43 098 815
Úvery poskytnuté klientom, brutto	60 205 203	74 986 766	2 324 713	137 516 682
Finančné aktíva na obchodovanie	4 566 555	5 338 114	5 716	9 910 385
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	491 190	12 790 624	548	13 282 362
Finančné aktíva držané do splatnosti	5 039 760	28 548 727	-	33 588 487
Finančné aktíva na predaj	-	-	4 481	4 481
Podiely v pridružených spoločnostiach	-	-	363 209	363 209
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	1 028 032	1 028 032
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	2 704 330	2 704 330
Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmov	1 816	-	-	1 816
Ostatné aktíva	313 846	-	708 454	1 022 300
<b>Aktíva spolu</b>	<b>124 196 655</b>	<b>121 679 434</b>	<b>7 139 483</b>	<b>253 015 572</b>
<b>Záväzky</b>				
Vklady a bežné účty bánk	9 408 779	825 050	-	10 233 829
Vklady klientov	184 899 855	771 952	120 179	185 791 986
Finančné záväzky na obchodovanie	5 034 522	1 078 243	-	6 112 765
Záväzky z dlhových cenných papierov	14 659 629	12 833 542	-	27 493 171
Rezervy na záväzky	-	-	1 183 331	1 183 331
Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov	195 071	394 800	-	589 871
Ostatné záväzky	-	-	1 260 695	1 260 695
Podriadené dlhy	1 133	2 520 225	-	2 521 358
<b>Záväzky spolu</b>	<b>214 198 989</b>	<b>18 423 812</b>	<b>2 564 205</b>	<b>235 187 006</b>
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	-	-	14 377 967	14 377 967
Zisk po zdanení	-	-	3 450 599	3 450 599
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>	<b>214 198 989</b>	<b>18 423 812</b>	<b>20 392 771</b>	<b>253 015 572</b>
<b>Súvahová pozícia, netto</b>	<b>(90 002 334)</b>	<b>103 255 622</b>	<b>(13 253 288)</b>	<b>-</b>
<b>Podsúvahová pozícia, netto*</b>	<b>(50 016 017)</b>	<b>473 155</b>	<b>18 476 575</b>	<b>(31 066 287)</b>
<b>Kumulatívna súvahová a podsúvahová pozícia</b>	<b>(140 018 351)</b>	<b>(36 289 574)</b>	<b>(31 066 287)</b>	<b>-</b>

\*) Podsúvahová pozícia zahŕňa pohľadávky a záväzky zo spotových operácií, z transakcií s finančnými derivátmi, pri ktorých dochádza k výmene podkladového nástroja, z budúcich úverov a pôžičiek, zo záruk a z akreditívov a delty ekvivalenty opcií.

Likviditná pozícia skupiny zohľadňujúca aktuálnu zostatkovú splatnosť aktív a záväzkov  
k 31. decembru 2006:

(v tisícoch Sk)	Do 12 mesiacov	Nad 12 mesiacov	Nešpecifikované	Celkom
<b>Aktíva</b>				
Peniaze a vklady v centrálnych bankách	8 819 584	-	-	8 819 584
Štátne a iné pokladničné poukážky	4 954 155	-	-	4 954 155
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	26 654 423	20 894	12 467	26 687 784
Úvery poskytnuté klientom, brutto	46 144 650	54 631 562	1 857 591	102 633 803
Finančné aktíva na obchodovanie	3 232 114	7 307 891	5 369 365	15 909 370
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	238 465	6 006 254	-	6 244 719
Finančné aktíva držané do splatnosti	10 318 387	27 956 739	-	38 275 126
Finančné aktíva na predaj	-	-	3 964	3 964
Podiely v pridružených spoločnostiach	-	-	325 715	325 715
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	1 178 361	1 178 361
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	2 713 609	2 713 609
Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmov	1 355	-	-	1 355
Ostatné aktíva	88 161	31 354	953 619	1 073 134
<b>Aktíva spolu</b>	<b>100 451 294</b>	<b>95 954 694</b>	<b>12 414 691</b>	<b>208 820 679</b>
<b>Záväzky</b>				
Vklady a bežné účty bánk	3 929 803	943 442	11 625	4 884 870
Vklady klientov	157 598 940	757 525	1 154 960	159 511 425
Finančné záväzky na obchodovanie	-	-	5 975 221	5 975 221
Záväzky z dlhových cenných papierov	8 716 561	11 136 280	-	19 852 841
Rezervy na záväzky	-	-	1 231 226	1 231 226
Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov	130 865	231 577	-	362 442
Ostatné záväzky	974 420	-	153 644	1 128 064
<b>Záväzky spolu</b>	<b>171 350 589</b>	<b>13 068 824</b>	<b>8 526 676</b>	<b>192 946 089</b>
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	-	-	12 861 020	12 861 020
Zisk po zdanení	-	-	3 013 570	3 013 570
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>	<b>171 350 589</b>	<b>13 068 824</b>	<b>24 401 266</b>	<b>208 820 679</b>
<b>Súvahová pozícia, netto</b>	<b>(70 899 296)</b>	<b>82 885 871</b>	<b>(11 986 575)</b>	<b>-</b>
<b>Podsúvahová pozícia, netto*</b>	<b>(30 666 897)</b>	<b>12 219 127</b>	<b>18 934</b>	<b>(18 428 836)</b>
<b>Kumulatívna súvahová a podsúvahová pozícia</b>	<b>(101 566 193)</b>	<b>(6 461 195)</b>	<b>(18 428 836)</b>	<b>-</b>

\*) Podsúvahová pozícia zahŕňa pohľadávky a záväzky zo spotových operácií, z transakcií s finančnými derivátmi, pri ktorých dochádza k výmene podkladového nástroja, z budúcich úverov a pôžičiek, zo záruk a z akreditívov a delty ekvivalenty opcií.

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu zmluvnej splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2007 (v nediskontovanej hodnote):

Zostatková splatnosť (v tisícoch Sk)	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky	Do 3 mesiacov vrátane	Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane
<b>Nederivátové finančné záväzky:</b>						
Vklady a bežné účty bánk	10 233 829	10 743 800	9 490 529	201 349	134 229	917 693
Vklady klientov	185 791 986	186 608 558	180 039 110	5 800 655	744 970	23 823
Záväzky z dlhových cenných papierov	27 493 171	29 648 787	4 593 386	11 044 021	12 961 380	1 050 000
Ostatné záväzky	1 260 695	1 260 695	1 260 695	-	-	-
Podriadené dlhy	2 521 358	3 175 884	34 369	103 863	3 037 652	-
<b>Derivátové finančné záväzky:</b>						
Deriváty na obchodovanie	6 112 765	1 450 584	847 618	443 956	22 774	136 236

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu zmluvnej splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2006 (v nediskontovanej hodnote):

Zostatková splatnosť (v tisícoch Sk)	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky	Do 3 mesiacov vrátane	Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane
<b>Nederivátové finančné záväzky:</b>						
Vklady a bežné účty bánk	4 884 870	5 396 775	3 893 131	378 257	147 129	978 258
Vklady klientov	159 511 425	159 816 999	156 611 378	2 956 317	249 304	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	19 852 841	21 579 329	4 173 014	4 955 498	10 295 817	2 155 000
Ostatné záväzky	1 128 064	1 128 064	1 128 064	-	-	-
<b>Derivátové finančné záväzky:</b>						
Deriváty na obchodovanie	5 975 221	3 020 574	637 280	1 454 113	678 755	250 426

### Operačné riziko

Operačné riziko je riziko vzniku strát zapríčinených nedostatočnými alebo chybnými vnútornými procesmi, ľudskými a systémovými chybami alebo externými udalosťami. Ako pri ostatných druhoch rizík aj operačné riziko sa riadi štandardným princípom oddelenia funkcií riadenia rizík a kontroľingu.

Pre potreby regulačného kapitálu bude skupina používať štandardizovaný prístup v súlade s požiadavkami Basel II. Pri štandardizovanom prístupe sú aktivity skupiny rozdelené do 8 obchodných línií (Business Lines). Pre každú obchodnú líniu predstavuje jej Gross Income všeobecný indikátor, ktorý slúži ako zástupca pre škálu obchodných aktivít, a teda predstavuje mieru operačného rizika pre každú obchodnú líniu. Kapitál na krytie operačného rizika sa počíta ako hodnota čistého úrokového výnosu a čistého neúrokového výnosu násobená prideleným  $\beta$  faktorom pre každú obchodnú líniu zvlášť. Celková kapitálová požiadavka vznikne súčtom ôsmich čiastkových požiadaviek za každú obchodnú líniu.



Skupina používa na identifikáciu operačných rizík trojrozmerný model, ktorý tvoria kategórie rizík, časti procesu a biznis línie (metodika Risk Management Association). Zber údajov o prevádzkových stratách zahŕňa zhromažďovanie všetkých prevádzkových strát podľa jednotlivých kategórií rizík.

Skupina kladie dôraz predovšetkým na zlepšovanie kvality procesov a opatrenia na znižovanie operačných rizík. Základné očakávané ciele vychádzajú z poznania operačných rizík a z celkovej kultúry skupiny v oblasti operačných rizík.

Skupina zaviedla implementáciu tzv. Key Risk Indicators. Uvedené indikátory sa používajú ako ďalší nástroj riadenia operačného rizika a slúžia na monitorovanie a analýzu oblastí citlivých na operačné riziko.

Skupina aktívne tvorí aj tzv. Business continuity plans. Cieľom týchto plánov je minimalizovať dopady neočakávaných udalostí na činnosť skupiny.

Budúcim cieľom skupiny je implementácia pokročilého modelu riadenia operačných rizík.

### **Ostatné riziká**

Skupina zároveň v zmysle implementácie interného procesu stanovovania kapitálovej primeranosti monitoruje a vytvára metódy kvantifikácie a riadenia aj iných rizík najmä:

- strategické riziko,
- reputačné riziko,
- iné riziká a rizikové faktory.

### **Basel II**

Skupina sa dôkladne pripravila na plnenie požiadaviek v zmysle revidovaných smerníc o kapitálovej primeranosti CRD, konkrétne smernice Európskeho parlamentu a Rady 2006/48/ES zo 14. júna 2006 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií a smernice Európskeho parlamentu a Rady 2006/49/ES zo 14. júna 2006 o kapitálovej primeranosti investičných spoločností a úverových inštitúcií, ktoré sa významne opierajú o dokument „International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards“ vydaný Bazilejským výborom a všeobecne známy ako Basel II. Zároveň sa pri implementácii Basel II na lokálnej úrovni kladie veľký dôraz na plnenie lokálnych legislatívnych požiadaviek v zmysle novely zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách zo 6. decembra 2006 a v zmysle jednotlivých opatrení NBS, najmä opatrenia č. 4/2007 z 13. marca 2007 o vlastných zdrojoch financovania bánk a o požiadavkách na vlastné zdroje financovania bánk.

Implementácia požiadaviek Basel II má v skupine vysokú prioritu.

Koncepcia, metodika a dokumentácia pre projekt Basel II sa pripravuje v úzkej spolupráci s RZB a Raiffeisen International Bank – Holding AG.

Cieľom projektu bolo a je v prvom rade zabezpečiť čo najpresnejšie hodnotenie a kvalitné riadenie úverového trhového a operačného rizika. Dosiachnutie tohto cieľa je okrem iného založené hlavne na zabezpečení kvalitného zberu a uchovávaní všetkých relevantných i potenciálne relevantných dát,

na vypracovaní spoľahlivej metodológie merania jednotlivých typov rizík, na zabezpečení efektívnych a kvalitných procesov pre obozretné riadenie jednotlivých typov rizík, na zabezpečení kvalitných a bezpečných systémov IT pre automatizáciu procesov, na zber a analýzu dát, výpočty a poskytovanie výstupov.

Zámerom skupiny je prejsť v čo najkratšom čase na používanie pokročilých prístupov pre riadenie, kvantifikáciu a vykazovanie jednotlivých rizík. V prípade kreditného rizika je cieľom skupiny implementácia IRB prístupu založeného na používaní interných ratingových modelov, pričom momentálne prebiehajú prípravy na podanie skupinovej žiadosti o schválenie používania IRB prístupu na skupinovej a lokálnej úrovni. Rovnako v prípade trhového a operačného rizika prebiehajú aktivity smerujúce k vytvoreniu fungujúcich interných modelov, čo by lepšie odzrkadľovali riziká, ktorým je skupina vystavená.

Skupina sa pripravila na plnenie požiadaviek v zmysle pilieru 2, najmä definovania metodiky a vytvorenia fungujúceho interného procesu stanovovania kapitálovej primeranosti na základe individuálneho rizikového profilu. Takto definovaná metodika a kvantifikácia budú v budúcnosti významnou súčasťou riadiaceho a rozhodovacieho procesu v skupine.

Takisto prebehli prípravy na plnenie požiadaviek v zmysle pilieru 3 – Zverejňovanie informácií verejnosti, ktoré vyplývajú z opatrenia NBS č. 1/2007 z 2. januára 2007 o uverejňovaní informácií bankami a pobočkami zahraničných bánk.

Z dôvodu zmeny metodiky počítania rizikovo vážených aktív a kapitálovej primeranosti podľa Basel II oproti súčasnosti bola zároveň dôležitá aj dôsledná príprava na predikciu vývoja kapitálovej primeranosti v budúcnosti s cieľom posúdiť možné prínosy a vyhnúť sa aj rizikám vyplývajúcim z možných výkyvov kapitálovej primeranosti. Zohľadnením všetkých vedomostí o príslušných rizikách relevantných pre jednotlivé oblasti pôsobenia skupiny sa riziko a kapitál určený na tento druh rizika zohľadní v obchodných stratégiách aj pri samotnom riadení skupiny, aby sa dosiahol optimálny kompromis medzi znížením jednotlivých druhov rizík a zvýšením podielu na trhu, zisku a návratnosti kapitálu.

## **52. Udalosti po súvahovom dni**

Medzi dátumom zostavenia účtovnej zázvierky a dátumom schválenia týchto účtovných výkazov na vydanie sa nevyskytli žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo dodatočné vykázanie.

## **53. Schválenie konsolidovanej účtovnej zázvierky**

Účtovná zázvierka za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (k 31. decembru 2006) bola podpísaná a schválená na vydanie dňa 29. marca 2007.

Účtovná zázvierka bola podpísaná a schválená na vydanie dňa 19. februára 2008.



**Tatra banka, a.s.**

**Individuálna účtovná zázvierka za rok  
končiaci sa 31. decembra 2007  
pripravená podľa Medzinárodných  
štandardov pre finančné výkazníctvo,  
ako ich schválila Európska únia  
a správa nezávislých audítarov.**

# Obsah

<b><i>Správa nezávislých audítorov</i></b>	129
<b><i>Individuálny výkaz ziskov a strát</i></b>	130
<b><i>Individuálna súvaha</i></b>	131
<b><i>Individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní</i></b>	132
<b><i>Individuálny výkaz o peňažných tokoch</i></b>	133
<b><i>Poznámky k individuálnej účtovnej závierke</i></b>	134

Deloitte Audit s.r.o.  
Apollo BC  
Prievozská 2/B  
821 09 Bratislava 2  
Slovenská republika

Obchodný register  
Okresného súdu Bratislava I  
Oddiel: Sro  
Vložka č.: 4444/B  
IČO: 31 343 414

Tel: +421 2 582 49 111  
Fax: +421 2 582 49 222  
www.deloitte.sk

## Tatra banka, a.s.

### SPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDÍTOROV

#### Akcionárom a predstavenstvu Tatra banka, a.s.:

1. Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej zvierky spoločnosti Tatra banka, a.s. (ďalej len „banka“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2007, výkaz ziskov a strát, výkaz o zmenách vo vlastnom imaní a výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce poznámky.

#### **Zodpovednosť predstavenstva banky za účtovnú zvierku**

2. Predstavenstvo banky zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej zvierky, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako ich schválila Európska únia. Súčasťou tejto zodpovednosti je navrhnuť, implementovať a udržiavať vnútorné kontroly týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej zvierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už z dôvodu podvodu alebo chyby; zvoliť a uplatňovať vhodné účtovné postupy, a urobiť odhady primerané daným okolnostiam.

#### **Zodpovednosť audítorov**

3. Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú zvierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Na základe týchto štandardov sme povinní spĺňať etické normy a naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná zvierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahŕňa vykonanie audítorských postupov s cieľom získať audítorské dôkazy o čiastkach a skutočnostiach zverejnených v účtovnej zvierke. Výber audítorských postupov závisí od úsudku audítora, vrátane zhodnotenia rizík, že účtovná zvierka obsahuje významné nesprávnosti, či už z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri zhodnotení týchto rizík audítor posudzuje vnútorné kontroly banky týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej zvierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol banky je navrhnuť vhodné audítorské postupy, a nie vyjadriť názor na efektívnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti významných odhadov vedenia banky, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej zvierky ako celku.

Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a primeraný základ na vyjadrenie nášho názoru.

#### **Názor**

4. Podľa nášho názoru, individuálna účtovná zvierka zobrazuje verne, vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Tatra banky, a.s. k 31. decembru 2007 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia.

Bratislava 19. februára 2008



Deloitte Audit s.r.o.  
Licencia SKAu č. 014



Ing. Zuzana Letková  
zodpovedný audítor  
Licencia SKAu č. 865

# Individuálny výkaz ziskov a strát

(v tisícoch Sk)	Pozn.	2007	2006
Výnosy z úrokov a podobné výnosy		11 125 465	8 387 648
Náklady na úroky a podobné náklady		(4 321 343)	(2 828 161)
<b>Výnosové úroky, netto</b>	<b>(1)</b>	<b>6 804 122</b>	<b>5 559 487</b>
Výnosy z dividend	(2)	4	46 898
Opravné položky a rezervy na straty	(3)	(559 951)	(482 718)
<b>Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto, po zohľadnení opravných položiek</b>		<b>6 244 175</b>	<b>5 123 667</b>
Výnosy z poplatkov a provízií		3 139 173	2 672 351
Náklady na poplatky a provízie		(437 799)	(392 520)
<b>Výnosy z poplatkov a provízií, netto</b>	<b>(4)</b>	<b>2 701 374</b>	<b>2 279 831</b>
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie	(5)	2 076 302	1 696 656
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	(6)	(308 947)	(56 276)
Čistý zisk (strata) z podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach	(7)	33 702	42 921
Všeobecné administratívne náklady	(8)	(6 297 246)	(5 126 475)
Ostatný prevádzkový zisk (strata)	(9)	(366 443)	(392 118)
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>4 082 917</b>	<b>3 568 206</b>
Daň z príjmov	(10)	(902 348)	(784 344)
<b>Zisk po zdanení</b>		<b>3 180 569</b>	<b>2 783 862</b>
<b>Základný a zriadený zisk na kmeňovú akciu (menovitá hodnota 20 000 Sk) v Sk</b>	<b>(11)</b>	<b>57 928</b>	<b>51 808</b>
<b>Základný a zriadený zisk na prioritnú akciu (menovitá hodnota 100 Sk) v Sk</b>	<b>(11)</b>	<b>290</b>	<b>259</b>

# Individuálna súvaha

(v tisícoch Sk)	Pozn.	31. december 2007	31. december 2006
<b>Aktíva</b>			
Peniaze a vklady v centrálnych bankách	(12)	10 494 468	8 819 501
Štátne a iné pokladničné poukážky	(13)	-	4 954 155
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	(14)	42 995 280	26 602 936
Úvery poskytnuté klientom, brutto	(15)	140 097 972	105 363 146
Opravné položky na straty z úverov	(16)	(2 310 198)	(1 792 786)
Finančné aktíva na obchodovanie	(17)	9 910 385	15 909 370
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	(18)	13 282 362	6 244 719
Finančné aktíva držané do splatnosti	(19)	33 588 487	38 275 126
Finančné aktíva na predaj	(20)	4 481	4 080
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	(21)	727 543	366 975
Dlhodobý nehmotný majetok	(22, 24)	703 860	878 042
Dlhodobý hmotný majetok	(23, 24)	1 906 327	1 888 263
Ostatné aktíva	(25)	748 200	960 326
<b>Aktíva celkom</b>		<b>252 149 167</b>	<b>208 473 853</b>
<b>Závazky</b>			
Vklady a bežné účty bánk	(26)	10 233 829	4 884 870
Vklady klientov	(27)	186 560 358	159 946 484
Finančné záväzky na obchodovanie	(28)	6 112 765	5 975 221
Záväzky z dlhových cenných papierov	(29)	26 991 095	19 852 841
Rezervy na záväzky	(30)	1 177 505	1 225 400
Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov	(31)	546 784	338 636
Ostatné záväzky	(32)	1 045 546	974 420
Podriadené dlhy	(33)	2 521 358	-
<b>Záväzky celkom</b>		<b>235 189 240</b>	<b>193 197 872</b>
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	(34)	13 779 358	12 492 119
Zisk po zdanení		3 180 569	2 783 862
<b>Vlastné imanie celkom</b>		<b>16 959 927</b>	<b>15 275 981</b>
<b>Záväzky a vlastné imanie celkom</b>		<b>252 149 167</b>	<b>208 473 853</b>



# Individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní

(v tisícoch Sk)	Základné imanie	Základné imanie – vlastné akcie	Emisné ážio	Emisné ážio – vlastné akcie	Rezervný fond a ostatné fondy	Nerozdeľený zisk vrátane zisku po zdanení	Celkom
Vlastné imanie k 1. januáru 2006	1 004 320	-	100 430	-	295 466	11 849 721	13 249 937
Výplata dividend	-	-	-	-	-	(1 677 214)	(1 677 214)
Zmena vykazovania prioritných akcií (pozri Hlavné účtovné zásady bod b)	71 258	(2 287)	613 801	(18 652)	-	38 958	703 078
Emisia prioritných akcií	26 275	-	198 641	-	-	-	224 916
Predaj vlastných prioritných akcií	-	3 580	-	27 065	-	-	30 645
Amortizácia diskontu prioritných akcií	-	-	19 302	-	-	-	19 302
Spätné odkúpenie prioritných akcií	-	(3 912)	(24 977)	(29 656)	-	-	(58 545)
Zisk po zdanení	-	-	-	-	-	2 783 862	2 783 862
<b>Vlastné imanie k 31. decembru 2006</b>	<b>1 101 853</b>	<b>(2 619)</b>	<b>907 197</b>	<b>(21 243)</b>	<b>295 466</b>	<b>12 995 327</b>	<b>15 275 981</b>

(v tisícoch Sk)	Základné imanie	Základné imanie – vlastné akcie	Emisné ážio	Emisné ážio – vlastné akcie	Rezervný fond a ostatné fondy	Nerozdeľený zisk vrátane zisku po zdanení	Celkom
Vlastné imanie k 1. januáru 2007	1 101 853	(2 619)	907 197	(21 243)	295 466	12 995 327	15 275 981
Výplata dividend	-	-	-	-	-	(1 773 397)	(1 773 397)
Emisia prioritných akcií	25 422	-	208 712	-	-	-	234 134
Predaj vlastných prioritných akcií	-	8 215	566	67 448	-	-	76 229
Amortizácia diskontu prioritných akcií	-	-	53 029	-	-	-	53 029
Spätné odkúpenie prioritných akcií	-	(9 391)	-	(77 227)	-	-	(86 618)
Zisk po zdanení	-	-	-	-	-	3 180 569	3 180 569
<b>Vlastné imanie k 31. decembru 2007</b>	<b>1 127 275</b>	<b>(3 795)</b>	<b>1 169 504</b>	<b>(31 022)</b>	<b>295 466</b>	<b>14 402 499</b>	<b>16 959 927</b>

# Individuálny výkaz o peňažných tokoch

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>		
Zisk pred zdanením	4 082 917	3 568 206
Úpravy o nepeňažné operácie (pozn. 36)	(4 602 069)	(4 720 669)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu (pozn. 36)	(519 152)	(1 152 463)
(Zvýšenie) zníženie prevádzkových aktív:		
Povinná rezerva v Národnej banke Slovenska	3 170 642	(3 809 415)
Úvery poskytnuté bankám	(17 310 321)	12 206 843
Úvery poskytnuté klientom	(34 897 647)	(23 977 148)
Finančné aktíva na obchodovanie	5 842 044	8 642 563
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	(7 176 245)	(6 062 530)
Finančné aktíva na predaj	(517)	(311)
Ostatné aktíva	212 126	(96 762)
Zvýšenie (zníženie) prevádzkových záväzkov:		
Vklady a bežné účty bánk	5 317 298	(15 587 434)
Vklady klientov	26 593 238	26 167 248
Záväzky z dlhových cenných papierov	7 024 355	8 238 306
Ostatné záväzky	71 127	214 463
Peňažné prostriedky použité v prevádzkových činnostiach pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmov	(11 673 052)	4 783 360
Platené úroky	(4 154 014)	(2 696 814)
Prijaté úroky	9 630 787	7 027 342
Daň z príjmov platená	(694 200)	(356 686)
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností, netto</b>	<b>(6 890 479)</b>	<b>8 757 202</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>		
(Prírastok) úbytok finančných aktív držaných do splatnosti	4 703 344	(792 728)
Prijaté úroky z finančných aktív držaných do splatnosti	1 423 371	1 457 891
Príjmy z predaja alebo vyradenia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	12 973	17 693
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(804 363)	(860 304)
Obstaranie dcérskej spoločnosti	(326 750)	-
Prijaté dividendy	4	46 898
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti, netto</b>	<b>5 008 579</b>	<b>(130 550)</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>		
Emisia a spätné odkúpenie prioritných akcií	223 745	216 318
Podriadený dlh	2 520 224	-
Vyplatené dividendy	(1 773 397)	(1 677 214)
<b>Peňažné toky z finančných činností, netto</b>	<b>970 572</b>	<b>(1 460 896)</b>
Vplyv fluktuácie výmenných kurzov na stav peňazí a peňažných ekvivalentov	(79 893)	(139 911)
<b>Zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov</b>	<b>(991 221)</b>	<b>7 025 845</b>
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka (pozn. 36)	10 400 333	3 374 488
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka (pozn. 36)</b>	<b>9 409 112</b>	<b>10 400 333</b>

# Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke

## Všeobecné informácie

### a) Predmet činnosti

Tatra banka, a. s., Bratislava („banka“) je akciová spoločnosť so sídlom v Bratislave, Hodžovo námestie č. 3. Banka bola založená 17. septembra 1990 a zaregistrovaná v obchodnom registri 1. novembra 1990. Banka má všeobecnú bankovú licenciu, ktorú vydala Národná banka Slovenska („NBS“). Identifikačné číslo banky je 00 686 930, daňové identifikačné číslo 202 040 8522.

Hlavný predmet činnosti banky podľa výpisu z obchodného registra je:

- prijímanie vkladov,
- poskytovanie úverov,
- tuzemské prevody peňažných prostriedkov a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov (platobný styk a zúčtovanie),
- poskytovanie investičných služieb pre klientov v rozsahu osobitného povolenia,
- investovanie do cenných papierov na vlastný účet,
- obchodovanie na vlastný účet
  - s finančnými nástrojmi peňažného trhu v slovenských korunách a v cudzej mene vrátane zmenárenskej činnosti,
  - s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v slovenských korunách a v cudzej mene,
  - s mincami z drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí,
- správa pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
- finančný lízing,
- poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
- vydávanie a správa platobných prostriedkov,
- poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
- vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
- finančné sprostredkovanie,
- uloženie vecí,
- prenájom bezpečnostných schránok,
- poskytovanie bankových informácií,
- hypotekárne obchody podľa ustanovenia § 67 ods. 1 zákona o bankách,
- funkcia depozitára podľa osobitného predpisu,
- spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí.

Akcionári banky v percentuálnych podieloch na hlasovacích právach:

	<b>31. decembra 2007</b>	<b>31. decembra 2006</b>
Raiffeisen International Bank – Holding AG	72,44 %	72,44 %
Tatra Holding	14,11 %	14,11 %
Ostatní	13,45 %	13,45 %

Akcionári banky v percentuálnych podieloch na upísanom základnom imaní:

	<b>31. decembra 2007</b>	<b>31. decembra 2006</b>
Raiffeisen International Bank – Holding AG	64,54 %	66,03 %
Tatra Holding	12,57 %	12,86 %
Ostatní	22,89 %	21,11 %

Banka vykonáva svoju činnosť v Slovenskej republike prostredníctvom 152 pobočiek a expozitúr vrátane obchodných centier, centier bývania a centra investovania.

Prevádzkový zisk sa v prevažnej miere tvoril poskytovaním bankových služieb v Slovenskej republike. Podľa rozhodnutia banky vyplývajú jej produkty a služby z jedného segmentu podnikania, ktorým je poskytovanie bankových a súvisiacich služieb.

Kmeňové akcie banky sú verejne obchodované na Burze cenných papierov v Bratislave.

#### **Členovia štatutárneho orgánu a dozornej rady banky k 30. júnu 2007:**

##### **Dozorná rada**

Predseda:	Milan VRŠKOVÝ
Podpredseda:	Herbert STEPIC
Členovia:	Peter BALÁŽ
	Tomáš BOREC (do 30. septembra 2007)
	Renate KATTINGER
	Ján NEUBAUER
	Peter PÜSPÖK

##### **Predstavenstvo**

Predseda:	Rainer FRANZ
Prvý podpredseda:	Miroslav ULIČNÝ
Podpredseda:	Igor VIDA
Členovia:	Karel FÍLA
	Marcel KAŠČÁK
	Martin PYTLIK

**S účinnosťou od 1. júla 2007 nastali v zložení dozornej rady a štatutárneho orgánu tieto zmeny:**

**Dozorná rada**

Predseda:	Rainer FRANZ
Podpredseda:	Herbert STEPIC
Členovia:	Peter BALÁŽ
	Robert GRUBER
	Renate KATTINGER
	Ján NEUBAUER
	Pavol FEITSCHER (od 1. októbra 2007)

**Predstavenstvo**

Predseda:	Igor VIDA
Podpredseda:	Miroslav ULIČNÝ
Členovia:	Karel FÍLA
	Marcel KAŠČÁK
	Michal LIDAY
	Martin PYTLIK

**b) Obchodné meno priamej materskej spoločnosti:**

Raiffeisen International Bank – Holding AG, Rakúsko

**Obchodné meno hlavnej materskej spoločnosti:**

Raiffeisen-Landesbanken Holding GmbH, Rakúsko

**Obchodné meno hlavnej materskej spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku:**

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Rakúsko

**Obchodné meno priamej materskej spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku:**

Raiffeisen International Bank – Holding AG, Rakúsko

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny Raiffeisen Zentralbank (ďalej len „skupina RZB“) je uložená na registrovom súde Handelsgericht Wien, Marxergasse 1a, 1030 Viedeň, Rakúsko.

**Obchodné mená dcérskych účtovných jednotiek k 31. decembru 2007**

	<b>Sidlo</b>	<b>Druh podielu</b>	<b>Auditor</b>
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	Bratislava	priamy	Deloitte Audit s.r.o.
Tatra Billing, s.r.o.	Bratislava	priamy	BMB Leitner Bratislava, s. r. o.
Tatra Group Servis, s.r.o.	Bratislava	priamy	BMB Leitner Bratislava, s. r. o.
Doplňková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	Bratislava	priamy	Deloitte Audit s.r.o.
ELIOT, s.r.o., Bratislava	Bratislava	nepriamy	BMB Leitner Bratislava, s. r. o.
CENTRUM BÝVANIA, s.r.o.	Bratislava	nepriamy	BMB Leitner Bratislava, s. r. o.
Tatra Residence, s.r.o.	Bratislava	nepriamy	BMB Leitner Bratislava, s. r. o.
Tatra Group Finance, s.r.o.	Bratislava	nepriamy	BMB Leitner Bratislava, s. r. o.
TG Strom, s.r.o.	Bratislava	nepriamy	BMB Leitner Bratislava, s. r. o.
TL leasing, s.r.o.	Bratislava	nepriamy	BMB Leitner Bratislava, s. r. o.

**Obchodné mená pridružených účtovných jednotiek k 31. decembru 2007**

	<b>Sidlo</b>	<b>Druh podielu</b>	<b>Auditor</b>
Tatra-Leasing, s.r.o.	Bratislava	priamy	Deloitte Audit s.r.o.
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Bratislava	priamy	SLOVAUDIT, s. r. o.

**Rozdelenie zisku za rok 2006**

Zisk za rok končiaci sa 31. decembra 2006 vo výške 2 783 862 tis. Sk podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo bol rozdelený na základe rozhodnutia valného zhromaždenia, ktoré sa konalo 7. júna 2007:

Dividendy - kmeňové akcie	1 621 977
Dividendy - prioritné akcie	153 286
Prídel do nerozdeleného zisku z predchádzajúcich období	1 008 599
<b>Celkom</b>	<b>2 783 862</b>

Účtovnú zázvierku za rok 2006 a vyplatenie tantiém členom dozornej rady vo výške 18 300 tis. Sk schválilo valné zhromaždenie dňa 7. júna 2007. Dividendy, na ktoré nevznikol k dátumu valného zhromaždenia nárok vo výške 1 866 tis. Sk, boli k 31. decembru 2007 zúčtované do nerozdelených ziskov minulých rokov.

## Hlavné účtovné zásady

**Hlavné účtovné zásady uplatnené pri zostavovaní tejto účtovnej závierky sú uvedené v ďalšom texte:**

### a) Základ prezentácie

Individuálna účtovná závierka banky („účtovná závierka“) za rok 2007 a porovnateľné údaje za rok 2006 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Standards, „IFRS“) v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1725/2003 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“). IFRS prijaté na použitie v rámci EÚ sa neodlišujú od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy okrem požiadavky na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktorú EÚ neschválila. Schválenie účtovania zabezpečenia portfólií podľa IAS 39 Európskou úniou k dátumu zostavenia účtovnej závierky by podľa banky nemalo mať významný dopad na účtovnú závierku.

V roku 2007 banka prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a IFRIC pri IASB v znení prijatom EÚ a ktoré sa vzťahujú na jej prevádzky, s účinnosťou v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2007. Ide o tieto štandardy a interpretácie:

- IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenie údajov“ (účinný od 1. januára 2007),
- dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ o vykazovaní kapitálu (účinný od 1. januára 2007),
- IFRIC 7 „Aplikácia prístupu opravy finančných výkazov minulých období podľa štandardu IAS 29 pre finančné vykazovanie v hyperinflačných ekonomikách“ (účinný za ročné obdobia začínajúce sa 1. marca 2006 a po tomto dátume),
- IFRIC 8 „Rozsah štandardu IFRS 2“ (účinný za ročné obdobia začínajúce sa 1. mája 2006 a po tomto dátume),
- IFRIC 9 „Prehodnotenie vložených derivátov“ (účinný za ročné obdobia začínajúce sa 1. júna 2006 a po tomto dátume),
- IFRIC 10 „Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka a zníženie hodnoty majetku“ (účinný za ročné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2006 a po tomto dátume).

Prijatie nových a revidovaných štandardov a interpretácií sa neprejavilo v zmene účtovných zásad banky, ktoré by ovplyvnili sumy vykázané za bežné a predchádzajúce obdobie. Nadobudnutím účinnosti štandardu IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenie údajov“ sa výrazne rozšíril rozsah zverejňovaných informácií v tejto účtovnej závierke.

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli pripravené na vydanie nasledujúce štandardy a interpretácie, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

Dokumenty IASB schválené EÚ:

- IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“ (účinný od 1. januára 2009),
- IFRIC 11 „IFRS 2: Transakcie skupiny a transakcie na základe vlastných obchodných podielov“ (účinný za ročné obdobia začínajúce sa 1. marca 2007 a po tomto dátume).

Dokumenty IASB, ktoré EÚ ešte neschválila:

- IFRIC 12 „Koncesionárske zmluvy o poskytovaní verejnoprospešných služieb“ (účinný od 1. januára 2008, nemožno ho prijať pred schválením pre zmluvy, pre ktoré sa v súčasnosti aplikuje IFRIC 4),
- IFRIC 13 „Vernostné programy pre zákazníkov“ (účinný od 1. júla 2008),
- IFRIC 14 IAS 19 „Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi“ (účinný od 1. januára 2008),
- dodatok k IAS 23 „Náklady na prijaté úvery a pôžičky“ (účinný od 1. januára 2009),
- dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky: upravené vykazovanie“ (účinné od 1. januára 2009),
- dodatky k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka (účinné od 1. júla 2009),
- zmenený štandard IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ (účinný od 1. júla 2009),
- dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov: podmienky prevodu akcií a zrušenie zmlúv o platbách na základe podielov“ (účinný od 1. januára 2009) a
- dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia - Finančné nástroje vypovedateľné zo strany držiteľa a záväzky z likvidácie“ (účinný od 1. januára 2009).

Neočakáva sa, že prijatie uvedených štandardov a interpretácií v budúcich účtovných obdobiach bude mať významný vplyv na výsledok hospodárenia alebo na vlastné imanie.

### **Cieľ zostavenia**

Zostavenie uvedenej individuálnej účtovnej závierky v Slovenskej republike je v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. S účinnosťou od 1. januára 2006 sa od bánk vyžaduje, aby pripravovali svoju nekonsolidovanú a konsolidovanú účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a rady (ES) 1606/2002 o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS). Okrem tejto závierky banka zostavuje aj riadnu konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s IFRS vypracovanú k 31. decembru 2007 s dátumom 29. februára 2008, ktorá je uložená v priestoroch banky. Zoznam spoločností, ktoré nie sú v individuálnej účtovnej závierke konsolidované, sa uvádza v poznámke 21.

### **Východiská zostavenia účtovnej závierky**

Účtovná závierka bola zostavená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí banka vykazuje v čase ich vzniku. Transakcie a ostatné udalosti sa v účtovnej závierke vykazujú v období, s ktorým súvisia, za predpokladu, že banka bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovná závierka bola zostavená na základe ocenenia v historických cenách, pričom niektoré finančné nástroje boli precenené na reálnu hodnotu.

### **Významné účtovné odhady**

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje vypracovanie odhadov a predpokladov, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a záväzkov a na vypracovanie dohadných aktívnych a pasívnych položiek k dátumu účtovnej závierky, ako aj na vykazované sumy výnosov a nákladov počas účtovného obdobia. Skutočné výsledky sa môžu od odhadov líšiť o budúce zmeny ekonomických podmienok podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. od iných faktorov, a môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo môže významne ovplyvniť finančné postavenie a výsledok hospodárenia.



Významné oblasti s potrebou subjektívneho úsudku:

- Tvorba opravných položiek na vzniknuté úverové straty a identifikované budúce možné záväzky zahŕňa veľa neistôt týkajúcich sa výsledkov uvedených rizík a od vedenia banky vyžaduje mnoho subjektívnych posudkov pri odhade výšky strát.
- Pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny; neexistuje významný historický precedens, resp. interpretačné rozsudky, v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou bankové odvetvie.

Použitá mena v tejto účtovnej závierke je slovenská koruna (Sk) a zostatky sú uvedené v tisícoch slovenských korún, pokiaľ sa neuvádza inak.

### **b) Udalosti k 30. júnu 2006**

Na valnom zhromaždení, ktoré sa konalo 8. júna 2006, banka schválila v súvislosti s prioritnými akciami zmenu vo svojich stanovách. Na základe schválenej zmeny boli prioritné akcie preúčtované z finančných záväzkov do vlastného imania. V nasledujúcej tabuľke sa uvádza vplyv zmeny z hľadiska prioritných akcií:

Základné imanie	71 258
Základné imanie - vlastné akcie	(2 287)
Emisné ážio	595 149
Nerozdelený zisk vrátane zisku po zdanení	38 958
<b>Vplyv na imanie celkom</b>	<b>703 078</b>

### **c) Prepočet cudzej meny**

Peňažné aktíva a záväzky denominované v cudzej mene banka prepočítava na slovenskú korunu a vykazuje v účtovnej závierke kurzom Národnej banky Slovenska platným k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Výnosy a náklady v cudzej mene sa vykazujú prepočítané na slovenskú korunu v účtovnom systéme banky a v účtovnej závierke kurzom Národnej banky Slovenska platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Kurzové zisky (straty) z transakcií v cudzích menách sú vykázané v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“.

Podsúvahové transakcie v cudzej mene sa prepočítajú na slovenskú korunu v podsúvahe banky kurzom Národnej banky Slovenska platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

Nerealizovaný zisk alebo stratu z pevných termínových operácií banka vyčíslila na základe predpokladaného forwardového kurzu vypočítaného štandardným matematickým vzorcom, ktorý zohľadňuje spotový kurz Národnej Banky Slovenska a úrokové sadzby platné ku dňu zostavenia účtovnej závierky a ktorý je vykázaný v súvahe v položke „Finančné aktíva na obchodovanie“ alebo v položke „Finančné záväzky na obchodovanie“ a vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“.

**d) Peniaze a vklady v centrálnych bankách**

Peniaze a vklady v centrálnych bankách pozostávajú z peňažnej hotovosti a zostatkov na bežných účtoch v Národnej banke Slovenska vrátane povinných minimálnych rezerv v Národnej banke Slovenska.

Povinné minimálne rezervy v Národnej banke Slovenska sú požadované rezervy, ktoré musia viesť všetky komerčné banky s licenciou v Slovenskej republike.

**e) Štátne a iné pokladničné poukážky**

Štátne a iné pokladničné poukážky sú dlhové cenné papiere vydané Národnou bankou Slovenska s lehotou splatnosti do 3 mesiacov. Pokladničné poukážky vykázané v položke „Štátne a iné pokladničné poukážky“ sú z portfólia cenných papierov určených na obchodovanie. Na oceňovanie a vykazovanie štátnych a iných pokladničných poukážok z portfólia cenných papierov určených na obchodovanie sa vzťahujú účtovné zásady uvedené v bode f) 2a).

**f) Finančné nástroje**

Finančný nástroj je zmluva, prostredníctvom ktorej vzniká finančné aktívum jednej účtovnej jednotky a zároveň finančný záväzok alebo kapitálový nástroj inej účtovnej jednotky.

Banka rozlišuje štyri kategórie finančných nástrojov v súlade so svojím plánom akvizície finančných nástrojov a v súlade s investičnou stratégiou takto:

1. úvery a iné pohľadávky,
2. finančné aktívum alebo finančný záväzok v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát,
  - a. finančné aktívum alebo finančný záväzok na obchodovanie,
  - b. finančné aktívum alebo finančný záväzok v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát,
3. finančné aktíva držané do splatnosti,
4. finančné aktíva na predaj.

**1. Úvery a iné pohľadávky**

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu a sú oceňované v umorovanej hodnote.

Pri podpísaní zmluvy o poskytnutí úveru banka účtuje poskytnutý úverový príslub do podsúvahy. Úvery banka zaúčtuje do súvahy pri poskytnutí peňažných prostriedkov dlžníkom. Počas vykonávania činnosti vznikajú banke potenciálne záväzky, s ktorými je spojené úverové riziko. Banka eviduje potenciálne záväzky v podsúvahe a vytvára rezervy na tieto záväzky, ktoré vyjadrujú mieru rizika vydaných garancií, akreditívov a nečerpaných úverových limitov ku dňu účtovnej zvierky.

**Opravné položky na straty z úverov**

Opravná položka na potenciálne straty z úverov sa tvorí s cieľom znížiť hodnotu úverov poskytnutých klientom na ich realizovateľnú hodnotu, ktorá predstavuje predpokladané budúce peňažné toky diskontované na súčasnú hodnotu použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery platnej pri vzniku úveru alebo precenené na reálnu hodnotu príslušného zabezpečenia. Individuálne opravné položky

na identifikované potenciálne straty z úverov sa odhadujú na základe posúdenia schopnosti dlžníka splácať úver so zohľadnením finančných výsledkov dlžníka a prijatého zabezpečenia.

Úverové pohľadávky voči korporátnym klientom sú všeobecne samostatne významné a posudzované na individuálnom základe. Banka pristupuje k úprave ocenenia korporátnej pohľadávky, keď je dôvod domnievať sa, že pohľadávka má znaky smerujúce k znehodnoteniu pohľadávky. Takýmito znakmi sú hlavne: omeškanie pohľadávky, informácia, že na dlžníka je vedené exekučné konanie väčšieho rozsahu, že dlžník je v konkurze alebo likvidácii, ak sa k pohľadávke viaže identifikovaný podvod, ak pohľadávka bola reštrukturalizovaná z dôvodu, že dlžník nemal dosť prostriedkov na splácanie pohľadávky podľa pôvodného platobného kalendára alebo ak banka na základe pravidelného monitoringu finančnej situácie klienta dospeje k názoru, že klient nebude schopný splatiť pohľadávky v plnom rozsahu.

Výpočet individuálnej opravnej položky je založený na odhadovaných budúcich peňažných tokoch, pri zohľadnení delikvencie splátok ako aj príjmu zo zabezpečenia. Opravná položka je vypočítaná ako rozdiel vykazovanej hodnoty úverovej pohľadávky a súčasnej hodnoty odhadovaných peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou úveru. Individuálna opravná položka je zaúčtovaná, ak existujú objektívne znaky potvrdzujúce zníženie hodnoty pohľadávky, pričom zníženie nastalo po prvotnom zaúčtovaní úveru.

Úvery voči korporátnym klientom, ktoré neboli posúdené ako znehodnotené na individuálnom základe, sú rozdelené do skupín s podobnými rizikovými charakteristikami. Pre tieto úvery je vypočítaná portfóliová opravná položka. Portfóliové opravné položky pokrývajú straty, ktoré ešte neboli identifikované na individuálnom základe, ale na základe historickej skúsenosti sú obsiahnuté v jednotlivých portfóliách k dátumu súvahy. Opravná položka závisí od ratingu klienta, historickej default rate pre daný rating klienta, od hodnoty zabezpečenia a recovery rate. Pre skupiny, kde banka nemá dostatočne dlhý časový rad dát na výpočet historickej default rate, sú používané pravdepodobnosti defaultov vypočítané na základe podobných skupín alebo skupiny RZB. Pre portfólio SME (malí a strední klienti) sa tvorí portfóliová opravná položka na základe expertného odhadu.

Banka pristupuje k úprave ocenenia retailovej pohľadávky v prípade, že pohľadávka má znaky smerujúce k znehodnoteniu pohľadávky. Ak banka identifikuje takéto znaky, vytvorí individuálnu opravnú položku.

Individuálne opravné položky sú tvorené pre: exekúcie, konkurzy a likvidácie, podvody, pre prípad smrti dlžníka a pre pohľadávky, ktoré boli aspoň raz omeškané alebo sú aktuálne omeškané viac ako 180 dní. Pre uvedené prípady banka tvorí opravnú položku v plnej výške pohľadávky.

Retailové pohľadávky, ktoré na individuálnej úrovni nevykazujú znaky znehodnotenia, sú oprávňované portfóliovou opravnou položkou podľa flow rate modelu. Portfóliové opravné položky pokrývajú straty, ktoré ešte neboli identifikované na individuálnom základe, ale na základe historickej skúsenosti sú obsiahnuté v jednotlivých portfóliách k dátumu súvahy. Flow rate model (tiež známy ako roll rate model) je model výpočtu opravných položiek, ktorý je založený na princípe percentuálneho toku omeškaných pohľadávok do saturačného stavu (180 dní omeškania). Na pohľadávky, ktoré sú v saturačnom stave, banka používa vintage based recovery rate s horizontom maximálne 36 mesiacov. Pre flow rate model a aj pre vintage based recovery sa používa segmentácia portfólia podľa produktov a ich typov na základe rizikových charakteristík a na výpočet flow rates sa používajú 12-mesačné priemery flow rate.

Opravná položka na stratu z úverov poskytnutých klientom sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Opravné položky a rezervy na straty“.

Banka odpisuje úvery poskytnuté klientom na základe právoplatného rozhodnutia súdu, predstavenstva alebo iného orgánu banky (Problem loan committee a Executive committee) v zmysle internej smernice o upustení od ich vymáhania oproti vytvorenej opravnej položke. V prípade, že je hodnota odpisovanej pohľadávky vyššia ako vytvorená opravná položka, odpíše sa rozdiel do výkazu ziskov a strát. Odpísané pohľadávky, pri ktorých nezaniklo právo na vymáhanie, sa evidujú v podsúvahe.

Pokiaľ banka po odpísaní úverov poskytnutých klientom zinkasuje od klienta ďalšie sumy alebo získa kontrolu nad zabezpečením v hodnote vyššej, ako sa pôvodne odhadlo, výnos sa vykáže vo výkaze ziskov a strát v položke „Opravné položky a rezervy na straty“.

Úrokové výnosy z úverov poskytnutých klientom, na ktoré má banka nárok, ale sú po lehote splatnosti viac ako 90 dní, banka nevykazuje v úrokových výnosoch, ak neočakáva ich prijatie.

K 31. decembru 2007 je suma takýchto úrokov 88 616 tis. Sk (31. december 2006: 59 825 tis. Sk).

### Zabezpečenie úverov

Z hľadiska zaobchádzania so zabezpečením sa v banke kladie veľký dôraz najmä na oceňovanie a preceňovanie nehnuteľností, stanovovanie záložnej hodnoty nehnuteľnosti, stanovovanie prípustnosti zabezpečenia na účely zmierňovania kreditného rizika a na realizáciu zabezpečenia v prípade zlyhania klienta.

V banke sa akceptujú najmä tieto typy zabezpečení:

- finančné zabezpečenia,
- nehnuteľnosti,
- hnutelné predmety,
- pohľadávky,
- životné poistenie.

Z právnych inštrumentov sa v banke používajú:

- záložné právo,
- zabezpečovacie postúpenie pohľadávky,
- zabezpečovací prevod práva,
- vinkulácia peňažných prostriedkov,
- zmluva o kúpe cenných papierov,
- dohoda o nahradení záväzku.

Metodika oceňovania zabezpečení ako aj frekvencia ich preceňovania závisí od typu zabezpečenia a minimálnych podmienok v zmysle platných legislatívnych noriem implementovaných v interných smerniciach banky. Stanovovanie hodnoty zabezpečovacích prostriedkov je špecifické pre každý typ zabezpečenia, pričom banka dodržiava primeranú mieru konzervativizmu.

Záložná hodnota zabezpečení sa stanovuje individuálne pre každý typ zabezpečenia v závislosti od typu zabezpečenia a transakcie a v závislosti od individuálnych rizikových charakteristík. Záložná hodnota zabezpečenia sa získa diskontovaním pôvodnej hodnoty zabezpečenia získanej v rámci oceňovania a preceňovania. Faktory, na základe ktorých sa stanovujú diskontné faktory, súvisia

najmä s realizovateľnosťou zabezpečení v prípade zlyhania protistrany (napr. typ, lokalita a stav nehnuteľnosti), s prípadným potenciálnym zlyhaním poskytovateľa zabezpečenia (napr. kreditná kvalita a splatnosť finančných zabezpečení) a s inými faktormi (biznis stratégia a orientácia banky). Používané diskontné faktory sú predmetom pravidelného prehodnocovania.

Nárokovateľná hodnota zabezpečenia sa stanovuje zo záložnej hodnoty zabezpečenia najviac do výšky aktuálnej hodnoty pohľadávky. Ak je výška záložnej hodnoty zabezpečenia nižšia než zostatok pohľadávky, banka stanoví nárokovateľnú hodnotu zabezpečenia do výšky záložnej hodnoty zabezpečenia.

Nárokovateľná hodnota zabezpečenia obsahuje množstvo neistôt a rizík. Sumy, ktoré by sa v konečnom dôsledku mohli pri likvidácii zábezpeky na nesplácané úvery realizovať, by sa mohli od odhadovaných súm líšiť a tento rozdiel by mohol byť významný.

Rozhodovanie banky pri realizácii zabezpečenia je individuálne a závisí od faktorov, ako je aktuálny stav a hodnota zabezpečenia, aktuálna výška pohľadávky, rýchlosť uspokojenia pohľadávky, náklady spojené s vymáhaním a pod. O tom, ktorý zabezpečovací inštitút bude použitý v konkrétnom prípade, rozhoduje príslušný kompetentný orgán banky.

Banka využíva najmä takéto formy realizácie zabezpečenia:

- dobrovoľná dražba,
- exekučné konanie,
- speňažovanie zabezpečenia pohľadávky banky v konkurznom konaní alebo
- odpredaj pohľadávok.

## **2. Finančné aktívum alebo finančný záväzok v reálnej hodnote precenený cez výkaz ziskov a strát**

### **a) Finančné aktívum alebo finančný záväzok na obchodovanie**

Finančné aktíva alebo záväzky na obchodovanie získala banka s cieľom využiť krátkodobé cenové výkyvy na tvorbu zisku. V tejto kategórii banka vykazuje cenné papiere (podielové a dlhové cenné papiere, pokladničné poukážky, akcie) a finančné derivátové nástroje (úrokové swapy, menové swapy, menovo-úrokové swapy, menové forwardy, forwardy na úrokovú mieru, menové opcie, opcie na indexy a komoditné deriváty).

Všetky nákupy a predaje cenných papierov na obchodovanie sú účtované k dátumu vyrovnania obchodu.

Akékoľvek nákupy a predaje finančných aktív alebo záväzkov určených na obchodovanie, ktoré si vyžadujú dodanie v časovom rámci určenom regulačným opatrením alebo podľa trhových zvyklostí („obvyklý spôsob“), sa vykazujú ako spotové transakcie. Transakcie, ktoré nespĺňajú kritérium vyrovnania „obvyklým spôsobom“, sa vykazujú v účtovníctve ako finančné deriváty.

Niektoré transakcie s finančnými derivátmi poskytujúce účinný ekonomický hedging pri riadení rizika banky nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie hedgingu podľa špecifických pravidiel IAS 39, z uvedeného dôvodu sa v účtovníctve vykazujú ako finančné deriváty držané na obchodovanie.

Deriváty vnorené do iných finančných nástrojov alebo iných základných zmlúv sa z účtovného hľadiska posudzujú ako samostatné deriváty, ak neexistuje úzka súvislosť medzi ich rizikami a charakteristikami a rizikami aj charakteristikami základnej zmluvy a ak sa základná zmluva neúčtuje v reálnej hodnote, pričom zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú do výkazu ziskov a strát.

Banka vykazuje nerealizované zisky a straty z precenenia týchto aktív na reálnu hodnotu vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“. Čistá výška výnosov z úrokov z cenných papierov na obchodovanie sa denne časovo rozlišuje a vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“. Reálna hodnota finančných derivátových nástrojov na obchodovanie sa uvádza v pozn. 48.

Refinančné náklady k cenným papierom na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“. Refinančné náklady predstavujú náklady potrebné na refinancovanie pozícií dlhových cenných papierov držaných v portfóliu na obchodovanie.

Dividendy z cenných papierov na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“.

### **b) Finančné aktívum alebo finančný záväzok v reálnej hodnote precenený cez výkaz ziskov a strát**

Banka na základe zdokumentovanej stratégie riadenia rizík a v súlade so svojou investičnou stratégiou vykazuje v danom portfóliu najmä dlhové cenné papiere, ktorých výkonnosť sleduje na základe reálnej hodnoty, resp. ak takéto označenie eliminuje alebo významne zníži nezrovnalosti pri oceňovaní a vykazovaní, ktoré by inak vznikli. Uvedené cenné papiere banka pri prvotnom zaúčtovaní označila ako finančné aktívum v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát.

Finančné aktívum zaradené v portfóliu v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene bez transakčných nákladov a následne preceňuje na reálnu hodnotu vzhľadom na výkaz ziskov a strát.

Banka vykazuje nerealizované zisky a straty z precenenia týchto aktív na reálnu hodnotu vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených vzhľadom na výkaz ziskov a strát“.

Čistá výška výnosov z úrokov z cenných papierov v reálnej hodnote precenených vzhľadom na výkaz ziskov a strát sa denne časovo rozlišuje a vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov a podobné výnosy“.

### 3. Finančné investície držané do splatnosti

Uvedené portfólio je nederivátovým finančným majetkom s fixnými alebo stanoviteľnými platbami a s fixnou splatnosťou, ktoré banka zamýšľa držať do splatnosti. Do portfólia držaného do splatnosti sú zaradené dlhové cenné papiere na základe schválenej stratégie vytvárania strategického portfólia cenných papierov. Ide predovšetkým o cenné papiere emitované štátom a iné bonitné cenné papiere.

Cenné papiere držané do splatnosti sa oceňujú v umorovanej hodnote na základe efektívnej úrokovej miery. Výnosy z úrokov, diskonty a prémie z cenných papierov držaných do splatnosti sa denne časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov a podobné výnosy“.

### 4. Finančné aktíva na predaj

Portfólio finančných aktív na predaj zahŕňa investície banky v iných subjektoch s podielom menším než 20 % na základnom imaní a hlasovacích právach. Aktíva v portfóliu sa oceňujú v obstarávacej cene zníženej o opravné položky na zníženie ich hodnoty, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na predaj“, pretože ich trhovú cenu na aktívnom trhu nemožno spoľahlivo určiť.

V uvedenom portfóliu sa nachádzajú predovšetkým podiely v súkromne vlastnených spoločnostiach, pri ktorých neexistuje žiadny trh, alebo v spoločnostiach, v ktorých je účasť povinná (Burza cenných papierov v Bratislave, a. s., S.W.I.F.T. s. c.). Banka neočakáva v blízkej budúcnosti predaj ani iné vyradenie uvedených účastí. V prípade spoločností, voči ktorým sa vedie konkurzné konanie, je vytvorená 100-percentná opravná položka, po ukončení konkurzného konania budú uvedené účasti následne odpísané.

Dividendy z finančných aktív na predaj sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“.

#### Ukončenie vykazovania finančných nástrojov

Banka ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď prevedie finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku na iný subjekt. Ak banka neprevedie, ale ani si neponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva a pokračuje v kontrole nad prevedeným majetkom, vykazuje svoj ponechaný podiel na majetku a súvisiaci záväzok zo súm, ktoré možno bude musieť zaplatiť. Ak si banka všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva prevedeného finančného majetku ponechá, pokračuje vo vykazovaní tohto majetku a navyše vykazuje aj zabezpečenú pôžičku vo výške prijatých výnosov.

Banka ukončuje vykazovanie finančných záväzkov len v prípade, keď sú jej záväzky splatené, zrušené alebo keď vyprší ich platnosť.

Tuzemské cenné papiere vo vyššie uvedených portfóliách banky sú kótované a obchodované prevažne na Burze cenných papierov v Bratislave (BCBP), zahraničné cenné papiere sú kótované na Luxembourg Stock Exchange a obchodované na medzibankovom trhu.

### g) Reálna hodnota finančných nástrojov

Pre stanovenie reálnej hodnoty finančných nástrojov platí:

- Reálna hodnota akcií sa stanoví cez posledný kurz akcie (close price) za obchodný deň na burzovom trhu. Ak posledný kurz daného dňa nie je známy, použije sa kurz najbližšieho obchodného dňa vyhlásený na danej burze.
- Reálna hodnota akcií a iných podielových cenných papierov spoločností, ktorých cena nie je kótovaná na aktívnom trhu a ich reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo stanoviť, sa oceňuje v obstarávacej cene zníženej o hodnotu znehodnotenia.
- Reálna hodnota dlhových cenných papierov sa stanoví vzhľadom na posledný, burzou zverejnený kurz cenného papiera, priemer kotácií v module tvorcov trhu Burzy cenných papierov Bratislava, vzhľadom na cenu zverejnenú v Benchmark NBS alebo cenu zverejnenú všeobecne uznávaným informačným systémom (Bloomberg, Reuters) v súlade s platnou legislatívou.
- Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, sa stanoví pomocou oceňovacích metód ako teoretická cena odvodená od výnosu odčítaného z výnosovej krivky štátnych cenných papierov a kreditnej prirážky dlhových cenných papierov emitentov porovnateľným kreditným rizikom podľa všeobecne platných pravidiel preceňovania. Ak sa na stanovenie reálnej hodnoty použijú oceňovacie metódy, finančné nástroje oceňuje a pravidelne preveruje kvalifikovaný pracovník, ktorý je nezávislý od ich tvorby. Pokiaľ je to prakticky možné, modely používajú len zistiteľné údaje, avšak oblasti, ako napr. úverové riziko, volatilita a likvidita, si vyžadujú odborné odhady. Zmeny predpokladov spojených s týmito faktormi by mohli mať dopad na vykázanú reálnu hodnotu finančných nástrojov.
- Reálna hodnota štátnych pokladničných poukázok a pokladničných poukázok NBS sa stanoví diskontovaním menovitej hodnoty na súčasnú hodnotu požadovaným výnosom do splatnosti, ktorý sa tvorí ako priemer sadzieb Bribid a Bribor do splatnosti danej pokladničnej poukázky.
- Reálna hodnota derivátov na kapitálovom trhu sa stanoví vzhľadom na poslednú, burzou zverejnenú cenu derivátu z daného obchodného dňa. V prípade OTC derivátov sa reálna hodnota stanoví oceňovacími metódami využívajúcimi diskontovanie budúcich peňažných tokov na súčasnú hodnotu s použitím overiteľných trhových údajov.
- Reálna hodnota derivátov na peňažnom trhu sa stanoví vzhľadom na poslednú, burzou zverejnenú cenu derivátu z daného obchodného dňa. V prípade OTC derivátov sa reálna hodnota stanoví oceňovacími metódami využívajúcimi diskontovanie budúcich peňažných tokov na súčasnú hodnotu s použitím overiteľných trhových údajov. Reálna hodnota opcií sa stanoví použitím všeobecne uznávaného analytického preceňovacieho modelu s využitím overiteľných trhových údajov. Ak banka nestanovuje reálnu hodnotu na základe preceňovacieho modelu, môže v prípade, že ide o uzatvorenú pozíciu, využiť preceňovacieho agenta.



Na stanovenie reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov používa banka tieto informácie:

Bloomberg – záverečné ceny posledného obchodného dňa, t. j. „close ceny“, zdroj: BGN – Bloomberg generic prices – kde sa cena tvorí prostredníctvom cien rôznych kontribútorov (subjektov finančného trhu poskytujúcich do informačného systému vlastné ceny) a iných dôležitých trhových informácií. Cieľom metódy Bloombergu je tvorba reálnej ceny.

Reuters – záverečné ceny posledného obchodného dňa, t. j. „close ceny“, v prípade cien, ktoré nemajú záverečnú hodnotu, vykonávame interný fixing cien o 15.00 hod. aktuálneho dňa podľa cien zverejňovaných kontribútormi.

BCBP – oficiálna internetová stránka Burzy cenných papierov, a. s. [www.bsse.sk](http://www.bsse.sk).

EBOS – elektronický obchodný systém BCBP, ktorým burza poskytuje svojim členom burzové informácie.

V prípade stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, využíva banka metódu čistej súčasnej hodnoty s využitím základných úrokových sadzieb jednotlivých mien zverejňovaných centrálnymi bankami, ktoré aproximujú trhové sadzby. Bližšie informácie o metódach výpočtu reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, sú uvedené v poznámke 49.

#### **h) Segmenty**

Prevádzkový zisk banky bol vytvorený najmä z poskytovania bankových služieb v Slovenskej republike. Produkty a služby banky vyplývajú z jedného segmentu podnikania – z poskytovania bankových a súvisiacich služieb.

#### **i) Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach**

Dcérske spoločnosti predstavujú spoločnosti, v ktorých banka vlastní priamo alebo nepriamo viac ako 50-percentný podiel na základnom imaní a hlasovacích právach.

Investície v pridružených spoločnostiach zahŕňajú investície v subjektoch s vyšším ako 20-percentným podielom banky na základnom imaní a hlasovacích právach daného subjektu.

Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach sa oceňujú v individuálnej účtovnej závierke v obstarávacej cene zníženej o opravné položky na straty zo zníženia realizovateľnej hodnoty podielu vyplývajúceho zo zníženia vlastného imania danej spoločnosti, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach“.

Dividendy z podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“.

Dňa 7. februára 2007 bol zrealizovaný prevod 100 % akcií Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti Tatra banky, a. s., (ďalej DDS TB ) zo spoločnosti Tatra Group Finance, s. r. o., na Tatra banku, a. s., čím sa jediným akcionárom DDS TB stala Tatra banka, a. s. Bližšie informácie o obstaraní spoločnosti DDS TB sú uvedené v pozn. 37.

**j) Zmluvy o predaji a spätnom odkúpení – repotransakcie**

Cenné papiere predané na základe zmlúv o predaji a spätnom odkúpení (repotransakcie) sa v súvahe vykazujú ako aktíva v položke „Finančné aktíva na obchodovanie“ alebo „Finančné aktíva držané do splatnosti“. Závazky voči protistrane sa vykazujú v položke „Vklady a bežné účty bánk“ alebo „Vklady klientov“.

Cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o nákupe a spätnom predaji (reverzné repotransakcie) sa vykazujú v súvahe ako aktíva v položke „Úvery a bežné účty poskytnuté bankám“ alebo „Úvery poskytnuté klientom“.

Rozdiel medzi cenami pri predaji a spätnom odkúpení sa vyказuje ako úrok a časovo rozlišuje počas trvania zmluvy použitím efektívnej úrokovej miery.

**k) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok**

Odhadovaná ekonomická životnosť dlhodobého hmotného a nehmotného majetku v rokoch:

<i>Stroje a zariadenia, počítače, dopravné prostriedky</i>	4 - 15
<i>Softvér</i>	do 5
<i>Inventár a vybavenie</i>	6 - 10
<i>Energetické prístroje a zariadenia</i>	10 - 15
<i>Optická sieť</i>	30
<i>Budovy a stavby</i>	10 - 40

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vyказuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky/amortizáciu spolu s kumulovanými stratami zo zníženia hodnoty. Výška odpisov sa počíta pomocou metódy rovnomerných alebo zrýchlených

odpisov podľa odhadovanej lehoty použiteľnosti. Nedokončené hmotné investície, pozemky a umelecké zbierky sa neodpisujú.

V prípade indikácií zníženia hodnoty majetku banka odhaduje jeho realizovateľnú hodnotu. Ak účtovná hodnota aktíva prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa na realizovateľnú hodnotu. Ak sa aktíva identifikujú ako znehodnotenú, vedenie banky posúdi ich realizovateľnú hodnotu porovnaním s cenou pri predaji vypočítanou na základe správ o ocenení, ktoré vypracovala tretia strana, zníženú o odhadované náklady spojené s predajom. Opravy a údržba sa účtujú priamo do výkazu ziskov a strát v momente vzniku nákladu.

**l) Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku**

K dátumu zostavenia účtovnej zázvierky banka posudzuje účtovnú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto náznakov sa vypracuje odhad návratnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty.

Návratná hodnota sa rovná vyššej z hodnôt – reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov, ktoré sa očakávajú ako získané z daného majetku. Ak jedna z uvedených hodnôt prevyšuje účtovnú hodnotu, netreba odhadovať druhú hodnotu. Ak je odhad návratnej hodnoty majetku nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku na jeho návratnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu ziskov a strát.

**m) Lízing**

Majetok prenášaný na základe finančného lízingu, v rámci ktorého sa prevádzajú práva a povinnosti podobné tým, ktoré sa týkajú vlastného majetku, sa kapitalizuje vo výške svojej reálnej hodnoty a odpisuje v lehote použiteľnosti. Kapitálová zložka každého budúceho záväzku z lízingu sa vykazuje ako záväzok, úroková zložka sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát počas lízingu, aby sa vytvorila konštantná sadzba nákladov z výšky neuhradených kapitálových splátok.

Splátky na základe operatívneho lízingu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas lízingu. V prípade, že sa operatívny lízing ukončí pred skončením lízingu, akákoľvek úhrada, ktorú prenajímateľ požaduje vo forme pokuty, sa vykazuje ako náklad v období ukončenia lízingu.

**n) Záväzky z dlhových cenných papierov**

Dlhové cenné papiere emitované bankou sa vykazujú vo výške umorovaných nákladov na základe metódy efektívnej úrokovej miery. Banka emituje hypotekárne záložné listy a investičné zmenky. Nákladové úroky vznikajúce z emisie cenných papierov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na úroky a podobné náklady“.

**o) Podriadené dlhy**

Podriadený dlh predstavuje cudzí zdroj banky, pričom nároky na jeho vyplatenie sú v prípade konkurzu, vyrovnania alebo likvidácie banky podriadené pohľadávkam ostatných veriteľov. Podriadené dlhy banky sa vykazujú na samostatnom riadku súvahy „Podriadené dlhy“. Nákladové úroky platené za prijaté podriadené dlhy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na úroky a podobné náklady“.

**p) Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov**

Peniaze a peňažné ekvivalenty pre potreby zostavenia „Výkazu o peňažných tokoch“ obsahujú peňažnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch v Národnej banke Slovenska s výnimkou povinných minimálnych rezerv. Pod peňažnými ekvivalentmi sa chápu pokladničné poukážky, bežné účty v iných bankách a krátkodobé štátne cenné papiere.

**q) Rezervy na záväzky**

Ak je banka vystavená potenciálnym záväzkom zo súdnych sporov alebo nepriamym záväzkom, ktoré sú dôsledkom minulej udalosti, pričom je pravdepodobné, že na vyrovnanie týchto záväzkov bude treba vynaložiť peňažné prostriedky, čo má za následok zníženie zdrojov predstavujúcich ekonomický úžitok a výšku vyplývajúcej straty možno primerane odhadnúť, hodnota rezerv na záväzky sa vykazuje ako náklad a záväzok. Akákoľvek strata súvisiaca so zaúčtovaním rezervy na záväzky sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát za príslušné obdobie.

Banka tvorí tiež rezervy na zamestnanecké požitky, ktoré sú založené na vernostnom princípe. Bližší popis účtovných politík týkajúcich sa zamestnaneckých požitkov je uvedený v bode r).

**r) Rezervy na zamestnanecké požitky**

Banka má dlhodobé programy so stanovenými požitkami pozostávajúce z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku a z odmeny pri životných jubileách. K 31. decembru 2007 mala banka 3 258 zamestnancov, ktorí spadali pod tento program.

Spôsob výpočtu záväzku vychádza z poistnomatematických výpočtov, ktoré sú založené na veku zamestnanca, odpracovaných rokoch, fluktuácii, úmrtnostných tabuľkách a diskontných úrokových sadzbách.

Náklady na zamestnanecké požitky sa odhadujú metódou projektovanej jednotky kreditu s poistnomatematickým ocenením k dátumu zostavenia účtovnej zvierky a oceňujú sa v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných úrokovou sadzbou približujúcou sa sadzbe cenných papierov s pevným výnosom s investičným stupňom. Poistnomatematické zisky a straty zo záväzku z poskytnutých odmien pri životných jubileách a z programu definovaných požitkov po skončení zamestnania sa vykazujú v bežnom účtovnom období vo výkaze ziskov a strát.

### **Hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch**

Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky sa vypočítali podľa platných úmrtnostných tabuliek vydaných Štatistickým úradom Slovenskej republiky.

Skutočná ročná diskontná sadzba	4 %
Budúci skutočný ročný nárast miezd	2 %
Ročná miera odchodov/fluktuácia zamestnancov	8 - 21 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy

#### **s) Časové rozlíšenie úrokov**

Časovo rozlíšené úrokové výnosy a náklady vzťahujúce sa na finančné aktíva a finančné záväzky sa vykazujú k dátumu zostavenia účtovnej zvierky spoločne s aktívami alebo záväzkami uvedenými v súvahe.

#### **t) Vykazovanie výnosov a nákladov**

##### **1) Úrokové výnosy, náklady a poplatky úrokového charakteru**

Úrokové výnosy, náklady a poplatky úrokového charakteru vznikajúce zo všetkých úročených nástrojov okrem položky „Finančné aktíva alebo finančné záväzky na obchodovanie“ sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných tokov počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného majetku, prípadne počas kratšieho obdobia.

Úrokový výnos z položky „Finančné aktíva alebo finančné záväzky na obchodovanie“ sa vyказuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“.

Výnosové (nákladové) úroky z cenných papierov zahŕňajú výnosy z kupónov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou a amortizovaným diskontom alebo prémieu.

##### **2) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií**

Poplatky a provízie, ktoré netvoria súčasť efektívnej úrokovej miery, sa vykazujú v nákladoch a výnosoch vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z poplatkov a provízií, netto“ z finančných aktív a záväzkov neprečeňovaných na reálnu hodnotu na základe časového princípu a v čase uskutočnenia transakcie.

### 3) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v momente potvrdenia nároku na prijatie dividendy bankou.

#### u) Základný a zriadený zisk na akciu

Banka vykazuje zisk na akciu pripadajúci držiteľom kmeňových a prioritných akcií. Zisk na akciu kmeňových akcií banka vypočítala delením zisku pripadajúceho na držiteľov kmeňových akcií váženým priemerom počtu kmeňových akcií v obehu v priebehu roka. Zisk na akciu prioritných akcií banka vypočítala delením zisku pripadajúceho na držiteľov prioritných akcií váženým priemerom počtu prioritných akcií v obehu v priebehu roka.

#### v) Zdaňovanie a odložená daň

Daň z príjmov vypočíta banka v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike na základe zdaniteľného zisku za daný rok. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku, ktorý je vykázaný vo výkaze ziskov a strát, pretože nezahŕňa položky výnosov, resp. nákladov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane v iných rokoch, ani položky, ktoré nie sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane. Záväzok spoločnosti zo splatnej dane sa vypočíta pomocou daňových sadzieb platných, resp. uzákonených, do dátumu súvahy.

Odloženú daň z príjmov vykazuje banka formou súvahovej metódy pri vzniku dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív alebo záväzkov a ich účtovnou hodnotou na účely finančného výkazníctva. Na určenie odloženej dane z príjmov bola použitá očakávaná daňová sadzba pre nasledujúce roky, t. j. 19 %. Odložené daňové záväzky sa vykazujú všeobecne za všetky zdaniteľné dočasné rozdiely, odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v prípade, keď je pravdepodobné, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniteľný zisk, s ktorým možno odpočítateľné dočasné rozdiely zúčtovať.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom banka má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

Banka vykazuje daň z príjmov právnických osôb a odloženú daň v súvahe v položke „Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmov“ alebo „Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov“.

Banka je platcom rôznych miestnych daní a dane z pridanej hodnoty (DPH), ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatný prevádzkový zisk (strata)“ s výnimkou DPH z obstarania dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, ktorá vstupuje do obstarávacej ceny dlhodobého hmotného a nehmotného majetku.

#### w) Regulačné požiadavky

Banka je povinná plniť regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska, ktoré zahŕňajú limity a rôzne iné obmedzenia týkajúce sa minimálnej kapitálovej primeranosti, opravných položiek na krytie úverového rizika, zabezpečenia likvidity, úrokových sadzieb a devízovej pozície banky. Banka v priebehu roka 2007 plnila všetky uvedené regulačné požiadavky.

## Ostatné poznámky

### 1. Výnosové úroky, netto

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Výnosy z úrokov a podobné výnosy:</b>	<b>11 125 465</b>	<b>8 387 648</b>
z úverov a bežných účtov poskytnutých bankám	1 593 366	1 487 947
z toho: z úverov a bežných účtov poskytnutých centrálnym bankám	1 149 598	1 043 695
z úverov poskytnutých klientom	7 620 287	5 419 309
z finančných aktív držaných do splatnosti	1 440 076	1 466 649
z finančných aktív v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	471 736	13 743
<b>Náklady na úroky a podobné náklady:</b>	<b>(4 321 343)</b>	<b>(2 828 161)</b>
na vklady a bežné účty bánk	(304 593)	(321 186)
z toho: na vklady a bežné účty centrálnych bánk	(715)	(830)
na vklady klientov	(3 088 616)	(1 922 479)
na podriadený dlh	(35 086)	-
na záväzky z dlhových cenných papierov emitovaných bankou	(893 048)	(584 496)
<b>Výnosové úroky, netto</b>	<b>6 804 122</b>	<b>5 559 487</b>

Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých klientom vzrástli z dôvodu nárastu úverového portfólia vykázaneho v pozn. 15.

Nárast úrokových výnosov z finančných aktív v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát bol takisto spôsobený nárastom portfólia dlhových cenných papierov precenených cez výkaz ziskov a strát vykázaneých v pozn. 18.

### 2. Výnosy z dividend

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Z finančných aktív určených na predaj	4	898
Z podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	46 000
<b>Celkom</b>	<b>4</b>	<b>46 898</b>

### 3. Opravné položky a rezervy na straty

Pohyb opravných položiek na krytie strát z úverov vykázaných v súvahe a rezerv tvorených k podsúvahovým záväzkom:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Individuálne opravné položky a rezervy</b>	<b>(212 702)</b>	<b>(403 540)</b>
Tvorba opravných položiek a rezerv	(1 168 283)	(1 617 688)
Rozpustenie opravných položiek a rezerv	1 040 872	1 225 379
Odpis úverov	(89 543)	(13 407)
Výnos z odpísaných úverov	4 252	2 176
<b>Portfóliové opravné položky a rezervy</b>	<b>(347 249)</b>	<b>(79 178)</b>
Tvorba opravných položiek a rezerv	(419 769)	(159 695)
Rozpustenie opravných položiek a rezerv	72 520	80 517
<b>Celkom</b>	<b>(559 951)</b>	<b>(482 718)</b>

V priebehu roka banka postúpila úvery poskytnuté klientom v brutto sume 113 493 tis. Sk, pričom čistá účtovná hodnota postúpených úverov po zohľadnení k nim vytvorených individuálnych opravných položiek bola 31 695 tis. Sk, z ktorých získala banka úhradu v sume 87 395 tis. Sk. Pod vplyvom tejto transakcie banka vykázala zisk z predaja uvedených úverov vo výške 55 700 tis. Sk.

Bližšie informácie o opravných položkách na straty z úverov sú uvedené v pozn. 16 a informácie o rezervách tvorených k podsúvahovým záväzkom sú uvedené v pozn. 30.

### 4. Výnosy z poplatkov a provízií, netto

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>3 139 173</b>	<b>2 672 351</b>
z bankových prevodov	2 188 015	1 934 670
z poplatkov za správu úverov a záruk	369 056	270 497
z operácií s cennými papiermi	441 829	340 845
z činností týkajúcich sa bankoviek, devíz a mincí	-	712
z činností týkajúcich sa sprostredkovania pre tretie strany	95 080	91 432
za ostatné bankové služby	45 193	34 195
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>	<b>(437 799)</b>	<b>(392 520)</b>
z bankových prevodov	(362 011)	(343 363)
z poplatkov za správu úverov a záruk	(16 231)	(13 539)
z operácií s cennými papiermi	(9 005)	(7 208)
z činností týkajúcich sa bankoviek, devíz a mincí	(20 442)	(19 890)
z ostatných bankových služieb	(30 110)	(8 520)
<b>Výnosy z poplatkov a provízií, netto</b>	<b>2 701 374</b>	<b>2 279 831</b>

## 5. Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Úrokové obchody</b>	<b>226 988</b>	<b>4 946</b>
Cenné papiere	(67 280)	(515 680)
z toho: úrokové výnosy	249 962	707 254
precenenie na reálnu hodnotu	(117 714)	(683 964)
výnosy z predaja cenných papierov	72 581	192 007
refinančné náklady	(272 526)	(731 201)
dividendy	417	224
Zisk (strata) z derivátov	294 268	520 626
z toho: úrokové výnosy (náklady)	(59 367)	(78 205)
realizovaný zisk (strata) z derivátov	(22 123)	-
precenenie na reálnu hodnotu	375 758	598 831
<b>Menové obchody</b>	<b>(862 247)</b>	<b>(1 336 898)</b>
Zisk (strata) z derivátov	(723 402)	(1 031 306)
z toho: realizovaný zisk (strata) z derivátov	(1 130 194)	(472 524)
precenenie na reálnu hodnotu	406 792	(558 782)
Kurzové rozdiely z cenných papierov na obchodovanie	(138 845)	(305 592)
<b>Obchody s indexmi</b>	<b>1 403</b>	<b>-</b>
Zisk (strata) z derivátov	1 403	-
z toho: realizovaný zisk (strata) z derivátov	1 293	-
precenenie na reálnu hodnotu	110	-
<b>Komoditné obchody</b>	<b>13 720</b>	<b>-</b>
Zisk (strata) z derivátov	13 720	-
z toho: realizovaný zisk (strata) z derivátov	11 054	-
precenenie na reálnu hodnotu	2 666	-
<b>Kurzové rozdiely</b>	<b>2 696 438</b>	<b>3 028 608</b>
Kurzové rozdiely	2 696 438	3 028 608
<b>Celkom</b>	<b>2 076 302</b>	<b>1 696 656</b>

## 6. Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Úrokové obchody</b>	<b>(308 947)</b>	<b>(56 276)</b>
Cenné papiere	(308 947)	(56 276)
z toho: precenenie na reálnu hodnotu	(308 947)	(56 276)



Celková výška zmeny reálnej hodnoty portfólia finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát odhadnutá pomocou oceňovacej metódy, ktorá bola vykázaná vo výkaze ziskov a strát počas účtovného obdobia, predstavuje stratu 65 mil. Sk (2006: 0 mil. Sk).

### 7. Čistý zisk (strata) z podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Rozpustenie opravných položiek na investície v dcérskych spoločnostiach	33 702	42 921
<b>Celkom</b>	<b>33 702</b>	<b>42 921</b>

### 8. Všeobecné administratívne náklady

Vo všeobecných administratívnych nákladoch banky sú vykázané osobné náklady, ostatné všeobecné náklady, odpisy a amortizácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku v takejto štruktúre:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Osobné náklady</b>	<b>(2 877 815)</b>	<b>(2 569 290)</b>
Mzdové náklady	(2 229 067)	(2 045 914)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(537 953)	(463 561)
Ostatné sociálne náklady	(66 168)	(59 815)
Náklady na tvorbu rezerv na výročia a iné vernostné požitky	(44 627)	-
<b>Ostatné administratívne náklady</b>	<b>(2 564 105)</b>	<b>(2 016 378)</b>
Náklady na užívanie priestorov	(564 823)	(520 619)
Náklady na IT	(685 221)	(398 195)
Náklady na komunikáciu	(211 957)	(198 956)
Náklady na právne služby a poradenstvo	(56 973)	(65 079)
Náklady na reklamu a reprezentáciu	(349 573)	(224 559)
Fond na ochranu vkladov	(147 145)	(123 809)
Spotreba kancelárskych potrieb	(57 632)	(78 864)
Náklady na prevoz a spracovanie hotovosti	(22 819)	(22 417)
Cestovné náklady	(63 136)	(62 828)
Náklady na vzdelávanie zamestnancov	(34 557)	(35 767)
Ostatné náklady	(370 269)	(285 285)
<b>Odpisy a amortizácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku</b>	<b>(855 326)</b>	<b>(540 807)</b>
Dlhodobého hmotného majetku	(445 298)	(347 648)
Dlhodobého nehmotného majetku	(410 028)	(193 159)
<b>Celkom</b>	<b>(6 297 246)</b>	<b>(5 126 475)</b>

Banka nemá iný systém dôchodkového zabezpečenia okrem štátneho povinného dôchodkového zabezpečenia. Podľa slovenských právnych predpisov je zamestnávateľ povinný odvádzať poistné na sociálne poistenie, nemocenské poistenie, zdravotné poistenie, úrazové poistenie, poistenie v nezamestnanosti a príspevok do garančného fondu stanovený ako percento z vymeriavacieho základu. Uvedené náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v období, za ktoré zamestnancovi vznikol nárok na mzdu.

Banka odvádza príspevky na doplnkové dôchodkové pripoistenie spravované súkromným dôchodkovým fondom podľa dĺžky zamestnania zamestnanca. Banke nevznikajú žiadne záväzky z titulu vyplácania dôchodkov zamestnancom v budúcnosti. Náklady na doplnkové dôchodkové pripoistenie k 31. decembru 2007 predstavovali 19 667 tis. Sk (2006: 18 606 tis. Sk).

Banke sa zvýšili administratívne náklady na IT z dôvodu projektov, ktoré sa v nej uskutočňujú. Medzi najdôležitejšie patria implementácia požiadaviek BASEL II a príprava banky na prechod na euro.

## 9. Ostatný prevádzkový zisk (strata)

V ostatných prevádzkových ziskoch (stratách) sú vykázané výnosy a náklady z nebankovej činnosti, odpredaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku a z DPH, ktorú si banka nemôže uplatniť:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Výnosy z nebankovej činnosti	90 681	117 172
z toho: výnosy z rozpustenia rezerv na súdne spory	3 742	241
výnosy z vyradenia hmotného a nehmotného majetku	12 973	17 693
Náklady na nebankovú činnosť	(470 299)	(528 100)
z toho: ostatné dane	(328 169)	(247 079)
tvorba rezerv na súdne spory	(36 975)	(256 816)
vyradenie hmotného a nehmotného majetku	(105 155)	(24 205)
Ostatné prevádzkové výnosy	47 445	45 697
Ostatné prevádzkové náklady	(34 270)	(26 887)
<b>Celkom</b>	<b>(366 443)</b>	<b>(392 118)</b>

## 10. Daň z príjmov

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Splatný daňový náklad	(742 635)	(572 116)
Odložený daňový náklad	(159 713)	(212 228)
<b>Celkom</b>	<b>(902 348)</b>	<b>(784 344)</b>

Právnické osoby v Slovenskej republike majú povinnosť priznávať zdaniteľný príjem a odvádzať z tohto zdaniteľného príjmu príslušnému daňovému úradu daň z príjmov právnických osôb. V roku 2007 je pre právnické osoby platná 19-percentná (2006: 19-percentná) sadzba dane z príjmov.

Daň zo zisku pred zdanením sa odlišuje od teoretickej dane, ktorá by vyplynula pri použití platnej sadzby dane z príjmov, takto:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>4 082 917</b>	<b>3 568 206</b>
Teoretická daň vyčíslená pri sadzbe dane 19 %	775 754	677 959
Nezdaniteľné príjmy	(66 805)	(44 709)
Neodpočítateľné náklady	71 272	59 647
Opravné položky a rezervy, netto	(48 023)	87 069
Vplyv zmeny daňovej legislatívy	(170 329)	170 329
Tvorba (rozpustenie) opravných položiek na neistú realizáciu odložených daňových pohľadávok	340 479	(165 951)
<b>Náklad na daň z príjmov</b>	<b>902 348</b>	<b>784 344</b>
<b>Efektívna daň za účtovné obdobie</b>	<b>22,10 %</b>	<b>21,98 %</b>

Odložené daňové pohľadávky a záväzky k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006 súvisia s týmito položkami:

(v tisícoch Sk)	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Dočasný rozdiel	31. decembra 2007	31. decembra 2006
Odložené daňové pohľadávky					
Úvery poskytnuté klientom (po zohľadnení opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty)	137 787 774	140 097 972	2 298 790	436 770	-
Ostatné aktíva	748 200	765 613	17 412	3 308	3 325
Rezervy na záväzky	1 177 505	-	360 892	68 570	34 458
Ostatné záväzky	1 045 546	1 044 256	1 290	246	58
<b>Celkom</b>				<b>508 894</b>	<b>37 841</b>
Odložené daňové záväzky					
Úvery poskytnuté klientom (po zohľadnení opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty)	137 787 774	135 500 392	(2 298 790)	(436 770)	-
Dlhodobý hmotný majetok	1 906 327	1 536 750	(369 577)	(70 220)	(46 375)
Ostatné záväzky	1 045 546	1 044 256	-	-	(170 329)
<b>Celkom</b>				<b>(506 990)</b>	<b>(216 704)</b>
Odložená daňová pohľadávka/(záväzok), netto				1 904	(178 863)
Úprava o neistú realizáciu odloženej daňovej pohľadávky				(378 262)	(37 783)
<b>Odložená daňová pohľadávka/(záväzok), netto</b>				<b>(376 358)</b>	<b>(216 646)</b>

V roku 2007 boli prijaté dve novely zákona o dani z príjmov s významným dopadom na výšku vykázanej odloženej dane. Prvou novelou zákona o dani z príjmov bola zrušená povinnosť odviesť daň z nakúpeného úrokového výnosu k dlhovým cenným papierom, ktoré mala banka v držbe k 31. decembru 2003, čo viedlo k rozpusteniu odloženého daňového záväzku vo výške 170 329 tis. Sk.

Ďalšou novelou zákona o dani z príjmov boli pre banky zavedené nové podmienky pre daňovú uznateľnosť opravných položiek k úverom. Rozdiel medzi opravnými položkami zahrnutými do daňových nákladov v súlade so zákonom o dani z príjmov účinným do 31. decembra 2007 a v súlade s opravnými položkami, ktoré sú uznané za daňový náklad podľa podmienok zákona o dani z príjmov účinného od 1. januára 2008, má banka povinnosť dodatočne zdaňovať do konca roku 2009. Banka následne nevykázala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 378 262 tis. Sk (2006: 37 783 tis. Sk), ktorá súvisí najmä s odpočítateľnými dočasnými rozdielmi vyplývajúcimi z opravných položiek a rezerv pre jej neisté načasovanie a realizáciu v budúcich účtovných obdobiach.

## 11. Zisk na akciu

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Zisk po zdanení za bežné účtovné obdobie	3 180 569	2 783 862
Priemerný počet kmeňových akcií v obehu počas obdobia	50 216	50 216
Priemerný počet prioritných akcií v obehu počas obdobia	937 965	703 693
<b>Zisk na kmeňovú akciu (menovitá hodnota 20 000 Sk) v Sk</b>	<b>57 928</b>	<b>51 808</b>
<b>Zisk na prioritnú akciu (menovitá hodnota 100 Sk) v Sk</b>	<b>290</b>	<b>259</b>

Vyplatená dividendna na jednu kmeňovú akciu v roku 2007 (zo zisku za rok 2006) bola 32 300 Sk, v roku 2006 (zo zisku za rok 2005) 33 400 Sk.

## 12. Peniaze a vklady v centrálnych bankách

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Pokladničná hotovosť	3 274 837	2 840 506
Vklady v centrálnej banke	7 219 631	5 978 995
z toho: povinné minimálne rezervy	1 981 634	5 152 276
vklady splatné na požiadanie	1 237 747	526 638
jednodňové vklady v Národnej banke Slovenska	4 000 250	300 081
<b>Celkom</b>	<b>10 494 468</b>	<b>8 819 501</b>

Povinné minimálne rezervy sa vykazujú ako úročené vklady v zmysle opatrení Národnej banky Slovenska (úročia sa sadzbou 1,5 % p. a.). Výška rezervy závisí od objemu vkladov prijatých bankou. Schopnosť banky čerpať rezervu je v zmysle platnej legislatívy obmedzená. Z uvedeného dôvodu nie je vykázaná v položke „Peniaze a vklady v centrálnych bankách“ na účely zostavenia výkazu o peňažných tokoch (pozri pozn. 36).

**13. Štátne a iné pokladničné poukážky**

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska v reálnej hodnote	-	4 954 155
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>4 954 155</b>

**14. Úvery a bežné účty poskytnuté bankám**

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Bežné účty a medzibankové zúčtovanie	896 278	1 778 953
Operácie na peňažnom trhu	11 559 929	6 797 198
Reverzné repoobchody	30 362 620	17 940 398
Ostatné úvery bankám	176 453	86 387
<b>Celkom</b>	<b>42 995 280</b>	<b>26 602 936</b>

Ako zabezpečenie za poskytnuté reverzné repoobchody banka prijala pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska v sume 30 381 275 tis. Sk (31. december 2006: 17 942 886 tis. Sk).

Geografické členenie úverov a bežných účtov poskytnutých bankám:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Slovenská republika	39 675 626	23 139 739
Ostatné štáty	3 319 654	3 463 197
<b>Celkom</b>	<b>42 995 280</b>	<b>26 602 936</b>

**15. Úvery poskytnuté klientom, brutto**

Úvery poskytnuté klientom tvoria:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Kontokorentné úvery	22 190 754	16 948 368
Faktoring a úvery kryté zmenkami	2 216 850	714 226
Hypotekárne úvery	27 873 669	17 996 078
Americká hypotéka	6 581 472	3 576 294
Ostatné úvery	81 235 227	66 128 180
<b>Celkom</b>	<b>140 097 972</b>	<b>105 363 146</b>

K 31. decembru 2007 bola hodnota celkovej výšky syndikovaných úverov, ktorých gestorom bola banka, 6 678 266 tis. Sk (31. december 2006: 6 940 323 tis. Sk). Podiel banky predstavoval výšku 2 643 866 tis. Sk (31. december 2006: 3 019 612 tis. Sk). Syndikované úvery sú zahrnuté v položke „Ostatné úvery“.

Banka má významné postavenie na trhu projektového financovania. Objem poskytnutých úverov na projektové financovanie predstavoval k 31. decembru 2007 hodnotu 14 654 139 tis. Sk (31. december 2006: 11 447 296 tis. Sk).

Členenie úverov podľa skupiny klientov:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Verejný sektor	1 037 383	1 409 336
Firemní klienti	92 303 600	73 095 254
Retailoví klienti	46 756 989	30 858 556
<b>Celkom</b>	<b>140 097 972</b>	<b>105 363 146</b>

Členenie úverov podľa zmluvnej splatnosti:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Krátkodobé úvery (do 1 roka)	51 491 024	39 557 822
Strednodobé úvery (od 1 do 5 rokov)	20 137 680	15 760 784
Dlhodobé úvery (nad 5 rokov)	68 469 268	50 044 540
<b>Celkom</b>	<b>140 097 972</b>	<b>105 363 146</b>

Geografické členenie úverov poskytnutých klientom:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Slovenská republika	134 960 861	102 251 009
Ostatné štáty	5 137 111	3 112 137
<b>Celkom</b>	<b>140 097 972</b>	<b>105 363 146</b>

## 16. Opravné položky na straty z úverov

Pohyby opravných položiek na straty z úverov v roku 2007:

(v tisícoch Sk)	K 1. januáru 2007	Tvorba	Rozpus- tenie	Použitie	Prevody, kurzové rozdiely	K 31. decembru 2007
<b>Individuálna opravná položka</b>	<b>1 460 168</b>	<b>1 033 066</b>	<b>(598 319)</b>	<b>(133 246)</b>	<b>(3 213)</b>	<b>1 758 456</b>
Firemní klienti	1 130 614	707 370	(526 076)	(119 029)	(2 835)	1 190 044
Retailoví klienti	329 554	325 696	(72 243)	(14 217)	(378)	568 412
<b>Skupinová opravná položka</b>	<b>332 618</b>	<b>291 644</b>	<b>(72 520)</b>	-	-	<b>551 742</b>
Firemní klienti	102 711	282 866	-	-	-	385 577
Retailoví klienti	229 907	8 778	(72 520)	-	-	166 165
<b>Celkom</b>	<b>1 792 786</b>	<b>1 324 710</b>	<b>(670 839)</b>	<b>(133 246)</b>	<b>(3 213)</b>	<b>2 310 198</b>

Pohyby opravných položiek na straty z úverov v roku 2006:

(v tisícoch Sk)	K 1. januáru 2006	Tvorba	Rozpus- tenie	Použitie	Prevody, kurzové rozdiele	K 31. decembru 2006
<b>Individuálna opravná položka</b>	<b>2 004 313</b>	<b>1 198 226</b>	<b>(700 012)</b>	<b>(1 001 523)</b>	<b>(40 836)</b>	<b>1 460 168</b>
Firemní klienti	1 364 764	893 207	(538 951)	(518 356)	(70 050)	1 130 614
Retailoví klienti	639 549	305 019	(161 061)	(483 167)	29 214	329 554
<b>Portfóliová opravná položka</b>	<b>310 030</b>	<b>103 105</b>	<b>(80 517)</b>	-	-	<b>332 618</b>
Firemní klienti	154 781	-	(52 070)	-	-	102 711
Retailoví klienti	155 249	103 105	(28 447)	-	-	229 907
<b>Celkom</b>	<b>2 314 343</b>	<b>1 301 331</b>	<b>(780 529)</b>	<b>(1 001 523)</b>	<b>(40 836)</b>	<b>1 792 786</b>

## 17. Finančné aktíva na obchodovanie

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom</b>	<b>4 384 536</b>	<b>10 540 006</b>
Štátne dlhopisy	4 102 138	9 114 654
z toho: eurobondy	376 211	834 992
ostatné dlhopisy	3 725 927	8 279 662
Dlhopisy emitované bankovým sektorom	-	31 311
Dlhopisy emitované inými sektormi	282 398	1 394 041
<b>Podielové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pohyblivým výnosom</b>	<b>5 716</b>	<b>5 457</b>
z toho: vydané finančnými inštitúciami pôsobiacimi v Slovenskej republike	4 662	4 784
vydané inými subjektmi pôsobiacimi v Slovenskej republike	1 054	673
<b>Kladná reálna hodnota finančných derivátov</b>	<b>5 520 133</b>	<b>5 363 907</b>
Úrokové obchody	2 784 973	1 868 551
Menové obchody	2 593 046	3 394 292
Obchody s indexmi	117 951	101 064
Komoditné obchody	24 163	-
<b>Celkom</b>	<b>9 910 385</b>	<b>15 909 370</b>

Prehľad celkového portfólia cenných papierov na obchodovanie:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Dlhové cenné papiere na obchodovanie	4 384 536	15 494 161
z toho: pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska v reálnej hodnote	-	4 954 155
dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	4 384 536	10 540 006
Podielové cenné papiere a vklady na obchodovanie	5 716	5 457
<b>Cenné papiere na obchodovanie celkom</b>	<b>4 390 252</b>	<b>15 499 618</b>

**18. Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát**

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom</b>	<b>13 281 814</b>	<b>6 244 719</b>
Štátne dlhopisy	12 330 905	6 244 719
z toho: eurobondy	5 106 527	3 678 684
ostatné dlhopisy	7 224 378	2 566 035
Dlhopisy emitované bankovým sektorom	20 491	-
Dlhopisy emitované inými sektormi	930 418	-
<b>Podielové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pohyblivým výnosom</b>	<b>548</b>	<b>-</b>
Podielové listy podielových fondov	548	-
<b>Celkom</b>	<b>13 282 362</b>	<b>6 244 719</b>

**19. Finančné aktíva držané do splatnosti**

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom</b>		
Štátne dlhopisy	24 117 324	27 931 307
Dlhopisy emitované bankovým sektorom	8 991 537	9 863 207
Dlhopisy emitované inými sektormi	479 626	480 612
<b>Celkom</b>	<b>33 588 487</b>	<b>38 275 126</b>

**20. Finančné aktíva na predaj**

Názov (v tisícoch Sk)	Podiel banky (v %)	Obstarávací cena	Opravná položka	Účtovná hodnota k 31. decembru 2007	Účtovná hodnota k 31. decembru 2006
ELIOT, s. r. o., Bratislava	0,50	-	-	-	116
RVS, a. s.	0,67	1 400	(1 400)	-	-
Burza cenných papierov v Bratislave, a. s.	0,09	300	-	300	300
S.W.I.F.T. s. c., Belgicko	0,04	2 822	-	2 822	2 350
International Factors Group s. c., Belgicko	1,18	259	-	259	214
D. Trust Certifikačná Autorita, a. s.	10,00	1 100	-	1 100	1 100
VALUE GROWTH FUND SLOVAKIA B.V., Holandsko	6,53	10 173	(10 173)	-	-
<b>Celkom</b>		<b>16 054</b>	<b>(11 573)</b>	<b>4 481</b>	<b>4 080</b>



Pohyby opravných položiek k finančným aktívam na predaj:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
K 1. januáru	10 176	11 008
Tvorba	-	-
Rozpustenie	-	-
Kurzový rozdiel	1 397	(832)
<b>K 31. decembru</b>	<b>11 573</b>	<b>10 176</b>

## 21. Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Názov (v tisícoch Sk)	Podiel banky (v %)	Obstarávací cena	Opravná položka	Účtovná hodnota k 31. decembru 2007	Účtovná hodnota k 31. decembru 2006
Tatra-Leasing, s. r. o.	48,00	96 000	-	96 000	96 000
Tatra Group Servis, s. r. o.	99,50	368 155	(113 778)	254 377	220 675
Tatra Asset Management, správ. spol., a. s.	100,00	50 000	-	50 000	50 000
Tatra Billing, s. r. o.	100,00	200	-	200	200
ELIOT, s. r. o., Bratislava	0,50	116	-	116	-
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a. s.	100,00	326 750	-	326 750	-
Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o.	33,33	100	-	100	100
<b>Celkom</b>		<b>841 321</b>	<b>(113 778)</b>	<b>727 543</b>	<b>366 975</b>

Banka vlastní nepriame podiely v dcérskych spoločnostiach prostredníctvom spoločnosti Tatra Group Servis, s. r. o., ako sú uvedené v bode B týchto poznámok. Banka vo všetkých nepriamo vlastnených dcérskych spoločnostiach drží 100-percentný podiel.

Pohyby opravných položiek k podielom v dcérskych a pridružených spoločnostiach:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
K 1. januáru	147 480	190 401
Tvorba	-	11 307
Rozpustenie	(33 702)	(54 228)
<b>K 31. decembru</b>	<b>113 778</b>	<b>147 480</b>

Základné finančné informácie za dcérske spoločnosti Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Bratislava, Tatra Group Servis, s. r. o., Bratislava, Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a. s., Bratislava a Tatra Billing, s. r. o., Bratislava:

## Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Bratislava:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Aktíva celkom	586 330	374 473
Závázky celkom	82 173	49 222
Čisté aktíva	504 157	325 251
<b>Podiel banky na čistých aktívach</b>	<b>504 157</b>	<b>325 251</b>
Zisk po zdanení	178 906	113 373
<b>Podiel banky na zisku po zdanení</b>	<b>178 906</b>	<b>113 373</b>

## Tatra Group Servis, s. r. o., Bratislava:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Aktíva celkom	256 649	240 456
Závázky celkom	999	907
Čisté aktíva	255 650	239 549
<b>Podiel banky na čistých aktívach</b>	<b>254 372</b>	<b>238 351</b>
Zisk po zdanení	16 101	90 308
<b>Podiel banky na zisku po zdanení</b>	<b>16 021</b>	<b>89 856</b>

## Doplňková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a. s., Bratislava:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Aktíva celkom	175 796	-
Závázky celkom	72 989	-
Čisté aktíva	102 807	-
<b>Podiel banky na čistých aktívach</b>	<b>102 807</b>	-
Zisk po zdanení	39 265	-
<b>Podiel banky na zisku po zdanení</b>	<b>39 265</b>	-

Podrobné informácie o obstaraní dcérskej spoločnosti sú uvedené v poznámke 37.

## Tatra Billing, s. r. o., Bratislava:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Aktíva celkom	68 337	44 744
Závázky celkom	12 009	11 774
Čisté aktíva	56 328	32 970
<b>Podiel banky na čistých aktívach</b>	<b>56 328</b>	<b>32 970</b>
Zisk po zdanení	23 358	19 789
<b>Podiel banky na zisku po zdanení</b>	<b>23 358</b>	<b>19 789</b>

Základné finančné informácie za pridruženú spoločnosť Tatra-Leasing, s. r. o., Bratislava:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Aktíva celkom	11 845 390	8 237 514
Závazky celkom	11 088 209	7 559 150
Čisté aktíva	757 181	678 364
<b>Podiel banky na čistých aktívach</b>	<b>363 447</b>	<b>325 615</b>
Zisk po zdanení	78 817	93 203
<b>Podiel banky na zisku po zdanení</b>	<b>37 832</b>	<b>44 737</b>

## 22. Dlhodobý nehmotný majetok

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Softvér	405 612	528 102
Nedokončený nehmotný majetok	298 248	349 940
<b>Celkom</b>	<b>703 860</b>	<b>878 042</b>

## 23. Dlhodobý hmotný majetok

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Pozemky a budovy, ktoré banka používa na vlastnú činnosť	741 681	693 918
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	1 164 646	1 194 345
<b>Celkom</b>	<b>1 906 327</b>	<b>1 888 263</b>

K 31. decembru 2007 predstavujú záväzky vyplývajúce zo zmlúv o nákupe dlhodobého hmotného majetku 146 599 tis. Sk (2006: 384 971 tis. Sk).

### Poistné krytie

Hmotný dlhodobý majetok je krytý poistením proti živeľnej udalosti do výšky maximálneho rizika 3 809 102 tis. Sk, proti požiaru do výšky 4 231 814 tis. Sk, proti škodám spôsobených vodou z vodovodného zariadenia do výšky 4 223 542 tis. Sk, proti krádeži a vandalizmu do výšky 594 902 tis. Sk. Elektronické zariadenia sú poistené do výšky maximálneho rizika 1 835 424 tis. Sk. Dopravné prostriedky na základe uzatvoreného havarijného poistenia sú poistené do výšky maximálneho rizika 288 194 tis. Sk.

## 24. Pohyby na účtoch hmotného a nehmotného dlhodobého majetku

Pohyby na účtoch hmotného majetku k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	Pozemky a budovy	Stroje a zariadenia	Ostatný dlhodobý majetok	Dopravné prostriedky	Nedokon- čené investície	Celkom
<b>Obstarávacia cena</b>						
1. januára 2007	1 009 388	2 783 219	954 403	231 025	92 906	5 070 941
Prírastky	-	-	-	-	478 677	478 677
Úbytky	-	(165 619)	(33 454)	(45 325)	-	(244 398)
Prevod z nedokončených hmotných investícií	87 173	299 072	35 046	54 442	(475 733)	-
<b>31. decembra 2007</b>	<b>1 096 561</b>	<b>2 916 672</b>	<b>955 995</b>	<b>240 142</b>	<b>95 850</b>	<b>5 305 220</b>
<b>Oprávky</b>						
1. januára 2007	(315 470)	(2 101 386)	(668 296)	(97 526)	-	(3 182 678)
Odpisy	(39 410)	(305 694)	(56 778)	(43 416)	-	(445 298)
Úbytky	-	159 164	33 454	36 465	-	229 083
<b>31. decembra 2007</b>	<b>(354 880)</b>	<b>(2 247 916)</b>	<b>(691 620)</b>	<b>(104 477)</b>	<b>-</b>	<b>(3 398 893)</b>
<b>Zostatková hodnota 1. 1. 2007</b>	<b>693 918</b>	<b>681 833</b>	<b>286 107</b>	<b>133 499</b>	<b>92 906</b>	<b>1 888 263</b>
<b>Zostatková hodnota 31. 12. 2007</b>	<b>741 681</b>	<b>668 756</b>	<b>264 375</b>	<b>135 665</b>	<b>95 850</b>	<b>1 906 327</b>

Pohyby na účtoch hmotného majetku k 31. decembru 2006:

(v tisícoch Sk)	Pozemky a budovy	Stroje a zariadenia	Ostatný dlhodobý majetok	Dopravné prostriedky	Nedokon- čené investície	Celkom
<b>Obstarávacia cena</b>						
1. januára 2006	1 004 871	2 611 316	951 568	214 214	82 840	4 864 809
Prírastky	-	-	-	-	440 543	440 543
Úbytky	(22 610)	(128 129)	(21 507)	(62 165)	-	(234 411)
Prevod z nedokončených hmotných investícií	27 127	300 032	24 342	78 976	(430 477)	-
<b>31. decembra 2006</b>	<b>1 009 388</b>	<b>2 783 219</b>	<b>954 403</b>	<b>231 025</b>	<b>92 906</b>	<b>5 070 941</b>
<b>Oprávky</b>						
1. januára 2006	(287 759)	(2 004 345)	(630 206)	(122 611)	-	(3 044 921)
Odpisy	(37 548)	(223 365)	(55 126)	(31 609)	-	(347 648)
Úbytky	9 837	126 324	17 036	56 694	-	209 891
<b>31. decembra 2006</b>	<b>(315 470)</b>	<b>(2 101 386)</b>	<b>(668 296)</b>	<b>(97 526)</b>	<b>-</b>	<b>(3 182 678)</b>
<b>Zostatková hodnota 1. 1. 2006</b>	<b>717 112</b>	<b>606 971</b>	<b>321 362</b>	<b>91 603</b>	<b>82 840</b>	<b>1 819 888</b>
<b>Zostatková hodnota 31. 12. 2006</b>	<b>693 918</b>	<b>681 833</b>	<b>286 107</b>	<b>133 499</b>	<b>92 906</b>	<b>1 888 263</b>

## Pohyby na účtoch nehmotného majetku k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	Softvér	Nedok. nehmotné investície	Celkom
<b>Obstarávacia cena</b>			
1. januára 2007	1 647 552	349 940	1 997 492
Prírastky	-	325 686	325 686
Úbytky	(135 192)	-	(135 192)
Prevod z nedokončených nehmotných investícií	377 379	(377 379)	-
<b>31. decembra 2007</b>	<b>1 889 739</b>	<b>298 247</b>	<b>2 187 986</b>
<b>Oprávky</b>			
1. januára 2007	(1 119 450)	-	(1 119 450)
Ročný odpis	(410 028)	-	(410 028)
Úbytky	45 352	-	45 352
<b>31. decembra 2007</b>	<b>(1 484 126)</b>	<b>-</b>	<b>(1 484 126)</b>
<b>Zostatková hodnota k 1. 1. 2007</b>	<b>528 102</b>	<b>349 940</b>	<b>878 042</b>
<b>Zostatková hodnota k 31. 12. 2007</b>	<b>405 613</b>	<b>298 247</b>	<b>703 860</b>

## Pohyby na účtoch nehmotného majetku k 31. decembru 2006:

(v tisícoch Sk)	Softvér	Nedok. nehmotné investície	Celkom
<b>Obstarávacia cena</b>			
1. januára 2006	1 328 704	248 713	1 577 417
Prírastky	-	420 075	420 075
Úbytky	-	-	-
Prevod z nedokončených nehmotných investícií	318 848	(318 848)	-
<b>31. decembra 2006</b>	<b>1 647 552</b>	<b>349 940</b>	<b>1 997 492</b>
<b>Oprávky</b>			
1. januára 2006	(926 291)	-	(926 291)
Ročný odpis	(193 159)	-	(193 159)
Úbytky	-	-	-
<b>31. decembra 2006</b>	<b>(1 119 450)</b>	<b>-</b>	<b>(1 119 450)</b>
<b>Zostatková hodnota k 1. 1. 2006</b>	<b>402 413</b>	<b>248 713</b>	<b>651 126</b>
<b>Zostatková hodnota k 31. 12. 2006</b>	<b>528 102</b>	<b>349 940</b>	<b>878 042</b>

**25. Ostatné aktíva**

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Preddavky a položky časového rozlíšenia	259 217	309 083
Ostatné pohľadávky voči štátnemu rozpočtu	27 443	28 208
Hodnoty na ceste	313 846	469 207
Ostatné aktíva	147 694	153 828
<b>Celkom</b>	<b>748 200</b>	<b>960 326</b>

Preddavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku sú vykázané v položke „Preddavky a položky časového rozlíšenia“ vo výške 37 711 tis. Sk (31. december 2006: 70 437 tis. Sk). V položke „Hodnoty na ceste“ banka vykazuje pohľadávku voči spoločnosti, ktorá zabezpečuje služby spojené s prevádzkou bankomatov a s prevozom hotovosti.

**26. Vklady a bežné účty bánk**

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Bežné účty a medzibankové zúčtovanie	719 813	257 305
Operácie na peňažnom trhu	8 141 025	3 039 857
Prijaté úvery	1 372 991	1 587 708
<b>Celkom</b>	<b>10 233 829</b>	<b>4 884 870</b>

Vklady a bežné účty bánk podľa geografického členenia:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Slovenská republika	1 751 656	2 005 228
Ostatné krajiny	8 482 173	2 879 642
<b>Celkom</b>	<b>10 233 829</b>	<b>4 884 870</b>

Prijaté úvery v členení podľa jednotlivých bánk:

Druh úveru (v tisícoch Sk)	Mena	Druh úveru podľa splatnosti	Zmluvná splatnosť	Účtovná hodnota úveru k 31. 12. 2007	Účtovná hodnota úveru k 31. 12. 2006
Úvery prijaté od emisných bánk:					
- NÁRODNÁ BANKA SLOVENSKA	SKK	Dlhodobý	Marec 2009	10 972	19 753
Úvery prijaté od bánk:					
- SZRB BRATISLAVA	SKK	Dlhodobý	Jún 2014	182 665	245 458
- RAIFFEISENBANK PRAHA	CZK	Krátkodobý	Január 2008	505 822	629 915
- EUROPEAN INVESTMENT BANK	EUR	Dlhodobý	Máj 2020	673 532	692 582
<b>Celkom</b>				<b>1 372 991</b>	<b>1 587 708</b>

K 31. decembru 2007 je časť úverov prijatých od bánk zabezpečená štátnymi dlhopismi Slovenskej republiky zahrnutými v portfóliách cenných papierov v sume 1 815 086 tis. Sk (31. december 2006: 1 834 268 tis. Sk) a v prospech nasledujúcich subjektov:

Názov (v tisícoch Sk)	Menovitá hodnota ŠD	Menovitá hodnota prijatého úveru	Dátum ukončenia ručenia	Založené v prospech spoločnosti
Štátny dlhopis č. 188	920 000	672 060	22. 1. 2013	EUROPEAN INVESTMENT BANK
Štátny dlhopis č. 191	800 000	505 200	5. 3. 2008	RAIFFEISENBANK PRAHA

## 27. Vklady klientov

Vklady klientov podľa skupín produktov:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Bežné účty	103 546 319	85 385 915
Sweep účty	4 493 684	4 417 499
Termínované vklady	69 903 157	60 756 046
Sporiace účty	6 490 907	7 491 090
Prijaté úvery	2 126 291	1 895 934
<b>Celkom</b>	<b>186 560 358</b>	<b>159 946 484</b>

Vklady klientov podľa geografického členenia:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Slovenská republika	183 210 356	157 569 166
Ostatné krajiny	3 350 002	2 377 318
<b>Celkom</b>	<b>186 560 358</b>	<b>159 946 484</b>

Prijaté úvery v členení podľa jednotlivých klientov:

Druh úveru (v tisícoch Sk)	Mena	Druh úveru podľa splatnosti	Zmluvná splatnosť	Účtovná hodnota úveru k 31. 12. 2007	Účtovná hodnota úveru k 31. 12. 2006
Úvery prijaté od klientov:					
- EXIMBANKA SR	SKK	Krátkodobý	November 2008	2 126 291	1 895 934
<b>Celkom</b>				<b>2 126 291</b>	<b>1 895 934</b>

**28. Finančné zázväzky na obchodovanie**

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Záporná reálna hodnota finančných derivátov</b>		
Úrokové obchody	3 154 360	2 276 252
Menové obchody	2 808 775	3 593 771
Obchody s indexmi	128 133	105 198
Komoditné obchody	21 497	-
<b>Celkom</b>	<b>6 112 765</b>	<b>5 975 221</b>

**29. Zázväzky z dlhových cenných papierov**

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Vydané dlhové cenné papiere – hypotekárne záložné listy	24 078 546	15 714 735
Ostatné zázväzky z dlhových cenných papierov – investičné zmenky	2 912 549	4 138 106
<b>Celkom</b>	<b>26 991 095</b>	<b>19 852 841</b>



Banka vydala dlhové cenné papiere s nasledujúcimi podmienkami k dátumu ich emisie:

Názov (v tisícoch Sk)	Úrok. sadzba	Mena	Počet vydaných HZL	Menovitá hodnota 1 ks HZL v mene	Dátum emisie	Dátum splatnosti	Frekvencia výplaty kupónu	31. decembra 2007	31. decembra 2006
HZL II	5,50 %	SKK	10 000	100 000	17. 12. 2002	17. 12. 2012	Ročne	1 024 315	1 028 813
HZL III	6,00 %	SKK	4 423	100 000	11. 3. 2003	11. 3. 2010	Ročne	475 686	481 208
HZL IV	4,60 %	SKK	49 775	10 000	14. 1. 2004	14. 1. 2008	Ročne	519 781	171 386
HZL V	5,00 %	SKK	10 000	100 000	21. 5. 2003	21. 5. 2013	Ročne	1 045 518	1 048 320
HZL VI	4,60 %	SKK	500	1 000 000	8. 8. 2003	8. 8. 2008	Ročne	509 072	509 072
HZL VII	4,60 %	SKK	10 000	100 000		31. 10. 2008	Ročne	1 007 643	1 007 615
HZL VIII	5,00 %	SKK	1 000	1 000 000	31. 3. 2004	31. 3. 2009	Ročne	1 037 500	1 037 500
HZL IX	4,50 %	SKK	1 000	1 000 000	25. 6. 2004	25. 6. 2009	Ročne	1 023 218	1 023 281
HZL XI	2,70 %	SKK	1 000	1 000 000	31. 3. 2005	31. 3. 2008	Ročne	1 020 464	1 021 333
HZL XII	2,90 %	SKK	867	1 000 000	15. 11. 2005	15. 11. 2010	Ročne	867 749	802 900
HZL XIII	12M BRIBOR	SKK	1 000	1 000 000	21. 11. 2005	21. 11. 2010	Ročne	1 004 153	542 757
HZL XIV	3M BRIBOR	SKK	500	1 000 000	22. 3. 2006	22. 3. 2009	Kvartálne	500 302	500 212
HZL XV	3M EURIBOR + 0,16 %	EUR	100	1 000 000	2. 8. 2006	2. 8. 2007	Kvartálne	-	3 478 401
HZL XVI	6M BRIBOR + 0,04 %	SKK	7 212	100 000	2. 8. 2006	2. 8. 2008	Polročne	734 892	767 630
HZL XVII	6M BRIBOR + 0,08 %	SKK	650	1 000 000	24. 11. 2006	24. 11. 2011	Polročne	652 919	653 269
HZL XVIII	4,65 %	SKK	600	1 000 000	6. 12. 2006	6. 3. 2009	Ročne	622 785	601 860
HZL XIX	3M EURIBOR + 0,16 %	EUR	30	1 000 000	13. 12. 2006	13. 12. 2007	Kvartálne	-	1 039 178
HZL XX	4,24 %	SKK	10 000	100 000	31. 1. 2007	31. 1. 2009	Ročne	1 041 145	-
HZL XXI	3M BRIBOR + 0,04 %	SKK	1 000	1 000 000	10. 5. 2007	10. 5. 2009	Kvartálne	1 006 259	-
HZL XXII	4,6 %	SKK	500	1 000 000	25. 6. 2007	25. 6. 2012	Ročne	511 910	-
HZL XXIII	0 %	SKK	3 000	100 000	1. 8. 2007	30. 7. 2010	-	266 720	-
HZL XXIV	3M EURIBOR + 0,175 %	EUR	130	1 000 000	17. 8. 2007	17. 8. 2008	Kvartálne	4 393 778	-
HZL XXV	4,6 %	SKK	10 000	100 000	18. 10. 2007	18. 10. 2010	Ročne	1 007 696	-
HZL XXVI	0 %	SKK	5 000	100 000	31. 10. 2007	29. 10. 2010	-	439 405	-
HZL XXVII	3M EURIBOR + 0,315 %	EUR	100	1 000 000	20. 12. 2007	19. 12. 2008	Kvartálne	3 365 636	-
<b>HZL celkom</b>								<b>24 078 546</b>	<b>15 714 735</b>

Forma hypotekárnych záložných listov: na doručiteľa

Podoba: zaknihované

Dlhopisy sú voľne prevoditeľné, nie je s nimi spojené žiadne predkupné právo. Právo na výplatu menovitej hodnoty a výnosov sa riadi všeobecne záväznými právnymi predpismi a emisnými podmienkami dlhopisov, ktorých plné znenie sa zverejňuje v súlade so zákonom o dlhopisoch č. 530/1990 Z. z. v znení neskorších predpisov.

Časť vydaných hypotekárnych záložných listov banky je kótovaná na Burze cenných papierov v Bratislave.

Výška vydaných hypotekárnych záložných listov musí byť podľa § 68 zákona o bankách najmenej 90 % z objemu poskytnutých hypotekárnych úverov. Banka uvedenú zákonnú požiadavku v priebehu roka 2007 a v priebehu roka 2006 splnila.

K 31. decembru 2007 je časť vydaných hypotekárnych záložných listov zabezpečená štátnymi dlhopismi Slovenskej republiky zahrnutými v portfóliách cenných papierov vo výške 4 621 714 tis. Sk (31. december 2006: 4 646 340 tis. Sk) a v prospech nasledujúcich podnikateľských subjektov:

Názov (v tisícoch Sk)	Menovitá hodnota ŠD	Ručenie v prospech	Menovitá hodnota HZL	Dátum ukončenia ručenia	Založené v prospech spoločnosti	Sídlo	IČO
Štátny dlhopis č. 189	1 101 100	HZL TB VIII	1 000 000	31. 3. 2009	Všeobecná úverová banka, a.s.	Bratislava	31 320 155
Štátny dlhopis č. 189	541 000	HZL TB IX	500 000	25. 6. 2009	Slovenská sporiteľňa, a.s.	Bratislava	00 151 653
Štátny dlhopis č. 201	1 068 400	HZL TB XI	1 000 000	31. 3. 2008	Slovenská sporiteľňa, a.s.	Bratislava	00 151 653
Štátny dlhopis č. 188	483 500	HZL TB XIII	500 000	21. 11. 2010	ISTROBANKA, a.s.	Bratislava	31 331 491
Štátny dlhopis č. 189	551 700	HZL TB VII	500 000	31. 10. 2008	ISTROBANKA, a.s.	Bratislava	31 331 491
Štátny dlhopis č. 203	648 000	HZL TB XVIII	600 000	6. 3. 2009	ISTROBANKA, a.s.	Bratislava	31 331 491

Bankou emitované investičné zmenky v roku 2007 a 2006:

(v tisícoch Sk)	ZMENKA
DRUH	Vlastná zmenka TB
FORMA	Na meno, nie na rad
PODOBA	Listinný cenný papier
POČET	2 362 (2006: 2 110)
MENOVITÁ HODNOTA vydaných zmeniek v priebehu roka (v tis. Sk)	64 033 461 (2006: 59 733 360)
PRÍEMERNÁ ÚROKOVÁ SADZBA	4,03% (3,81%)
OPIS PRÁV	Majiteľ má právo na výplatu zmenkovej sumy a bez súhlasu vystaviteľa zmenky nie je oprávnený postúpiť zmenku, resp. práva z tejto zmenky, na tretiu osobu.

### 30. Rezervy na záväzky

Pohyby rezerv na podmienené záväzky v roku 2007:

(v tisícoch Sk)	K 1. januáru 2007	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	Prevody kurzové rozdiely	K 31. decembru 2007
Rezervy na výročia a iné vernostné požitky	-	42 582	-	-	-	42 582
Súdne spory (pozn. 42)	749 251	36 975	(3 742)	-	-	782 484
Individuálna rezerva	419 559	135 217	(386 853)	-	(199)	167 724
z toho: záruky	294 794	23 715	(284 584)	-	(8)	33 917
neodvolateľné úverové prísluby	124 765	111 502	(102 269)	-	(191)	133 807
Portfóliová rezerva	56 590	128 125	-	-	-	184 715
<b>Celkom</b>	<b>1 225 400</b>	<b>342 899</b>	<b>(390 595)</b>	<b>-</b>	<b>(199)</b>	<b>1 177 505</b>

Pohyby rezerv na podmienené záväzky v roku 2006:

(v tisícoch Sk)	K 1. januáru 2006	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	Prevody kurzové rozdiely	K 31. decembru 2006
Súdne spory (pozn. 42)	492 676	256 816	(241)	-	-	749 251
Individuálna rezerva	239 082	419 462	(155 112)	(45 296)	(38 577)	419 559
z toho: záruky	99 183	320 396	(42 320)	(45 296)	(37 169)	294 794
neodvolateľné úverové prísluby	139 899	99 066	(112 792)	-	(1 408)	124 765
Portfóliová rezerva	-	56 590	-	-	-	56 590
<b>Celkom</b>	<b>731 758</b>	<b>732 868</b>	<b>(155 353)</b>	<b>(45 296)</b>	<b>(38 577)</b>	<b>1 225 400</b>

### 31. Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov

Pohyby záväzkov vyplývajúcich z dane z príjmov k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	K 1. januáru 2007	Tvorba	Použitie	K 31. decembru 2007
Splatná daň	121 991	742 635	(694 200)	170 426
Odložená daň	216 645	159 713	-	376 358
<b>Celkom</b>	<b>338 636</b>	<b>902 348</b>	<b>(694 200)</b>	<b>546 784</b>

Čistý odložený záväzok dane z príjmov vyplýval najmä z dočasných zdaniteľných rozdielov popísaných v bode 10.

Pohyby zázvzkov vyplývajúcich z dane z príjmov v roku 2006:

(v tisícoch Sk)	K 1. januáru 2006	Tvorba	Použitie	K 31. decembru 2006
Splatná daň	-	572 116	(450 126)	121 990
Odložená daň	4 418	212 228	-	216 646
<b>Celkom</b>	<b>4 418</b>	<b>784 344</b>	<b>(450 126)</b>	<b>338 636</b>

### 32. Ostatné zázvzky

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Položky časového rozlíšenia	17 593	15 561
Ostatné zázvzky voči štátnemu rozpočtu	66 088	74 990
Zázvzky zo spotových operácií	5 226	23 844
Zázvzky sociálneho fondu	28 976	31 425
Zázvzky voči zamestnancom	527 554	479 289
Ostatné zázvzky	400 109	349 311
<b>Celkom</b>	<b>1 045 546</b>	<b>974 420</b>

Prehľad výšky zázvzku sociálneho fondu, jeho tvorby a čerpania:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Stav k 1. januáru	31 425	20 481
Tvorba	28 369	40 079
Čerpanie	(30 818)	(29 135)
<b>Stav k 31. decembru</b>	<b>28 976</b>	<b>31 425</b>

### 33. Podriadené dlhy

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Podriadené dlhy	2 521 358	-
<b>Celkom</b>	<b>2 521 358</b>	<b>-</b>

Podriadené dlhy v členení podľa jednotlivých bánk:

<b>Druh úveru</b> (v tisícoch Sk)	<b>Mena</b>	<b>Druh úveru</b> <b>podľa splatnosti</b>	<b>Zmluvná</b> <b>splatnosť</b>	<b>Účtovná hodnota úveru</b> <b>k 31. decembru 2007</b>	<b>Účtovná hodnota úveru</b> <b>k 31. decembru 2006</b>
Podriadené dlhy od bánk:					
- RZB AUSTRIA, VIENNA	EUR	Dlhodobý	September 2012	2 521 358	-
<b>Celkom</b>				<b>2 521 358</b>	<b>-</b>

Banka čerpala podriadený dlh od svojej materskej spoločnosti RZB v súlade so zákonom o bankách č. 483/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov a v súlade s opatrením NBS č. 4/2007 o vlastných zdrojoch financovania bánk a požiadavkách na vlastné zdroje financovania bánk a o vlastných zdrojoch financovania obchodníkov s cennými papiermi a požiadavkách na vlastné zdroje financovania obchodníkov s cennými papiermi na krytie úverového a operačného rizika bankovej knihy a trhových rizík vyplývajúcich z obchodnej knihy.

Podriadený dlh je typom úveru, ktorý je splatný až po splatení ostatných záväzkov a ktorého splatenie nemožno žiadať pred lehotou zmluvnej splatnosti. Úroková sadzba na podriadenom dlhu je 3-mesačný EURIBOR spolu s 0,63-percentnou maržou.

### 34. Vlastné imanie

Vlastné imanie sa skladá z:

<i>(v tisícoch Sk)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Základné imanie - kmeňové akcie	1 004 320	1 004 320
Základné imanie - prioritné akcie	122 955	97 533
Vlastné akcie	(3 795)	(2 619)
Emisné ážio - kmeňové akcie	100 430	100 430
Emisné ážio - prioritné akcie	1 069 074	806 767
Emisné ážio - vlastné akcie	(31 022)	(21 243)
Rezervný fond a ostatné fondy	295 466	295 466
Nerozdelený zisk (okrem zisku po zdanení za bežný rok)	11 221 930	10 211 465
<b>Celkom</b>	<b>13 779 358</b>	<b>12 492 119</b>

Základné imanie tvorí 50 216 kmeňových akcií v menovitej hodnote 20 000 Sk na akciu a 1 229 545 prioritných akcií v menovitej hodnote 100 Sk. Štruktúra akcionárov je opísaná v časti „Všeobecné informácie“. Zisk na akciu sa uvádza v pozn. 11.

Druh, forma, podoba, počet a menovitá hodnota kmeňových a prioritných akcií emitovaných bankou:

<b>Druh</b> (v tisícoch Sk)	<b>Kmeňové akcie</b>	<b>Prioritné akcie</b>
Forma	Na meno	Na meno
Podoba	Zaknihovaná	Zaknihovaná
Počet	50 216 ks	1 229 545 ks
Menovitá hodnota	20 000 Sk	100 Sk
ISIN	SK1110001502 séria 01-04	SK1110007186, SK1110008424, SK1110010131, SK1110012103, SK1110013937

### Opis práv:

Každý majiteľ kmeňovej akcie je akcionárom spoločnosti. Ako akcionár spoločnosti má základné akcionárske práva vyplývajúce z Obchodného zákonníka a zo stanov banky, ktorými sú najmä:

- právo podieľať sa na zisku spoločnosti (dividenda), a to podľa pomeru menovitej hodnoty jeho akcií k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov,
- právo zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia, ktoré sa týkajú záležitostí spoločnosti alebo záležitosti osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia, a uplatňovať na ňom návrhy,
- právo podieľať sa na likvidačnom zostatku.

Obdobné práva má aj každý majiteľ prioritnej akcie s tým rozdielom, že s prioritnými akciami nie je spojené právo hlasovať na valnom zhromaždení okrem prípadov, v ktorých zákon priznáva hlasovacie právo aj takýmto akciám. S prioritnými akciami je spojené prednostné právo týkajúce sa dividendy, ktoré spočíva v tom, že ak spoločnosť dosiahne čistý zisk minimálne vo výške, ktorá zodpovedá počtu vydaných prioritných akcií, majiteľom prioritných akcií bude vyplatená dividenda minimálne vo výške 1 Sk (slovom jedna slovenská koruna) za prioritnú akciu.

Prioritné akcie sa upisujú, resp. kupujú, počas upisovacieho obdobia, ktoré raz ročne vyhlasuje vedenie banky po riadnom valnom zhromaždení banky. Právo upísať, resp. kúpiť, prioritné akcie má každý zamestnanec, ktorý pracuje ku koncu upisovacieho obdobia v banke aspoň 1 rok a je zamestnaný na dobu neurčitú. Prioritné akcie banka predáva s diskontom, ktorý časovo rozlišuje do nákladov na obdobie 3 rokov.

Hlasovacie právo na valnom zhromaždení sa riadi menovitou hodnotou akcie, pričom jednej akcii v menovitej hodnote 20 000 Sk zodpovedá jeden hlas. V prípade, ak zákon vyžaduje hlasovanie aj akcionárov majúcich prioritné akcie, ich hlasovanie sa vedie osobitne, pričom jednej prioritnej akcii v menovitej hodnote 100 Sk zodpovedá jeden hlas.

Kmeňové akcie sú verejne obchodovateľné na trhu cenných papierov, prioritné akcie sú neverejne obchodovateľné.

### 35. Riadenie kapitálu

Na účely riadenia kapitálu banka definuje regulatórny kapitál, vnútorný kapitál a ekonomický kapitál.

Regulatórny kapitál predstavuje kapitál, ktorý je stanovený pravidlami kapitálovej primeranosti v zmysle piliera 1. Pri kvantifikácii regulátorneho kapitálu banka postupuje v súlade s platnou legislatívou (opatrenie Národnej banky Slovenska č. 4/2007), ktorá stanovuje jeho štruktúru, ako aj minimálnu výšku.

Regulatórny kapitál označovaný ako vlastné zdroje financovania banky sa tvorí základnými vlastnými zdrojmi a dodatkovými vlastnými zdrojmi, ktorých súčet sa znižuje o hodnotu odpočítateľných položiek. Banka netvorí žiadne doplnkové vlastné zdroje. Regulatórny kapitál slúži na krytie kreditného rizika, rizík vyplývajúcich z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe (trhové riziká), devízového rizika, akciového rizika a komoditného rizika.

Národná banka Slovenska ako dohliadaci orgán vyžaduje, aby banka spĺňala pomer celkového kapitálu požadovaného regulátorom k rizikovo váženým aktívam na úrovni 8 % alebo nad touto úrovňou. Banka dodržala uvedenú požiadavku na minimálnu výšku kapitálu v priebehu roka 2007 aj v priebehu roka 2006.

Výška kapitálu požadovaného regulátorom sa v roku 2007 zvýšila predovšetkým v dôsledku prídeltu zo zisku bežného roka a prijatím podriadeného dlhu ako dodatkového vlastného zdroja (pozri poznámku č. 33).

Vnútorný kapitál je kapitál, ktorý banka musí držať, aby pokryla svoje riziká. Má taktiež svoju štruktúru, ktorá sa môže líšiť od štruktúry regulátorneho kapitálu, a minimálnu úroveň. Banka definuje svoj vnútorný kapitál ako kapitál podľa štandardov IFRS upravený o odpočítateľné položky. Na rozdiel od regulátornej kapitálovej požiadavky musí pokrývať všetky v banke existujúce materiálne riziká. Cieľom banky je udržiavať minimálnu úroveň vnútorného kapitálu nad úrovňou ekonomického kapitálu. Uvedený cieľ banka pre rok 2007 splnila.

Ekonomický kapitál predstavuje nevyhnutný kapitál, resp. zodpovedá minimálnej kapitálovej požiadavke na krytie neočakávaných strát z interných rizík banky na hranici spoľahlivosti zodpovedajúcej kredibilitate banky. Využitie znalosti ekonomického kapitálu je pre banku významné, napr. pre aktívny portfólio manažment, oceňovanie, kontroling.

Nasledujúca tabuľka predstavuje zloženie regulátórneho kapitálu banky a ukazovatele kapitálovej primeranosti banky za roky končiace sa 31. decembra:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Základné vlastné zdroje</b>	<b>13 779 358</b>	<b>12 492 119</b>
Splatené základné imanie	1 127 275	1 101 853
(-) Vlastné akcie	(3 795)	(2 619)
Emisné ážio	1 138 482	885 954
Fondy zo zisku a ostatné kapitálové fondy	295 466	295 466
Ostatné špecifické položky základných vlastných zdrojov	11 221 930	10 211 465
<b>(-)Položky odpočítateľné od základných vlastných zdrojov</b>	<b>(703 860)</b>	<b>(871 763)</b>
(-) Nehmotný majetok	(703 860)	(871 763)
<b>Dodatkové vlastné zdroje</b>	<b>2 520 225</b>	-
Podriadené dlhy	2 520 225	-
<b>(-)Položky odpočítateľné od základných a dodatkových vlastných zdrojov</b>	<b>(472 750)</b>	<b>(146 000)</b>
(-) od základných vlastných zdrojov	(236 375)	(146 000)
(-) od dodatkových vlastných zdrojov	(236 375)	-
<b>Doplňkové vlastné zdroje</b>	-	-
<b>Celkové vlastné zdroje</b>	<b>15 122 973</b>	<b>11 474 356</b>

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Primeranosť vlastných zdrojov (%)</b>	<b>10,07</b>	<b>9,76</b>
<b>Vlastné zdroje</b>	<b>15 122 973</b>	<b>11 474 356</b>
<b>Rizikovo vážené aktíva (RVA)</b>	<b>150 224 751</b>	<b>117 597 549</b>
RVA z pohľadávok zaznamenaných v bankovej knihe	141 950 263	109 686 711
RVA z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe	7 930 825	5 761 888
Iné RVA (devízové riziko)	343 663	2 148 950



### 36. Informácie o výkaze peňažných tokov

Zisk z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>		
Zisk pred zdanením	4 082 917	3 568 206
<b>Úpravy o nepeňažné operácie</b>	<b>(4 602 069)</b>	<b>(4 720 669)</b>
Nákladové úroky	4 321 343	2 828 161
Výnosové úroky	(11 125 465)	(8 387 648)
Opravné položky a rezervy na straty, netto	435 815	(70 836)
(Zisk) strata z predaja a iného vyradenia dlhodobého majetku	92 182	6 513
(Zisk) strata z finančných derivátov a cenných papierov na obchodovanie	294 485	213 150
(Zisk) strata z cenných papierov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	391 327	56 276
Diskont na prioritné akcie	53 029	-
Odpisy a amortizácia	855 326	540 807
Prijaté dividendy	(4)	(46 898)
Zmeny v príjmoch a výdavkoch budúcich období	-	(105)
(Zisk) strata z devízových operácií s peniazmi a peňažnými ekvivalentmi	79 893	139 911
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmov</b>	<b>(519 152)</b>	<b>(1 152 463)</b>

Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru 2007, k 31. decembru 2006 a k 31. decembru 2005 tvoria:

(v tisícoch Sk)	2007	2006	2005
Pokladničná hotovosť (pozn. 12)	3 274 837	2 840 506	2 074 871
Vklady v Národnej banke Slovenska splatné na požiadanie (pozn. 12)	1 237 747	526 638	688 955
Jednodňové vklady v NBS (pozn. 12)	4 000 250	300 081	-
Pokladničné poukážky NBS v reálnej hodnote (pozn. 13)	-	4 954 155	-
Bežné účty a medzibankové zúčtovanie (pozn. 14)	896 278	1 778 953	610 662
<b>Celkom</b>	<b>9 409 112</b>	<b>10 400 333</b>	<b>3 374 488</b>

### 37. Obstaranie dcérskej spoločnosti materskou spoločnosťou

Spoločnosť Doplnková dôchodková spoločnosť (ďalej len DDS TB) je dcérskou spoločnosťou banky na základe zrealizovaného prevodu 100 % akcií z nepriamo vlastnenej dcérskej spoločnosti Tatra Group Finance, s. r. o. Uvedená účasť sa v banke vykazuje v obstarávacej cene v súvahe v položke „Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach“.

Aktíva a záväzky pri obstaraní spoločnosti DDS TB:

<i>(v tisícoch Sk)</i>	<b>Reálna hodnota obstaraného čistého majetku</b>
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	73 777
Dlhodobý nehmotný majetok	20 153
Dlhodobý hmotný majetok	2 023
Ostatné aktíva	26 372
Vklady klientov	(25 091)
Ostatné záväzky	(30 756)
<b>Celkom aktíva a záväzky spoločnosti DDS TB</b>	<b>66 478</b>
Rozdiel	260 272
<b>Celkové plnenie za získané čisté aktíva</b>	<b>326 750</b>

Pri stanovení reálnej hodnoty aktív a záväzkov spoločnosti DDS TB pri obstaraní podielu materskou spoločnosťou neboli identifikované rozdiely medzi reálnou hodnotou a účtovnou hodnotou uvedených aktív a záväzkov. Z uvedeného dôvodu reálna hodnota sa rovná účtovnej hodnote aktív a záväzkov spoločnosti DDS TB.

Peňažné toky pri obstaraní DDS TB:

Obstarávacia cena spoločnosti	326 750
<b>Peňažný tok pri obstaraní</b>	<b>326 750</b>

Rozdiel vznikol ako výsledok podnikovej kombinácie najmä z očakávaných budúcich príjmov z riadenia dôchodkových fondov, ako aj očakávaných synergii z integrácie spoločnosti do štruktúry bankovej skupiny. Tento rozdiel vznikol pri nákupe podielov v DDS TB od tretích strán prostredníctvom dcérskej spoločnosti Tatra Group Finance, s. r. o., v roku 2006 a následne bol vykázaný ako goodwill v konsolidovanej účtovnej zavierke banky k 31. decembru 2006.

### 38. Spriaznené osoby

Spriaznené osoby sú podľa definície v IAS 24 protistrany, ktoré predstavujú:

- a) podniky, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov riadia účtovnú jednotku, sú ňou riadené alebo podliehajú spoločnému riadeniu (vrátane spoločností holdingového typu dcérskych spoločností a sesterských spoločností),
- b) pridružené podniky – podniky, v ktorých má banka podstatný vplyv a ktoré nie sú dcérskymi spoločnosťami ani spoločnými podnikmi investora,
- c) fyzické osoby, ktoré priamo alebo nepriamo vlastnia podiel na hlasovacích právach banky, vďaka ktorému môžu uplatniť podstatný vplyv na banku, a ktokoľvek, kto by mohol mať na takéto osoby vplyv alebo kto by mohol podliehať ich vplyvu v rámci obchodov s bankou,

- d) členovia kľúčového manažmentu, t. j. oprávnené osoby zodpovedné za plánovanie, riadenie a kontrolu činností banky vrátane riaditeľov a riadiacich pracovníkov banky a ich blízkych rodinných príslušníkov,
- e) podniky, v ktorých ktorákoľvek z osôb uvedených v odsekoch (c) alebo (d) priamo alebo nepriamo vlastní podstatný podiel na hlasovacích právach alebo v ktorých uvedené osoby môžu uplatňovať významný vplyv. Sem patria aj podniky vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi banky a podniky, ktoré majú s bankou spoločného člena kľúčového manažmentu.

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu.

V rámci bežnej činnosti vstupuje banka do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Bankové transakcie sa uskutočnili za bežných podmienok a vzťahov a za trhových cien.

Aktíva, záväzky, prísluby, vystavené záruky a prijaté záruky týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	<b>RZB</b>	<b>Skupina RZB</b>	<b>Dcérske a pridružené podniky</b>	<b>Štatutárne orgány a dozorná rada*</b>	<b>Ostatné spriaznené osoby</b>	<b>Celkom</b>
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám a klientom	1 850 867	468 586	612 568	3 120	34 299	2 969 440
Pohľadávky z transakcií s finančnými derivátmi	164 502	18 909	1 023	-	-	184 434
Ostatné aktíva	658	28 835	35 916	-	-	65 409
Vklady a bežné účty bánk a klientov	281 279	1 249 776	766 545	101 578	-	2 399 178
Záväzky z transakcií s finančnými derivátmi	312 699	1 212	597	-	-	314 508
Podriadené dlhy	2 521 358	-	-	-	-	2 521 358
Ostatné záväzky	251	7 611	55 831	-	-	63 693
Vystavené záruky	797 868	46 378	158 619	-	-	1 002 865
Prísluby	-	-	102 488	-	-	102 488
Prijaté záruky	523 863	333 939	3 500	-	-	861 302

\*Vrátane členov predstavenstva RZB a RIB

Aktíva, záväzky, prísluby, vystavené záruky a prijaté záruky týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2006:

(v tisícoch Sk)	RZB	Skupina RZB	Dcérske a pridružené podniky	Štatutárne orgány a dozorná rada*	Ostatné spriaznené osoby	Celkom
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám a klientom	526 152	528 340	1 247 002	3 962	86 795	2 392 251
Pohľadávky z transakcií s finančnými derivátmi	29 573	10 453	4 988	-	-	45 014
Ostatné aktíva	845	19 495	8 523	-	-	28 863
Vklady a bežné účty bánk a klientov	187 148	982 986	435 642	86 439	-	1 692 215
Záväzky z transakcií s finančnými derivátmi	109 944	83	2 501	-	-	112 528
Ostatné záväzky	489	3 452	108 461	-	-	112 402
Vystavené záruky	90 913	2 449 889	37 838	-	-	2 578 640
Prísluby	-	-	364 561	-	-	364 561
Prijaté záruky	137 894	15 000	7 100	-	-	159 994

\*Vrátane členov predstavenstva RZB a RIB

Výnosy a náklady týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	RZB	Skupina RZB	Dcérske a pridružené podniky	Štatutárny orgán a dozorná rada	Ostatné spriaznené osoby	Celkom
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	67 531	5 004	55 145	25	47	127 752
Výnosy z poplatkov a provízií	3 005	106 761	353 783	-	-	463 549
Nerealizovaný zisk (strata) z transakcií s finančnými derivátmi	282 417	9 347	3 607	-	-	295 371
Prevádzkové výnosy	2 549	10 601	27 321	-	-	40 471
Náklady na úroky a podobné náklady	(41 716)	(21 940)	(15 738)	(3 476)	-	(82 870)
Náklady na poplatky a provízie	(12 685)	(11 130)	(286)	-	-	(24 101)
Nerealizovaný zisk (strata) z transakcií s finančnými derivátmi	(349 287)	(1 866)	(3 395)	-	-	(354 548)
Všeobecné administratívne náklady	(17 465)	(71 057)	(117 426)	(91 655)	-	(297 603)
Prevádzkové náklady	(135)	(61)	(214)	-	-	(410)

Výnosy a náklady týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2006:

(v tisícoch Sk)	RZB	Skupina RZB	Dcérske a pridružené podniky	Štatutárny orgán a dozorná rada	Ostatné spriaznené osoby	Celkom
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	28 685	7 757	42 279	29	46	78 796
Výnosy z poplatkov a provízií	4 347	113 299	261 556	-	-	379 202
Nerealizovaný zisk (strata) z transakcií s finančnými derivátmi	249 395	921	13 683	-	-	263 999
Prevádzkové výnosy	349	9 011	45 568	-	-	54 928
Náklady na úroky a podobné náklady	(59 000)	(17 744)	(10 310)	-	-	(87 054)
Náklady na poplatky a provízie	(14 128)	(8 967)	-	-	-	(23 095)
Nerealizovaný zisk (strata) z transakcií s finančnými derivátmi	(102 889)	(1 270)	(15 228)	-	-	(119 387)
Všeobecné administratívne náklady	(26 533)	(41 055)	(154 827)	(84 197)	-	(306 612)
Prevádzkové náklady	(16)	-	(4)	-	-	(20)

### 39. Odmeňovanie členov orgánov spoločnosti

Odmeny a mzdy štatutárnych zástupcov a členov dozornej rady (brutto):

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Štatutárni zástupcovia*	72 555	61 802
Dozorná rada	19 100	22 395
<b>Celkom</b>	<b>91 655</b>	<b>84 197</b>

\*Vrátane prokuristov

### 40. Položky v cudzích menách

Účtovná závierka obsahuje aktíva a záväzky denominované v cudzích menách v takejto výške:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Aktíva	45 710 583	33 878 951
Záväzky	50 761 269	36 255 844

#### 41. Zahraniečné aktíva a zázväzky

Štruktúra aktív a zázväzkov súvisiacich s osobami mimo územia Slovenskej republiky:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Aktíva	11 914 638	12 859 974
Zázväzky	13 041 602	7 707 356

#### 42. Budúce zázväzky a iné podsúvahové položky

Banka vykazuje tieto budúce zázväzky a iné podsúvahové položky:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Budúce zázväzky:</b>	<b>9 176 519</b>	<b>9 818 036</b>
z úverových zázruk	53 771	34 573
z ostatných zázruk	8 486 699	8 971 535
z akreditívov	636 049	811 928
<b>Prísľuby:</b>	<b>95 774 704</b>	<b>54 942 041</b>
z neodvolateľných úverových prísľubov		
do 1 roka	64 202 252	33 368 906
dlhšie než 1 rok	21 829 472	17 672 505
z odvolateľných úverových prísľubov		
do 1 roka	1 922 488	491 744
dlhšie než 1 rok	7 820 492	3 408 886

Podsúvahové zázväzky zo zázruk predstavujú zázväzky banky vykonať platby v prípade neschopnosti klienta plniť zázväzky voči tretím stranám.

Dokumentárny akreditív je neodvolateľný zázväzok banky, ktorá ho vystavila na požiadanie klienta (kupujúceho) zaplatiť oprávnenej osobe (predávajúcemu) alebo preplatiť, resp. akceptovať zmenky vystavené oprávnenu osobou po predložení stanovených dokumentov za predpokladu, že sú splnené všetky vzťahy a podmienky akreditívu. Dokumentárne akreditívy sú kryté zábezpekami v závislosti od schopnosti klienta splácať úver a podľa rovnakých zásad ako zázruky alebo úvery.

Hlavným cieľom nečerpaných úverových limitov (úverových prísľubov) je zabezpečiť, aby mal klient k dispozícii požadované finančné prostriedky. Prísľuby poskytnúť úver vystavené bankou zahŕňajú vydané úverové prísľuby a nevyužitú časť schválených kontokorentných úverov.

Riziko spojené s podsúvahovými finančnými prísľubmi a potenciálnymi zázväzkami sa posudzuje rovnako ako pri klientskych úveroch, pričom sa zohľadňuje finančná situácia a aktivity subjektu, ktorému banka poskytla zázruku, ako aj prijatá zábezpeka. K 31. decembru 2007 vytvorila banka na uvedené riziká rezervy vo výške 352 439 tis. Sk (31. december 2006: 476 149 tis. Sk), pozn. 30.

### Súdne spory

V rámci svojej riadnej činnosti je banka účastníkom rôznych súdnych sporov a žalôb. Vedenie banky je presvedčené, že konečná výška záväzkov, ktoré pre banku prípadne vyplynú zo sporov alebo žalôb, nebude mať významný dopad na finančnú situáciu ani na výsledky budúcej činnosti banky. K 31. decembru 2007 vytvorila banka rezervy na uvedené riziká vo výške 782 484 tis. Sk (31. december 2006: 749 251 tis. Sk), pozn. 30.

### Budúce záväzky z operatívneho prenájmu

Banka vykazuje ako podsúvahovú položku budúce potenciálne záväzky z neodvolateľného operatívneho prenájmu (ako nájomca) k 31. decembru 2007 takto:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Záväzky z neodvolateľného operatívneho prenájmu celkom</b>	<b>1 142 313</b>	<b>1 360 757</b>
Menej ako 1 rok	260 137	167 096
1 rok až 5 rokov	679 340	660 692
Viac ako 5 rokov	202 836	532 969
Operatívny prenájom vykázaný v ostatných administratívnych nákladoch	388 818	383 006

Obdobie prenájmu pre operatívne prenájmy spojené s prenájomom budov je v rozpätí od 5 mesiacov do 11 rokov s možnosťou predĺženia o 1 mesiac až 15 rokov. Najväčšie zmluvy pre operatívny prenájom budov obsahujú možnosti úpravy nájomov na základe harmonizovaného indexu spotrebiteľských cien počítaného a zverejňovaného Eurostatom alebo na základe porovnateľných indexov, ktoré sú najbližšie k uvedenému indexu.

### 43. Hodnoty prevzaté do úschovy a správy

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Hodnoty prevzaté do úschovy</b>		
Investičné zmenky	3 359 765	4 298 883
Zmenky	1 327 300	85 492
Tovarové a skladiskové záložné listy	951 823	614 971
Podielové listy podielnikov otvorených podielových fondov spoločnosti Tatra Asset Management (TAM)	-	38 819 369
<b>Hodnoty prevzaté do správy</b>		
Cenné papiere	9 519 289	5 454 452
<b>Celkom</b>	<b>15 158 177</b>	<b>49 273 167</b>

Hodnoty prevzaté od klientov do úschovy a správy vykazuje banka v reálnych hodnotách. Hodnoty prevzaté do úschovy a správy nie sú majetkom banky a z uvedeného dôvodu nie sú súčasťou jej aktív.

Ku koncu roka 2007 boli podielové listy otvorených podielových fondov spoločnosti TAM zaknihované. Z uvedeného dôvodu banka neeviduje spomínané podielové listy ako hodnoty prevzaté do úschovy.

Výnosy z úschovy a správy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“ a k 31. decembru 2007 predstavovali hodnotu 9 798 tis. Sk (31. december 2006: 10 972 tis. Sk).

V súlade s funkciou banky ako depozitára pre spoločnosť Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., (TAM) banka vykázala k 31. decembru 2007 cenné papiere uložené v správe podielových fondov spoločnosti TAM v hodnote 43 891 436 tis. Sk (31. december 2006: 34 950 338 tis. Sk).

#### 44. Zmluvy o predaji a spätnom odkúpení

K 31. decembru 2007 boli uzatvorené nasledujúce repoobchody a obchody o spätnom odkúpení (v rámci obrátených repoobchodov):

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Obrátené repoobchody (veriteľ)		
Cenné papiere nakúpené	54 182 579	17 942 886
z toho na úvery poskytnuté bankám	30 381 275	17 942 886
z toho na úverové prísluby poskytnuté bankám	23 801 304	-
<b>Celkom</b>	<b>54 182 579</b>	<b>17 942 886</b>

#### 45. Aktíva poskytnuté ako zábezpeka

Závazky zabezpečené aktívami banky:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Vklady a bežné účty bánk (prijaté úvery)	1 179 354	1 322 497
Závazky z dlhových cenných papierov	4 201 123	4 179 701
<b>Celkom</b>	<b>5 380 477</b>	<b>5 502 198</b>

Zábezpeku pri vyššie uvedených záväzkoch tvorili nasledovné aktíva vykázané v súvahe:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	100 099	35 716
Finančné aktíva na obchodovanie	-	3 333 552
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	3 811 228	526 802
Cenné papiere držané do splatnosti	2 625 572	2 620 253
<b>Celkom</b>	<b>6 536 899</b>	<b>6 516 323</b>

Detailné informácie o cenných papieroch, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka za záväzky banky, sa nachádzajú v poznámke č. 26 „Vklady a bežné účty bánk“ a v poznámke č. 29 „Závazky z dlhových cenných papierov“.



Banka si ako zábezpeku otvorila maržové účty ako kolaterál pre derivátové obchody, ktoré uskutočňuje. Banka udržiava na uvedených účtoch peňažné prostriedky vo výške závislej od objemu a rizika obchodov. Výška peňažných prostriedkov uložených na uvedených účtoch sa rovná výške aktív poskytnutých ako zábezpeka a vykázaných v položke „Úvery a bežné účty poskytnuté bankám“.

#### 46. Zlyhané úverové portfólio

Zlyhané úvery predstavujú portfólio úverových pohľadávok podľa definície „International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards“ vydané Bazilejským výborom a známe ako Basel II a definícia zlyhania v podmienkach Slovenskej republiky je upravená v § 73 opatrenia NBS č. 4/2007 o vlastných zdrojoch financovania bánk a požiadavkách na vlastné zdroje financovania bánk.

Zlyhané úvery nie sú definované v metodológii Medzinárodných účtovných štandardov pre finančné výkazníctvo.

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného úverového portfólia k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	Firemní klienti	Retailoví klienti	Celkom
Zlyhané úvery	1 269 658	724 007	1 993 665
Opravné položky k zlyhaným úverom	829 492	486 397	1 315 889
Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení k zlyhaným úverom	990 866	109 631	1 100 497
Krytie opravnými položkami	65,3 %	67,2 %	66,0 %
Krytie opravnými položkami a prijatými zabezpečeniami	143,4 %	82,3 %	121,2 %

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného úverového portfólia k 31. decembru 2006:

(v tisícoch Sk)	Firemní klienti	Retailoví klienti	Celkom
Zlyhané úvery	1 539 072	573 089	2 112 161
Opravné položky k zlyhaným úverom	899 005	296 412	1 195 417
Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení k zlyhaným úverom	1 099 770	224 171	1 323 941
Krytie opravnými položkami	58,4 %	51,7 %	56,6 %
Krytie opravnými položkami a prijatými zabezpečeniami	129,9 %	90,8 %	119,3 %

#### 47. Priemerný počet zamestnancov

Banka mala nasledujúci priemerný počet zamestnancov:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Zamestnanci banky	3 409	3 318
z toho: členovia predstavenstva	6	6
<b>Celkom</b>	<b>3 409</b>	<b>3 318</b>

## 48. Finančné deriváty

Celkový objem nevyrovnaných finančných derivátov k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	Menovité hodnoty podľa splatnosti			Celkom	Reálne hodnoty	
	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov		Kladné (pozn. 17)	Záporné (pozn. 28)
<b>a) Úrokové obchody</b>	<b>49 491 273</b>	<b>74 066 278</b>	<b>24 589 540</b>	<b>148 147 091</b>	<b>2 784 973</b>	<b>(3 154 360)</b>
Produkty OTC:						
Úrokové swapy	49 491 273	64 254 202	23 016 920	136 762 395	2 784 813	(3 147 113)
Úrokové forwardy	-	4 895 957	786 310	5 682 267	-	(7 060)
Úrokové opcie - kúpne	-	10 081	-	10 081	160	-
Úrokové opcie - predajné	-	10 081	-	10 081	-	(187)
Produkty burzové:						
Úrokové futures	-	4 895 957	786 310	5 682 267	-	-
<b>b) Menové obchody</b>	<b>161 110 131</b>	<b>21 169 043</b>	<b>1 053 651</b>	<b>183 332 825</b>	<b>2 593 046</b>	<b>(2 808 775)</b>
Produkty OTC:						
Menové swapy	43 422 152	400 931	-	43 823 083	558 462	(500 667)
Menovo-úrokové swapy	198 720	570 423	-	769 143	65 388	(65 005)
Menové forwardy	36 804 224	1 237 684	-	38 041 908	533 356	(941 993)
Menové opcie - kúpne	48 035 010	12 149 328	129 568	60 313 906	295 360	(287 950)
Menové opcie - predajné	32 650 025	5 612 298	-	38 262 323	1 097 822	(970 706)
Ostatné menové nástroje	-	1 198 379	924 083	2 122 462	42 658	(42 454)
<b>c) Obchody s indexmi</b>	<b>272 562</b>	<b>352 255</b>	<b>1 023 126</b>	<b>1 647 943</b>	<b>117 951</b>	<b>(128 133)</b>
Produkty OTC:						
Opcie na index - kúpne	272 562	-	-	272 562	12 627	(16 760)
Opcie na index - predajné	-	352 255	-	352 255	105 324	(105 114)
Forwardy na index	-	-	511 563	511 563	-	(6 259)
Produkty burzové:						
Futures na index	-	-	511 563	511 563	-	-
<b>d) Komoditné obchody</b>	<b>404 443</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>404 443</b>	<b>24 163</b>	<b>(21 497)</b>
Produkty OTC:						
Komoditné swapy	404 443	-	-	404 443	24 163	(21 497)
<b>Celkom</b>	<b>211 278 409</b>	<b>95 587 576</b>	<b>26 666 317</b>	<b>333 532 302</b>	<b>5 520 133</b>	<b>(6 112 765)</b>

Celkový objem nevyrovnaných finančných derivátov k 31. decembru 2006:

(v tisícoch Sk)	Menovité hodnoty podľa splatnosti			Celkom	Reálne hodnoty	
	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov		Kladné (pozn. 17)	Záporné (pozn. 28)
<b>a) Úrokové obchody</b>	<b>25 509 632</b>	<b>56 079 380</b>	<b>19 317 149</b>	<b>100 906 161</b>	<b>1 868 551</b>	<b>(2 276 252)</b>
Produkty OTC:						
Úrokové swapy	22 009 632	56 079 380	19 317 149	97 406 161	1 868 510	(2 273 439)
Forwardy na úrokové sadzby	3 500 000	-	-	3 500 000	41	(2 813)
<b>b) Menové obchody</b>	<b>95 846 695</b>	<b>30 261 504</b>	<b>-</b>	<b>126 108 199</b>	<b>3 394 292</b>	<b>(3 593 771)</b>
Produkty OTC:						
Menovo-úrokové swapy	1 081 352	785 381	-	1 866 733	239 358	(66 675)
Menové forwardy	54 261 780	3 780 927	-	58 042 707	1 649 668	(2 229 734)
Menové opcie – kúpne	20 396 373	12 835 511	-	33 231 884	1 505 266	-
Menové opcie – predajné	20 107 190	12 859 685	-	32 966 875	-	(1 297 362)
<b>c) Obchody s indexmi</b>	<b>-</b>	<b>632 432</b>	<b>-</b>	<b>632 432</b>	<b>101 064</b>	<b>(105 198)</b>
Produkty OTC:						
Opcie na index – kúpne	-	316 533	-	316 533	101 064	-
Opcie na index – predajné	-	315 899	-	315 899	-	(105 198)
<b>Celkom</b>	<b>121 356 327</b>	<b>86 973 316</b>	<b>19 317 149</b>	<b>227 646 792</b>	<b>5 363 907</b>	<b>(5 975 221)</b>

#### 49. Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota finančných nástrojov predstavuje sumu, za ktorú možno vymeniť majetok alebo uhradiť záväzok medzi informovanými ochotnými stranami pri transakcii za obvyklých podmienok a za obvyklé ceny. Ak sú k dispozícii trhové ceny (v tomto prípade najmä pri cenných papieroch a derivátoch, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov a na fungujúcich trhoch), odhad reálnej hodnoty sa vypracuje na základe trhových cien. Všetky ostatné finančné nástroje sa oceňovali na základe vnútorných oceňovacích modelov vrátane modelov súčasnej hodnoty alebo modelov prijatej ceny opcie, alebo sa využil posudok externého znalca.

Pohľadávky a záväzky voči bankám alebo klientom s pevným úrokom sa precenili na reálnu hodnotu, ktorá bola rozdielna ako ich zostatková hodnota uvedená v súvahe, pokiaľ ich zostatková lehota splatnosti bola dlhšia než 1 rok. Pohľadávky a záväzky s pohyblivým úrokom sa zohľadnili iba v prípade, ak bolo obdobie prolongácie úroku dlhšie ako 1 rok. Len vtedy bude mať diskontovanie na základe predpokladanej úrokovej sadzby v súlade s trhovými sadzbami významný vplyv.

(v tisícoch Sk)	Reálna hodnota 2007	Zostatková hodnota 2007	Rozdiel 2007	Reálna hodnota 2006	Zostatková hodnota 2006	Rozdiel 2006
<b>Aktíva</b>						
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	42 995 280	42 995 280	-	26 602 936	26 602 936	-
Úvery poskytnuté klientom	139 810 135	140 097 972	(287 837)	106 156 332	105 363 146	793 186
Finančné aktíva držané do splatnosti	33 458 972	33 588 487	(129 515)	38 156 849	38 275 126	(118 277)
<b>Závazky</b>						
Vklady a bežné účty bánk	10 233 829	10 233 829	-	4 884 870	4 884 870	-
Vklady klientov	186 491 779	186 560 358	(68 579)	160 032 472	159 946 484	85 988
Závazky z dlhových cenných papierov	26 885 576	26 991 095	(105 519)	19 709 385	19 852 841	(143 456)
Podriadený dlh	2 521 358	2 521 358	-	-	-	-

## 50. Riziká

### Úverové riziko

Banka znáša úverové riziko, t. j. riziko, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlžné sumy v plnej výške. Banka delí mieru úverového rizika, ktoré na seba preberá prostredníctvom stanovenia limitov rizika prijatého vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ku skupine dlžníkov a vo vzťahu k jednotlivým krajinám. Uvedené riziká sa pravidelne sledujú a minimálne raz za rok vyhodnocujú. Angažovanosť voči jednému dlžníkovi vrátane bánk a obchodníkov s cennými papiermi ďalej obmedzujú čiastkové limity stanovené pri súvahových a podsúvahových angažovanostiach a denné limity angažovanosti vo vzťahu k obchodovaným položkám, ako sú forwardové devízové kontrakty. Skutočná angažovanosť sa so stanovenými limitmi denne porovnáva.

Úverová angažovanosť sa riadi pomocou pravidelnej analýzy schopnosti dlžníkov a potenciálnych dlžníkov splácať istinu a úroky a prostredníctvom prípadných úprav úverových limitov. Úverové riziká sa takisto čiastočne riadia získavaním zábezpiek a záruk od fyzických aj právnických osôb.

Banka posudzuje retailových dlžníkov prostredníctvom scoringových modelov vytvorených pre jednotlivé produkty. Na riadenie úverového rizika v oblasti retailových úverov banka používa tieto hlavné nástroje: Credit scoring je nástroj používaný bankou na rozhodovanie o úveroch pre fyzické aj retailové právnické osoby. Ako druhý významný nástroj na riadenie kvality úverov v retailovom portfóliu sa používa systém schvaľovania obchodov špecialistami na posudzovanie rizika, ktorých úlohou je optimalizovať výnosnosť portfólia vo vzťahu k riziku prijímanému bankou. Pravidelný monitoring kvality portfólia existujúcich úverov a sledovanie trendov v portfóliu spolu s vhodne zvolenou stratégiou na udržanie kvality existujúceho portfólia sú takisto veľmi významnou zložkou, ktorá prispieva k udržaniu kvality celého portfólia a želanej miery rizikových nákladov banky.

Pri vymáhaní pohľadávok využíva banka v závislosti od typu a výšky pohľadávky veľmi širokú škálu nástrojov a stratégií vymáhania. Na vymáhanie sa používajú interné, ale aj externé zdroje. V prípade neúspešného vymáhania pohľadávok voči klientom sú pohľadávky následne postúpené

externým spoločnostiam špecializujúcim sa na vymáhanie nevyožiteľných pohľadávok právnou cestou. Pohľadávky väčšieho rozsahu alebo špecifické pohľadávky rieši špecializovaný tím interných pracovníkov banky v spolupráci s právnym oddelením a ostatnými odbornými útvarmi banky.

Banka v rámci sledovania a riadenia rizík úverového charakteru kladie dôraz aj na riziko koncentrácie a na reziduálne riziko:

Rizikom koncentrácie sa myslí riziko vyplývajúce z koncentrácie obchodov banky voči osobe, skupine hospodársky spojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti, hospodárskemu odvetviu, poskytovateľovi zabezpečenia atď. Toto riziko je úzko spojené tak s angažovanosťami v bankovej knihe, ako aj pozíciami v obchodnej knihe. Vzhľadom na jeho efektívne riadenie je cieľom banky orientácia na kvalitatívny aspekt riadenia portfólia a jeho primeraná diverzifikácia za dodržania stanovených limitov koncentrácie (veľkej majetkovej angažovanosti a iných). Banka zároveň vyvíja metódy kvantifikácie rizika koncentrácie.

Reziduálne riziko predstavuje riziko vyplývajúce z nedostatočnej vymožitelnosti práv vyplývajúcich banke z prijatého zabezpečenia proti úverovému riziku. Banka eliminuje dané riziko najmä prostredníctvom dôsledného dodržiavania právnych a operatívnych požiadaviek, konzervatívnych metód oceňovania a preceňovania a používania primeraných diskontov v závislosti od typu a kvality prijatého zabezpečenia.

Nasledujúca tabuľka predstavuje maximálnu výšku úverového rizika bez zohľadnenia prijatých zábezpiek:

<i>(v tisícoch Sk)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<i>Úverové riziko vzťahujúce sa na súvahové aktíva:</i>		
Štátne a iné pokladničné poukážky	-	4 954 155
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	42 995 280	26 602 936
Úvery poskytnuté klientom, netto	137 787 774	103 570 360
Finančné aktíva na obchodovanie	9 910 385	15 909 370
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	13 282 362	6 244 719
Finančné aktíva držané do splatnosti	33 588 487	38 275 126
Finančné aktíva na predaj	4 481	4 080
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	727 543	366 975
Ostatné aktíva	748 200	960 326
<b>Celkom</b>	<b>239 044 512</b>	<b>196 888 047</b>

Úverové riziko vzťahujúce sa na podsúvahové položky:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Úverové riziko vzťahujúce sa na podsúvahové položky:		
Budúce záväzky zo záruk a akreditívov	9 176 519	9 818 036
Z neodvolateľných úverových prísľubov/„stand-by facility“	86 031 724	51 041 411
Z odvolateľných úverových prísľubov/„stand-by facility“	9 742 980	3 900 630
<b>Celkom</b>	<b>104 951 223</b>	<b>64 760 077</b>

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality úverového portfólia k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	Účtovná hodnota celkom	Neznehodnotené	Individuálne oceňované – znehodnotené	Individuálne opravné položky	Portfóliové opravné položky	Čistá účtovná hodnota	Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení	Krytie opravnými položkami	Krytie opravnými položkami a prijatými zábezpekami
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	42 995 280	42 995 280	-	-	-	42 995 280	30 329 171	-	70,54 %
Úvery poskytnuté klientom	140 097 972	133 639 386	6 458 586	1 758 456	551 742	137 787 774	85 805 077	1,65 %	62,90 %
z toho:									
vládny sektor	1 037 383	1 037 383	-	-	-	1 037 383	414 317	-	39,94 %
firemní klienti	92 303 600	86 701 421	5 602 179	1 190 044	385 577	90 727 979	54 067 869	1,71 %	60,28 %
retailoví klienti	46 756 989	45 900 582	856 407	568 412	166 165	46 022 412	31 322 891	1,57 %	68,56 %
<b>Celkom</b>	<b>183 093 252</b>	<b>176 634 666</b>	<b>6 458 586</b>	<b>1 758 456</b>	<b>551 742</b>	<b>180 783 054</b>	<b>116 134 248</b>	<b>1,65 %</b>	<b>64,69 %</b>

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality úverového portfólia k 31. decembru 2006:

(v tisícoch Sk)	Účtovná hodnota celkom	Neznehodnotené	Individuálne oceňované – znehodnotené	Individuálne opravné položky	Portfóliové opravné položky	Čistá účtovná hodnota	Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení	Krytie opravnými položkami	Krytie opravnými položkami a prijatými zábezpekami
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	26 602 936	26 602 936	-	-	-	26 602 936	17 942 886	-	67,45 %
Úvery poskytnuté klientom	105 363 146	100 006 675	5 356 471	1 460 168	332 618	103 570 360	59 774 290	1,7 %	58,43 %
z toho:									
vládny sektor	1 409 336	1 409 336	-	-	-	1 409 336	542 786	-	38,51 %
firemní klienti	73 095 254	68 181 949	4 913 305	1 130 614	102 711	71 861 929	38 352 124	1,69 %	54,16 %
retailoví klienti	30 858 556	30 415 390	443 166	329 554	229 907	30 299 095	20 879 380	1,81 %	69,47 %
<b>Celkom</b>	<b>131 966 082</b>	<b>126 609 611</b>	<b>5 356 471</b>	<b>1 460 168</b>	<b>332 618</b>	<b>130 173 296</b>	<b>77 717 176</b>	<b>1,36 %</b>	<b>60,25 %</b>

Prehľad jednotlivých druhov prijatých zabezpečení k finančným aktívam v nárokovateľnej hodnote:

(v tisícoch Sk)	2007	2006
<b>Na krytie poskytnutých úverov</b>	<b>116 134 248</b>	<b>77 717 176</b>
Peňažné prostriedky	850 170	657 066
Garancie	15 063 206	15 332 895
Cenné papiere	32 209 270	19 363 086
Nehnutelnosti	61 691 231	37 655 417
Hnuteľné predmety	2 478 268	1 776 012
Pohľadávky	3 842 103	2 932 700
<b>Na krytie dlhových cenných papierov</b>	<b>4 662 685</b>	<b>4 642 322</b>
Garancie	479 626	480 612
Cenné papiere	4 183 059	4 161 710
<b>Na krytie pohľadávok z derivátových obchodov</b>	<b>233 256</b>	<b>120 333</b>
Cenné papiere	233 256	120 333
<b>Celkom</b>	<b>121 030 189</b>	<b>82 479 831</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu nezhodnoteného úverového portfólia podľa omeškania k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	Do splatnosti	Do 90 dní	Od 91 do 180 dní	Od 181 dní do 1 roka	Viac ako 1 rok	Prijaté zabezpečenie k omeškaným úverom
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	42 995 280	-	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom	131 610 151	1 913 565	113 973	1 683	14	925 547
z toho:						
vládný sektor	1 037 383	-	-	-	-	-
firemní klienti	85 999 083	700 414	228	1 683	14	387 373
retailoví klienti	44 573 685	1 213 151	113 745	-	-	538 174
<b>Celkom</b>	<b>174 605 431</b>	<b>1 913 565</b>	<b>113 973</b>	<b>1 683</b>	<b>14</b>	<b>925 547</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu nezhodnoteného úverového portfólia podľa omeškanej splatnosti k 31. decembru 2006:

(v tisícoch Sk)	Do splatnosti	Do 90 dní	Od 91 do 180 dní	Od 181 dní do 1 roka	Viac ako 1 rok	Prijaté zabezpečenie k omeškaným úverom
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	26 602 936	-	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom	94 924 926	4 859 477	222 010	94	168	2 976 063
z toho:						
vládný sektor	1 409 336	-	-	-	-	-
firemní klienti	64 831 052	3 349 506	1 367	-	24	2 612 548
retailoví klienti	28 684 538	1 509 971	220 643	94	144	363 515
<b>Celkom</b>	<b>121 527 862</b>	<b>4 859 477</b>	<b>222 010</b>	<b>94</b>	<b>168</b>	<b>2 976 063</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu znehodnoteného úverového portfólia k 31. decembru 2007:

<i>(v tisícoch Sk)</i>	<b>Firemní klienti</b>	<b>Retailoví Klienti</b>	<b>Celkom</b>
<i>Individuálne oceňované - znehodnotené úvery</i>	5 602 179	856 407	6 458 586
<i>Individuálne opravné položky</i>	1 190 044	568 412	1 758 456
<i>Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení</i>	3 428 005	273 796	3 701 801
<i>Krytie opravnými položkami</i>	21,2 %	66,4%	27,2 %
<i>Krytie opravnými položkami a prijatými zabezpečeniami</i>	82,4 %	98,3%	84,5 %
<i>Úrokové výnosy znehodnotených úverov</i>	11 194	23 782	34 976

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu znehodnoteného úverového portfólia k 31. decembru 2006:

<i>(v tisícoch Sk)</i>	<b>Firemní klienti</b>	<b>Retailoví Klienti</b>	<b>Celkom</b>
<i>Individuálne oceňované - znehodnotené úvery</i>	4 913 305	443 166	5 356 471
<i>Individuálne opravné položky</i>	1 130 614	329 554	1 460 168
<i>Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení</i>	2 395 844	149 694	2 545 538
<i>Krytie opravnými položkami</i>	23,0 %	74,4%	27,3 %
<i>Krytie opravnými položkami a prijatými zabezpečeniami</i>	71,8 %	108,1%	74,8 %
<i>Úrokové výnosy znehodnotených úverov</i>	9 313	11 975	21 288



Nasledujúci prehľad predstavuje kvalitu úverového portfólia, ktoré nie je znehodnotené a ktoré nie je ani po splatnosti podľa interného ratingu:

<i>(v tisícoch Sk)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám:</b>	<b>42 995 280</b>	<b>26 602 936</b>
A1	8	-
A2	2 482 621	729 847
A3	38 474 082	21 923 537
B1	1 658 420	2 994 113
B2	331 368	920 734
B4	2 503	1 115
B5	15 214	21 123
Bez stanovenia ratingu	31 064	12 467
<b>Úvery poskytnuté klientom:</b>	<b>131 610 151</b>	<b>94 924 926</b>
z toho vládny sektor:	1 037 383	1 409 336
A1	290 601	-
A3	399 668	1 119 450
B1	12 327	19 585
B2	185 415	207 269
B3	143 267	63 026
B4	552	2
B5	4 517	4
Bez stanovenia ratingu	1 036	-
z toho firemní klienti:	85 999 083	64 831 052
A	8 829 825	4 349 627
A-	28 947 446	18 228 147
B1	19 431 269	12 162 367
B2	14 685 666	15 019 022
B3	12 947 548	13 442 374
B-	769 082	1 367 319
C	372 962	262 130
D	-	66
Bez stanovenia ratingu	15 285	-
z toho retailoví klienti:	44 573 685	28 684 538
Bez stanovenia ratingu	44 573 685	28 684 538
<b>Celkom</b>	<b>174 605 431</b>	<b>121 527 862</b>

Vysvetlenie k jednotlivým kategóriám ratingov pre banky a vládny sektor:

<b>Riziková kategória</b>	<b>Popis</b>
A1	Minimálne riziko – schopnosť splácania je mimoriadna
A2	Výborné úverové hodnotenie – schopnosť splácania je veľmi zdravá
A3	Veľmi dobré úverové hodnotenie – schopnosť splácania je zdravá
B1	Dobré úverové hodnotenie – schopnosť splácania je dobrá
B2	Priemerné úverové hodnotenie – schopnosť splácania je uspokojivá
B3	Obyčajné úverové hodnotenie – schopnosť splácania je primeraná pre blízke obdobie
B4	Slabé úverové hodnotenie – schopnosť splácania je otázna
B5	Veľmi slabé úverové hodnotenie – schopnosť splácania je vysoko otázna
C	Pochybné/vysoké riziko zlyhania – schopnosť splácania je nepravdepodobná
D	Zlyhané

Ratingový systém pre firemných klientov banky (aplikovaný pre celú RZB skupinu) je založený na „matrix“ systéme a je v súlade s pravidlami Internal Rating Based Approach (IRB) podľa požiadaviek Basel II. Systém je kombináciou 2 ratingov: ratingu klienta a ratingu prijatého zabezpečenia.

Vysvetlenie k jednotlivým kategóriám ratingov (kombinácia ratingu klienta a ratingu prijatého zabezpečenia) pre firemných klientov:

<b>Riziková kategória</b>	<b>Popis</b>
A	Mimoriadne zdravá schopnosť splácania – minimálne riziko
A-	Veľmi zdravá schopnosť splácania – mierne riziko
B1	Zdravá schopnosť splácania – priemerné riziko
B2	Dobrá schopnosť splácania – prijateľné riziko
B3	Uspokojivá schopnosť splácania – významné riziko
B-	Primeraná schopnosť splácania – watch list credit
C	Pochybné
D	Zlyhané

Úverové riziko v prípade portfólií cenných papierov je na nízkej úrovni, pretože väčšina nakúpených dlhových cenných papierov sú štátne dlhopisy emitované Slovenskou republikou. V prípade korporátnych dlhových cenných papierov, ktoré sú v sume 1 692 444 tis. Sk, je riziková kategória emitentov týchto cenných papierov A-.

Úverové riziko vyplývajúce z derivátových obchodov je taktiež minimálne, lebo všetky obchody sú zabezpečené určitou formou zabezpečenia (napr. viazanie finančných prostriedkov klienta a pod).

Členenie úverového rizika banky voči Slovenskej republike (spoločnosti kontrolované Slovenskou republikou, garancie vydané Slovenskou republikou a podobné angažovanosti):

(v tisícoch Sk)	2007	2006
Vklady v NBS	1 237 747	526 638
Štátne dlhopisy bez kupónov a ostatné cenné papiere prijímané NBS na refinancovanie	5 928 465	12 241 798
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	36 344 504	23 392 755
Úvery poskytnuté klientom	6 745 881	9 027 786
Dlhové cenné papiere	35 101 527	35 651 326
<b>Celkom</b>	<b>85 358 124</b>	<b>80 840 303</b>

### Reštrukturalizácia

Banka môže upraviť zmluvné podmienky splácania svojich úverových pohľadávok v prípade, že finančná situácia klienta nie je dobrá a klient by nebol schopný splatiť svoje záväzky voči banke v reálnom čase.

V prípade kontokorentných úverov sa uzatvára dohoda o splátkach splatného dlhu – zmluva nie je prolongovaná, len je transformovaná na splátkový úver po vyhlásení mimoriadnej splatnosti. Za mimoriadnych okolností môže byť kontokorentný úver prolongovaný, ale s postupnou redukciou.

V prípade splátkových úverov sa menia splátkové kalendáre pre neschopnosť klienta platiť v dohodnutých termínoch.

Účtovná hodnota úverových pohľadávok, pri ktorých boli upravené zmluvné podmienky z dôvodu nesplácania a zhoršenej finančnej situácie klienta, predstavovala v roku 2007 hodnotu 28 978 tis. Sk (2006: 333 705 tis. Sk).

Banka v priebehu roka 2007 speňažila záložné práva na nehnuteľnosti prijaté ako zabezpečenie na krytie svojich nevymožiteľných pohľadávok v sume 67 463 tis. Sk (2006: 22 703 tis. Sk).

### Trhové riziko

Banka je vystavená vplyvom trhových rizík. Trhové riziká vyplývajú z otvorených pozícií transakcií s úrokovými, menovými a akciovými produktmi, ktoré podliehajú vplyvom všeobecných a špecifických zmien na trhu. Aby banka stanovila približnú výšku trhového rizika svojich pozícií a predpokladanú maximálnu výšku možných strát, používa interné výkazy a modely pre jednotlivé typy rizík, ktorým je vystavená. Banka používa systém limitov, ktoré majú zabezpečiť, aby výška rizík, ktorým je banka vystavená, v žiadnom okamihu nepresiahla výšku rizík, ktoré je ochotná a schopná niesť. Uvedené limity sa denne monitorujú.

Na účely riadenia rizík sa za trhové riziko považuje riziko potenciálnych strát, ktoré môžu banke vzniknúť v dôsledku nepriaznivého vývoja trhových sadzieb a cien. Na riadenie trhových rizík sa používa systém limitov aplikovaných na jednotlivé pozície a portfóliá.

Vzhľadom na štruktúru obchodov je banka vystavená najmä týmto trhovým rizikám:

- menové riziko a
- riziko úrokovej sadzby.

Trhové riziká, v ktorých banka nečelí významným expozíciám, sú:

- akciové riziko a
- komoditné riziko.

### Menové riziko

Menové riziko predstavuje možnosť straty vyplývajúcej z nepriaznivých pohybov výmenných kurzov cudzích mien. Banka riadi toto riziko stanovením a monitorovaním limitov na otvorené pozície.

Otvorené devízové pozície sa prostredníctvom bankového informačného systému sledujú v reálnom čase. Devízová pozícia banky sa sleduje zvlášť pre každú menu, ako aj pre 3 skupiny mien zostavené podľa likvidity príslušných trhov. Pre uvedené pozície sú stanovené limity podľa štandardov skupiny RZB. Údaje o devízových pozíciách banky a dodržiavanie limitov stanovených RZB sa vykazujú týždenne.

Banka má okrem limitu na otvorenú devízovú pozíciu stanovený aj negatívny gamma limit na opčnú pozíciu v každom menovom páre, ktorý je predmetom obchodovania. Banka má takisto stanovený vega limit na celkovú opčnú pozíciu.

Pozície z klientskych opčných obchodov na menové páry, na ktorých obchodovanie banka nemá stanovený gamma limit, sa zatvárajú na trhu tak, aby banka nemala v tomto menovom páre otvorenú pozíciu.

Okrem toho má banka stanovené dva stop-loss limity (40-dňové):

- na celkovú devízovú pozíciu,
- na devízovú opčnú pozíciu.

Devízová súvahová a podsúvahová pozícia banky k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006:

(v tisícoch Sk)	Čistá devízová pozícia k 31. decembru 2007	Čistá devízová pozícia k 31. decembru 2006
EUR	(1 225 757)	3 699 971
USD	(2 025 127)	(5 309 990)
SKK	5 050 686	2 376 294
Iné	(1 799 802)	(766 275)
<b>Čistá devízová súvahová pozícia, celkom</b>	-	-
EUR	1 376 494	(1 594 438)
USD	2 029 810	5 302 087
SKK	(5 555 668)	(5 652 312)
Iné	1 961 204	667 720
<b>Čistá devízová podsúvahová pozícia, celkom</b>	<b>(188 160)</b>	<b>(1 276 943)</b>
<b>Čistá devízová pozícia, celkom</b>	<b>(188 160)</b>	<b>(1 276 943)</b>

### **Riziko úrokovej sadzby**

Riziko úrokovej sadzby spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu kolísať. Časové vymedzenie pevnej väzby úrokovej sadzby na finančný nástroj indikuje, do akej miery je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej sadzby.

Banka kontroluje a riadi úrokové riziko za všetky obchody aj samostatne za bankovú a obchodnú knihu. Úrokové riziko sa sleduje a vyhodnocuje denne.

Na sledovanie úrokového rizika sa používa metóda diferenčnej analýzy (úrokový GAP), metóda citlivosti trhovej hodnoty na posun výnosovej krivky o definovaný počet bázičných bodov (Basis point value, BPV) a 40-dňový stop-loss-limit na úrokovu citlivé nástroje.

Interné limity úrokového rizika pre bankovú knihu sú stanovené formou limitov otvorenej pozície pre každé časové pásmo úrokového gapu pre každú menu, ktorá je súčasťou bankovej knihy (SKK, EUR, USD).

Limit banky na úrokové riziko bankovej knihy je stanovený vo forme limitov na citlivosť celkovej pozície na posun výnosovej krivky (BPV) bankovej knihy s limitom na koncentráciu pozície v jednom časovom koši a v jednej mene.

Limity úrokového rizika obchodnej knihy sú stanovené vo forme limitov na citlivosť celkovej pozície na posun výnosovej krivky (BPV). Limity sú stanovené pre jednotlivé meny, ktoré sú súčasťou obchodnej knihy. Strata v dôsledku pohybu úrokovej sadzby je limitovaná 40-dňovým stop-loss limitom.

Oddelenie Integrated Risk Management týždenne predkladá informácie o aktuálnej výške úrokového rizika v jednotlivých menách a o čerpaní limitov úrokových rizík výboru pre riadenie aktív a pasív.

Úrokové pozície sa v prípade prekročenia stanovených limitov uzatvárajú prostredníctvom štandardných, ako aj derivátových finančných nástrojov.

Nasledujúca tabuľka poskytuje informácie v súvahovej hodnote, do akej miery je banka vystavená riziku úrokovej sadzby buď podľa dátumu zmluvnej splatnosti finančných nástrojov, alebo v prípade nástrojov, ktoré sú precenené na trhové úrokové sadzby pred splatnosťou, podľa dátumu ďalšieho precenenia. Aktíva a záväzky, ktoré nemajú zmluvne dohodnutý dátum splatnosti alebo ktoré nie sú úročené, sú zoskupené v kategórii „Nešpecifikované“.

## Úrokový gap finančných aktív a zázväzkov k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	Do 3 mesiacov vrátane	Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane	Nešpecifi- kované	Celkom
<b>Aktíva</b>						
Peniaze a vklady v centrálnych bankách	7 219 631	-	-	-	3 274 837	10 494 468
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	42 809 893	154 322	-	-	31 065	42 995 280
Úvery poskytnuté klientom, brutto	89 711 367	24 821 318	19 954 463	3 004 292	296 334	137 787 774
Finančné aktíva na obchodovanie	2 378 677	2 287 899	3 301 760	1 936 333	5 716	9 910 385
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	334 366	556 824	5 033 208	7 357 415	549	13 282 362
Finančné aktíva držané do splatnosti	12 795 925	4 850 245	15 942 317	-	-	33 588 487
Finančné aktíva na predaj	-	-	-	-	4 481	4 481
Ostatné aktíva	-	-	-	-	748 200	748 200
<b>Úroková pozícia za finančné aktíva k 31. decembru 2007</b>	<b>155 249 859</b>	<b>32 670 608</b>	<b>44 231 748</b>	<b>12 298 040</b>	<b>4 361 182</b>	<b>248 811 437</b>
<b>Zázväzky</b>						
Vklady bánk	9 980 654	176 363	60 650	4 105	12 057	10 233 829
Vklady klientov	87 368 241	59 751 805	36 444 863	27 107	2 968 342	186 560 358
Finančné zázväzky na obchodovanie	2 921 875	2 112 647	655 374	422 869	-	6 112 765
Zázväzky z dlhových cenných papierov	14 428 614	3 399 797	8 147 583	1 015 101	-	26 991 095
Rezervy na zázväzky	-	-	-	-	1 177 505	1 177 505
Ostatné zázväzky	-	-	-	-	1 045 546	1 045 546
Podriadené dlhy	1 133	-	2 520 225	-	-	2 521 358
<b>Úroková pozícia za finančné zázväzky k 31. decembru 2007</b>	<b>114 700 517</b>	<b>65 440 612</b>	<b>47 828 695</b>	<b>1 469 182</b>	<b>5 203 450</b>	<b>234 642 456</b>
<b>Čistá úroková pozícia, netto k 31. decembru 2007</b>	<b>40 549 342</b>	<b>(32 770 004)</b>	<b>(3 596 947)</b>	<b>10 828 858</b>	<b>(842 268)</b>	<b>14 168 981</b>

## Úrokový gap finančných aktív a záväzkov k 31. decembru 2006:

(v tisícoch Sk)	Do 3 mesiacov vrátane	Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane	Nešpecifi- kované	Celkom
<b>Aktíva</b>						
Peniaze a vklady v centrálnych bankách	5 978 995	-	-	-	2 840 506	8 819 501
Štátne a iné pokladničné poukážky	4 954 155	-	-	-	-	4 954 155
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	23 021 452	3 569 017	-	-	12 467	26 602 936
Úvery poskytnuté klientom, brutto	59 900 534	17 862 142	20 756 534	4 773 052	278 098	103 570 360
Finančné aktíva na obchodovanie	3 879 240	3 145 663	5 539 152	3 339 858	5 457	15 909 370
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	157 250	81 215	1 809 403	4 196 851	-	6 244 719
Finančné aktíva držané do splatnosti	18 965 173	3 978 292	15 331 661	-	-	38 275 126
Finančné aktíva na predaj	-	-	-	-	4 080	4 080
Ostatné aktíva	-	-	-	-	960 326	960 326
<b>Úroková pozícia za finančné aktíva k 31. decembru 2006</b>	<b>116 856 799</b>	<b>28 636 329</b>	<b>43 436 750</b>	<b>12 309 761</b>	<b>4 100 934</b>	<b>205 340 573</b>
<b>Záväzky</b>						
Vklady bánk	4 458 954	162 308	126 103	125 880	11 625	4 884 870
Vklady klientov	71 881 046	52 866 741	31 252 261	13 075	3 933 361	159 946 484
Finančné záväzky na obchodovanie	1 605 754	2 577 222	1 341 347	450 898	-	5 975 221
Záväzky z dlhových cenných papierov	9 870 745	1 271 338	6 646 135	2 000 000	64 623	19 852 841
Rezervy na záväzky	-	-	-	-	1 225 400	1 225 400
Ostatné záväzky	-	-	-	-	974 420	974 420
<b>Úroková pozícia za finančné záväzky k 31. decembru 2006</b>	<b>87 816 499</b>	<b>56 877 609</b>	<b>39 365 846</b>	<b>2 589 853</b>	<b>6 209 429</b>	<b>192 859 236</b>
<b>Čistá úroková pozícia, netto k 31. decembru 2006</b>	<b>29 040 300</b>	<b>(28 241 280)</b>	<b>4 070 904</b>	<b>9 719 908</b>	<b>(2 108 495)</b>	<b>12 481 337</b>

Priemerné úrokové sadzby k 31. decembru 2007:

Priemerné úrokové sadzby vypočítané ako vážený priemer pre jednotlivé kategórie aktív a záväzkov v %:

(v tisícoch Sk)	2007		2006	
	Sk	Cudzia mena	Sk	Cudzia mena
<b>Aktíva</b>				
Peniaze a vklady v centrálnych bankách	1,64	-	3,21	-
Štátne a iné pokladničné poukážky	4,68	-	4,62	-
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	4,61	3,89	4,17	3,60
Úvery poskytnuté klientom	6,58	5,12	6,38	4,19
Dlhové cenné papiere	4,28	4,01	4,10	3,60
<b>Aktíva celkom</b>	<b>5,14</b>	<b>4,64</b>	<b>4,93</b>	<b>3,93</b>
<b>Úročené aktíva celkom</b>	<b>5,34</b>	<b>4,81</b>	<b>4,81</b>	<b>3,94</b>
<b>Záväzky</b>				
Vklady emisných bánk	2,61	-	-	-
Vklady a bežné účty bánk	3,47	4,70	3,43	3,45
Vklady klientov	1,98	2,38	1,77	1,88
Záväzky z dlhových cenných papierov	4,10	4,41	3,61	3,59
Podriadené dlhy	-	5,36	-	-
<b>Záväzky celkom</b>	<b>1,92</b>	<b>2,70</b>	<b>1,97</b>	<b>2,27</b>
<b>Úročené záväzky celkom</b>	<b>2,23</b>	<b>2,94</b>	<b>1,86</b>	<b>2,12</b>

### Akciové riziko

Akciové riziko vystavuje banku zmenám v akciových cenách. Akciové riziko sa určuje na úrovni banky. Akciové riziko sa meria menovite cez jednotlivé expozície a cez kalkuláciu a monitorovanie celkovej akciovej pozície. Akciové pozície sa reportujú pre celkové akciové portfólio na týždennnej báze.

### Komoditné riziko

Komoditné riziko vyplýva z vystavenia banky zmenám v cenách komodít. Komoditné riziko sa určuje na úrovni banky a je merané cez pozície v jednotlivých komoditách. Na meranie a riadenie komoditného rizika sa využíva analýza citlivosti.

### Analýza citlivosti trhových rizík

Analýza citlivosti zachytáva dopad na zisk/stratu banky pri pohybe trhových veličín (úrokové sadzby, výmenné kurzy, ceny akcií a pod.) o vopred stanovenú delta hodnotu. Na monitorovanie a limitovanie rizika v banke sa používa 100 bázických bodov pre úrokové miery, 5-percentný pohyb výmenných kurzov a 20-percentný pohyb na cenách akcií a komodít.

GAP metóda rozháďže pozície banky do košov a skúma, akú má banka výslednú pozíciu v jednotlivých košoch. Uvedená metóda sa používa na riadenie rizika úrokových sadzieb. Stresový scenár je podobný analýze citlivosti, uvažuje však o hraničnej situácii na trhu. Kombinuje pohyby trhových veličín tak, aby boli pre pozíciu banky najnevýhodnejšie.



Citlivosť banky na pohyb výmenných kurzov je vyčíslená v nasledujúcej tabuľke za predpokladu negatívneho pohybu výmenného kurzu o 5 % v neprospech banky.

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov banky na pohyb výmenného kurzu vybraných mien v neprospech banky k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	Aktuálna hodnota výmenného kurzu	Výmenný kurz v scenári citlivosti	Pozícia banky v danej mene	Strata banky pre daný scenár
EUR	33,603	35,283	171 309	287 825
USD	22,870	24,014	4 685	5 357
CZK	1,263	1,326	4 320	273
<b>Celkom</b>			<b>180 314</b>	<b>293 455</b>

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov banky na pohyb výmenného kurzu vybraných mien v neprospech banky k 31. decembru 2006:

(v tisícoch Sk)	Aktuálna hodnota výmenného kurzu	Výmenný kurz v scenári citlivosti	Pozícia banky v danej mene	Strata banky pre daný scenár
EUR	34,573	36,302	2 105 533	3 639 729
USD	26,246	24,934	(7 909)	10 379
CZK	1,256	1,193	(19 568)	1 229
<b>Celkom</b>			<b>2 078 056</b>	<b>3 651 337</b>

Citlivosť banky na pohyb úrokovej sadzby je vyčíslená v nasledujúcej tabuľke za predpokladu negatívneho pohybu výnosovej krivky v neprospech banky o 100 základných bodov.

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov banky na zmenu úrokovej sadzby pri vybraných menách k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	Posun výnosovej krivky	Strata banky z posunu výnosovej krivky
Obchodná kniha:		
SKK	-100 BPV	40 860
EUR	100 BPV	7 840
USD	100 BPV	3 040
Banková kniha:		
SKK	100 BPV	25 246
EUR	100 BPV	3 569
USD	-100 BPV	7 154
<b>Celkom</b>		<b>87 709</b>

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov banky na zmenu úrokovej sadzby pri vybraných menách k 31. decembru 2006:

<i>(v tisícoch Sk)</i>	<b>Posun výnosovej krivky</b>	<b>Strata banky z posunu výnosovej krivky</b>
<i>Obchodná kniha:</i>		
SKK	-100 BPV	178 711
EUR	100 BPV	101 783
USD	100 BPV	109 088
<i>Banková kniha:</i>		
SKK	100 BPV	40 495
EUR	100 BPV	4 411
USD	-100 BPV	8 197
<b>Celkom</b>		<b>442 685</b>

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov obchodnej knihy banky na zmenu cien akcií k 31. decembru 2007:

<b>Objem akcií v obchodnej knihe banky</b> <i>(v tisícoch Sk)</i>	<b>Pokles cien akcií</b> <i>(v %)</i>	<b>Strata banky z poklesu cien akcií</b>
5 716	20	1 143

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov obchodnej knihy banky na zmenu cien akcií k 31. decembru 2006:

<b>Objem akcií v obchodnej knihe banky</b> <i>(v tisícoch Sk)</i>	<b>Pokles cien akcií</b> <i>(v %)</i>	<b>Strata banky z poklesu cien akcií</b>
5 457	20	1 091

Pozícia banky v obchodnej knihe na komodity je nulová, z uvedeného dôvodu zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov obchodnej knihy banky na zmenu cien komodít je taktiež nulová k 31. decembru 2007, ako bola aj k 31. decembru 2006.

Banka v analýze citlivosti trhových rizík počíta s negatívnym pohybom výmenných kurzov, výnosových kriviek, resp. s poklesom ceny akcií. V prípade, že by boli tieto pohyby opačné, banka by namiesto straty zaznamenala zisk v približne rovnakej predpokladanej výške.

### **Riziko likvidity**

Riziko likvidity sa chápe ako riziko možnej straty schopnosti banky plniť si záväzky v čase ich splatnosti.

Záujmom banky je trvale udržiavať svoju platobnú schopnosť, t. j. schopnosť riadne a včas si plniť peňažné záväzky, riadiť aktíva a pasíva tak, aby si zabezpečila nepretržitú likviditu. Za riadenie likvidity banky je zodpovedný výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO) a odbor treasury a investičného bankovníctva. ALCO na svojich týždenných stretnutiach pravidelne vyhodnocuje likviditu banky a následne podľa aktuálneho stavu prijíma rozhodnutia.

Banka je vystavená požiadavkám na dostupné peňažné zdroje na základe jednodňových vkladov, bežných účtov, končiacich vkladov, čerpania úverov, záruk a požiadaviek na dodatkové platby a na základe iných požiadaviek súvisiacich s derivátmi uhrádzanými v hotovosti. Banka nedrží finančnú hotovosť na splnenie všetkých uvedených požiadaviek, nakoľko jej skúsenosti naznačujú, že minimálnu úroveň vyplácania splatných finančných prostriedkov možno prognózovať s vysokou mierou pravdepodobnosti. Banka určuje limity na minimálne časti splatných prostriedkov, ktoré sú k dispozícii na splnenie týchto požiadaviek, ako aj na minimálnu výšku medzibankových a iných pôžičiek aj úverových limitov, ktoré by mali byť k dispozícii na krytie čerpania v nepredpokladanej výške.

Oddelenie Integrated Risk Management denne monitoruje likviditu banky a informuje o jej vývoji. Týždenne predkladá informáciu o stave likvidity výboru ALCO. Oddelenie riadenia aktív a pasív štvrťročne predkladá na pravidelných zasadnutiach ALCO správu o stave štruktúry aktív a pasív banky na schválenie a navrhuje objem aj štruktúru portfólia strategicky držaných cenných papierov na nasledujúce sledované obdobie.

Banka je povinná vykonávať činnosť tak, aby v každom okamihu dodržiavala požiadavky a koeficienty likvidity stanovené Národnou bankou Slovenska.

Banka sleduje dlhodobé riziko likvidity zostavovaním likviditného a krízového likviditného gapu zostavovaného na báze interne stanovených pravidiel a predpokladov. Limity schvaľuje oddelenie Integrovaného riadenia rizík, výbor ALCO a vedenie banky.

Likviditná pozícia banky zohľadňujúca aktuálnu zostatkovú splatnosť aktív a záväzkov k 31. decembru 2007:

(v tisícoch Sk)	Do 12 mesiacov	Nad 12 mesiacov	Nešpecifikované	Celkom
<b>Aktíva</b>				
Peniaze a vklady v centrálnych bankách	10 494 468	-	-	10 494 468
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	42 980 077	15 203	-	42 995 280
Úvery poskytnuté klientom, brutto	60 255 956	75 207 105	2 324 713	137 787 774
Finančné aktíva na obchodovanie	4 566 555	5 338 114	5 716	9 910 385
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	491 190	12 790 624	548	13 282 362
Finančné aktíva držané do splatnosti	5 039 760	28 548 727	-	33 588 487
Finančné aktíva na predaj			4 481	4 481
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	-	727 543	727 543
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	703 860	703 860
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	1 906 327	1 906 327
Ostatné aktíva	313 846	-	434 354	748 200
<b>Aktíva celkom</b>	<b>124 141 852</b>	<b>121 899 773</b>	<b>6 107 542</b>	<b>252 149 167</b>
<b>Záväzky</b>				
Vklady a bežné účty bánk	9 408 779	825 050	-	10 233 829
Vklady klientov	185 668 227	771 952	120 179	186 560 358
Finančné záväzky na obchodovanie	5 034 522	1 078 243	-	6 112 765
Záväzky z dlhových cenných papierov	14 657 553	12 333 542	-	26 991 095
Rezervy na záväzky	-	-	1 177 505	1 177 505
Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov	170 426	376 358	-	546 784
Ostatné záväzky	-	-	1 045 546	1 045 546
Podriadené dlhy	1 133	2 520 225	-	2 521 358
<b>Záväzky celkom</b>	<b>214 940 640</b>	<b>17 905 370</b>	<b>2 343 230</b>	<b>235 189 240</b>
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	-	-	13 779 358	13 779 358
Zisk po zdanení	-	-	3 180 569	3 180 569
<b>Záväzky a vlastné imanie celkom</b>	<b>214 940 640</b>	<b>17 905 370</b>	<b>19 303 157</b>	<b>252 149 167</b>
<b>Súvahová pozícia, netto</b>	<b>(90 798 788)</b>	<b>103 994 403</b>	<b>(13 195 615)</b>	<b>-</b>
<b>Podsúvahová pozícia, netto*</b>	<b>(50 016 017)</b>	<b>473 155</b>	<b>18 476 575</b>	<b>(31 066 287)</b>
<b>Kumulatívna súvahová a podsúvahová pozícia</b>	<b>(140 814 805)</b>	<b>(36 347 247)</b>	<b>(31 066 287)</b>	<b>-</b>

\*) Podsúvahová pozícia zahŕňa pohľadávky a záväzky zo spotových operácií, z transakcií s finančnými derivátmi, pri ktorých dochádza k výmene podkladového nástroja, z budúcich úverov a pôžičiek, zo záruk a z akreditívov a delty ekvivalenty opcií.

Likviditná pozícia banky zohľadňujúca aktuálnu zostatkovú splatnosť aktív a záväzkov k 31. decembru 2006:

(v tisícoch Sk)	Do 12 mesiacov	Nad 12 mesiacov	Nešpecifikované	Celkom
<b>Aktíva</b>				
Peniaze a vklady v centrálnych bankách	8 819 501	-	-	8 819 501
Štátne a iné pokladničné poukážky	4 954 155	-	-	4 954 155
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	26 569 575	20 894	12 467	26 602 936
Úvery poskytnuté klientom, brutto	46 476 276	55 236 491	1 857 593	103 570 360
Finančné aktíva na obchodovanie	7 224 294	8 679 619	5 457	15 909 370
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	238 465	6 006 254	-	6 244 719
Finančné aktíva držané do splatnosti	10 318 387	27 956 739	-	38 275 126
Finančné aktíva na predaj	-	-	4 080	4 080
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	-	366 975	366 975
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	878 042	878 042
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	1 888 263	1 888 263
Ostatné aktíva	88 160	31 355	840 811	960 326
<b>Aktíva celkom</b>	<b>104 688 813</b>	<b>97 931 352</b>	<b>5 853 688</b>	<b>208 473 853</b>
<b>Záväzky</b>				
Vklady a bežné účty bánk	3 929 803	943 442	11 625	4 884 870
Vklady klientov	158 034 244	757 282	1 154 958	159 946 484
Finančné záväzky na obchodovanie	4 182 974	1 792 247	-	5 975 221
Záväzky z dlhových cenných papierov	8 716 561	11 136 280	-	19 852 841
Rezervy na záväzky	-	-	1 225 400	1 225 400
Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov	121 990	216 646	-	338 636
Ostatné záväzky	-	-	974 420	974 420
Záväzky celkom	174 985 572	14 845 897	3 366 403	193 197 872
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	-	-	12 492 119	12 492 119
Zisk po zdanení	-	-	2 783 862	2 783 862
<b>Záväzky a vlastné imanie celkom</b>	<b>174 985 572</b>	<b>14 845 897</b>	<b>18 642 384</b>	<b>208 473 853</b>
<b>Súvahová pozícia, netto</b>	<b>(70 296 759)</b>	<b>83 085 455</b>	<b>(12 788 696)</b>	<b>-</b>
<b>Podsúvahová pozícia, netto*</b>	<b>(30 800 592)</b>	<b>12 219 127</b>	<b>18 934</b>	<b>(18 562 531)</b>
<b>Kumulatívna súvahová a podsúvahová pozícia</b>	<b>(101 097 351)</b>	<b>(5 792 769)</b>	<b>(18 562 531)</b>	<b>-</b>

\*) Podsúvahová pozícia zahŕňa pohľadávky a záväzky zo spotových operácií, z transakcií s finančnými derivátmi, pri ktorých dochádza k výmene podkladového nástroja, z budúcich úverov a pôžičiek, zo záruk a z akreditívov a delty ekvivalenty opcií.

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu zmluvnej splatnosti finančných záväzkov v najhoršom možnom scenári k 31. decembru 2007 (v nediskontovanej hodnote):

(v tisícoch Sk)	Zostatková splatnosť					
	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky	Do 3 mesiacov vrátane	Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane
<i>Nederivátové finančné záväzky:</i>						
Vklady a bežné účty bánk	10 233 829	10 743 800	9 490 529	201 349	134 229	917 693
Vklady klientov	186 560 358	187 376 929	180 807 481	5 800 655	744 970	23 823
Záväzky z dlhových cenných papierov	26 991 095	29 105 662	4 593 386	11 015 271	12 447 005	1 050 000
Ostatné záväzky	1 045 546	1 045 546	1 045 546	-	-	-
Podriadené dlhy	2 521 358	3 175 884	34 369	103 863	3 037 652	-
<i>Derivátové finančné záväzky:</i>						
Deriváty na obchodovanie	6 112 765	1 450 584	847 618	443 956	22 774	136 236

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu zmluvnej splatnosti finančných záväzkov v najhoršom možnom scenári k 31. decembru 2006 (v nediskontovanej hodnote):

(v tisícoch Sk)	Zostatková splatnosť					
	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky	Do 3 mesiacov vrátane	Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane
<i>Nederivátové finančné záväzky:</i>						
Vklady a bežné účty bánk	4 884 870	5 396 775	3 893 131	378 257	147 129	978 258
Vklady klientov	159 946 484	160 252 059	157 046 438	2 956 317	249 304	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	19 852 841	21 579 329	4 173 014	4 955 498	10 295 817	2 155 000
Ostatné záväzky	974 420	974 420	974 420	-	-	-
<i>Derivátové finančné záväzky:</i>						
Deriváty na obchodovanie	5 975 221	3 020 574	637 280	1 454 113	678 755	250 426

### Operačné riziko

Operačné riziko je riziko vzniku strát zapríčinených nedostatočnými alebo chybnými vnútornými procesmi, ľudskými a systémovými chybami alebo externými udalosťami. Ako pri ostatných druhoch rizík aj operačné riziko sa riadi štandardným princípom oddelenia funkcií riadenia rizík a kontrolingu.

Pre potreby regulačného kapitálu bude banka používať štandardizovaný prístup v súlade s požiadavkami Basel II. Pri štandardizovanom prístupe sú aktivity banky rozdelené do 8 obchodných línií (Business Lines). Pre každú obchodnú líniu predstavuje jej Gross Income všeobecný indikátor, ktorý slúži ako zástupca pre škálu obchodných aktivít, a teda predstavuje mieru operačného rizika pre každú obchodnú líniu. Kapitál na krytie operačného rizika sa počíta ako hodnota čistého úrokového výnosu a čistého neúrokového výnosu násobená prideleným  $\beta$  faktorom pre každú obchodnú líniu zvlášť. Celková kapitálová požiadavka vznikne súčtom ôsmich čiastkových požiadaviek za každú obchodnú líniu.

Banka používa na identifikáciu operačných rizík trojrozmerný model, ktorý tvoria kategórie rizík, časti procesu a biznis línie (metodika Risk Management Association). Zber údajov o prevádzkových stratách zahŕňa zhromažďovanie všetkých prevádzkových strát podľa jednotlivých kategórií rizík.

Banka kladie dôraz predovšetkým na zlepšovanie kvality procesov a opatrenia na znižovanie operačných rizík. Základné očakávané ciele vychádzajú z poznania operačných rizík a z celkovej kultúry banky v oblasti operačných rizík.

Banka zaviedla implementáciu tzv. Key Risk Indicators. Uvedené indikátory sa používajú ako ďalší nástroj riadenia operačného rizika a slúžia na monitorovanie a analýzu oblastí citlivých na operačné riziko.

Banka aktívne tvorí aj tzv. Business Continuity Plans. Malo by to byť analogické. Cieľom týchto plánov je minimalizovať dopady neočakávaných udalostí na činnosť banky.

Budúcim cieľom banky je implementácia pokročilého modelu riadenia operačných rizík.

### **Ostatné riziká**

Banka zároveň v zmysle implementácie interného procesu stanovovania kapitálovej primeranosti monitoruje a vytvára metódy kvantifikácie a riadenia aj iných rizík, najmä:

- strategické riziko,
- reputačné riziko,
- iné riziká a rizikové faktory.

### **Basel II**

Banka sa dôkladne pripravila na plnenie požiadaviek v zmysle revidovaných smerníc o kapitálovej primeranosti CRD, konkrétne smernice Európskeho parlamentu a Rady 2006/48/ES zo 14. júna 2006 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií a smernice Európskeho parlamentu a Rady 2006/49/ES zo 14. júna 2006 o kapitálovej primeranosti investičných spoločností a úverových inštitúcií, ktoré sa významne opierajú o dokument „International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards“ vydaný Bazilejským výborom a všeobecne známy ako Basel II. Zároveň sa pri implementácii Basel II na lokálnej úrovni kladie veľký dôraz na plnenie lokálnych legislatívnych požiadaviek v zmysle novely zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách zo 6. decembra 2006 a v zmysle jednotlivých opatrení NBS, najmä opatrenia č. 4/2007 z 13. marca 2007 o vlastných zdrojoch financovania bánk a o požiadavkách na vlastné zdroje financovania bánk.

Implementácia požiadaviek Basel II má v banke vysokú prioritu.

Koncepcia, metodika a dokumentácia pre projekt Basel II sa pripravuje v úzkej spolupráci s RZB a Raiffeisen International Bank – Holding AG.

Cieľom projektu bolo a je v prvom rade zabezpečiť čo najpresnejšie hodnotenie a kvalitné riadenie úverového trhového a operačného rizika. Dosiachnutie tohto cieľa je okrem iného založené hlavne na zabezpečení kvalitného zberu a uchovávaní všetkých relevantných i potenciálne relevantných dát,

na vypracovaní spoľahlivej metodológie merania jednotlivých typov rizík, na zabezpečení efektívnych a kvalitných procesov na obozretné riadenie jednotlivých typov rizík, na zabezpečení kvalitných a bezpečných systémov IT pre automatizáciu procesov, na zber a analýzu dát, výpočty a poskytovanie výstupov.

Zámerom banky je prejsť v čo najkratšom čase na používanie pokročilých prístupov riadenia, kvantifikácie a vykazovania jednotlivých rizík. V prípade kreditného rizika je cieľom banky implementácia IRB prístupu založeného na používaní interných ratingových modelov, pričom momentálne prebiehajú prípravy na podanie skupinovej žiadosti o schválenie používania IRB prístupu na skupinovej a lokálnej úrovni. Rovnako v prípade trhového a operačného rizika prebiehajú aktivity smerujúce k vytvoreniu fungujúcich interných modelov, čo by lepšie odzrkadľovali riziká, ktorým je banka vystavená.

Banka sa pripravila na plnenie požiadaviek v zmysle piliera 2, najmä definovania metodiky a vytvorenia fungujúceho interného procesu stanovovania kapitálovej primeranosti na základe individuálneho rizikového profilu. Takto definovaná metodika a kvantifikácia budú v budúcnosti významnou súčasťou riadiaceho a rozhodovacieho procesu v banke.

Takisto prebehli prípravy na plnenie požiadaviek v zmysle piliera 3 – Zverejňovanie informácií verejnosti, ktoré vyplývajú z opatrenia NBS č. 1/2007 z 2. januára 2007 o uverejňovaní informácií bankami a pobočkami zahraničných bánk.

Z dôvodu zmeny metodiky počítania rizikovo vážených aktív a kapitálovej primeranosti podľa Basel II oproti súčasnosti je zároveň dôležitá aj dôsledná príprava na predikciu vývoja kapitálovej primeranosti v budúcnosti s cieľom posúdiť možné prínosy a vyhnúť sa rizikám vyplývajúcim z možných výkyvov kapitálovej primeranosti. Zohľadnením všetkých vedomostí o príslušných rizikách relevantných pre jednotlivé oblasti pôsobenia banky sa riziko a kapitál určený na tento druh rizika zohľadní v obchodných stratégiách aj pri samotnom riadení banky, aby sa dosiahol optimálny kompromis medzi znížením jednotlivých druhov rizík a zvýšením podielu na trhu, zisku a návratnosti kapitálu.

### **51. Udalosti po súvahovom dni**

Medzi dátumom súvahy a dátumom schválenia týchto účtovných výkazov na vydanie sa nevyskytli žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo dodatočné vykazovanie.

### **52. Schválenie účtovnej zázvierky**

Účtovná zázvierka za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (k 31. decembru 2006) bola podpísaná a schválená na vydanie dňa 29. marca 2007.

Účtovná zázvierka bola podpísaná a schválená na vydanie dňa 19. februára 2008.



Najlepšia banka  
na Slovensku v roku  
2001

EMERGING  
MARKET'S INVESTOR

Služba b-mail vyhod-  
notená časopisom  
BANKING TECHNO-  
LOGY ako najlepšia  
online banková služba  
roka 1999

TECHNOLOGY  
FOR RETAIL BANKING  
EXCELLENCE AWARD

Banka roka 1998,  
1999, 2000, 2001,  
2002 (1. miesto),  
Banka roka 2003  
(3. miesto), Banka  
roka 2004 (2. miesto),  
Banka roka 2005  
(1. miesto), Banka roka  
2007 (1. miesto)

TREND

# Rozdelenie zisku za rok 2007

<i>(v tisícoch Sk)</i>	<b>2007</b>
<b>Zisk po zdanení</b>	<b>3 180 569</b>
Dividendy - kmeňové akcie	1 908 208
Dividendy - prioritné akcie	233 614
Prídel do nerozdeleného zisku minulých rokov	1 038 747

Zisk podľa individuálnej účtovnej závierky Tatra banky a. s., bod 36 v prílohe ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Dividendy, na ktoré nevznikne k dátumu valného zhromaždenia nárok, budú k 31. 12. 2008 zúčtované do nerozdelených ziskov minulých rokov.

Účtovná závierka za rok 2007, návrh na rozdelenie zisku a vyplatenie tantiem členom dozornej rady vo výške 18 300 000 Sk boli schválené Valným zhromaždením dňa 30. apríla 2008.

Zlatý podnikateľský  
Biatec v roku 1995  
HN Club

Bronzové ocenenie  
za marketingovú komu-  
nikáciu značky Eliot  
(za rok 2000)

EFFIE  
SLOVAKIA - SÚŤAŽ  
O NAJEFEKTÍVNEJŠIU  
REKLAMU

Ocenenie pre najodváž-  
nejšieho a najlepšieho  
zadávateľa v oblasti  
marketingovej komuni-  
kácie

ZLATÝ KLIENT  
ROKU 2000

Bronzový klinec - oce-  
nenie reklamnej kampa-  
ne Eliot - 15 000-krát  
väčší (za rok 2001)

# Vrcholový manažment

## Dozorná rada

**Dkfm. Rainer FRANZ**

predseda dozornej rady  
člen predstavenstva  
Raiffeisen International Bank-Holding AG, Viedeň

**Dr. Herbert STEPIC**

podpredseda dozornej rady,  
CEO Raiffeisen International Bank-Holding AG, Viedeň

**Ing. Prof. Peter BALÁŽ, PhD.**

člen dozornej rady,  
profesor Ekonomickej univerzity, Bratislava

**Mag. Renate KATTINGER**

členka dozornej rady,  
senior vice-prezident Raiffeisen International  
Bank-Holding AG, Viedeň

**Ing. Ján NEUBAUER, CSc.**

člen dozornej rady,  
finančný riaditeľ FIT PLUS, s.r.o.

**Dr. Robert GRUBER**

podpredseda predstavenstva Raiffeisenlandesbank  
Niederösterreich-Wien AG, Viedeň

**Ing. Pavol FEITSCHER**

poradca predstavenstva Tatra banka, a.s.

## Vedenie banky

**Predstavenstvo****Ing. Igor VIDA**

predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

**Ing. Miroslav ULIČNÝ**

podpredseda predstavenstva  
a zástupca generálneho riaditeľa

**Mgr. Michal LIDAY**

člen predstavenstva

**Ing. Karel FÍLA**

člen predstavenstva


**Dr. Martin PYTLIK**

člen predstavenstva

**Ing. Marcel KASČÁK**

člen predstavenstva

**Prokuristi****Ing. Eva KOLLÁROVÁ****Ing. Peter NOVÁK**



Strieborný klinec  
- ocenenie za kreativitu  
v reklame  
(za rok 1999)

Zlatý klinec - ocenenie  
za kreativitu v reklame  
(za rok 1998)

Najpôsobivejší image  
značky v roku 2004  
a v roku 2005  
CENA RHODOS

Bronzové ocenenie za  
kampaň Nevyhadzujte  
(2005)

AME  
INTERNATIONAL  
New York

# Sieť obchodných miest



**K 31. decembru 2007 poskytovala Tatra banka starostlivosť právnickým osobám prostredníctvom 6 regionálnych firemných centier a 10 firemných centier po celom Slovensku:**

**K 31. decembru 2007 poskytovala Tatra banka starostlivosť individuálnym klientom prostredníctvom 128 pobočiek, 6 Centier bývania a 1 Centrum investovania v Bratislave:**

mesto	pobočky	Centrá bývania	Centrum firemné investovania	centrá	mesto	pobočky	Centrá bývania	firemné centrá	
Bánovce nad Bebravou	●	1			Piešťany	●●	2		
Banská Bystrica	●●●●	4		1	Poprad	●●	2	1	
Bardejov	●	1			Považská Bystrica	●	1		
Bratislava	●●●●	41	3	1	3	Prešov	●●●●	4	1
Brezno	●	1			Prievidza	●●●	3	1	
Čadca	●	1			Púchov	●	1		
Dolný Kubín	●	1			Rimavská Sobota	●	1		
Dubnica nad Váhom	●	1			Rožňava	●	1		
Dunajská Streda	●	1			Ružomberok	●	1		
Galanta	●	1			Senec	●	1		
Hlohovec	●	1			Senica	●	1		
Humenné	●	1		1	Sereď	●	1		
Kežmarok	●	1			Skalica	●	1		
Komárno	●	1			Snina	●	1		
Košice	●●●●	9	1	1	Spišská Nová Ves	●	1		
Kysucké Nové Mesto	●	1			Stará Ľubovňa	●	1		
Levice	●	1			Stupava	●	1		
Liptovský Mikuláš	●	1			Šaľa	●	1		
Lučenec	●	1		1	Šamorín	●	1		
Malacky	●	1			Štúrovo	●	1		
Martin	●●	2		1	Topoľčany	●	1		
Michalovce	●	1			Trebišov	●	1		
Modra	●	1			Trenčín	●●●	3	1	
Námestovo	●	1			Trnava	●●●	3	1	1
Nitra	●●	3		1	Vranov nad Topľou	●	1		
Nové Mesto nad Váhom	●	1			Vráble	●	1		
Nové Zámky	●	1		1	Zlaté Moravce	●	1		
Partizánske	●	1			Zvolen	●●	2		
Pezinok	●	1			Žiar nad Hronom	●	1		
					Žilina	●●●●	4	1	1





Tatra banka, a. s.

Hodžovo námestie 3  
811 06 Bratislava  
Slovenská republika

Tel.: +421/2/5919 1111  
Fax: +421/2/5919 1110  
SWIFT: TATR SK BX  
[www.tatrabanka.sk](http://www.tatrabanka.sk)

Member of Raiffeisen  
International and RZB Group