



VÝROČNÁ SPRÁVA

Obsah

3	Úvodné slovo predsedu predstavenstva a generálneho riaditeľa
7	Základné údaje
11	Slovenská ekonomika v roku 2008
15	Orgány spoločnosti
17	Správa predstavenstva o činnosti ISTROBANKY, a. s., v roku 2008
29	Retailové pobočky a obchodné centrá
33	Konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2008 pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie a správa nezávislých audítorov



Úvodné slovo predsedu predstavenstva a generálneho riaditeľa

Ing. Miroslav Paulen
predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ



Vážení klienti a obchodní partneri, vážení akcionári,

ISTROBANKA má za sebou už šesťnásť rok svojho pôsobenia na slovenskom bankom trhu. Rok 2008 bol pre nás náročný, ale aj veľmi zaujímavý. Bol to rok, ktorý priniesol veľa zmien nielen do života banky a jej zamestnancov, ale poskytol nové riešenia aj pre klientov banky.

Som rád, že v náročných vnútorných a vonkajších podmienkach ISTROBANKA obhájila svoju pozíciu na slovenskom bankovom trhu. Významný rast dosiahla v oblasti vkladov a úverov retailových klientov. Objem vkladov na najúspešnejšom vkladovom produkte MAXIKNIŽKA medziročne vzrástol o viac ako 25 %. Saldo spotrebných úverov v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka vzrástlo o vyše 40 %. Nové úverové produkty pre firemných klientov priniesli rozvoj najmä v oblasti obchodného a komunálneho financovania. Ku koncu roka 2008 viac ako 74 % platobných kariet vydaných ISTROBANKOU bolo vybavených čipom. Vysoká bezpečnosť a spoľahlivosť služieb elektronického bankovníctva priniesla ISTROBANKE ďalších klientov a ocenenia.

Najvýznamnejšou udalosťou v živote ISTROBANKY bola zmena majiteľa, ktorá sa uskutočnila v júli 2008. Samotnému procesu predaja predchádzalo rozhodnutie bývalého akcionára, rakúskej bankovej skupiny BAWAG P.S.K., významne obmedziť svoje podnikateľské aktivity v krajinách strednej a východnej Európy, a zverejnenie zámeru predat ISTROBANKU silnému a strategickému majiteľovi. Po úspešnom zvládnutí krokov spojených s týmto procesom sme začiatkom júla všetkým klientom a obchodným partnerom banky predstavili meno víťaza. Som rád, že novým akcionárom ISTROBANKY sa stala belgická bankopoišťovacia skupina KBC, ktorá má už desaťročné skúsenosti s pôsobením na sloven-





skom bankovom trhu prostredníctvom skupiny ČSOB. Príslušnosť ku skupine KBC deklarovala ISTROBANKA promptnou úpravou loga banky a postupnou zmenou korporátnej farby. Od septembra 2008 sme začali spolupracovať s našou sesterskou bankou ČSOB v obchodnej oblasti, keď sme na všetkých obchodných miestach ISTROBANKY začali predaj produktov ČSOB Asset Managementu. Nasledovalo zaradenie produktov ČSOB Poistovne a ČSOB Stavebnej sporitelne. V októbri 2008 sme bankomaty ISTROBANKY prepojili s bankomatmi ČSOB a zvýhodnili zahraničný platobný styk do ČSOB v Českej republike. Proces postupnej integrácie ISTROBANKY a ČSOB bude pokračovať aj v nasledujúcom období a vyvrcholí v polovici roka 2009. Po právnom zlúčení oboch bánk vytvoríme 4. najväčšiu banku na Slovensku.

Ďalšou veľkou udalosťou uplynulého roka nielen pre ISTROBANKU, ale aj pre celé Slovensko, bola príprava na novú národnú menu euro. Proces prípravy konverzie na euro sa dotkol všetkých oblastí činností banky. S hrdosťou môžeme konštatovať, že konverzia prebehla úspešne a že od 5. januára 2009 začala ISTROBANKA ponúkať svojim klientom všetky služby už v eurách. Konverziu na euro v ISTROBANKE počas najdôležitejšieho obdobia na prelome rokov 2008/2009 zabezpečovalo 105 zamestnancov v ústredí a 400 v pobočkovej sieti. Spoločne zmenili 51 aplikácií a vykonali 610 čiastkových úloh. Dovoľte mi, aby som sa im aj touto cestou ešte raz srdečne poďakoval.



V mene predstavenstva banky ďakujem aj všetkým ostatným zamestnancom za lojalnosť, profesionálny prístup k práci a zodpovednosť pri plnení úloh, ktoré sme si na začiatku roka stanovili. Súčasnému akcionárovi, spoločnosti KBC, a bývalému akcionárovi, rakúskej bankovej skupine BAWAG P.S.K., ďakujem za podporu a pomoc, ktorú nám prejavovali počas celého roka. Moje poďakovanie patrí rovnako aj našim klientom, ktorí nám ostali verní aj v tomto období zmien. To je tiež dôkaz, že riešenia potrieb klientov stoja v ISTROBANKE vždy na prvom mieste. Práve preto budovanie vzťahov s klientmi postavenými na vzájomnej dôvere bude tvoriť základ stratégie novej spoločnosti aj v najbližšom období.

Ing. Miroslav Paulen
predseda predstavenstva a generálny riaditeľ



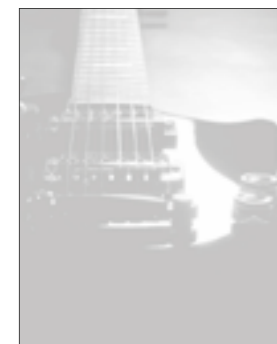


Základné údaje

Kľúčové číselné údaje ISTROBANKY v súlade s medzinárodnými účtovnými predpismi

	31. 12. 2006	31. 12. 2007	31. 12. 2008	31. 12. 2008
	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. €
Aktíva celkom	37 102 768	41 034 207	36 715 883	1 218 744,04
Úvery klientom	22 022 879	24 316 789	24 482 351	812 665,17
Cenné papiere	5 971 782	5 257 338	7 095 680	235 533,43
Vklady klientov	21 155 230	24 349 650	21 847 458	725 202,75
Základné imanie	2 175 000	2 175 000	2 175 000	72 196,77
Vlastné imanie	3 238 115	3 386 306	3 077 013	102 138,12
Zisk	150 471	187 330	- 337 985	11 219,05
ROE (v %)	4,87	5,86	- 9,90	-
ROA (v %)	0,41	0,46	-0,92	-
Kapitálová primeranosť (v %)	14,28	13,98	12,96	-
Počet zamestnancov	772	760	792	-
Počet obchodných miest	60	60	61	-

Konverzný kurz: 1 € = 30,1260 Sk. Prepočet má informatívny charakter.



Základné údaje



Zloženie vlastníkov

	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008
BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG	100 %	100 %	100 % do 30. 6. 2008
KBC Bank	-	-	100 % od 1. 7. 2008

Dcérske a pridružené spoločnosti

ISTRO ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s.	100 %
ISTRO - RECOVERY, spol. s r.o.	100 %
ISTROFINANCE, s.r.o.	100 %
ISTRORENT, s.r.o.	99 %
MFT + RA, s.r.o.	100 %
Alpharent, s.r.o.	100 %
Betarent, s.r.o.	100 %





Slovenská ekonomika v roku 2008

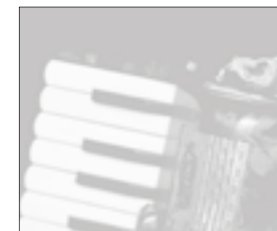
V roku 2008 vzrástla ekonomická výkonnosť Slovenska v stálych cenách o 6,4 %. K rastu HDP prispela hlavne investičná aktivita a spotreba domácností. Tvorba hrubého kapitálu medziročne v stálych cenách vzrástla o 8,2 % a konečná spotreba domácností o 6,1 %.

Tempo rastu priemyselnej produkcie v stálych cenách dosiahlo úroveň 6,5 %. Stabilne silným pilierom slovenskej ekonomiky bol elektrotechnický a automobilový priemysel.

Vývoj miezd kopíroval vývoj ekonomiky. Takmer desať percentné tempo rastu nominálnych miezd z prvej polovice roka sa postupne spomalilo a ku koncu roka bolo na úrovni 8,1 %. Reálne mzdy narástli v priemere o 3,3 %. Inflácia meraná indexom spotrebiteľských cien sa na konci leta zrýchlila až na 5,4 %, ale v decembri klesla na 4,4 %. V priemere za celý rok dosiahla úroveň 4,6 %.

Miera evidovanej nezamestnanosti dosiahla v auguste svoje historické minimum, keď sa z januárovej úrovne 8,1 % znížila na 7,4 %. Rovnako historické minimum dosiahla aj priemerná ročná miera nezamestnanosti vykázaná podľa metodiky Ústredia práce. Ochladenie trhu práce sa začalo výraznejšie prejavovať až pred koncom roka, keď ponuka pracovných síl prevyšovala nad jej dopytom.

Schodok salda zahraničného obchodu bol porovnateľný s predchádzajúcim rokom a dosiahol hodnotu 21,5 mld Sk (714 mil. €). Tempo rastu exportu na úrovni 5,1 % len mierne predstihlo tempo rastu importu.



Deficit verejných financií dosiahol k ultimu roka hodnotu 2,2 % z HDP. Aj napriek schodkovým rozpočtom zostáva verejný dlh pod hranicou 30 %, t.j. hlboko pod hranicou Maastrichtského limitu 60 % HDP. V rámci EÚ-27 patrí Slovensko ku krajinám, ktorých celkový verejný dlh je relatívne malý.

Rok 2008 bol pre slovenskú korunu v súvislosti s jej pripravovanou konverziou na euro mimoriadne významný. Devízový trh sa sústredil na plnenie Maastrichtských kritérií a konečné rozhodnutie Európskej komisie. V máji centrálna parita slovenskej koruny v ERMII revalvovala o takmer 18 %. Nová centrálna parita koruny voči euru bola stanovená na úrovni 1 € = 30,1260 Sk. Začiatkom júla bola táto úroveň vyhlásená aj za oficiálny konverzný kurz.

Od začiatku júla boli kľúčové úrokové sadzby Národnej banky Slovenska (NBS) dorovnané na úroveň Európskej centrálnej banky (ECB). Následne banková rada NBS postupne znižovala svoju kľúčovú dvojtýždňovú reposadzbu v súlade s postupným poklesom sadzieb ECB zo 4,25 % na 2,5 %.



Vybrané ukazovatele hospodárskeho vývoja v SR

		2006	2007	2008
Reálny rast HDP	%	8,5	10,4	6,4
Priemerná inflácia (HICP)	%	4,3	1,9	3,9
Nezamestnanosť	priemer %	13,3	11,3	9,6
Deficit obchodnej bilancie	mld. Sk	-75,26	-21,4	-19,8
Deficit verejnej správy (podľa ESA 95)	% z HDP	-3,5	-1,9	-2,2
Priemerný kurz	EUR/SKK	37,25	33,78	31,29
Priemerný kurz	USD/SKK	29,72	24,71	21,35
Priemerný 3M BRIBOR	% p.a.	4,32	4,34	4,15

Zdroj: NBS, ŠÚ SR, MF SR, Ústredie práce, sociálnych vecí a rodiny, Eurostat





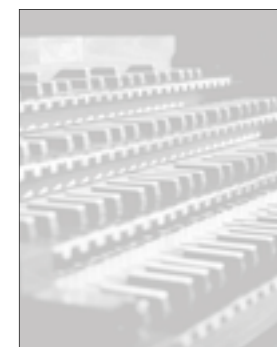
Orgány spoločnosti

Dozorná rada

Jochen Bottermann	predseda dozornej rady do 30. 6. 2008
Mag. Alois Steinbichler	podpredseda dozornej rady do 30. 6. 2008
Dr. Stephan Koren	člen dozornej rady do 30. 6. 2008
Baghdo Akay, MBA	člen dozornej rady do 21. 2. 2008
Joseph Laughlin, MBA	člen dozornej rady do 30. 6. 2008
PhDr. Peter Kotásek	člen dozornej rady do 30. 6. 2008
Ing. Jana Bonková	členka dozornej rady do 30. 6. 2008
Riet Docx	členka dozornej rady od 1. 7. 2008 predsedníčka dozornej rady od 17. 7. 2008
Dirk Laureyns	člen dozornej rady od 1. 7. 2008 podpredseda dozornej rady od 5. 9. 2008
Andrej Cholvad	člen dozornej rady

Predstavenstvo

Ing. Miroslav Paulen	podpredseda predstavenstva predseda predstavenstva a generálny riaditeľ od 13. 8. 2008
Ing. Ľubomír Remšík	člen predstavenstva
Gernot Daumann	člen predstavenstva
Mag. Volker Pichler	predseda predstavenstva a generálny riaditeľ do 12. 8. 2008
Mag. Alexander Bayr	člen predstavenstva do 31. 8. 2008

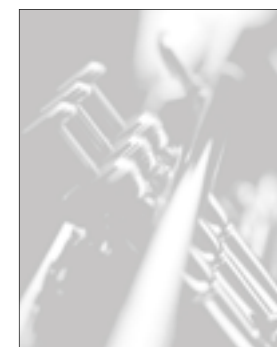
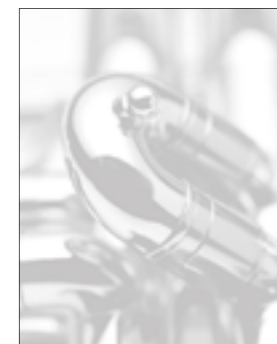
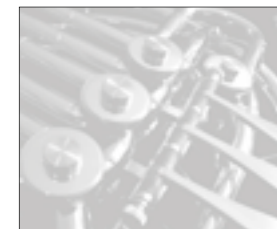




Správa predstavenstva o činnosti ISTROBANKY, a. s., v roku 2008

Podnikateľské aktivity ISTROBANKY v roku 2008 ovplyvnili dve významné udalosti – zmena vlastníka a príprava banky na novú menu euro.

V júli 2008 sa ISTROBANKA stala členom druhej najvýznamnejšej bankopoištovacej skupiny KBC so sídlom v Belgicku. História skupiny KBC siaha do roku 1998, keď sa spojili dve belgické banky Kredietbank a CERA Bank s belgickou poisťovacou spoločnosťou ABB. Expanzia spoločnosti KBC do krajín strednej a východnej Európy sa začala v roku 1999 nadobudnutím podielu v slovenskej a českej ČSOB. Spoločnosť KBC má bohaté skúsenosti a know-how v oblasti bankovníctva, poisťovníctva a správy majetku, ako aj v oblasti synergií v rámci strednej a východnej Európy. Prostredníctvom bankových pobočiek, poisťovacích agentov a internetu obsluhuje predovšetkým retailových a súkromných klientov a malé a stredné podniky. Svoje produkty a služby ponúka taktiež v oblasti firemného bankovníctva, leasingu, faktoringu, brokerských služieb, projektového a obchodného financovania. Od roku 2008 má KBC na Slovensku zastúpenie v dvoch bankách – ISTROBANKE a ČSOB. V rámci crossellingových aktivít začala ISTROBANKA spolupracovať s ČSOB v septembri 2008, keď najúspešnejší vkladový produkt MAXIKNIŽKU skombinovala s investičným životným poistením ČSOB Invest Garant a zaisteným fondom Global Partners KBC Kupónový 3. V októbri 2008 umožnila ISTROBANKA svojim klientom realizovať výbery z bankomatov ČSOB za rovnakých podmienok ako z bankomatov ISTROBANKY, zvýhodnila zahraničný platobný styk do ČSOB v Českej republike a na všetkých obchodných miest zahájila predaj povinného zmluvného poistenia od ČSOB Poistovne. Na konci roka rozšírila ponuku produktov o stavebné sporenie od ČSOB Stavebnej sporiteľne. Príslušnosť ku skupine KBC banka deklarovala úpravou existujúceho loga a postupnou zmenou korporátnej farby. Rok 2008 bol zároveň rokom intenzívnych príprav prechodu na novú národnú menu euro. Tím zamestnancov z rôznych oblastí banky s pracovným názvom EUROLIFE koordinoval a plnil príslušné úlohy za svoju oblasť tak, aby konverzia prebehla



úspešne. Počas eurokonverzného týždňa, ktorý trval od 31. 12. 2008 do 6. 1. 2009, banka postupne skonvertovala bankomaty a POS terminály. Nasledovalo elektronické bankovníctvo a všetky IT systémy ISTROBANKY, vrátane hlavného bankového informačného systému AXA. Vďaka dobrej príprave začala banka od 5. 1. 2009 ponúkať svojim klientom kompletný finančný servis už v eurách. Eurokonverziu prešli aj potrebné dáta na intranete a internete banky. Počas prvých šesť dní nového roka uskutočnili klienti ISTROBANKY na 61 pobočkách 14 719 transakcií v celkovom objeme viac ako 289 mil. Sk (9,59 mil. €). Za rovnaké obdobie banka zaevidovala 10 470 výberov z bankomatov v celkovom objeme viac ako 29 mil. Sk (973,00 tis. €).

V roku 2008 ISTROBANKA zrealizovala niekoľko ďalších významných projektov. Od apríla 2008 sa všetky obchody s cennými papiermi v banke riadia novou smernicou MiFID, ktorej hlavným cieľom je zabezpečiť vyšší stupeň ochrany predovšetkým pre neprofesionálnych klientov a zlepšiť transparentnosť ponúkaných služieb. V septembri 2008 banka úspešne ukončila projekt redizajnu činností a organizácie back office, výsledkom ktorého bolo oddelenie back office od predajných jednotiek, a tak splnenie požiadavky Basel II. Znížiť prácnosť spracovania žiadostí na obchodných miestach banky, zefektívniť schvaľovací proces, zvýšiť transparentnosť rozhodovacích procesov a zabezpečiť zber konzistentných dát pre Basel II, umožniť ďalší z projektov Decision Maker & Debt Master.

V marci 2008 banka zriadila nové obchodné miesto v priestoroch zábavno-obchodného centra MAX v Prešove. K 31. 12. 2008 banka disponovala sieťou 61 retailových pobočiek a 14 obchodných centier.



Vkladové účty

Záujem o komerčne najúspešnejší vkladový produkt ISTROBANKY vkladnú knižku MAXIKNIŽKU pokračoval aj v roku 2008, keď podiel MAXIKNIŽKY na celkovom objeme vkladov retailových klientov dosiahol k ultimu roka takmer 60 %. V priebehu roka banka zriadila viac ako 18 000 nových MAXIKNIŽIEK v celkovej hodnote viac ako 4 mld. Sk (132,78 mil. €). Druhým najúspešnejším vkladovým produktom bol vkladový účet MAXIVKLAD s medziročnou zmenou objemu vkladov o viac ako 216 mil. Sk (7,17 mil. €). V štruktúre netermínovaných vkladov dominovali balíky služieb MAXIKONTO, predaj ktorých banka podporila viacerými marketingovými akciami. V roku 2008 banka zriadila takmer 4 400 nových balíkov MAXIKONTO.

Retailové úvery

Aj napriek začínajúcej sa finančnej kríze bol rok 2008 na Slovensku rokom rekordného nárastu úverov na bývanie. Rovnaký trend vývoja zaznamenalo aj retailové úverové portfólio ISTROBANKY. Saldo spotrebných úverov medziročne vzrástlo o viac ako 40 %. Najväčší prírastok, takmer 80 %, zaznamenalo saldo spotrebných úverov zabezpečených nehnuteľnosťou MAXITREND. Podiel tohto typu úveru na celkovom salde spotrebných úverov banky dosiahol ku koncu roka takmer 62 %.

Platobné karty

V roku 2008 ISTROBANKA pokračovala v procese zavádzania čipových technológií a vo februári začala vydávať dve nové platobné karty, ktoré využívajú čipovú technológiu – VISA Electron a MasterCard Electronic. Ku koncu roka 2008 až 74 % vydaných platobných kariet bolo vybavených čipom. Počet transakcií vykonaných platobnými kartami ISTROBANKY vzrástol v porovnaní s rokom 2007 o viac ako 10 %.

K 31. 12. 2008 banka prevádzkovala 87 bankomatov s medziročným nárastom objemu zrealizovaných transakcií o viac ako 7 %. Počet POS terminálov vzrástol v porovnaní s rokom 2007 o viac ako 26 % a objem zrealizovaných transakcií o 23 %.

Platobný styk

Dlhodobou prioritou ISTROBANKY v oblasti poskytovania služieb platobného styku je rýchla, kvalitná a spoľahlivá realizácia prevodov tuzemského a cezhraničného platobného styku.

Počet spracovaných medzibankových tuzemských prevodov v roku 2008 dosiahol 4,6 milióna. Počet cezhraničných prevodov zrealizovaných z príkazu klientov banky medziročne vzrástol o 15 % a ku koncu roka dosiahol úroveň takmer 28 600 zrealizovaných prevodov. V prospech klientov banky zrealizovala ISTROBANKA takmer 35 000 prevodov, čo v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka predstavuje nárast o 4,5 %.

Elektronické bankovníctvo

V oblasti elektronického bankovníctva venovala banka mimoriadnu pozornosť predovšetkým bezpečnosti a spoľahlivosti ponúkaných služieb a zvyšovaniu bezpečnostného povedomia klientov. V priebehu roka vylepšila spoľahlivosť a bezpečnosť služby Internetbanking. Ocenením aktivít banky v tejto oblasti bolo vyhodnotenie prehľadu a informačnej hodnoty bezpečnostných informácií ISTROBANKY v nezávislom teste istého IT portálu ako jednej z najlepších bánk na Slovensku.

V roku 2008 prejavili klienti najväčší záujem o služby Internetbanking Classic, keď sa počet klientov zvýšil o takmer 5 000 nových klientov a o služby Mobilbanking, kde sme získali viac ako 2 500 nových klientov. Ku koncu roka 2008 ISTROBANKA spravovala takmer 48 000 aktívnych služieb elektronického bankovníctva s medziročným nárastom o 18 %.

Firemné financovanie

V oblasti financovania firemných klientov dosiahla ISTROBANKA v roku 2008 ďalší rast predovšetkým v oblasti obchodného financovania, projektového financovania a komunálneho financovania. V priebehu roka banka zaradila do svojho portfólia nové produkty, exportný odberateľský úver a domáci faktoring, a vylepšila podmienky balíkov služieb pre podnikateľov BUSINESSKONTO, kontokorentného úveru na financovanie prevádzkových potrieb malých a stredných podnikateľov IMPULZ, všetkých produktov typu

OBNOVA a kontokorentného úveru pre obce, mestá a mestské časti Bratislava a Košice KOMUNÁL KONTO.

Takmer 45 percentný nárast v oblasti obchodného financovania ovplyvnili predovšetkým výnosy z financovania prostredníctvom importných akreditívov a vystavených záruk za klientov banky. V oblasti projektového financovania uzatvorila ISTROBANKA v uplynulom roku nové obchody v objeme viac ako 2,4 mld. Sk (79,67 mil. €). Rovnako ako v predchádzajúcich rokoch tvorili ťažisko financovania regionálne projekty nákupných centier a financovanie bytovej výstavby. Objem poskytnutých úverov na obnovu bytového fondu, zateplovanie, celkovú rekonštrukciu a modernizáciu bytových domov OBNOVA v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka vzrástol o takmer 12 %.

Treasury

Obchody na medzibankovom peňažnom a devízovom trhu boli aj v roku 2008 dôležitou súčasťou operácií ISTROBANKY. Konzervatívnym prístupom k investíciám sa banke podarilo vyhnúť priamym dopadom globálnej finančnej krízy.

Tradične najžiadanejšou formou zhodnocovania voľných krátkodobých peňažných prostriedkov korporátnych klientov boli termínované vklady naviazané na dvojtýždňový repo tender NBS. V oblasti kapitálového trhu bola banka aktívna na primárnom trhu, kde nakupovala predovšetkým cenné papiere s vysokou bonitou a relatívne dobrou likviditou. Objem štátnych dlhopisov a štátnych pokladničných poukážok v portfóliu banky medziročne vzrástol o takmer 67 %.



V októbri 2008 ISTROBANKA vydala 2 emisie hypotekárnych záložných listov, obe so splatnosťou do 1 roka. Desiatu emisiu v objeme 300 mil. Sk (9,96 mil. €) banka vydala s fixným kupónom. Jedenástu emisiu v objeme 500 mil. Sk (16,60 mil. €) vydala s kupónom naviazaným na 3M BRIBOR (EURIBOR). Objem vydaných HZL zohľadňoval potreby banky na rok 2009.

Samozrejmov súčasťou ponuky v oblasti treasury boli aj komplexné služby privátneho bankovníctva.

Stav emitovaných cenných papierov k 31. 12. 2008 prijatých na BCPB

Druh CP	Emisia	ISIN	Objem (v SKK)	Splatnosť emisie
Hypotekárny záložný list	HZL ISTROBANKA II.	SK 4120003757	500 000 000	10. 4. 2013
Hypotekárny záložný list	HZL ISTROBANKA V.	SK 4120004516	500 000 000	16. 3. 2015
Hypotekárny záložný list	HZL ISTROBANKA VI.	SK 412 000 4797	700 000 000	21. 11. 2010
Hypotekárny záložný list	HZL ISTROBANKA VII.	SK 412 000 5018	600 000 000	28. 6. 2011
Hypotekárny záložný list	HZL ISTROBANKA IX.	SK 412 000 5380	650 000 000	16. 4. 2012

Zamestnanci

Väčšinu úloh v personálnej oblasti plnila banka v súvislosti s procesom predaja banky a následnou prípravou na zlúčenie ISTROBANKY s ČSOB.

K 31. 12. 2008 pracovalo v ISTROBANKE 792 zamestnancov. Viac ako polovica zamestnancov má vysokoškolské vzdelanie, ostatní úplné stredoškolské vzdelanie. Priemerný vek zamestnancov banky bol 37 rokov. Podiel žien na celkovom počte zamestnancov predstavoval takmer 70 %.

V oblasti vzdelávania banka koncentrovala najväčší objem aktivít na preškolenie pracovníkov obchodnej siete v súvislosti s prechodom banky na menu euro.

Dcérske spoločnosti

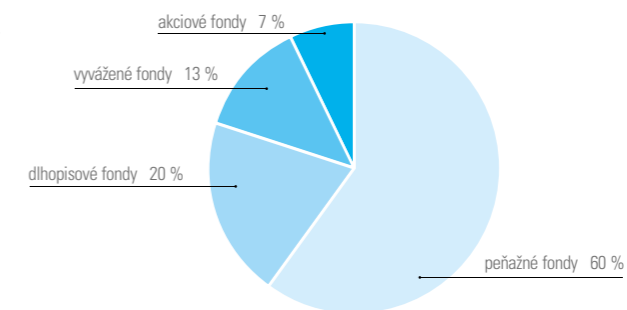
ISTRO ASSET MANAGEMENT

Trh kolektívneho investovania na Slovensku ovplyvnila v roku 2008 hypotekárna kríza, ktorá prerástla do globálnej finančnej krízy. K 31. 12. 2008 spravovala správcovská spo-

ločnosť ISTRO ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s. (ďalej IAM) v štyroch otvorených podielových fondoch majetok 20 400 podielnikov v celkovej výške 1, 24 mld. Sk (41,29 mil. €). Celkový objem predaja podielových listov dosiahol v roku 2008 hodnotu takmer 446 mil. Sk (14,80 mil. €).

V roku 2008 vytvorila IAM nový svetový akciový fond, do ktorého zlúčila IAM Globálny technologický fond a IAM Rastový akciový fond EURÓPA.

Štruktúra aktív podľa fondov



Zámery na rok 2009

Rok 2009 bude rokom pokračovania procesu postupnej integrácie ISTROBANKY a ČSOB. Právne zlúčenie oboch bánk sa očakáva v druhej polovici roka 2009. Vznikne 4. najväčšia banka na Slovensku s novou víziou, stratégiou, novými príležitosťami a výzvami pre zamestnancov, ale aj novými výhodami a možnosťami pre klientov. Veľkou úlohou banky bude uskutočniť technickú migráciu klientov a údajov o nich tak, aby to pocítili čo najmenej. Preto sa bude banka intenzívne venovať dôslednej príprave migračného procesu a čo najväčšej eliminácii prípadných rizík.

Prioritným cieľom ISTROBANKY na najbližšie obdobie však i naďalej ostáva ponúkať vysoko kvalitné produkty a služby existujúcim klientom, ďalšie rozširovanie klientskej základne a ďalšie zvyšovanie profesionality poskytovaných služieb. Snahou ISTROBANKY bude ponúkať klientom také riešenia, ktoré im pomôžu zvládnuť prípadné dôsledky globálnej finančnej krízy.



Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Zjednoteného kódexu správy a riadenia spoločnosti.

ISTROBANKA, a.s., a členovia jej riadiacich orgánov sa zaviazali k všeobecnému zvyšovaniu úrovne corporate governance a prijali Zjednotený kódex správy a riadenia spoločnosti na základe odporúčaní Národnej banky Slovenska a Burzy cenných papierov v Bratislave. Zjednotený kódex je prístupný na internetovej stránke Burzy cenných papierov www.bzcp.sk.

Najvyšším orgánom spoločnosti ISTROBANKA, a.s., je Valné zhromaždenie. ISTROBANKA má len jediného akcionára KBC Bank, ktorý vykonáva pôsobnosť valného zhromaždenia podľa §190 ods.1 Obchodného zákonníka. Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí rozhodnutie o zmene stanov, o zvýšení a znížení základného imania a o vydaní dlhopisov, voľba a odvolanie členov dozornej rady s výnimkou členov dozornej rady volených zamestnancami, schválenie riadnej individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky, schválenie výročnej správy, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát a určení tantiém. Riadne valné zhromaždenie je predstavenstvo povinné zvolať najmenej raz za rok, a to najneskôr do 6 mesiacov po skončení kalendárneho roka. Riadne alebo mimoriadne valné zhromaždenie zvoľáva predstavenstvo, ak zákon neustanovuje inak. Riadne valné zhromaždenie môže zvolať rovnako aj dozorná rada, ak to vyžadujú záujmy spoločnosti.



Predstavenstvo je štatutárnym orgánom spoločnosti. Predstavenstvo rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ nie sú vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady. Predstavenstvo zastupuje spoločnosť voči tretím osobám pred súdmi, inými orgánmi, vytvára a riadi činnosť spoločnosti a v pracovnoprávných vzťahoch robí právne úkony v mene spoločnosti ako zamestnávateľ. Predstavenstvo má 3 členov. Členov predstavenstva volí a odvoláva dozorná rada. Dozorná rada volí členov predstavenstva na návrh akcionára. Funkčné obdobie členov predstavenstva je maximálne 4 roky. Opätovná voľba členov predstavenstva je možná.

Zmena stanov patrí do pôsobnosti valného zhromaždenia.

Predstavenstvo nemá právomoc rozhodnúť o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií. Takáto právomoc prináleží valnému zhromaždeniu.

V ISTROBANKE, a.s., existujú nasledujúce výbory:

- Úverový výbor ISTROBANKY, a.s.
- Výbor pre infraštruktúru ISTROBANKY, a.s.
- Výbor pre audit ISTROBANKY, a.s.

Poznámka: Riadenie aktív a pasív vykonáva Predstavenstvo ISTROBANKY, a.s., na svojich osobitných zasadaniach k riadeniu aktív a pasív (ALCO).



Zloženie výborov bolo k 31.12. 2008 nasledovné:

Úverový výbor ISTROBANKY, a.s.

- Gernot Daumann (predseda výboru), člen predstavenstva
- Ing. Miroslav Paulen, predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

Úverový výbor ISTROBANKY, a.s., schvaľuje a rozhoduje nové komerčné úvery, hypotekárne úvery pre podnikateľské subjekty, komunálne úvery, bankové záruky, akreditívne obchody nad 40 mil. Sk do max. limitu angažovanosti 100 mil. Sk a ich zmeny.

Výbor pre infraštruktúru ISTROBANKY, a.s.

- Ing. Miroslav Paulen, člen predstavenstva
- Ing. Lubomír Remšík, člen predstavenstva
- Mgr. Janka Štullerová, riaditeľka odboru informačných technológií
- Ing. Roman Glasa, riaditeľ odboru controllingu
- Ing. Rastislav Patzelt, riaditeľ odboru retailu a odbytovej kooperácie

Účelom zriadenia Výboru pre infraštruktúru je zefektívnenie riadenia investícií v banke.

Výbor pre audit ISTROBANKY, a.s. (AC)

- Rita Docx , predsedníčka Dozornej rady ISTROBANKY, a.s., a člen AC
- Dirk Laureyns, podpredseda Dozornej rady ISTROBANKY, a.s., a predseda AC
- Ing. Mária Dubnická, externá členka AC

Úlohou AC je podporiť kontrolné aktivity dozornej rady so zameraním sa na integritu, efektívnosť a účinnosť vnútorných kontrolných opatrení a risk manažmentu, pričom osobitnú pozornosť kladie na správny finančný reporting. AC tiež dohliada na procesy banky tak, aby boli v súlade s legislatívou.

Spôsob poskytnutia náhrady členom orgánov spoločnosti alebo jej zamestnancom upravujú Stanovy ISTROBANKY, a.s., a Kolektívna zmluva ISTROBANKY, a.s.



Štruktúra základného imania, opisy systémov riadenia rizík, a návrh na uhradenie straty sú uvedené v rámci Poznámok ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31.12. 2008 pripravenej podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie (body 21, 23, 39, 40, 41, 42, 44).

Systém vnútornej kontroly v banke zahŕňa opatrenia a metódy, ktoré sú určené na zabezpečenie majetku, spoľahlivosti a presnosti zúčtovaných dát, bezpečnosti informačného systému, podporu dodržiavania obchodnej politiky a efektívnosti výkonu činnosti banky. Súčasťou vnútorného kontrolného systému je aj odbor vnútorného auditu, ktorého hlavnou úlohou je nezávislé hodnotenie a kontrola všetkých činností banky, ako aj jej riadiace a kontrolné mechanizmy.

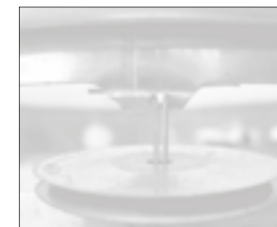
Základné imanie banky je rozdelené na 2 175 kusov kmeňových akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 1 000 000 Sk. Prevoditeľnosť akcií vydaných bankou nie je obmedzená. Kvalifikovanú účasť na základnom imaní banky má spoločnosť KBC Bank ako 100 percentný akcionár banky. K dátumu vyhotovenia tejto výročnej správy banka nevydala žiadne zamestnanecké akcie.



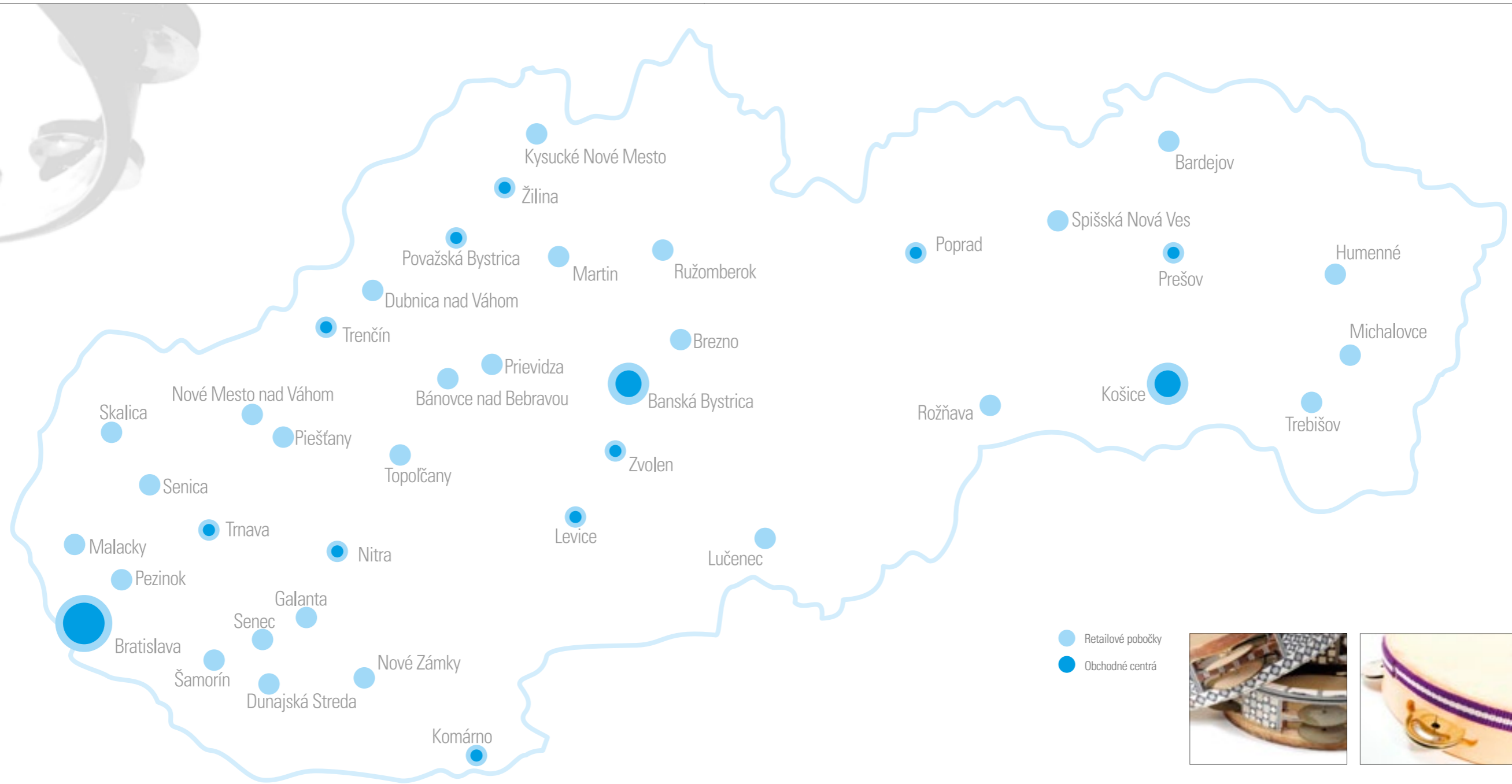


Retailové pobočky a obchodné centrá

Ústredie:	Bratislava 810 00, Laurinská č.1, P.O.Box 109
Telefón:	+421 2 59 397 111
Fax:	+421 2 59397 547
Call centrum	0850 111 999, +421 2 5929 9999
Internet:	www.istrobanka.sk
S.W.I.F.T.	ISTRKBA
e-mail:	info@istrobanka.sk



Retailové pobočky a obchodné centrá



- Retailové pobočky
- Obchodné centrá





Konsolidovaná účtovná zvierka

za rok končiaci sa 31. decembra 2008
pripravená podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi
Európskej únie a správa nezávislých audítorov



Deloitte Audit s.r.o.
 Apala 87
 Pražská 1/1
 602 00 Bratislava 2
 Slovenská republika
 Identifikačné číslo
 Účtovnej jednotky BR/01/01
 OÚK: 5 9
 IČO: 44195
 IČD: 11 341 414
 Tel: +421 2 582 40 111
 Fax: +421 2 582 40 222
 www.deloitte.sk

ISTROBANKA, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDÍTOROV

Akcionárom a Predstavenstvu spoločnosti ISTROBANKA, a.s.:

- Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej zvierky spoločnosti ISTROBANKA, a.s. (ďalej len „banka“) a jej dcérskych spoločností, ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2008, výkaz ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné dopĺňajúce poznámky.

Zodpovednosť predstavenstva spoločnosti za účtovnú zvierku

- Predstavenstvo banky zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej zvierky 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 zvierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby; zvoliť a uplatňovať vhodné účtovné postupy, a urobiť odhady primerané daným okolnostiam.

Zodpovednosť audítora

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

Audit zahŕňa vykonanie auditorských postupov s cieľom získať auditorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v účtovnej zvierke. Výber auditorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, že účtovná zvierka obsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík audítora posudzuje vnútorné kontroly banky týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej zvierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol banky je navrhnuť vhodné auditorské postupy, 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 auditorské dôkazy poskytujú dostatočný a primeraný základ na vyjadrenie nášho názoru.

Názor

- Podľa nášho názoru, konsolidovaná účtovná zvierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti ISTROBANKA, a.s., a jej dcérskych spoločností k 31. decembru 2008 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.

Zdôraznenie skutočností

- Bez vplyvu na náš názor upozorňujeme na poznámku 7b) priloženej konsolidovanej účtovnej zvierky popisujúcu určité úvery poskytnuté bankou v predchádzajúcich rokoch. Splatenie predmetných úverov závisí od úspešnosti výsledkov právnych konaní, ktoré banka iniciovala a konkurzných konaní, ktoré boli vyhlásené na majetok dlžníkov. Konečný výsledok tejto transakcie takisto ako jeho načasovanie je neisté.
- Bez vplyvu na náš názor, upozorňujeme na skutočnosť uvedenú v poznámke 1. priloženej konsolidovanej účtovnej zvierky. V priebehu roka 2008 bola banka predaná novému akcionárovi KBC BANK NV. Nový akcionár banky sa rozhodol zlúčiť banku s ďalšou dcérskou spoločnosťou skupiny KBC pôsobiacej v Slovenskej republike. Táto zmena akcionára a plánované zlúčenie malo významný vplyv na finančnú situáciu banky a výsledky jej hospodárenia k 31. decembru 2008.

Bratislava 8. apríl 2009

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

Audit, Tax, Consulting, Financial Advisory

Ing. Zuzana Letková, FCCA
 zodpovedný audítora
 Licencia SKAu č. 865

Korbeň & Partners
 Deloitte Touche Tohmatsu

Konsolidovaná súvaha k 31. decembru 2008 pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie

	Bod poznámok	2008	2007
		tis. Sk	tis. Sk
Aktíva			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	4	2 393 019	8 501 240
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	5	408 364	248 651
Pohľadávky voči bankám	6	1 415 942	1 483 979
Pohľadávky voči klientom	7	24 366 492	24 283 953
Finančné aktíva určené na predaj	9	3 586 297	1 401 352
Finančné aktíva držané do splatnosti	10	3 029 350	3 519 231
Investície do pridružených spoločností		-	3 334
Majetok a vybavenie	11	1 346 613	1 456 099
Odložená daňová pohľadávka	12	61 161	30 943
Ostatné aktíva	13	88 809	165 303
Aktíva spolu		36 696 047	41 094 085
Pasíva			
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	5	13 519	2 642
Záväzky voči bankám	14	6 306 154	7 605 626
Záväzky voči klientom	15	21 802 750	24 332 872
Prijaté úvery	16	441 111	716 375
Emitované dlhové cenné papiere	17	4 430 966	4 410 001
Rezervy	18	32 100	9 852
Ostatné záväzky	19	122 146	185 815
Podriadený dlh	20	454 776	453 414
Pasíva spolu		33 603 522	37 716 597
Vlastné imanie			
Základné imanie	21	2 175 000	2 175 000
Emisné ážio	22	475 000	475 000
Nerozdelený zisk/strata a ostatné fondy	23	442 525	727 488
Vlastné imanie spolu		3 092 525	3 377 488
Pasíva a vlastné imanie celkom			
		36 696 047	41 094 085
Podsúvahové záväzky	24	7 340 495	9 522 125
Podsúvahové pohľadávky		1 516 589	2 768 318

Konsolidovaná účtovná zvierka bola schválená predstavenstvom a odsúhlasená na zverejnenie dňa 8. apríla 2009 a podpísaná:

Ing. Miroslav Paulen
 predseda predstavenstva

Ing. Lubomír Remšík
 člen predstavenstva

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2008 pripravený podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie

	Bod poznámok	2008	2007
		tis. Sk	tis. Sk
Úrokové výnosy a im podobné výnosy	25	1 999 266	1 967 599
Úrokové náklady a im podobné náklady	26	(1 044 410)	(1 076 458)
Čisté úrokové výnosy		954 856	891 141
Výnosy z poplatkov a provízií	27	255 516	291 307
Náklady na poplatky a provízie	27	(107 956)	(92 656)
Marža z obchodovania	28	102 076	84 035
Zisk/strata z pridružených spoločností		17 466	(6 039)
Ostatné priame náklady/výnosy	29	(14 366)	(9 566)
Prevádzkové výnosy		1 207 592	1 158 222
Personálne náklady	30	(527 458)	(459 291)
Režijné náklady	31	(423 620)	(389 858)
Odpisy a amortizácia	11	(199 311)	(144 840)
Prevádzkové náklady		(1 150 389)	(993 989)
Čistý prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv		57 203	164 233
Rozpustenie/tvorba opravných položiek a rezerv	32	(404 010)	61 341
Strata/zisk pred zdanením		(346 807)	225 574
Daň z príjmov	33	32 893	(39 505)
Čistá strata/zisk		(313 914)	186 069
Základný a zriedený zisk/strata na kmeňovú akciu (v Sk)	34	(144)	87

Konsolidovaný prehľad o pohybe vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2008 pripravený podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie

	Základné imanie	Emisné ážio	Nerozdelený zisk/strata	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Spolu
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
K 1. januáru 2007	2 175 000	475 000	106 682	482 232	(8 263)	3 230 651
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov na predaj po zdanení	-	-	-	-	(232)	(232)
Dividendy	-	-	(39 000)	-	-	(39 000)
Presuny	-	-	(72 998)	72 998	-	-
Zisk za rok 2007	-	-	186 069	-	-	186 069
K 1. januáru 2008	2 175 000	475 000	180 753	555 230	(8 495)	3 377 488
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov na predaj po zdanení	-	-	-	-	28 951	-
Dividendy	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	(19 376)	19 376	-	-
Strata za rok 2008	-	-	(313 914)	-	-	(313 914)
K 31. decembru 2008	2 175 000	475 000	(152 537)	574 606	20 456	3 092 525

Konsolidovaný prehľad o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2008 pripravených podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie

	Bod poznámok	2008	2007
		tis. Sk	tis. Sk
Peňažné toky z prevádzkových činností			
(Strata)/zisk pred zdanením		(346 807)	225 574
Úpravy o nepeňažné operácie	35	584 572	80 178
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	35	237 765	305 752
Zvýšenie stavu finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		(159 713)	(98 484)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči bankám		(467 388)	232 739
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezervy		(342 680)	347 678
Zvýšenie stavu pohľadávok voči klientom		(426 656)	(2 447 728)
(Zvýšenie)/zníženie stavu finančných aktív určených na predaj		(2 149 204)	234 282
Zníženie stavu ostatných aktív		88 365	139 580
Zvýšenie/(Zníženie) stavu finančných záväzkov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		10 877	(30 470)
(Zníženie)/Zvýšenie stavu záväzkov voči bankám		(1 299 472)	606 081
(Zníženie)/Zvýšenie stavu záväzkov voči klientom		(2 530 122)	3 209 835
Zníženie stavu ostatných záväzkov		(33 130)	(19 762)
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto		(7 071 358)	2 479 503
Peňažné toky z investičných činností			
Zníženie stavu finančných aktív držaných do splatnosti		489 881	113 396
Nákup majetku a vybavenia		(139 876)	(122 025)
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		1 818	25 775
Akvizícia dcérskych spoločností		(34 654)	-
Príjmy z predaja investícií v pridružených spoločnostiach		20 800	-
Peňažné toky z investičných činností, netto		337 969	(17 146)
Peňažné toky z finančných činností			
Zníženie stavu prijatých úverov		(275 264)	(72 162)
Emisia dlhových cenných papierov		802 766	655 429
Splatenie dlhových cenných papierov		(781 801)	(506 947)
Zvýšenie/(zníženie) stavu prijatého podriadeného dlhu		1 362	(1 332)
Vyplatené dividendy		-	(39 000)
Peňažné toky z finančných činností, netto		(252 937)	35 988
Čisté (zníženie)/zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		(6 986 326)	2 532 637
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka	35	9 446 081	6 913 444
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	35	2 459 755	9 446 081

Poznámky na stranách 39 až 105 sú súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej zvierky.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zvierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2008 pripravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie

1. Všeobecné informácie

ISTROBANKA, a.s. („banka“), je akciová spoločnosť so sídlom v Bratislave, Laurinská 1. Banka bola založená dňa 22. mája 1992 a zaregistrovaná v obchodnom registri dňa 1. septembra 1992. Banka má všeobecnú bankovú licenciu, ktorú vydala Národná banka Slovenska („NBS“). Identifikačné číslo banky je IČO: 31 331 491, daňové identifikačné číslo banky je DIČ: SK 2020301492.

Hlavnými aktivitami banky a jej dcérskych spoločností („skupiny“) je poskytovanie bankových a finančných služieb podnikateľským a súkromným klientom prevažne na území v Slovenskej republike:

- prijímanie vkladov,
- poskytovanie úverov,
- platobný styk a zúčtovanie,
- poskytovanie investičných služieb pre klientov v rozsahu osobitného povolenia,
- investovanie do cenných papierov na vlastný účet,
- obchodovanie na vlastný účet alebo na účet klienta:
 - s finančnými nástrojmi peňažného trhu v slovenských korunách a v cudzej mene vrátane zmenárenskej činnosti,
 - s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v slovenských korunách a cudzej mene,
 - s mincami z drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súborom obchodných mincí,
- správa pohľadávok a cenných papierov klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva (správa portfólia),
- 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 cenných papierov alebo vecí,
- prenájom bezpečnostných schránok,
- poskytovanie bankových informácií,
- hypotekárne obchody podľa § 67 ods. 1 zákona o bankách,
- funkcia depozitára podľa osobitného predpisu,
- spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí,
- prenájom nehnuteľností.

Tieto poznámky ku konsolidovanej účtovnej zvierke tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej zvierky.

Skupina má sieť 61 obchodných miest po celom Slovensku.**Členovia predstavenstva banky k 31. decembru 2008:**

Predseda a generálny riaditeľ:	Ing. Miroslav Paulen
Členovia:	Ing. Lubomír Remšík Gernot Daumann

Informácie o zmenách v predstavenstve banky počas roka 2008:

Mag. Volker Pichler	predseda predstavenstva a generálny riaditeľ do 12. augusta 2008
Ing. Miroslav Paulen	od 13. augusta 2008 zvolený za predsedu a generálneho riaditeľa (dovtedy podpredseda predstavenstva)
Mag. Alexander Bayr	člen predstavenstva do 31. augusta 2008

Členovia dozornej rady banky k 31. decembru 2008:

Predsedníčka:	Riet Docx
Podpredseda:	Dirk Laureyns
Člen za zamestnancov:	Andrej Cholvad

Informácie o zmenách v Dozornej rade banky počas roka 2008:

Baghdo Akay, MBA	– člen dozornej rady do 21. 2. 2008
Jochen Bottermann	– člen a predseda dozornej rady do 30. 6. 2008
Mag. Alois Steinbichler	– člen a podpredseda dozornej rady do 30. 6. 2008
Dr. Stephan Koren	– člen dozornej rady do 30. 6. 2008
Joseph Laughlin, MBA	– člen dozornej rady do 30. 6. 2008
PhDr. Peter Kotásek	– člen DR za zamestnancov do 30. 6. 2008
Ing. Jana Bonková	– členka DR za zamestnancov do 30. 6. 2008

Riet Docx:	– členkou DR od 1. 7. 2008, od 17. 7. 2008 – aj predsedníčka DR
Dirk Laureyns:	– členom DR od 1. 7. 2008, od 5. 9. 2008 – aj podpredseda DR

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a obchodné meno hlavnej materskej spoločnosti celej skupiny

Banka a jej dcérske spoločnosti sú súčasťou nasledovného finančného konsolidovaného celku:

Priama materská spoločnosť	
Meno:	KBC Bank NV
Sídlo:	Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgické kráľovstvo
Miesto uloženia konsolidovanej účt. zvierky:	Nationale Bank van België NV, Balanscentrale, de Berlaimontlaan 14, 1000 Brussel
Hlavná materská spoločnosť	
Meno:	KBC GROUP NV
Sídlo:	Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgické kráľovstvo
Miesto uloženia konsolidovanej účt. zvierky:	Nationale Bank van België NV, Balanscentrale, de Berlaimontlaan 14, 1000 Brussel

V priebehu roku 2008 došlo k predaju banky. Jediný akcionár spoločnosti Istrobanka, a.s. - BAWAG P.S.K. - sa po zmene svojho akcionára na jar 2007 rozhodol revidovať vlastnú stratégiu. V rámci novodefinovanej stratégie, ktorej nosným pilierom bola koncentrácia na domáci trh v Rakúsku sa rozhodol ďalej nerozvíjať svoje aktivity v rámci krajín strednej a východnej Európy.

Dňa 20. marca 2008 došlo k dohode medzi KBC a BAWAG P.S.K. o predaji Istrobanky spoločnosti KBC. Proces odkúpenia bol uzatvorený 1. júla 2008 po získaní súhlasu NBS a Protimonopolného úradu, ktorý bol potrebný na získanie 100-percentného vlastníctva Istrobanky a Istro Asset Managementu.

Sídlo KBC sa nachádza v Bruseli. KBC GROUP NV je kótovaná na NYSE EURONEXT a Luxemburskej burze. Skupina KBC má zastúpenie vo vyše 30 krajinách sveta a na Slovensku, v súčasnosti pôsobí aj prostredníctvom dcérskej spoločnosti Československej obchodnej banky, a.s. (ďalej „ČSOB, a.s.“).

Skupina KBC získala podiel v Istrobanke za účelom jej zlúčenia s ČSOB, a.s., dcérskou spoločnosťou skupiny KBC pôsobiacej na Slovensku.

Po kúpe banky dochádza k postupnej integrácii oboch finančných inštitúcií ISTROBANKY, a.s. a ČSOB, a.s., aby na konci integračného obdobia vznikla jedna silná finančná inštitúcia na domácom trhu.

Vzhľadom na integračný proces vyžadujúci intenzívnu spoluprácu medzi oboma inštitúciami, bol s platnosťou od 1. septembra 2008 stanovený spoločný riadiaci orgán pre obe banky. Legálne zlúčenie oboch spoločností sa predpokladá k 1. júlu 2009.

Dopad procesu zlúčenia na finančnú situáciu skupiny

	Dopad na výsledok hospodárenia 31. 12. 2008
Zmena účtovného odhadu vyplývajúca z revidovania metodiky výpočtu opravných položiek a rezerv k úverom a podsúvahovým položkám	150 836
Zmena účtovného odhadu vyplývajúca zo zmeny odhadovanej životnosti majetku	30 606
Dopad IFRS 5, IAS 16, IAS 36 :	
<i>budovy</i>	31 343
<i>softvér</i>	14 641
IAS 37 – náklady spojené s reštrukturalizáciou:	
<i>pobočky – nájomné</i>	4 500
<i>personálne náklady</i>	5 500
Dopad zmien odloženej dane:	
<i>zmena účtovného odhadu opravných položiek na úvery a podsúvahové položky</i>	(28 658)
<i>zmena odpisových sadzieb na hmotný majetok</i>	(5 815)
<i>dopad IAS 36 – budovy</i>	(5 955)
<i>dodanie úrokov po splatnosti 90 – 180 dní</i>	15 329
Spolu náklad účtovaný v roku 2008	212 327

Hlavné dopady zmeny účtovného odhadu vyplývajúcej z revidovania metodiky výpočtu opravných položiek a rezerv k úverom a podsúvahovým položkám:

Hlavné rozdiely v metodike výpočtu opravných položiek k úverom a rezerv k podsúvahovým položkám sú zmeny v limite angažovanosti pre výpočet portfóliovo hodnotených MSP klientov (malých a stredných podnikov) a začatie výpočtu opravných položiek na vzniknuté ale neidentifikované straty v úverových portfóliách (tzv. IBNR) pre úvery, ktoré nie sú v omeškaní.

Limit angažovanosti pre výpočet portfóliovo hodnotených opravných položiek pri segmente MSP bol nastavený na 1,25 mil. EUR (v porovnaní s predchádzajúcim obdobím 0,133 mil. EUR). Tento limit bol stanovený v rámci skupinového prístupu KBC. Hlavná zmena prístupu pri výpočte opravných položiek je v tom, že nový model pri pohľadávkach, ktoré sú v omeškaní od 90 do 360 dní, berie do úvahy štatistické hodnoty očakávaných strát a nie individuálne posudzovanie každej angažovanosti v závislosti od štruktúry transakcie a zabezpečenia. Na pohľadávky voči klientom alebo skupine hospodársky prepojených osôb, ktorí sú v omeškaní viac ako 360 dní je vytvorená 100% opravná položka z nezabezpečenej časti pohľadávky.

Nový model vypočítava opravné položky pre tzv. IBNR portfólio od 0 do 90 dní. V predchádzajúcom období banka nevytvárala žiadne opravné položky pre dané portfólio bez omeškania. Opravné položky boli vypočítané na základe tzv. jednoduchého modelu pomerových tokov, ktorý odráža aktuálne straty za predchádzajúce obdobie (pravdepodobnosť zlyhania nad 90 dní).

Vedenie banky urobilo dôkladnú analýzu úverového portfólia súvisiacu so zmenou metodiky výpočtu opravných položiek podľa metodiky KBC. Vedenie banky je presvedčené, že KBC model pre výpočet opravných položiek, ktorý mal dopad na zvýšenie stavu opravných položiek a rezerv je vhodnejší pre obsiahnutie rizík spojených so súčasným ekonomickým prostredím a neistotách na trhu.

Vedenie banky uplatňuje obozretný prístup k tvorbe opravných položiek pri pravidelnom prehodnocovaní zabezpečovacích prostriedkov. Vedenie banky prehodnotilo najmä očakávanú výnosnosť z realizácie zabezpečenia pri riešení znehodnotených a zlyhaných úverov v súvislosti so súčasnou situáciou na trhu. Vedenie banky pristúpilo ku konzervatívnej tvorbe opravných položiek hlavne pre oblasť MSP, ktoré sú po splatnosti viac ako 90 dní a viac ako 360 dní bez úspešnosti realizovania zabezpečenia.

Zmena účtovného odhadu vyplývajúca zo zmien predpokladanej životnosti majetku:

Vedenie banky prehodnotilo očakávanú životnosť majetku a rozhodlo zosúladiť očakávanú životnosť používaného hmotného majetku podľa metodiky, ktorá sa používa v rámci skupiny pre zariadenia a vybavenie, a ktorá podľa názoru vedenia banky lepšie zohľadňuje očakávanú životnosť týchto aktív. Výsledkom tohto procesu bolo zvýšenie oprávok k 31. decembru 2008 k výpočtovej technike vo výške 21 861 tis. Sk a budovám vo výške 8 745 tis. Sk. V porovnaní s oprávkami pri použití pôvodnej plánovanej životnosti. Vedenie banky očakáva, že výpočtová technika sa po procese zlúčenia bude obmieňať a odpisovať po dobu 3 rokov ich používania, čo je v súlade s zásadami KBC skupiny.

Dopad ukončenia činnosti (aplikácia IFRS 5, IAS 16, IAS 36):

V súvislosti s procesom zlúčenia vedenie skupiny predpokladá, že niektoré aktivity v rámci banky budú ukončené a niektoré aktíva nebudú ďalej používané. Dopady týchto zmien boli zaúčtované v roku 2008, keď začal proces zlúčenia a vedenie skupiny posúdilo vplyv rozhodnutia o zlúčení na očakávanú životnosť aktív a ich znehodnotenie. Vedenie skupiny v súvislosti so zlúčením schválilo v roku 2008 nahradenie softwaru banky softwarom používaným v ČSOB a používanie software banky do 30. júna 2010 a ukončenie činnosti niekoľkých pobočiek k 30. júnu.2009. Vedenie skupiny posúdilo vplyv zlúčenia aj v súvislosti s možným znehodnotením týchto aktív (technické zhodnotenie prenajímaných budov, ostatné aktíva používané na pobočkách a softvér), keďže nemôžu byť predané po ukončení ich používania.

Vedenie skupiny predpokladá, že životnosť softwaru bude do 30. júna 2010, kedy bude ukončené zlúčenie informačných systémov bánk. Z tohto dôvodu upravila banka pôvodnú životnosť softwaru, ktorý sa nebude po tomto dátume používať, výsledkom čoho bolo zvýšenie opravných položiek na zníženie hodnoty týchto aktív k 31. decembru 2008 o 14 641 tis. Sk.

Vedenie skupiny odhadlo opravnú položku na zníženie hodnoty aktív používaných pobočkami, ktoré sa majú zatvoriť v roku 2009 vo výške 31 343 tis. Sk k 31. decembru 2008.

Náklady súvisiace s reštrukturalizáciou (IAS 37):

Opravná položka na náklady súvisiace s reštrukturalizáciou sa vykazuje len vtedy, ak sú splnené tieto kritériá:

- a) skupina má vypracovaný podrobný formálny plán reštrukturalizácie, identifikujúci minimálne:
 - i) dotknutú časť podnikania alebo časť podnikania;
 - ii) hlavné ovplyvnené oblasti;
 - iii) umiestnenie, funkciu a približný počet zamestnancov, ktorí dostanú odstupné kvôli zrušeniu ich pracovného pomeru;
 - iv) výdavky, ktoré v tejto súvislosti vzniknú; a
 - v) dobu, kedy bude plán realizovaný; a
- b) skupina vyvolala platné očakávania u tých, ktorí sú ovplyvnení tým, že sa bude uskutočňovať reštrukturalizáciu tým, že začne realizovať daný plán alebo oznámi jeho hlavné črty tým, ktorí sú ním ovplyvnení.

Skupina splnila vyššie uvedené podmienky pre vykazovanie rezerv na reštrukturalizáciu, ktoré vznikli v súvislosti s verejným vyhlásením procesu zlúčenia a oznámením procesu spájania svojím zamestnancom. Hodnota vytvorených rezerv zahŕňa iba priame výdavky spôsobené procesom reštrukturalizácie a ktoré nie sú spojené s pokračujúcimi činnosťami skupiny.

Rezervy na reštrukturalizáciu vo výške 10 000 tis. Sk boli vytvorené na predčasne ukončené nájomné pri prenajatých budovách vo výške 4 500 tis. Sk, personálne náklady vo výške 5 500 tis. Sk.

V súvislosti so zlúčením a z toho vyplývajúcou reorganizáciou vznikli alebo môžu vzniknúť ďalšie náklady, ktoré k dátumu tejto účtovnej zvierky nespĺňali kritériá pre zúčtovanie rezervy na reštrukturalizáciu alebo ich výšku nebolo možné spoľahlivo odhadnúť.

Dopad zmien odloženej dane:

Skupina vykázala odložený daňový záväzok k pohľadávkam z prírastku úrokov z úverov vo výške 15 329 tis. Sk, kde sú dlžníci v omeškaní viac ako 90 dní, ale menej ako 1080 dní. Dané úroky v minulosti neboli zdaňované a v roku 2009 prejdú na výsledkové účtovné zachytenie v nadväznosti na harmonizáciu účtovných postupov s postupmi nástupníckej banky a budú zdanené.

Spoločnosti zahrnuté do konsolidácie

K 31. decembru 2008 mala banka nasledovné dcérske spoločnosti:

Názov	Činnosť	Priamy a nepriamy podiel na vlastnom imaní a hlasovacích právach v %	Sídlo spoločnosti
ISTRO ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s.	Správa aktív	100	Laurinská 1, Bratislava
ISTRORENT, s.r.o.	Prenájom nehnuteľností	99	Laurinská 1, Bratislava
ISTRO-RECOVERY, s.r.o.	Správa pohľadávok	100	Medená 22, Bratislava
ISTROFINANCE, s.r.o.	Spracovanie dát	100	Laurinská 1, Bratislava
MFT + RA, s.r.o.	Prenájom nehnuteľností	100	Laurinská 1, Bratislava
Alpharent s.r.o.	Prenájom nehnuteľností	100	Laurinská 1, Bratislava
Betarent s.r.o.	Prenájom nehnuteľností	100	Laurinská 1, Bratislava

Banka nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Zmeny v skupine počas roku 2008

Dňa 1. apríla 2008 bol zrealizovaný prevod 48 % podielu spoločnosti ISTROLEASING, s.r.o. (ďalej len „Istroleasing“) zo spoločnosti Istrobanka a.s. na spoločnosť BAWAG P.S.K. LEASING GmbH. Nakoľko bola spoločnosť Istroleasing konsolidovaná v skupine metódou equity, prevod podielu sa prejavil vo výnosoch ako „Zisk z pridružených spoločností“ vo výške 17 466 tis. Sk.

V rámci procesu zlúčenia Istrobanky, a.s. s ČSOB, a.s. bolo v roku 2009 prijaté rozhodnutie o zrušení ISTRO ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s. likvidáciou v priebehu roku 2009. Z uvedeného rozhodnutia vyplýva, že spoločnosť nebude pokračovať vo svojej činnosti. Vedenie skupiny nepredpokladá, že ocenenie majetku a záväzkov správcovskej spoločnosti v ich likvidačných hodnotách bude mať významný vplyv na prezentáciu a ocenenie dcérskej spoločnosti v tejto účtovnej zavierke, keďže 99 % hodnoty majetku predstavuje likvidný finančný majetok ocenený reálnou hodnotou.

2. Účtovné postupy

Hlavné účtovné zásady uplatnené skupinou pri zostavovaní tejto účtovnej zvierky sú nasledovné:

a) Vyhlásenie o zhode

Konsolidovaná účtovná zvierka skupiny („účtovná zvierka“) za rok 2008 a porovnateľné údaje za rok 2007 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. 1126/2008 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 („IASB“).

V roku 2008 skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala 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 2008. Ide o tieto štandardy a interpretácie:

- IFRIC 11 „IFRS 2: Transakcie skupiny a transakcie na základe vlastných obchodných podielov“ (účinný za ročné obdobie začínajúce sa 1. marca 2007 a po tomto dátume),
- novela IAS 39 a IFRS 7 „Reklasifikácia finančných aktív“ (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).

Prijatie nových a revidovaných štandardov a interpretácií sa neprejavilo v zmene účtovných zásad skupiny, ktoré by ovplyvnili sumy vykázané za bežné a predchádzajúce obdobie.

K dátumu schválenia účtovnej zvierky boli pripravené na vydanie ďalšie štandardy a interpretácie, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť a skupina ich neaplikovala:

Dokumenty IASB schválené EÚ:

- IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“ (účinný od 1. januára 2009),
- dodatok k IAS 23 „Náklady na prijaté úvery a pôžičky“ (účinný od 1. januára 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),
- dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej zvierky: upravené vykazovanie“ (účinné od 1. januára 2009),
- IFRIC 13 „Vernostné programy pre zákazníkov“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce od 1. júla 2008 a neskôr),
- dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia - Finančné nástroje vypovedateľné zo strany držiteľa a záväzky z likvidácie“ (účinný od 1. januára 2009),
- „Zdokonalenia IFRS“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- Dodatok k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka“ a IFRS 1 „Prvá aplikácia IFRS“: obstarávací cena investície v dcérskej spoločnosti, spoločnom podniku a pridruženej spoločnosti (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr).

Dokumenty IASB, ktoré EÚ ešte neschválila:

Štandardy:

- IFRS 1 „Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo“ – novelizovaný štandard 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- zmenený štandard IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ (účinný od 1. júla 2009).

Dodatky:

- dodatky k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“ (účinné od 1. júla 2009),
- IAS 39 (revidovaný v roku 2008) „Finančné nástroje: vykázanie a ocenenie položiek oprávnených na zaistenie“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr),
- IAS 39 „Reklasifikácia finančných aktív – dátum účinnosti a prechod“ (účinný od 1. júla 2008),
- dodatky k IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenia: „Zlepšenie zverejnení o finančných nástrojoch“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr).

Interpretácie:

- IFRIC 12 „Koncesionárske zmluvy o poskytovaní verejnoprospešných služieb“ (účinný od 1. januára 2008, nemožno ho prijať pred schválením pre zmluvy, na ktoré sa v súčasnosti aplikuje IFRIC 4),
- IFRIC 15 „Dohody o výstavbe nehnuteľností“ (účinný od 1. januára 2009),
- IFRIC 16 „Zabezpečenie čistých investícií do zahraničných prevádzok“ (účinný od 1. októbra 2008),
- IFRIC 17 „Distribúcia nepeňažného majetku vlastníkom“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr),
- IFRIC 18 „Prevody majetku od zákazníkov“ (s účinnosťou pre prevody majetku od zákazníkov zo dňa 1. júla 2009 alebo neskôr).

Skupina nepredpokladá, že by aplikácia vyššie uvedených štandardov mohla mať významný vplyv na výsledok hospodárenia a vlastné imanie skupiny.

Cieľ zostavenia

Zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky v Slovenskej republike je v súlade s paragrafom 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve. Od 1. januára 2006 je banky v Slovenskej republike povinná zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a výročnú správu podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) číslo 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem. 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.

Banka zostavuje tiež individuálnu účtovnú závierku v súlade s IFRS prijatých orgánmi Európskej únie za rok končiaci sa 31. decembra 2008, ktorá bude schválená 8. apríla 2009 a bude k dispozícii v priestoroch banky.

Účtovná závierka skupiny za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2007) bola schválená a odsúhlasená na vydanie 14. marca 2008.

Základ prezentácie

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku. Tie sa v konsolidovaných účtovných výkazoch vykazujú v období, s ktorým súvisia.

Materská spoločnosť KBC ohlásila v roku 2008 svoj zámer zlúčiť Istrobanku, a.s. s ďalšou dcérskou spoločnosťou ČSOB, a.s. k 1. júnu 2009.

Kedže všetky aktíva a pasíva banky sa stanú súčasťou spoločnosti ČSOB, a.s. bola táto účtovná závierka zostavená za predpokladu, že banka bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Vplyv plánovaného zlúčenia na ocenenie aktív a pasív skupiny je bližšie popísaný v bode 1 Všeobecné informácie – dopad integračného procesu na finančnú situáciu skupiny. Vedenie skupiny posúdilo, že okrem uvedeného vplyvu nemá zlúčenie banky s ČSOB, a.s. iný vplyv na ocenenie aktív a pasív v tejto účtovnej závierke.

Finančné aktíva a záväzky určené na predaj sú uvedené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Ostatné finančné a nefinančné aktíva a záväzky sú uvedené v umorovaných alebo historických nákladoch.

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v slovenských korunách (Sk) a všetky sumy sú vyjadrené v tisícoch slovenských korún okrem tých, kde je uvedené inak.

Významné účtovné odhady

Príprava účtovnej závierky vyžaduje, aby vedenie skupiny urobilo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných postupov a výšku vykázaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch považovaných za primerané okolnostiam. 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. Odhady a základné predpoklady sú prehodnocované a korekcie účtovných odhadov sú zaúčtované v období, v ktorom je odhad korigovaný, ak korekcia ovplyvňuje iba toto obdobie alebo v období korekcie a v budúcich obdobiach, ak korekcia ovplyvňuje bežné aj budúce obdobie.

Významné oblasti s potrebou subjektívneho úsudku:

- Tvorba opravných položiek na vzniknuté úverové straty a identifikované budúce možné záväzky zahŕňajú veľa neistôt týkajúcich sa výsledkov uvedených rizík a od vedenia skupiny si vyžadujú podľa jednotlivých prípadov subjektívne posúdenie pri odhade výšky strát. Skupina vytvára opravnú položku na zníženie hodnoty úverov a pohľadávok v prípadoch, keď existuje objektívny dôkaz, že v dôsledku minulých udalostí boli odhadované budúce peňažné toky negatívne ovplyvnené. Tieto opravné položky vychádzajú z historických aj súčasných skúseností banky týkajúcich sa miery nesplácania úverov, návratnosti úverov alebo času od vzniku stratovej udalosti po prípad nesplácania úveru, ako aj zo subjektívnych úsudkov vedenia banky v súvislosti s odhadovanými budúcimi peňažnými tokmi. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže výsledok týchto odhadov líšiť od výšky opravných položiek na zníženie hodnoty vykázaných k 31. decembru 2008.
- Pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny a neexistujú významné minulé precedensy, resp. interpretačné rozsudky, v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou bankový sektor. Daňové úrady navyše disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom kontroly zo strany daňových úradov a možnosti uplatniť si v plnej výške očakávanú úľavu na dani vykázanú prostredníctvom odložených daňových pohľadávok.

- Sumy vykázané ako rezervy na záväzky vychádzajú z odhadov vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená splatnosť, resp. dlžná suma.
- Finančný majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere určené na predaj zahŕňajú cenné papiere, pre ktoré k dátumu zostavenia účtovnej závierky neexistuje aktívny trh, a ich reálna hodnota je stanovená použitím teoretických modelov. Odhadované reálne hodnoty týchto aktív boli ovplyvnené zníženou likviditou trhu a rozširujúcim sa úverovým rozpätím na finančných trhoch. Pretrvávajúca vysoká volatilita trhových cien a ekonomická neistota môžu mať za následok ďalšie úpravy ocenenia.

Neistota týkajúca sa dosahu globálnej finančnej krízy

Súčasná finančná kríza a jej výsledný vplyv na finančné trhy a ekonomické prostredie mali za následok úpravy ocenenia majetku banky. Skupina je vystavená zvýšenému riziku vyplývajúceho z problémov likvidity trhu, vysokej volatility a zvýšenej miery neistoty ktorá môže mať vplyv na ocenenie aktív a záväzkov, možného znehodnotenia aktív a podmienených záväzkov. Tieto faktory môžu mať za následok ďalšie zmeny v ocenení majetku a záväzkov, pričom tieto zmeny môžu byť významné.

Prezentovaná účtovná závierka pre rok končiaci sa 31. decembra 2008 je založená na najlepších súčasných odhadoch. Vedenie skupiny pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zvažilo všetky relevantné faktory a dostupné informácie k dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa výsledok týchto odhadov ocenenia a zníženia hodnoty môže líšiť od súm vykázaných k 31. decembru 2008.

b) Základ pre konsolidáciu

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa aktíva, pasíva a výsledok hospodárenia banky a jej dcérskych spoločností ISTRO ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s., ISTRO-RECOVERY, s.r.o., ISTROFINANCE, s.r.o., ISTRORENT, s.r.o., MFT+RA, s.r.o., ALPHARENT s.r.o. a BETARENT s.r.o.. Všetky zostatky a transakcie medzi spoločnosťami v skupine vrátane nerealizovaného zisku sa pri konsolidácii eliminovali. Účtovné zásady dcérskych spoločností sa podľa potreby upravili pre účely zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky na zabezpečenie súladu so zásadami prijatými skupinou.

Konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná tak, že pre podobné transakcie boli použité jednotné účtovné zásady.

Dcérske spoločnosti

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. Kontrolou rozumieme situáciu, keď má banka moc priamo alebo nepriamo riadiť finančné a prevádzkové postupy spoločnosti tak, aby dosiahla zisk z týchto činností. Účtovná závierka dcérskych spoločností je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky 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 s dcérskymi spoločnosťami, sa eliminovali.

Všetky obstarania dcérskych spoločností sa účtujú metódou obstarávacích nákladov. Obstarávacía 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 dcér-

skou spoločnosťou, plus všetky náklady priamo súvisiace s danou podnikovou kombináciou. Ak obstarávacía cena podnikovej kombinácie prevyšuje podiel skupiny na vykázanej čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a možných záväzkov, rozdiel je vykázaný ako goodwill.

Goodwill je prvotne vykázaný v obstarávacej cene a následne sa jeho hodnota upravuje o akumulované straty zo zníženia jeho hodnoty. Goodwill sa testuje na zníženie hodnoty raz alebo viackrát ročne pokiaľ udalosti alebo zmeny okolností naznačujú možné zníženie hodnoty. Zníženie hodnoty goodwillu nie je možné odúčtovať v nasledujúcich účtovných obdobiach.

Ak je obstarávacía cena podnikovej kombinácie nižšia ako podiel skupiny na vykázanej čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a možných záväzkov, rozdiel je okamžite vykázaný ako záporný goodwill vo výkaze ziskov a strát.

Pridružené spoločnosti

Pridružené spoločnosti sú podniky, v ktorých má skupina viac ako 20 % a menej ako 50 % podiel na hlasovacích právach a má významný vplyv, ale nie kontrolu nad ich finančnými a prevádzkovými postupmi. Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa podiel skupiny na zisku a strate pridružených spoločností na základe metódy vlastného imania odo dňa vzniku významného vplyvu až do dňa jeho skončenia. Ak podiel skupiny na strate prekročí účtovnú hodnotu investícií do pridružených spoločností, účtovná hodnota je znížená na nulu a vykazovanie budúcich strát je prerušené, ak skupine vzniknú záväzky v súvislosti s pridruženou spoločnosťou. Zisky (straty) vyplývajúce z ocenenia pridružených spoločností metódou vlastného imania sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Ak subjekt skupiny obchoduje s pridruženou spoločnosťou skupiny, zisky a straty sa eliminujú do výšky podielu skupiny v danej pridruženej spoločnosti.

c) Prepočet cudzej meny

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na slovenskú menu výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sú prepočítané kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Výnosy a náklady vzniknuté v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom ku dňu účtovného prípadu. Kurzové rozdiely sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát v položke "Ostatné priame (náklady)/výnosy".

Pevné termínové 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 strata z pevných termínových operácií boli vyčíslené na základe predpokladaného forwardového kurzu vypočítaného štandardným matematickým vzorcom, ktorý zohľadňuje spotový kurz NBS a úrokové sadzby platné ku dňu zostavenia účtovnej závierky a je vykázaný v súvahe v položke „Finančný majetok a finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“ a vo výkaze ziskov a strát v položke „Marža z obchodovania“.

d) Finančné aktíva**Klasifikácia**

Finančné aktíva a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú tie, ktoré skupina drží za účelom dosahovania zisku v krátkom období. Tieto zahŕňajú cenné papiere na obchodovanie a derivátové kontrakty, ktoré nie sú navrhnuté ako efektívne hedgingové nástroje.

Úvery a pohľadávky sú úvery a pohľadávky vytvorené skupinou, iné ako tie vytvorené s úmyslom krátkodobého dosahovania zisku. Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Úvery a pohľadávky pozostávajú z úverov a pohľadávok voči bankám a klientom.

Finančné aktíva držané do splatnosti sú finančný majetok s fixnými alebo premenlivými platbami a s fixnou splatnosťou, ktoré má skupina v úmysle držať do splatnosti. Tento obsahuje niektoré dlhové nástroje.

Finančné aktíva určené na predaj sú finančný majetok, ktorý nie je držaný za účelom obchodovania, vydaný skupinou, alebo držaný do splatnosti. Nástroje určené na predaj zahŕňajú dlhové a majetkové nástroje.

Vykazovanie

Skupina vykazuje finančné aktíva a pasíva od dátumu obchodovania. Od tohto dátumu sú vykázané všetky zisky a straty vznikajúce zmenami reálnej hodnoty. Úvery a pohľadávky sú vykazované v deň poskytnutia skupinou.

Oceňovanie

Finančné nástroje sú prvotne oceňované v cene obstarania vrátane transakčných nákladov.

Finančné nástroje klasifikované ako finančné aktíva určené na predaj sú oceňované reálnou hodnotou. Zmeny reálnej hodnoty finančných aktív na predaj (výnimkou sú majetkové nástroje, ktoré nie sú obchodovateľné a nie je možné určiť ich reálnu hodnotu) sú vykázané vo vlastnom imaní, okrem opravných položiek na zníženie hodnoty finančných nástrojov a kurzových rozdielov dlhových cenných papierov.

Reálna hodnota finančných aktív zaradených do skupiny ocenených reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a finančných aktív určených na predaj je určená kótovanou cenou ponuky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Zmeny reálnej hodnoty takéhoto finančného majetku sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Úvery, pohľadávky a finančné aktíva držané do splatnosti sú následne ocenené umorovanými nákladmi použitím metódy efektívnej úrokovej miery mínus opravné položky na zníženie hodnoty. Suma opravných položiek na zníženie hodnoty finančných nástrojov vykazovaných v umorovaných nákladoch je vypočítaná ako rozdiel účtovnej hodnoty a súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Úrok počas obdobia držby cenného papiera je vykázaný ako úrokový výnos vo Výkaze ziskov a strát na riadku „Úrokové výnosy a im podobné výnosy“. Dividendy sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát na riadku „Ostatné priame (náklady) / výnosy“.

Princípy ocenenia reálnou hodnotou

Reálna hodnota finančných aktív zodpovedá kótovanej trhovej cene ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez zníženia ceny o transakčné náklady.

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. 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.

Ak je použitá metóda diskontovaných peňažných tokov, predpokladané budúce peňažné toky sú založené na najpresnejších odhadoch manažmentu a diskontná sadzba reprezentuje trhovú sadzbu pre nástroje s podobnými podmienkami a splatnosťou. V prípade použitia oceňovacích modelov, vstupné veličiny sú založené na trhových hodnotách platných k dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Reálna hodnota derivátov, ktoré nie sú obchodovateľné na burze, je odvodená od predpokladanej hodnoty, ktorú by skupina získala v prípade normálnych obchodných podmienok pri ukončení zmluvy ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, po zohľadnení trhových podmienok a úverovej bonity protistrany.

Ukončenie vykazovania

Skupina ukončí vykazovanie finančných aktív len vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď prevedie finančné aktíva 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 prevedených finančných aktív 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.

e) Finančné derivátové nástroje

Na účely obchodovania skupina získava finančné derivátové nástroje. Podkladové aktívum sa v deň dohodnutia obchodu účtuje do podsúvahy. Na súvahových účtoch sa vykazuje reálna hodnota derivátov.

Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien pomocou modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcí.

Všetky finančné deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako pasíva.

Určité transakcie s finančnými derivátmi, hoci poskytujú účinný ekonomický hedging pri riadení rizika skupiny, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie hedgingu podľa špecifických pravidiel IAS 39, preto sa v účtovníctve vedú ako finančné deriváty držané na obchodovanie, pričom zisky a straty reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Marža z obchodovania“.

Reálna hodnota finančných derivátových nástrojov na obchodovanie sa uvádza v pozn. 5 prílohy a je vykázaná v súvahe v riadku „Finančné aktíva/záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“.

f) Opravné položky na zníženie hodnoty

Finančné aktíva ocenené v umorovaných nákladoch

Ak existujú objektívne dôkazy o tom, že vznikli straty zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok alebo z finančných aktív držaných do splatnosti, ocenia sa straty vo výške rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou majetku (efektívna úroková miera vypočítaná pri prvotnom vykázaní).

Ak úver, pohľadávka alebo finančné aktívum držané do splatnosti má variabilnú úrokovú mieru, diskontná sadzba pre výpočet straty zo zníženia hodnoty je súčasná efektívna úroková miera určená podľa zmluvy. Účtovná hodnota majetku sa zníži buď priamo alebo prostredníctvom opravnej položky. Strata sa zaúčtuje do výkazu ziskov a strát.

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.

Úroky z nesplácaných úverov, pri ktorých je úverový klient v omeškaní so splácaním buď úrokov alebo istiny, resp. o ktorých sa vedenie skupiny domnieva, že skupina nezíska splatné sumy zmluvných úrokov alebo istiny, sa vykazujú až v momente inkasa.

Skupina tvorí opravné položky k úverom na individuálnej alebo portfóliovej báze.

Individuálne opravné položky sa vypočítavajú pre významné pohľadávky voči korporátnym klientom. Za jednotlivu významnú úverovú skupinu považuje pohľadávky voči korporátnym klientom ktorých angažovanosť jednotlivu, alebo v hospodársky prepojenej skupine presahuje 1,25 mil. EUR. Účtovná hodnota pohľadávky je porovnaná s čistou súčasnou hodnotou diskontovaných očakávaných peňažných tokov daného úveru. Rozdiel predstavuje potrebu krytia daného úveru opravou položkou.

Skupina pristupuje k úprave ocenenia významnej 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 dost' 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.

Úvery voči korporátnym klientom, ktoré neboli posúdené ako znehodnotené sa 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 účtovnej zvierky. Opravné položky sú vypočítané na základe tzv. jednoduchého modelu pomerových tokov, ktorý odráža aktuálne straty za predchádzajúce obdobie (pravdepodobnosť zlyhania nad 90 dní).

Portfóliový prístup k tvorbe opravných položiek sa používa najmä pre retailové a korporátne úvery, ktoré sú samostatne nevýznamné. Takéto pohľadávky sú posudzované na portfóliovom základe. Úverové produkty sú rozdelené do homogénnych portfólií s rovnakými charakteristikami rizika, pričom základom pre výpočet opravnej položky je pravdepodobnosť zlyhania klienta, očakávaná úverová angažovanosť v čase zlyhania a výška straty, ktorá pravdepodobne vznikne. Vypočítané opravné položky kryjú znehodnotenie celého portfólia.

Vo všeobecnosti sa úver odpíše do nákladov po uskutočnení všetkých primeraných krokov na jeho reštrukturalizáciu alebo vymoženie a keď sa pokračovanie vo vymáhaní považuje za neefektívne vzhľadom na zostatok úveru, náklady na vymáhanie a predpokladaný výsledok. Použitie opravných položiek v dôsledku odpisu pohľadávok sa účtuje do výnosov. Splatené úvery, ktoré sa už odpísali, sa v skupine premietnu do výnosov.

Finančné aktíva určené na predaj

Ak pokles reálnej hodnoty finančných aktív klasifikovaných ako finančné aktíva určené na predaj bol zaúčtovaný priamo do vlastného imania a sú objektívne dôkazy, že došlo k trvalému zníženiu hodnoty finančného aktíva, kumulatívna strata, ktorá bola zaúčtovaná priamo do vlastného imania sa preúčtuje do výkazu ziskov a strát aj keď vykazovanie finančných aktív nebolo ukončené. Výška kumulatívnej straty, ktorá bola odúčtovaná z vlastného imania a zaúčtovaná vo výkaze ziskov a strát je rozdielom medzi obstarávacou cenou (upravenou o splátky istiny a amortizáciu) a reálnou hodnotou zníženou o hodnoty už zaúčtované vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty akciových nástrojov určených na predaj zaúčtovaných vo výkaze ziskov a strát sa neodúčtujú cez účet ziskov a strát. Ak reálna hodnota dlhových nástrojov určených na predaj vzrastie v následnom období a nárast môže byť objektívne viazaný na skutočnosť, ktorá nastala po zaúčtovaní straty zo zníženia hodnoty do výkazu ziskov a strát, strata zo zníženia hodnoty sa odúčtuje z výkazu ziskov a strát.

Finančné aktíva ocenené v obstarávacej cene

Ak sú objektívne dôkazy o tom, že vznikli straty zo znehodnotenia nekótovaných akciových nástrojov, ktoré nie sú ocenené v reálnej hodnote, pretože reálna hodnota nemôže byť spoľahlivo určená alebo z príslušných derivátov, ktoré musia byť vysporiadané dodaním takýchto nekótovaných akciových nástrojov, výška straty zo znehodnotenia sa určí ako rozdiel medzi účtovnou cenou finančného majetku a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaných aktuálnou trhovou výnosovou mierou podobného finančného majetku. Takéto straty zo znehodnotenia sa neodúčtujú.

g) Dohody o repo obchodoch a reverzných repo obchodoch

Cenné papiere predané na základe zmlúv o predaji a spätnom odkúpení (ďalej len „REPO“) sa vykazujú ako aktíva v riadku súvahy „Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“, „Finančné aktíva určené na predaj“ alebo „Finančné aktíva držané do splatnosti“, a kontrahovaný záväzok sa vyazuje v riadku „Záväzky voči bankám“, resp. ako „Záväzky voči klientom“. Cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o spätnom predaji (ďalej len

„opačné REPO“) sa vykazujú ako aktíva v riadku súvahy „Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty“, „Pohľadávky voči bankám“ alebo ako „Pohľadávky voči klientom“.

Rozdiel medzi predajnou cenou a cenou spätného nákupu je časovo rozlišovaný použitím efektívnej úrokovej miery počas doby trvania transakcie a je účtovaný do výkazu ziskov a strát ako úrokový výnos alebo úrokový náklad.

h) Majetok a vybavenie

Majetok a vybavenie sú uvedené v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Obstaraný hmotný investičný majetok, pozemky a umelecké diela sa neodpisujú. Ostatný majetok sa odpisuje rovnomerne počas doby životnosti použitím nasledujúcich ročných odpisových sadzieb:

	Sadzby
Budovy	2,5 – 3,33 %
Nábytok a vybavenie	5 % – 20 %
Dopravné prostriedky	12,5 %
Softvér	20 %

Majetok sa začína odpisovať po zaradení do užívania.

Ako je uvedené v bode 1. Všeobecné informácie časť Dopad procesu zlúčenia na finančnú situáciu skupiny skupina v roku 2008 prehodnotila očakávanú životnosť majetku.

i) Zníženie hodnoty majetku a vybavenia

K dátumu zostavenia účtovnej závierky skupina posudzuje účtovnú hodnotu majetku a vybavenia, 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.

j) Emitované cenné papiere

Dlhové cenné papiere emitované skupinou sa vykazujú vo výške amortizovaných nákladov na základe metódy efektívnej úrokovej miery. Nákladové úroky vznikajúce z emisie cenných papierov sa uvádzajú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Úrokové náklady a im podobné náklady“.

k) Rezervy

Rezerva sa tvorí v prípade, ak:

- existuje právna alebo vecná povinnosť splniť záväzok, ktorá vyplýva z minulých skutočností;
- je pravdepodobné, že záväzok bude splnený a vyžiada si vynaloženie peňažných prostriedkov;
- možno urobiť spoľahlivý odhad výšky záväzku.

Ak by bol efekt významný, rezerva sa vypočíta diskontovaním predpokladaných peňažných tokov pri sadzbe pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí, a ak je potrebné, riziká špecifické pre záväzok.

Ako je uvedené v bode 1. Všeobecné informácie časť Dopad procesu zlúčenia na finančnú situáciu skupiny skupina v roku 2008 zúčtovala rezervu na reštrukturalizáciu.

l) Úroky, poplatky a provízie

Úrokové výnosy a náklady sú účtované do výkazu ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu umorovania finančného majetku alebo finančného záväzku, a alokácie úrokových výnosov alebo nákladov počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je úroková miera, ktorou sa diskontujú budúce peňažné toky počas doby životnosti, alebo v prípade potreby kratšej doby, finančného nástroja tak, aby sa rovnali čistej zostatkovej hodnote finančného aktíva alebo finančného záväzku.

Poplatky za poskytnutie úverov a úverové prísluby, ktoré sú kompenzáciou za činnosti podporujúce ich vznik, sú rozlišované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia a použité k úprave efektívnej úrokovej miery.

Poplatky prijaté za správu úverov a ostatné prijaté a platené poplatky a provízie sú zaúčtované do výkazu ziskov a strát pri poskytnutí alebo prijatí služby.

m) Daň z príjmov

Daň z príjmov z hospodárskeho výsledku za účtovné obdobie zahŕňa daň z príjmov splatnú a odloženú.

Daň z príjmov sa vypočítava v súlade s ustanoveniami relevantnej legislatívy platnej v Slovenskej republike, vychádzajúc z hospodárskeho výsledku za účtovné obdobie vykázaného vo výkaze ziskov a strát.

Daň splatná je očakávaný daňový záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok prepočítaný platnou sadzbou dane ku dňu účtovnej závierky.

Odložená daň je vypočítaná použitím súvahovej záväzkovej metódy, pri ktorej vzniká dočasný rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktív a pasív pre účely výkazníctva a hodnotami pre daňové účely. Čiastka odloženej dane vyplýva z očakávaného spôsobu realizácie alebo vyrovnania účtovnej hodnoty aktív a pasív pri použití platnej alebo predpokladanej daňovej sadzby ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Odložená daňová pohľadávka je účtovaná iba do výšky očakávaných daňových ziskov, voči ktorým je možné uplatniť nepoužité daňové straty a

prechodné rozdiely. Odložená daňová pohľadávka sa znižuje o čiastku, kde neexistuje pravdepodobnosť uplatnenia voči súvisiacim daňovým výhodám.

n) Leasing

Skupina na strane nájomcu

Finančný prenájom dlhodobého hmotného majetku, v rámci ktorého skupina preberá v zásade všetky riziká a úžitky spojené s vlastníctvom sa vykazuje v súvahe prostredníctvom vykázania položky aktíva alebo pasíva vo výške rovnajúcej sa súčasnej hodnote všetkých budúcich lízingových splátok. Zhodnotenie prenajatého majetku sa odpisuje v súlade s odhadovanou dobou použiteľnosti majetku alebo dobou prenájmu podľa toho, ktorá je kratšia. Záväzky z lízingu sú znížené o splátky istiny, pričom príslušenstvo lízingovej splátky sa vykazuje priamo vo výkaze ziskov a strát.

Záväzky z lízingu na základe zmlúv o operatívnom lízingu sa účtujú rovnomerne do výkazu ziskov a strát počas doby trvania zmluvy o prenájme.

Skupina na strane prenajímateľa

Príjmy z operatívneho lízingu sa vykazujú rovnomerne počas doby trvania príslušného prenájmu. Počiatočné priame náklady súvisiace s vyjednaním a dohodnutím operatívneho lízingu sa pripočítavajú k účtovnej hodnote prenajímaného majetku a vykazujú rovnomerne počas doby prenájmu.

o) Dividendy vyplácané akcionárovi

Dividendy vyplácané akcionárom sa odrátajú od vlastného imania v momente ich schválenia valným zhromaždením.

p) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňujú pokladničnú hotovosť, účty v Národnej banke Slovenska, pokladničné poukážky a úvery poskytnuté bankám s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov.

Povinné minimálne rezervy v Národnej banke Slovenska sú požadované rezervy, ktoré musia viesť všetky komerčné banky s licenciou v Slovenskej republike. Schopnosť skupiny čerpať túto rezervu je v zmysle platnej slovenskej legislatívy obmedzená, preto nie je zahrnutá v položke „Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty“ na účely zostavenia konsolidovaného výkazu o peňažných tokoch (poznámka 36).

q) Podsúvahové finančné záväzky a možné záväzky

Pri bežnej činnosti vznikajú skupine podsúvahové finančné záväzky ako napr. záruky, finančné záväzky na poskytnutie úveru a akreditívov. Rezervy na možné straty z podsúvahových záväzkov a možných záväzkov sa vykazujú v takej hodnote, ktorá umožní pokryť pravdepodobné straty. O primeranosti rezerv rozhoduje vedenie skupiny na

základe previerky jednotlivých položiek, podľa aktuálnej výšky straty a súčasných ekonomických podmienok, rizík charakteristických pre rôzne kategórie produktov a ďalších súvisiacich faktorov.

r) Zmluvy o finančných zárukách

Zmluvy o finančných zárukách sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote a pri následnom precenení sa vykážu vo vyššej hodnote:

- sumy záväzku na základe zmluvy určená podľa IAS 37 „Rezervy, budúce možné záväzky a budúce možné aktíva“ alebo
- pôvodne vykázanej sumy po odrátaní príslušných kumulatívnych odpisov účtovaných v súlade so zásadami vykazovania príjmov.

s) Regulačné požiadavky

Skupina musí spĺňať regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska. Patria medzi ne požiadavky týkajúce sa kapitálovej primeranosti, kategorizácie úverov a podsúvahových záväzkov, koncentrácie majetku, úverových rizík týkajúcich sa klientov skupiny, likvidity, úrokových sadzieb a menovej pozície.

Aj konsolidované spoločnosti musia spĺňať regulačné požiadavky, vrátane predpisov týkajúcich sa pravidiel kolektívneho investovania, ktoré sú aplikovateľné pre Istro Asset Management, správ. spol., a.s.

3. Vykazovanie podľa segmentov

Segment je odlišiteľný komponent účtovnej jednotky, ktorý poskytuje produkty alebo služby s výrazne odlišným rizikom a výnosnosťou („business“ segment) respektíve takáto odlišnosť je determinovaná politickými, geografickými a inými faktormi (geografické segmenty a pod.). Činnosti a služby skupiny v prevažnej miere predstavujú poskytovanie bankových a iných finančných služieb v Slovenskej republike. Skupina pôsobí na trhu ako jeden uniformný segment.

4. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Pokladničná hotovosť	697 610	594 624
Účty v emisnej banke:		
povinné minimálne rezervy	381 481	38 801
pohľadávky z obchodov so spätným nákupom s NBS	1 198 457	7 860 609
ostatné	115 471	7 206
Spolu	2 393 019	8 501 240

Uvedené sumy predstavujú maximálnu úverovú angažovanosť.

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

Povinné minimálne rezervy sa účtujú ako úročené vklady v zmysle regulačných opatrení Národnej banky Slovenska (úročia sa sadzbou 1,5 % p. a.). Výška rezervy závisí od objemu vkladov, ktoré skupina prijala.

Pohľadávky z obchodov so spätným nákupom s NBS predstavujú pohľadávku voči NBS zaručenú pokladničnými poukážkami NBS vo výške úveru. Tieto cenné papiere je skupina povinná v deň splatnosti obchodu vrátiť NBS, počas trvania obchodu však môže s nimi disponovať. Reálna hodnota prijatých pokladničných poukážok predstavuje reálnu hodnotu pohľadávky z repo obchodu.

5. Finančné aktíva a záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		
Cenné papiere určené na obchodovanie (a)	402 575	245 108
Derivátové finančné nástroje (b)	5 789	3 543
Spolu	408 364	248 651

Uvedené sumy predstavujú maximálnu úverovú angažovanosť.

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		
Derivátové finančné nástroje (b)	13 519	2 642
(a) Cenné papiere určené na obchodovanie		
Cenné papiere emitované SR	369 566	215 333
Cenné papiere emitované bankami	16 731	5 856
Cenné papiere emitované podnikmi	16 278	23 919
Spolu	402 575	245 108

(b) Derivátové finančné nástroje	2008		2007			
	Zmluvná hodnota		Reálna hodnota		Zmluvná hodnota	
	Aktíva	Pasíva	Aktíva	Pasíva	Aktíva	Pasíva
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Forwardy s cudzou menou	59 730	5 789	-	382 142	1 568	2 329
Menové swapy	-	-	-	746 144	1 116	-
Úrokové swapy	330 504	-	13 519	100 809	546	-
Opacie	-	-	-	60 561	313	313
Spolu	390 234	5 789	13 519	1 289 656	3 543	2 642

Tieto poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej zvierky.

6. Pohľadávky voči bankám

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Splatné na požiadanie	237 822	98 361
Ostatné úvery a pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti:		
do 3 mesiacov	210 395	885 281
od 3 mesiacov do 1 roka	501 011	-
nad 1 rok	466 714	500 337
Spolu	1 415 942	1 483 979

Uvedené sumy predstavujú maximálnu úverovú angažovanosť.

Geografické členenie úverov a pohľadávok voči bankám:

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Slovensko	1 264 957	1 108 560
Krajiny OECD	150 985	375 419
Spolu	1 415 942	1 483 979

7. Pohľadávky voči klientom

a) Pohľadávky voči klientom – popis

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Splatné na požiadanie	396 384	5 080 663
Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom so zostatkovou dobou splatnosti:		
Do 3 mesiacov	6 856 501	3 984 185
Od 3 mesiacov do 1 roka	2 342 406	3 262 662
Od 1 roka do 5 rokov	7 710 650	5 783 634
nad 5 rokov	7 962 023	6 771 866
	25 267 964	24 883 010
Opravné položky na zníženie hodnoty (pozn. 8)	(901 472)	(599 057)
Spolu	24 366 492	24 283 953

Úverové riziko vyplývajúce z pohľadávok voči klientom je popísané v poznámke 39.

Tieto poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej zvierky.

Úvery boli poskytnuté klientom do týchto krajín:

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Slovenská republika	25 197 891	24 810 859
Ostatné krajiny	70 073	72 151
Spolu	25 267 964	24 883 010

K 31. decembru 2008 podiel 10 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 21,06 %, čo predstavuje sumu 5 322 501 tis. Sk (2007: 24,50 %, 6 096 050 tis. SKK).

b) Pohľadávky voči klientom - odhad neistoty

Skupina v predchádzajúcich rokoch poskytla úvery spoločnostiam na bytovú výstavbu v Bratislave. Celková suma úverov vykázaných k 31. decembru 2008 v súvislosti s touto záležitosťou predstavovala 237 mil. Sk. Splatenie predmetných úverov závisí od výsledkov právnych konaní, ktoré skupina iniciovala a konkurzného konania, ktoré bolo vyhlásené v roku 2007 na majetok dlžníka. Konečný výsledok týchto konaní ako aj načasovanie sú neisté. Avšak na základe vyjadrení právnych poradcov a súčasného stavu vymáhania tejto pohľadávky, vedenie skupiny je presvedčené, že zostávajúca hodnota pohľadávky bude splatená v plnej výške zo zdrojov získaných prostredníctvom vymáhania pohľadávky. Na základe tejto skutočnosti nebola k úverom vytvorená opravná položka na straty so zníženia hodnoty. Vedenie očakáva, že pohľadávka bude splatená v priebehu roku 2010.

Skupina poskytla úver dlžníkovi, ktorému zabezpečenie vo forme peňažnej hotovosti poskytol prístupujúci dlžník. Prístupujúcemu dlžníkovi bolo priznané, na základe rozhodnutia v dovolacom konaní na Najvyššom súde SR v marci 2007, právo na vrátenie zabezpečenia vo výške 100 522 tis. Sk. Po vrátení zabezpečenia skupina obnovila nesplatený úverový účet dlžníkovi a na danú pohľadávku vytvorila opravnú položku v celkovej výške pohľadávky. V súčasnosti je vymáhanie pohľadávky skupiny riešené v rámci konkurzu na prístupujúceho dlžníka, nakoľko pôvodný dlžník zanikol bez likvidácie, s cieľom získať pôvodne poskytnutú zábezpeku vo forme peňažného vkladu späť a týmto splatiť poskytnutý úver dlžníkovi. Podľa rozhodnutia Najvyššieho súdu Slovenskej republiky je skupina povinná zaplatiť úrok z omeškania od dátumu realizácie zabezpečenia v roku 2003. Voči tomuto rozhodnutiu sa skupina dovolala. O mimoriadnom dovolaní Najvyšší súd Slovenskej republiky ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky nerozhodol. Na základe vyjadrení právnych poradcov a súčasného stavu vymáhania pohľadávky je vedenie skupiny presvedčené, že vytvorená opravná položka vo výške 85 mil. Sk je dostatočná na krytie strát vyplývajúcich z nesplatenia pohľadávky a prípadného záväzku skupiny uhradiť úrok z omeškania. Vedenie očakáva, že pohľadávka bude splatená prostredníctvom výťažku z konkurzného konania v priebehu roku 2009.

8. Opravné položky na zníženie hodnoty pohľadávok voči klientom

Zmeny stavu na účtoch opravných položiek na zníženie hodnoty pohľadávok voči klientom boli nasledovné:

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
K 1. januáru	599 057	636 710
Pohyby vyplývajúce zo zmeny kurzu	(584)	(185)
Opravné položky na odpísané pohľadávky	(41 702)	(191 471)
Tvorba počas roka, netto (pozn. 32)	344 701	154 003
K 31. decembru	901 472	599 057

9. Finančné aktíva určené na predaj

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Štátne pokladničné poukážky	707 406	-
Dlhové cenné papiere určené na predaj (a)	2 847 569	1 363 748
Podielové cenné papiere určené na predaj (b)	31 322	37 604
Spolu	3 586 297	1 401 352

Uvedené sumy predstavujú maximálnu úverovú angažovanosť.

a) Dlhové cenné papiere určené na predaj

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Cenné papiere emitované SR	2 487 956	1 297 416
Cenné papiere emitované bankami	335 195	30 454
Cenné papiere emitované podnikmi	24 418	35 878
Spolu	2 847 569	1 363 748

b) Podielové cenné papiere určené na predaj

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Podielové fondy	27 889	34 133
Ostatné podielové cenné papiere	3 433	3 471
Spolu	31 322	37 604

Ostatné podielové cenné papiere predstavujú predovšetkým podiely v privátne vlastnených spoločnostiach, pri ktorých neexistuje žiadny trh alebo spoločnostiach, v ktorých je účasť povinná. Tieto cenné papiere sú vykázané v obstarávacej cene zníženej o opravné položky. Skupina nepredpokladá v blízkej budúcnosti predaj ani iné vyradenie uvedených účasť. V prípade spoločností, voči ktorým je vedené konkurzné konanie skupina vytvára opravnú položku vo výške 100 % účtovnej hodnoty finančného aktíva.

10. Finančné aktíva držané do splatnosti

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Dlhové cenné papiere emitované SR	1 639 673	1 623 886
Dlhové cenné papiere emitované bankami	1 125 290	1 629 214
Dlhové cenné papiere emitované podnikmi	268 006	269 750
	3 032 969	3 522 850
Opravné položky	(3 619)	(3 619)
Spolu	3 029 350	3 519 231

Maximálnu úverovú angažovanosť predstavuje účtovná hodnota finančných aktív držaných do splatnosti po odpočítaní opravných položiek.

Zmeny stavu na účtoch opravných položiek boli nasledovné:

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
K 1. januáru	3 619	3 716
Pohyby vyplývajúce zo zmeny kurzu	-	(97)
K 31. decembru	3 619	3 619

11. Majetok a vybavenie

	Pozemky a budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Nehmotný majetok	Obstaranie majetku	Spolu
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2008 (úprava)	1 418 480	769 870	22 007	508 993	32 326	2 751 676
Prírastky	-	-	-	-	139 876	139 876
Presuny	16 424	51 404	465	74 706	(142 999)	-
Úbytky	(732)	(53 393)	(795)	(1 396)	-	(56 316)
K 31. decembru 2008	1 434 172	767 881	21 677	582 303	29 203	2 835 236
Oprávky						
K 1. januáru 2008	291 886	576 249	7 672	413 409	-	1 289 216
Presuny	-	5 001	31	(5 032)	-	-
Odpisy za rok	52 379	92 144	2 390	52 398	-	199 311
Úbytky	(213)	(53 028)	(146)	(1 350)	-	(54 737)
K 31. decembru 2008	344 052	620 366	9 947	459 425	-	1 433 790
Opravné položky						
K 1. januáru 2008	6 360	-	-	-	-	6 360
Tvorba počas roka (pozn. 33)	48 473	-	-	-	-	48 473
K 31. decembru 2008	54 833	-	-	-	-	54 833
Zostatková hodnota						
K 31. decembru 2008	1 035 287	147 515	11 730	122 878	29 203	1 346 613
K 31. decembru 2007	1 120 234	193 621	14 335	95 583	32 326	1 456 099

Hmotný dlhodobý majetok je krytý poistením proti živeľnej udalosti, požiarom a proti škodám spôsobeným vodou z vodovodného zariadenia do výšky 4 420 282 tis. Sk, proti krádeži a vandalizmu do výšky 1 022 130 tis. Sk. Elektronické zariadenia sú poistené do výšky maximálneho rizika 100 000 tis. Sk. Dopravné prostriedky na základe uzatvoreného havarijného poistenia sú poistené do výšky maximálneho rizika 28 531 tis. Sk.

Skupina nemá zriadené záložné právo na dlhodobom hmotnom a nehmotnom majetku a nemá tak isto pri žiadnom dlhodobom majetku obmedzené právo s ním nakladať.

12. Odložená daňová pohľadávka

Odložená daň sa vzťahuje na nasledujúce položky:

	Aktíva		Pasíva		Netto	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk
Majetok a vybavenie	5 955	-	(30 446)	(32 750)	(24 491)	(32 750)
Pohľadávky voči klientom	136 913	113 640	(55 572)	(113 640)	81 342	-
Daňové straty z minulých rokov	2 219	59 460	-	-	2 219	59 460
Ostatné aktíva	-	2 230	-	-	-	2 230
Finančné aktíva určené na predaj	-	1 993	(4 797)	-	(4 798)	1 993
Rezervy	6 889	10	-	-	6 889	10
Spolu	151 976	177 333	(90 815)	(146 390)	61 161	30 943

Pohyby na účtoch odložených daňových pohľadávok a záväzkov boli nasledovné:

	Odložená daňová pohľadávka	Odložený daňový záväzok	Spolu
	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk
Odložená daň k 1. januáru 2007	96 505	(27 512)	68 993
Účtovaná cez vlastné imanie	55	-	55
Účtovaná cez výkaz ziskov a strát (pozn. 33)	80 773	(118 878)	(38 105)
Odložená daň k 31. decembru 2007	177 333	(146 390)	30 943
Účtovaná cez vlastné imanie	(1 993)	(4 797)	(6 790)
Účtovaná cez výkaz ziskov a strát (pozn. 33)	(23 364)	60 372	37 008
Odložená daň k 31. decembru 2008	151 976	(90 815)	61 161

Všetky odložené daňové záväzky sa vykazujú v plnej výške, zatiaľ čo pri odložených daňových pohľadávkach sa vykazujú len ich časť, pri ktorej skupina očakáva, že v budúcnosti bude môcť byť uplatnená úľava na dani.

Novela zákona o dani z príjmov z roku 2007 zaviedla nové podmienky pre spoločnosti týkajúce sa daňovej uznateľnosti opravných položiek na úvery. Skupina je do konca roka 2009 povinná zaplatiť rozdiel medzi opravnými položkami zahrnutými v základe dane podľa zákona o dani z príjmov s účinnosťou do 31. decembra 2007 a opravnými položkami daňovo uznateľnými v zmysle zákona o dani z príjmov s účinnosťou od 1. januára 2008. V roku 2008 bol zaúčtovaný odložený daňový záväzok v súlade s uvedeným nariadením vo výške 40 279 tis. Sk.

Skupina zúčtovala odloženú daňovú pohľadávku k opravným položkám k pohľadávkam voči klientom v plnej výške nakoľko vychádza z predpokladu, že všetky opravné položky vytvorené k pohľadávkam voči klientom budú v budúcnosti daňovo uznané po splnení časového testu definovaného v prijatej novele zákona o dani z príjmov. Vedenie skupiny je presvedčené, že všetky opravné položky k pohľadávkam voči klientom vytvorené k 31. decembru 2008 budú v budúcnosti daňovo uznateľné. Skupina má zámer a schopnosť riadiť odpis zlyhaných pohľadávok voči klientom tak, aby zaistila úplnú daňovú uznateľnosť vytvorených opravných položiek k pohľadávkam voči klientom.

Skupina k 31. decembru 2008 nevykazuje časť odloženej daňovej pohľadávky z dôvodu neistoty týkajúcej sa budúcej realizovanosti vo výške 25 239 tis. Sk, čo predstavuje 29 % celkovej odloženej daňovej pohľadávky. To sa vzťahuje na časť rezervy na prémie zamestnancom a manažmentu banky vo výške 3 044 tis. Sk, rezervu na reštrukturalizáciu vo výške 1 900 tis. Sk, rezervu na nevyčerpané úverové rámce a vystavené záruky vo výške 3 258 tis. Sk, opravnú položku k úrokom z úverov v omeškaní účtovaných v podsúvahe vo výške 15 329 tis. Sk, nedaňové odpisy pohľadávok nespĺňajúce časový test vo výške 950 tis. Sk a dočasný rozdiel účtovnej a daňovej hodnoty ostatných pohľadávok vo výške 758 tis. Sk.

13. Ostatné aktíva

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Ostatné pohľadávky voči klientom	44 801	119 663
Náklady a príjmy budúcich období	12 543	15 605
Ostatné aktíva	38 529	48 970
	95 873	184 238
Opravné položky na zníženie hodnoty	(7 064)	(18 935)
Spolu	88 809	165 303

Maximálnu úverovú angažovanosť predstavuje účtovná hodnota ostatných pohľadávok voči klientom po odpočítaní opravných položiek.

Ostatné pohľadávky voči klientom predstavujú predovšetkým staré nesplácané úvery v procese vymáhania. Opravné položky na zníženie hodnoty ostatných aktív sa v prevažnej miere vzťahujú k týmto starým nesplácaným úverom. Zníženie opravných položiek sa vzťahuje k úspešnému vymoženiu časti týchto pohľadávok v roku 2008.

Skupina neeviduje žiadne druhy zabezpečenia na ostatné aktíva.

Pohyby na účtoch opravných položiek k ostatným aktívam boli počas roka 2008 nasledovné:

	K 1. januáru 2008	Rozpustenie počas roka	Kurzový rozdiel	K 31. decembru 2008
	tis. Sk	tis. Sk (pozn. 32)	tis. Sk	tis. Sk
Ostatné pohľadávky voči klientom	18 826	(11 303)	(459)	7 064
Ostatné aktíva	109	(109)	-	-
Spolu	18 935	(11 412)	(459)	7 064

Pohyby na účtoch opravných položiek k ostatným aktívam boli počas roka 2007 nasledovné:

	K 1. januáru 2007	Tvorba počas roka	Kurzový rozdiel	K 31. decembru 2007
	tis. Sk	tis. Sk (pozn. 32)	tis. Sk	tis. Sk
Ostatné pohľadávky voči klientom	165 212	(146 223)	(163)	18 826
Ostatné aktíva	109	-	-	109
Spolu	165 321	(146 223)	(163)	18 935

14. Závazky voči bankám

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Splatné na požiadanie	36 778	44 567
Závazky voči bankám so zostatkovou dobou splatnosti:		
do 3 mesiacov	5 469 756	7 371 192
od 3 mesiacov do 1 roka	-	189 867
od 1 roka do 5 rokov	799 620	-
Spolu	6 306 154	7 605 626

Závazky voči bankám podľa geografického členenia:

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Slovensko	1 252 404	185 209
Ostatné krajiny	5 053 750	7 420 417
Spolu	6 306 154	7 605 626

Významnú časť záväzkov voči bankám tvoria záväzky voči spriazneným stranám. Ich podiel na celkových záväzkoch voči bankám k 31. decembru 2008 dosiahol 96,56 %, čo predstavuje sumu 6 089 277 tis. Sk (2007: 96,62 %, 7 348 443 Sk).

15. Závazky voči klientom

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Splatné na požiadanie	9 092 829	12 114 987
Ostatné vklady so zmluvnou dobou splatnosti alebo výpovednou lehotou podľa zostatkovej doby splatnosti:		
do 3 mesiacov	4 839 366	6 316 035
od 3 mesiacov do 1 roka	6 166 225	4 188 313
od 1 roka do 5 rokov	1 695 243	1 704 590
nad 5 rokov	9 087	7 947
Spolu	21 802 750	24 332 872

Závazky voči klientom zahŕňajú:

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Bežné účty, úsporné vklady splatné na požiadanie	6 520 700	6 349 099
Termínované vklady	13 605 445	14 834 169
Vkladné knižky	558 609	678 324
Účty štátnej správy	1 048 181	2 073 754
Iné	69 815	397 526
Spolu	21 802 750	24 332 872

Závazky voči klientom podľa geografického členenia:

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Slovensko	21 685 592	24 161 749
Ostatné krajiny	117 158	171 123
Spolu	21 802 750	24 332 872

K 31. decembru 2008 podiel 10 najväčších klientov na celkových záväzkoch voči klientom dosiahol 9,52 % čo predstavuje sumu 2 076 648 tis. Sk (2007: 19,57 % 4 762 067 tis. Sk).

16. Prijaté úvery

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Úvery prijaté od emisnej banky (a)	55 989	186 473
Ostatné úvery (b)	385 122	529 902
Spolu	441 111	716 375

a) Úvery prijaté od emisnej banky

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Japonská Exim Banka:		
Druhá tranža	1 734	2 890
Tretia tranža	53 836	170 740
Európska Investičná Banka:		
Úver v Euro	419	12 843
Spolu	55 989	186 473

JBIC – Japan Bank for International Co-operation

Tieto úvery zahŕňajú sumy čerpané skupinou cez úverový rámec poskytnutý Národnou bankou Slovenska („NBS“) zo zdrojov JBIC. Obidva úvery boli poskytnuté JBIC pre NBS za účelom ďalšej modernizácie a zvýšenia efektívnosti malých a stredných súkromných podnikov na Slovensku.

Čerpanie druhej tranže sa uskutočnilo na základe zmluvy uzavretej s NBS dňa 21. novembra 1996. Istina a úroky sa splácajú dvakrát ročne, úver je splatný 15. februára 2010.

Čerpanie tretej tranže sa uskutočnilo na základe zmluvy uzavretej s NBS dňa 16. novembra 1997. Istina a úroky sa splácajú dvakrát ročne, úver bol splatný 5. marca 2009.

Obidva úvery sú úročené ročnou úrokovou sadzbou, ktorá zodpovedá 14-dennej repo sadzbe NBS fixovanej dvakrát za rok a oba sa môžu predčasne splatiť po oznámení NBS 35 dní vopred pri sankčnom poplatku vo výške 0,5 %.

Európska Investičná Banka

Úver zahŕňa sumy čerpané skupinou cez úverový rámec poskytnutý Národnou bankou Slovenska zo zdrojov Európskej Investičnej Banky („EIB“). Úver bol poskytnutý EIB za účelom rozvoja infraštruktúry, poľnohospodárstva a turizmu na Slovensku (zmluva zo 6. júna 1996).

Zostatok úveru bol ku dňu zostavenia účtovnej zvierky vo výške 13.695,20 Eur. Istina a úroky sa splácajú dvakrát ročne, úver bol splatný 15. marca 2009. Úver je úročený trojmesačnou úrokovou sadzbou stanovenou EIB plus 0,5%.

b) Ostatné úvery

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Eximbanka SR	265 016	260 013
Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.	17 115	28 156
Európska banka pre obnovu a rozvoj	102 991	137 468
BAWAG P.S.K.	-	104 265
Spolu	385 122	529 902

Eximbanka SR

Úvery od Eximbanky SR („Eximbanka“) boli poskytnuté v rámci úverového programu na podporu vývozu slovenských výrobkov. V rámci programu skupina uzatvára s Eximbankou jednotlivé úverové zmluvy, na základe ktorých potom poskytuje úvery klientom. Úvery od Eximbanky boli v roku 2008 úročené úrokovou sadzbou 2,1 % p.a. a podmienky splácania závisia od jednotlivých zmlúv. Ak klient úver nespláca, skupina je zodpovedná za splatenie zvyšnej nesplatennej časti úveru.

Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.

Úvery od Slovenskej záručnej a rozvojovej banky, a.s. („SZRB“) sú poskytnuté v rámci dvoch programov „Podpora“ a „Rozvoj“ na dlho a strednodobú pomoc malým a stredným podnikom.

V rámci programu Podpora uzatvárala skupina a SZRB jednotlivé úverové zmluvy, na základe ktorých skupina poskytovala úvery klientom. Úver od SZRB je úročený úrokovou sadzbou 4,7 % p. a. a spláca sa podľa podmienok dohodnutých v jednotlivých zmluvách. Ak klient úver nespláca, skupina je zodpovedná voči SZRB za splatenie podielu vo výške 16,67 % z nesplatennej časti úveru.

V rámci programu Rozvoj uzatvárala skupina a SZRB jednotlivé úverové zmluvy, na základe ktorých skupina poskytuje úvery klientom. Úrok je v súčasnosti v rozmedzí od 3,5 % p.a. do 9,5 % p. a. a podmienky splácania závisia od jednotlivých zmlúv. Ak klient úver nespláca, skupina je zodpovedná za splatenie celej výšky úveru poskytnutého SZRB.

Nové úvery v rámci Podpora a Rozvoj sa už v r. 2008 neposkytovali.

Pri obidvoch programoch môže SZRB požiadať o predčasné splatenie v prípade neplnenia viacerých podmienok vrátane prípadu, ak úvery nie sú použité na určený účel alebo sú v omeškaní so splácaním istiny.

Európska banka pre obnovu a rozvoj (EBOR)

Európska banka pre obnovu a rozvoj poskytla skupine úverovú linku vo výške 10 miliónov EUR na podporu mikropodnikov a malých podnikov. Úverová linka je prvou svojho druhu na Slovensku a EBOR ju poskytuje v rámci nového programu „Preparatory Action Framework Finance Facility“.

Finančné zdroje poskytnuté v rámci úverovej linky umožňujú jednoduchý prístup k finančným zdrojom pre mikro a malé podniky. Úverová linka je poskytnutá na dobu 5 rokov, k ultimu roka 2008 bolo vyčerpaných 4 mil. EUR. Poskytnuté úverové zdroje sú určené na investičné projekty, obežný kapitál, zvýšenie výrobných kapacít a modernizáciu výroby. Úvery bolo možné čerpať aj v slovenských korunách v období rokov 2006-2008.

17. Emitované dlhové cenné papiere

	Objem	Menovitá hodnota	Kupón	Dátum emisie	Dátum splatnosti	2008	2007
		tis. Sk				tis. Sk	tis. Sk
Hypotekárne záložné listy							
1. emisia	5 000	100	7,50 %	15. 4. 2002	15. 4. 2007	-	-
2. emisia	500	1 000	5,15 %	10. 4. 2003	10. 4. 2013	519 367	519 461
3. emisia	300	1 000	4,80 %	2. 10. 2003	2. 10. 2008	-	276 770
4. emisia	5000	100	4,60 %	31. 5. 2004	31. 10. 2008	-	503 883
5. emisia	500	1 000	4,20 %	16. 3. 2005	16. 3. 2015	527 138	528 563
6. emisia	700	1 000	12M BRIBOR	21. 11. 2005	21. 11. 2010	703 222	703 133
7. emisia	600	1 000	3M BRIBOR + 0,09 %	28. 6. 2006	28. 6. 2011	599 929	599 810
8. emisia	600	1 000	4,65 %	6. 12. 2006	6. 3. 2009	622 933	622 952
9. emisia	650	1 000	3M BRIBOR + 0,08 %	16. 4. 2007	16. 4. 2012	655 611	655 429
10. emisia	300	1 000	5,76 %	28. 11. 2008	15. 10. 2009	301 771	-
11. emisia	500	1 000	3M BRIBOR	10. 12. 2008	10. 12. 2009	500 995	-
Spolu						4 430 966	4 410 001

Zábezpeku pri emisiách hypotekárnych záložných listov číslo 6 a 8 predstavujú štátne dlhopisy držané do splatnosti vykázané v súvahe na riadku „Finančné aktíva držané do splatnosti“ a štátne dlhopisy držané na predaj vykázané v súvahe na riadku „Finančné aktíva určené na predaj“ v celkovej výške 1 206 323 tis. Sk (2007: 1 774 638 tis. Sk).

18. Rezervy

Pohyby na účtoch rezerv boli počas roka nasledovné:

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
K 1. januáru	9 852	85 333
Tvorba počas roka (pozn. 32)	32 677	21 352
Rozpustenie počas roka (pozn. 32)	(10 429)	(96 833)
K 31. decembru	32 100	9 852

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 z takýchto sporov alebo žalôb, nebude mať významný nepriaznivý dopad na finančnú situáciu ani na výsledky budúcej činnosti skupiny. K 31. decembru 2008 vytvorila skupina rezervy na tieto riziká vo výške 4 900 tis. Sk (2007: 9 800 tis. Sk).

Skupina vytvorila k 31. decembru 2008 rezervy na nevyčerpané limity úverových rámcov a rezervy na vystavené záruky vo výške 17 149 tis. Sk, ktoré predstavujú rezervu na vydané bankové záruky v celkovej výške 2 554 tis. Sk, rezervu na nevyčerpané limity úverových rámcov klientom vo výške 13 295 tis. Sk a bankám vo výške 1 300 tis. Sk.

V dôsledku predaja Istrobanky, a.s. skupine KBC a oznámeného zlúčenia banky s ČSOB vytvorila skupina k 31. decembru 2008 rezervu na reštrukturalizáciu vo výške 10 000 tis. Sk (viď časť 1 Všeobecné informácie: dopad zlúčenia na finančnú situáciu skupiny).

19. Ostatné záväzky

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Odhadné účty pasívne	87 163	73 663
Záväzky voči dodávateľom	9 580	23 379
Záväzok z obstarania podielu v spoločnosti Istrorent	-	34 624
Záväzky voči zamestnancom	1	17 723
Záväzky zo sociálneho, zdravotného a nemocenského poistenia	6	10 390
Zrážková daň z úrokov	8 329	12 654
Výnosy a výdavky budúcich období	1 789	2 006
Ostatné záväzky	15 278	11 376
Spolu	122 146	185 815

Odhadné pasívne účty predstavujú najmä rezervy na nevyčerpané dovolenky, odmeny a nevyfakturované dodávky. Ostatné záväzky zahŕňajú hlavne záväzky skupiny vyplývajúce z nákupu cenných papierov na vlastný účet, záväzky zo sociálneho fondu, záväzkov z dane z pridanej hodnoty a ďalšie záväzky.

Skupina neeviduje ostatné záväzky po lehote splatnosti.

Zmeny stavu na účtoch sociálneho fondu boli nasledovné:

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
K 1. januáru	997	60
Tvorba	15 276	9 114
Použitie	(10 332)	(8 177)
K 31. decembru	5 941	997

20. Podriadený dlh

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Podriadený dlh, vrátane časovo rozlíšeného úroku	454 776	453 414

Na základe zmluvy zo dňa 21. júla 2004 skupina získala nezabezpečený úver vo výške 450 miliónov Sk od vtedajšej materskej spoločnosti BAWAG P.S.K., ktorý bol prevedený dňa 1. júla 2008 na súčasnú materskú spoločnosť KBC Bank NV, Havenlaan 2, Brussels. Pohľadávky z tohto úveru sú podriadené pohľadávkam iných veriteľov. Úroková sadzba je BRIBOR (k 31. decembru 2008 vo výške 4,98 % p. a.) a úroky sú splatné kvartálne. Úver je splatný 6 rokov odo dňa podpisu zmluvy.

21. Základné imanie

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Upísané a splatené v plnej výške:		
2 175 kmeňových akcií po 1 000 000 Sk za každú	2 175 000	2 175 000
Spolu	2 175 000	2 175 000

22. Emisné ážio

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
K 1. januáru	475 000	475 000
Zvýšenie pri emisii akcií	-	-
K 31. decembru	475 000	475 000

23. Nerozdelený zisk/strata a ostatné fondy

	Nerozdelený zisk/strata	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Spolu
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
K 1. januáru 2008	180 753	555 230	(8 495)	727 488
Čistá strata z majetku určeného na predaj, po zdanení	-	-	28 951	28 951
Dividendy za rok 2007	-	-	-	-
Presuny (a)	(19 376)	19 376	-	-
Strata v roku 2008	(313 914)	-	-	(313 914)
K 31. decembru 2008	(152 537)	574 606	20 456	442 525

Tieto poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej zvierky.

a) Zákonný rezervný fond

Valné zhromaždenie akcionárov v roku 2008 schválilo doplnenie zákonného rezervného fondu z dosiahnutého hospodárskeho výsledku za rok 2007 vo výške 19 376 tisíc Sk. Podľa slovenského Obchodného zákonníka sú všetky spoločnosti povinné tvoriť zákonný rezervný fond na krytie budúcej novej nepriaznivej finančnej situácie. Skupina je povinná dopĺňať rezervný fond každý rok čiastkou najmenej 10 % zo zisku za účtovné obdobie až do výšky 20 % jej základného imania. Zákonný rezervný fond nie je určený na rozdelenie akcionárom.

b) Oceňovacie rozdiely

Oceňovacie rozdiely predstavujú nere realizované zisky alebo straty z precenenia finančných aktív na predaj na reálnu hodnotu. Oceňovacie rozdiely sú vykázané po zohľadnení odloženej dane.

c) Navrhované uhradenie straty bežného obdobia

Predstavenstvo navrhne uhradenie straty skupiny za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2008, nasledovne:

	tis. Sk
Nerozdelená strata	(313 914)
Spolu	(313 914)

24. Podsúvahové položky a budúce záväzky

K 31. decembru 2008, štruktúra podsúvahových záväzkov bola vykázaná v nasledovnej štruktúre:

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Podsúvahové záväzky:		
vydané záruky	981 742	1 182 419
neodvolateľné akreditívy	76 641	110 425
Prísľuby:		
prísľuby na poskytnutie úverov klientom	5 391 878	5 328 654
prísľuby na poskytnutie úverov bankám	500 000	1 610 000
Ostatné:		
forwardy s cudzou menou	59 730	381 824
menové swapy	-	747 433
úrokové swapy	330 504	100 809
opcie	-	60 561
Spolu	7 340 495	9 522 125

Podsúvahové záväzky zo záruk predstavujú neodvolateľné záväzky skupiny, že vykoná platby v prípade, keď klient nie je schopný plniť si záväzky voči tretím stranám.

Dokumentárny akreditív je neodvolateľný záväzok skupiny, ktorá ho vystavila, zaplatiť na požiadanie klienta (kupujúceho) oprávnenej osobe (predávajúcejmu) 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 podľa rovnakých zásad ako záruky alebo úvery.

Tieto poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej zvierky.

Úverové prísluby predstavujú nevyužitú oprávnenie poskytnúť úver formou úverov, záruk alebo akreditívov. Úverové riziko vyplývajúce z úverových príslubov predstavuje pre skupinu potenciálnu stratu vo výške celkových nevyčerpaných príslubov. Riziko spojené s podsúvahovými finančnými príslubmi a možnými záväzkami sa posudzuje rovnako ako pri klientských úveroch.

Na krytie predpokladaných strát zo záruk skupina tvorí rezervy v tom prípade, ak má vyrovnáť záväzok ako dôsledok minulých udalostí a je pravdepodobné, že na vyrovanie záväzku bude potrebný odliv zdrojov a súčasne výšku záväzku je možné spoľahlivo určiť. Prepočet výšky rezerv na podsúvahové záväzky je analogický ako pri úverovej angažovanosti. Vystavené záruky, neodvolateľné akreditívy a nevyčerpané úverové prísluby sú predmetom podobného monitoringu úverových rizík a úverových zásad ako poskytované úvery.

K 31. decembru 2008 skupina vykazuje rezervy na podsúvahové položky vo výške 17 149 tis. Sk (2007: 0 tis. Sk) (viď pozn. 19).

Celkový objem nevyrovnaných finančných derivátov k 31. decembru 2008:

	Nominálne hodnoty podľa splatnosti				Reálna hodnota	
	do 1 roka	od 1 do 5 rokov	nad 5 rokov	Celkom	Aktíva (pozn. 5)	Pasíva (pozn. 5)
Forwardy s cudzou menou	59 730	-	-	59 730	5 789	-
Menové swapy	-	-	-	-	-	-
Úrokové swapy	-	330 504	-	330 504	-	13 519
Opcie	-	-	-	-	-	-
Spolu	59 730	330 504	-	390 234	5 789	13 519

Celkový objem nevyrovnaných finančných derivátov k 31. decembru 2007:

	Nominálne hodnoty podľa splatnosti				Reálna hodnota	
	do 1 roka	od 1 do 5 rokov	nad 5 rokov	Celkom	Aktíva (pozn. 5)	Pasíva (pozn. 5)
Forwardy s cudzou menou	381 824	-	-	381 824	1 568	2 329
Menové swapy	747 433	-	-	747 433	1 116	-
Úrokové swapy	-	100 809	-	100 809	546	-
Opcie	60 561	-	-	60 561	313	313
Spolu	1 189 818	100 809	-	1 290 627	3 543	2 642

Správa cenných papierov

V súlade s funkciou banky ako depozitára pre spoločnosť IAM, skupina k 31. decembru 2008 vykázala cenné papiere v správe podielových fondov spoločnosti IAM v hodnote 461 925 tis. Sk (31. december 2007: 976 860 tis. Sk).

25. Úrokové výnosy a im podobné výnosy

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Úrokové výnosy a im podobné výnosy:		
Pohľadávky voči bankám	260 675	302 037
Pohľadávky voči klientom	1 506 061	1 415 862
Finančné aktíva určené na predaj	74 137	80 048
Finančné aktíva držané do splatnosti	152 315	164 554
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	6 078	5 098
Spolu	1 999 266	1 967 599

26. Úrokové náklady a im podobné náklady

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Úrokové náklady a im podobné náklady:		
Záväzky voči bankám	256 001	270 958
Záväzky voči klientom	562 009	561 083
Emitované dlhové cenné papiere	191 937	202 386
Prijaté úvery	13 770	23 025
Podriadený dlh	20 693	19 006
Spolu	1 044 410	1 076 458

27. Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

	2008		2007	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Bankové prevody	59 384	65 831	53 310	56 808
Spracovateľské poplatky za úvery a záruky	60 348	9 965	93 997	921
Cenné papiere	677	1 605	917	1 405
Ostatné bankové služby	135 107	30 555	143 083	33 522
Spolu	255 516	107 956	291 307	92 656

28. Marža z obchodovania

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Úrokové obchody		
Cenné papiere na obchodovanie:	14 813	3 823
<i>z toho precenenie</i>	13 998	2 946
<i>z toho výnosy z predaja cenných papierov</i>	815	877
Finančné deriváty	(12 596)	10 002
Kurzové rozdiely	99 859	70 210
Spolu	102 076	84 035

29. Ostatné priame náklady/výnosy

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Dividendy	6 013	4 022
Zisk/strata z transakcií s nehnuteľnosťami – netto	(1 827)	6 698
Zisk z predaja cenných papierov na predaj	306	1 046
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	(31 947)	(28 475)
Ostatné výnosy	27 395	22 417
Ostatné náklady	(14 306)	(15 274)
Spolu	(14 366)	(9 566)

30. Personálne náklady

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Mzdové náklady	385 852	339 658
Sociálne poistenie	137 942	116 742
Ostatné	3 664	2 891
Spolu	527 458	459 291

Priemerný počet zamestnancov počas roka 2008 bol 802 (2007: 770).

Skupina 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. Tieto náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v období, za ktoré zamestnancovi prináleží príslušná mzda.

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 2008 predstavovali 994 tis. Sk (2007: 1 001 tis. Sk).

Skupina účtuje o zamestnaneckých pôžitkoch pri odchode zamestnancov do dôchodku definovaných ako odchodné minimálne v sume jedného mesačného platu (podľa platnej slovenskej legislatívy), a výška týchto nákladov k 31. decembru 2008 predstavuje 278 tis. Sk.

31. Režijné náklady

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Náklady na nájomné	47 725	46 174
DPH z tovaru a služieb	63 217	58 583
Softvérový servis	62 869	61 221
Výkony poštovné a telekomunikačné	34 620	35 525
Výdavky na reklamu a reprezentáciu	34 640	36 233
Opravy a údržba	22 184	19 073
Poradenské a konzultačné služby	50 045	25 148
Audítorské práce	7 290	6 426
z toho:		
<i>overenie účtovnej zvierky</i>	6 818	6 426
<i>iné uisťovacie služby</i>	-	-
<i>daňové poradenstvo</i>	-	-
<i>iné súvisiace služby poskytnuté audítorom</i>	472	-
Ostatné	101 030	101 475
Spolu	423 620	389 858

Ostatné režijné náklady sa týkajú predovšetkým nákladov na energie a materiál, strážnu službu, tréningy, cestovných nákladov a upratovacích služieb.

32. Rozpustenie/(tvorba) opravných položiek a rezerv

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Tvorba opravných položiek na zníženie hodnoty pohľadávok voči klientom (pozn. 8)	(344 701)	(154 003)
Tvorba opravných položiek na zníženie hodnoty majetku a vybavenia (pozn. 11)	(48 473)	(6 360)
Rozpustenie opravných položiek na zníženie hodnoty ostatných aktív (pozn. 13)	11 412	146 223
Čistá (tvorba)/rozpustenie rezerv (pozn. 18)	(22 248)	75 481
Spolu	(404 010)	61 341

33. Daň

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Daň z príjmov:		
<i>splatná daň z príjmov</i>	<i>(4 115)</i>	<i>(1 400)</i>
Odložená daň:		
<i>zaúčtovanie a odúčtovanie dočasných rozdielov (bod 12 poznámok)</i>	<i>37 008</i>	<i>(38 105)</i>
Spolu	32 893	(39 505)

Právnické osoby na Slovensku majú povinnosť priznávať zdaniteľný príjem a odvádzať príslušnému daňovému úradu daň z príjmov právnických osôb z tohto príjmu. V roku 2008 bola pre právnické osoby sadzba dane z príjmov 19 % (2007: 19 %).

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

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Zisk pred zdanením	(346 807)	225 574
Teoretická daň	65 893	(42 859)
Nedaňové náklady:		
Tvorba opravných položiek a rezerv	(9 344)	(5 773)
Odpis pohľadávok	(356)	(1 715)
Nezaplatené položky	(3 044)	-
Ostatné	(9 687)	(5 088)
Nedaňové príjmy:		
Rozpustenie opravných položiek a rezerv	2 261	18 145
Zisk z predaja pridruženej spoločnosti	2 155	-
Ostatné	1 275	1 317
Odložená daň nevykázaná v minulých rokoch	(15 329)	-
Efekt konsolidácie	(931)	(3 532)
Daň z príjmov	32 893	(39 505)

Účtovný zisk pred zdanením je odsúhlasený na zisk vypočítaný pre daňové účely takto:

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Zisk pred zdanením	(346 807)	225 574
Daňovo neuznatelné náklady:		
tvorba opravných položiek a rezerv	732 269	40 352
odpis pohľadávok	1 876	9 027
dodanie opravných položiek k 1. januáru 2008	-	-
ostatné	289 713	16 328
Nedaňové výnosy:		
rozpustenie opravných položiek a rezerv	(319 935)	(255 443)
ostatné	(15 439)	(34 539)
Základ dane pred uplatnením daňových strát	332 431	19 886
Použitie daňových strát	(310 763)	(12 526)
Základ dane	21 668	7 360

Daňovo neuznané ostatné náklady zahŕňajú hlavne náklady na manká a škody presahujúce prijaté náhrady vo výške 9 391 tis. Sk, náklady minulých rokov vo výške 8 169 tis. Sk, náklady na reprezentáciu vo výške 3 166 tis. Sk, a stravovanie nad limit vo výške 2 757 tis. Sk.

34. Zisk/strata na akciu

Základný

Základný zisk/strata na akciu je vypočítaný ako podiel čistého zisku/(straty) prislúchajúceho vlastníkom skupiny a váženého priemerného počtu kmeňových akcií vo vydaní počas roka bez priemerného počtu kmeňových akcií nakúpených a držaných bankou.

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Zisk/strata prislúchajúci vlastníkom skupiny (tis. Sk)	(313 914)	186 069
Vážený priemerný počet kmeňových akcií vo vydaní	2 175	2 175
Základný zisk/strata na akciu	(144)	87

Zriedený

Skupina nemá kategórie, ktoré by zriedili hodnotu kmeňových akcií.

35. Doplnujúce informácie k prehľadu o peňažných tokoch

Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch:

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Zisk pred zdanením	(346 807)	225 574
Úpravy o nepeňažné operácie:		
<i>odpisy</i>	199 311	144 840
<i>rozpustenie/tvorba opravných položiek a rezerv (pozn. 32)</i>	404 010	(61 341)
<i>záporný goodwill z obstarania Istrorentu</i>	-	(2 252)
<i>zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku</i>	(240)	(6 698)
<i>strata/zisk z pridružených spoločností</i>	(17 466)	6 039
<i>nerealizovaná strata/zisk so zmeny kurzu</i>	(1 043)	(410)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	237 765	305 752
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností zahŕňajú:		
Úroky prijaté	2 027 927	1 996 443
Úroky zaplatené	(1 015 577)	(1 073 984)
Čisté prijaté úroky	1 012 350	922 459

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007 obsahujú nasledovné:

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke (pozn. 4)	2 011 538	8 462 439
Pokladničné poukážky a im podobné hodnoty (pozn. 4)	-	-
Pohľadávky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov (pozn. 6)	448 217	983 642
Spolu	2 459 755	9 446 081

Povinné minimálne rezervy boli k 31. decembru 2008 vo výške 381 481 tis. Sk (2007: 38 801 tis. Sk) nie sú zahrnuté do pokladničnej hotovosti a účtov v emisnej banke, nakoľko ich čerpanie je obmedzené.

36. Záväzky z leasingu

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Záväzky z operatívneho lízingu na nasledujúci rok	29 467	30 266
Záväzky z finančného lízingu na nasledujúci rok	3 457	4 823
Spolu	32 924	35 089

37. Transakcie so spriaznenými subjektmi

V rámci bežnej činnosti vstupuje skupina do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Uskutočnili sa za bežných podmienok a vzťahov a s trhovými cenami.

a) Akcionári

Pohľadávky a záväzky voči jedinému akcionárovi KBC Brussel, boli k 31. decembru 2008 a v roku 2007 voči toho času jedinému akcionárovi BAWAG P.S.K. nasledovné:

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Aktíva		
Termínované vklady a nostro	124 674	25 203
Ostatné aktíva	-	100
Záväzky		
Záväzky voči bankám	4 859 628	7 262 352
Prijaté úvery	-	104 265
Podriadený dlh	454 776	453 414
Ostatné záväzky	-	-

Počas roka sa uskutočnili nasledovné transakcie:

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Bawag P.S.K. do 30. júna 2008		
Úrokové výnosy	729	7 001
Úrokové náklady	137 678	269 990
Poplatky a iné výnosy, netto	(5 849)	2 797
Všeobecné prevádzkové náklady	-	2 029
KBC od 1. júla 2008		
Úrokové výnosy	8 650	-
Úrokové náklady	104 420	-
Poplatky a iné, netto	(326)	-
Všeobecné prevádzkové náklady	-	-

b) Podniky spojené s akcionármi skupiny

Pohľadávky a záväzky voči spoločnostiam spojeným s akcionármi KBC Brussel k 31. decembru 2008 a v roku 2007 voči toho času jedinému akcionárovi BAWAG P.S.K. boli nasledovné:

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Aktíva		
Pohľadávky voči bankám	931 378	1 202
Pohľadávky voči klientom	-	-
Finančný majetok cez výkaz ziskov a strát – podielové listy	27 889	34 133
Záväzky		
Záväzky voči bankám	2 031 690	86 091
Záväzky voči klientom	382	-

Počas roka sa uskutočnili nasledovné transakcie:

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Podniky spojené s akcionárom Bawag P.S.K. do 30. júna 2008		
Úrokové výnosy	-	1 847
Úrokové náklady	1 000	6 338
Poplatky a iné výnosy, netto	1 020	-
Všeobecné prevádzkové náklady	437	164
KBC od 1. júla 2008		
Úrokové výnosy	12 033	-
Úrokové náklady	19 341	-
Poplatky a iné výnosy, netto	(3 248)	-
Všeobecné prevádzkové náklady	3 527	-

c) Riaditelia a senior manažment

Pohľadávky a záväzky voči riaditeľom skupiny, senior manažérom skupiny alebo ich blízkym príbuzným alebo spoločnostiam, v ktorých majú podstatný vplyv, boli nasledovné:

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Aktíva		
Pohľadávky voči klientom	4 494	7 405
Záväzky		
Záväzky voči klientom	75 175	43 696

Počas roka sa uskutočnili nasledovné transakcie:

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Úrokové výnosy	218	239
Úrokové náklady	2 347	1 110
Všeobecné prevádzkové náklady	36 646	18 791

38. Odmeňovanie členov orgánov spoločnosti a vrcholového vedenia

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

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Štatutárni zástupcovia	38 602	22 047
Dozorná rada	-	96
Spolu	38 602	22 143

Členovia štatutárnych, riadiacich a dozorných orgánov neobdržali v roku 2008 a 2007 žiadnu odmenu v nepeňažnej forme.

K 31. decembru 2008 boli 3 členovia predstavenstva (2007: 5 členov predstavenstva).

39. Riadenie úverového rizika

Úverové riziko spočíva v riziku straty vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov vyplývajúcich z dohodnutých podmienok.

Cieľom skupiny v oblasti riadenia úverového rizika je zabezpečiť obozretný a konzervatívny prístup pri poskytovaní úverov. Skupina vytvorila organizačnú štruktúru a prijala opatrenia na to, aby bolo poskytovanie všetkých typov úverov založené na spoľahlivých princípoch. Jedným zo základných cieľov je eliminácia úverového rizika v maximálnej možnej miere a jednotný postup pri riadení úverového rizika v rámci skupiny.

Skupina sa snaží minimalizovať riziko hlavne kvalitnou prípravou vstupu do obchodného vzťahu, ako aj sledovaním podmienok počas jeho trvania. Skupina má vypracovanú sústavu vnútorných predpisov upravujúcich podmienky uzatvárania obchodných vzťahov a ich následného monitorovania.

Skupina používa rating klientov, ktorý je založený na sledovaní finančnej situácie klientov, na nefinančných informáciách o klientovi a na informáciách o splácaní, resp. omeškaní v splácaní poskytnutých úverov. Priebežným sledovaním klienta sa skupina snaží rozpoznať vznikajúce problémy, ktoré môže zavčas riešiť.

Všetky podstatné aspekty ratingového procesu musia byť schválené predstavenstvom a dozornou radou, resp. inými orgánmi v súlade so schválenými kompetenciami.

Úverové riziko je prísne sledované v rámci organizačnej štruktúry odborom riadenia kreditného rizika, úverovým výborom a predstavenstvom. Skupina priebežne sleduje vývoj úverového portfólia, aby v prípade potreby mohla prijať okamžité opatrenia na minimalizovanie možných strát. Organizačná zložka, ktorá zabezpečuje monitoring úverového rizika, je nezávislá od operatívneho obchodu.

Postupy skupiny týkajúce sa riadenia úverového rizika zahŕňajú stanovenie limitov na klientov, protistrany, priemyselné odvetvia a produkty. Pred schválením limitov na jednotlivých klientov a protistrany prebieha proces hodnotenia úverovej bonity klientov a protistrán. Skupina prijíma rôzne formy zabezpečenia s cieľom zníženia úverového rizika.

Skupina v prípade identifikácie znehodnotenia postupuje v zmysle interných predpisov upravujúcich spôsob minimalizácie strát vyplývajúcich z takýchto angažovaností. Pre oblasť retailových pohľadávok skupina aplikuje rôzne spôsoby upomienkovania a vymáhania pohľadávok na portfóliovom prístupe. Pri korporátnych úveroch individuálne analyzuje príčiny znehodnotenia a aplikuje najvhodnejšie riešenie na elimináciu strát vyplývajúcich z uvedeného znehodnotenia pohľadávky cestou reštrukturalizácie úverovej angažovanosti, realizáciou zabezpečenia, súdnym vymáhaním pohľadávky a ostatnými obvyklými nástrojmi za účelom minimalizácie vplyvu znehodnotenia pohľadávky na výsledky a kvalitu úverového portfólia skupiny.

Banka v roku 2008 uskutočnila zmenu odhadu výpočtu opravných položiek v súlade so skupinovou politikou KBC. Táto zmena mala významný jednorázový vplyv na zvýšenú tvorbu portfóliových opravných položiek, kde zvýšením hranice angažovanosti limitu pre použitie portfóliového prístupu tvorby opravných položiek prišlo k celkovému navýšeniu potreby dotvoriť opravné položky a rezervy v priebehu roku 2008 (viď časť 1 Všeobecné informácie: Dopad integračného procesu na finančnú situáciu skupiny). Toto navýšenie nebolo spôsobené zmenou kvality úverového portfólia, ale predovšetkým použitím obozretného konzervatívneho prístupu v rámci skupiny KBC.

Vplyv finančnej krízy sa na kvalite úverového portfólia skupiny ku koncu roka 31. decembra 2008 je popísaný v časti 2 Účtovné postupy: Neistota týkajúca sa dosahu globálnej finančnej krízy.

a) Úverová angažovanosť voči klientom podľa typu produktu

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality úverového portfólia k 31. decembru 2008:

	Účtovná hodnota pred opravnou položkou	Individuálna opravná položka	Portfóliová opravná položka	Účtovná hodnota po opravnej položke	Účtovná hodnota znehodnotených finančných aktív po individuálnej opravnej položke
Retailové úvery	7 109 233	-	282 243	6 826 990	-
Kontokorentné úvery a debety na bežných účtoch	135 640	-	13 434	122 206	-
Kreditné karty	313 215	-	77 548	235 667	-
Spotrebné úvery	489 638	-	129 297	360 341	-
Hypotekárne úvery	4 680 179	-	41 916	4 638 263	-
Iné úvery na nehnuteľnosti	1 490 561	-	20 048	1 470 513	-
Korporátne úvery	18 158 731	350 737	268 492	17 539 502	624 118
Kontokorentné úvery a debety na bežných účtoch	4 470 642	133 571	119 346	4 217 725	204 290
Krátkodobé úvery	2 650 745	85 183	21 681	2 543 881	54 496
Strednodobé úvery	4 105 820	70 540	17 726	4 017 554	45 145
Dlhodobé úvery	6 931 524	61 443	109 739	6 760 342	320 187
Spolu	25 267 964	350 737	550 735	24 366 492	624 118

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

	Účtovná hodnota pred opravou položkou	Individuálna opravná položka	Portfóliová opravná položka	Účtovná hodnota po opravnej položke	Účtovná hodnota znehodnotených finančných aktív po individuálnej opravnej položke
Retailové úvery	6 595 933	-	251 190	6 344 743	-
Kontokorentné úvery a debety na bežných účtoch	121 242	-	5 441	115 801	-
Kreditné karty	374 001	-	58 117	315 884	-
Spotrebné úvery	525 390	-	70 755	454 635	-
Hypotekárne úvery	4 706 602	-	96 051	4 610 551	-
Iné úvery na nehnuteľnosti	868 698	-	20 826	847 872	-
Korporátne úvery	18 287 077	295 079	52 788	17 939 210	945 127
Kontokorentné úvery a debety na bežných účtoch	4 761 183	22 078	52 764	4 686 341	231 689
Krátkodobé úvery	3 442 632	91 442	-	3 351 190	65 113
Strednodobé úvery	4 162 130	69 581	-	4 092 549	21 190
Dlhodobé úvery	5 921 132	111 978	24	5 809 130	627 135
Spolu	24 883 010	295 079	303 978	24 283 953	945 127

b) Úverová angažovanosť voči klientom podľa odvetvia

Nasledujúca tabuľka predstavuje angažovanosť voči úverovému riziku z úverov podľa odvetvia k 31. decembru 2008:

	Účtovná hodnota pred opravou položkou	Individuálna opravná položka	Portfóliová opravná položka	Účtovná hodnota po opravnej položke	Účtovná hodnota znehodnotených finančných aktív po opravnej položke
Poľ., lesníctvo a rybolov	148 092	-	2 461	145 631	-
Ťažba a dobývanie	37 381	-	97	37 284	-
Priemyselná výroba	4 995 988	215 220	102 970	4 677 798	290 845
Dodávka el., plynu, pary a studeného vzduchu	204 016	-	530	203 486	-
Dodávka vody, služby čistenia a odstraňovania odpadov	17 176	-	51	17 125	-
Stavebníctvo	506 372	-	19 984	486 388	85 194
Veľkoobchod a maloobchod	2 398 828	135 517	53 039	2 210 272	96 093
Doprava a skladovanie	716 458	-	10 274	706 184	-
Ubyt. a stravovacie služby	139 318	-	3 031	136 287	-
Informácie a komunikácia	4 180	-	1 276	2 904	-
Fin.a poisťovacie činnosti	1 839 288	-	5 004	1 834 284	-
Činnosti v oblasti nehnúť.	5 127 222	-	13 194	5 114 028	151 986
Odborné, ved. a tech. činnosti	449 656	-	2 143	447 513	-
Administr. a podporné činnosti	982 298	-	18 464	963 834	-
Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	75 517	-	3 585	71 932	-
Vzdelávanie	55 596	-	145	55 451	-
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	200 503	-	31 381	169 122	-
Umenie, zábava a rekreácia	160 638	-	429	160 209	-
Ostatné činnosti	100 202	-	433	99 769	-
Činnosti domácnosti ako zamestnávateľov,	7 109 233	-	282 243	6 826 990	-
Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	2	-	1	1	-
Spolu	25 267 964	350 737	550 735	24 366 492	624 118

Nasledujúca tabuľka predstavuje angažovanosť voči úverovému riziku z úverov podľa odvetvia k 31. decembru 2007:

	Účtovná hodnota pred opravou položkou	Individuálna opravná položka	Portfóliová opravná položka	Účtovná hodnota po opravnej položke	Účtovná hodnota znehodnotených finančných aktív po opravnej položke
Poľ., lesníctvo a rybolov	103 573	14 101	1 382	88 090	3 198
Ťažba a dobývanie	16 446	-	-	16 446	-
Priemyselná výroba	5 389 772	159 332	11 519	5 218 921	398 950
Dodávka el., plynu, pary a studeného vzduchu	170 503	3 345	-	167 158	60 322
Dodávka vody, služby čistenia a odstraňovania odpadov	37 450	-	3	37 447	-
Stavebníctvo	550 846	-	3 797	547 049	88 399
Veľkoobchod a maloobchod	2 475 609	102 137	24 548	2 348 924	30 813
Doprava a skladovanie	693 726	56	4 162	689 508	49 391
Úbyt. a stravovacie služby	136 513	115	2 291	134 107	64 633
Informácie a komunikácia	10 912	-	865	10 047	-
Fin.a poisťovacie činnosti	2 204 204	-	195	2 204 009	-
Činnosti v oblasti nehnúť.	3 556 527	4 630	871	3 551 026	199 710
Odborné, ved. a tech. činnosti	293 490	-	474	293 016	330
Administr. a podporné činnosti	1 046 913	245	1 108	1 045 560	18 520
Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	1 245 851	-	-	1 245 851	-
Vzdelávanie	29 242	-	1	29 241	10 755
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	150 171	7 918	1 175	141 078	15 619
Umenie, zábava a rekreácia	123 510	-	2	123 508	2 015
Ostatné činnosti	51 807	3 200	395	48 212	2 472
Činnosti domácnosti ako zamestnávateľov,	6 595 933	-	251 185	6 344 748	-
Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	12	-	5	7	-
Spolu	24 883 010	295 079	303 978	24 283 953	945 127

c) Maximálna úverová angažovanosť z pohľadávok voči klientom

Maximálnu úverovú angažovanosť finančných aktív predstavuje ich hrubá účtovná hodnota (účtovná hodnota v prípade derivátov meraná reálnou hodnotou) po opravných položkách. Podrobné informácie o úverovej angažovanosti týkajúcej sa finančných aktív okrem úverov a podsúvahových záväzkov sa uvádzajú v ostatných bodoch poznámok.

Maximálnu úverovú angažovanosť podsúvahových záväzkov (nevyčerpané úverové limity, poskytnuté finančné záruky, akreditívy) predstavuje maximálna suma, ktorú by skupina musela zaplatiť v prípade požiadavky na vyrovnanie záväzkov.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza maximálna úverová angažovanosť z úverov, poskytnutých finančných záruk, nečerpaných úverových príslubov a akreditívov k 31. decembru 2008:

	Angažovanosť	Opravné položky a rezervy	Účtovná hodnota po opravnej položke	Odhadovaná hodnota zabezpečenia	Čistá účtovná hodnota po opravnej položke a zabezpečení
Úvery oceňované na portfóliovej báze	24 293 109	550 735	23 742 374	15 344 089	8 398 285
Fyzické osoby	7 109 233	282 243	6 826 990	6 178 402	657 145
z toho zlyhané úvery	729 385	265 469	463 916	462 168	1 748
Právnické osoby	17 183 876	268 492	16 915 384	9 165 687	7 741 140
z toho zlyhané úvery	292 161	224 246	67 915	123 342	-
Úvery oceňované na individuálnej báze	974 855	350 737	624 118	505 220	118 898
Úvery bez znehodnotenia	-	-	-	-	-
Úvery s identifikovaným znehodnotením	974 855	350 737	624 118	505 220	118 898
z toho zlyhané úvery	619 091	231 459	387 632	333 289	54 343
Medzisúčet súvahových úverových rizík	25 267 964	901 472	24 366 492	15 849 309	8 517 183
Retailové podsúvahové záväzky	875 390	1 492	873 898	-	873 898
Korporátne podsúvahové záväzky	5 574 871	14 357	5 560 514	-	5 560 514
Medzisúčet podsúvahových úverových rizík (pozn. 24)	6 450 261	15 849	6 434 412	-	6 434 412
Spolu	31 718 225	917 321	30 800 904	15 849 309	14 951 595

Úver je znehodnotený, keď skupina identifikovala objektívny dôkaz o výskyte jednej alebo viacerých stratových udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní úveru.

Úver je zlyhaný, keď pri prognóze budúcich peňažných tokov odhad nedodržania podmienok splácania prevýši 50 % alebo keď je dlžník v omeškaní v súvislosti s plnením svojim rozsahom významného záväzku voči skupine viac ako 90 dní alebo je v konkurznom konaní.

Korporátne podsúvahové záväzky zahŕňajú vydané bankové záruky, neodvolateľné akreditívy a prísluby na poskytnutie úverov korporátnym klientom. Retailové podsúvahové záväzky predstavujú vydané bankové záruky a prísluby na poskytnutie úverov retailovým klientom.

Účtovná hodnota pohľadávok voči klientom, ktorých podmienky boli reštrukturalizované a ktoré by bez tejto reštrukturalizácie boli po termíne splatnosti alebo mali zníženú hodnotu je obsiahnutá v hodnote úverov s identifikovaným znehodnotením.

Zmena vykazovania úverov oceňovaných na individuálnej báze oproti roku 2007 súvisela s aplikovaním metodiky KBC popísanej v časti 1 Všeobecné informácie.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza maximálna úverová angažovanosť úverov, poskytnutých finančných záruk a nečerpaných úverových príslubov k 31. decembru 2007:

	Angažovanosť	Opravné položky	Účtovná hodnota po opravnej položke	Odhadovaná hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota po opravnej položke a zabezpečení
Úvery oceňované na portfóliovej báze	6 964 719	303 978	6 660 741	5 657 165	1 003 576
Fyzické osoby	6 595 933	251 190	6 344 743	5 611 271	733 472
z toho nesplácané úvery	583 392	206 080	377 312	333 725	43 587
Právnické osoby	368 786	52 788	315 998	45 894	270 104
z toho nesplácané úvery	76 821	41 968	34 853	-	34 853
Úvery oceňované na individuálnej báze	17 918 291	295 079	17 623 212	7 328 298	10 294 914
Úvery bez znehodnotenia	16 678 085	-	16 678 085	6 558 381	10 119 704
Úvery s identifikovaným znehodnotením	1 240 206	295 079	945 127	769 917	175 210
z toho nesplácané úvery	833 995	279 600	554 395	464 730	89 665
Medzisúčet súvahových úverových rizík	24 883 010	599 057	24 283 953	12 985 463	11 298 490
Retailové podsúvahové záväzky	695 334	-	695 334	-	695 334
Korporátne podsúvahové záväzky	5 926 164	-	5 926 164	-	5 926 164
Medzisúčet podsúvahových úverových rizík (pozn. 24)	6 621 498	-	6 621 498	-	6 621 498
Spolu	31 504 508	599 057	30 905 451	12 985 463	17 919 988

d) Pohľadávky voči klientom rozdelené podľa jednotlivých kategórií rizika

Nasledujúci prehľad predstavuje kvalitu úverového portfólia podľa interného ratingu skupiny:

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Úvery poskytnuté klientom	25 267 964	24 883 010
z toho korporátni klienti:	18 158 731	18 287 077
1 - Klienti s nadpriemernou schopnosťou splácania úveru	1 319 325	2 992 060
2 - Klienti s priemernou a podpriemernou schopnosťou splácania úveru	14 250 264	13 829 359
3 - Noví klienti a klienti so slabšou schopnosťou splácania úveru	1 571 148	401 535
4 - Default	1 017 995	1 064 123
z toho retailoví klienti:	7 117 812	6 595 933
A - Bez omeškania	5 744 846	5 497 906
B - S omeškaním od 1 do 30 dní	472 861	351 415
C - S omeškaním od 31 do 90 dní	162 141	163 220
D - S omeškaním viac ako 91 dní	729 385	583 392

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

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Úvery korporátnym klientom	14 678 278	15 673 086
1 - Klienti s nadpriemernou schopnosťou splácania úveru	1 145 038	2 838 530
2 - Klienti s priemernou a podpriemernou schopnosťou splácania úveru	12 206 771	12 598 903
3 - Noví klienti a klienti so slabšou schopnosťou splácania úveru	1 268 464	235 653
4 - Default	58 005	-

e) Kategorizácia pohľadávok voči klientom podľa počtu dní omeškania

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza kategorizácia pohľadávok voči korporátnym klientom, ktoré sú bez identifikovateľného znehodnotenia a v omeškaní k 31. decembru 2008:

	1 až 30 dní	31 až 90 dní	Nad 90 dní	Celkom	Hodnota zabezpečenia
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Kontokorentné úvery a debety na bežných účtoch	339 461	24 514	-	363 975	215 155
Krátkodobé úvery	11 954	37 924	-	49 878	36 598
Strednodobé úvery	270 869	22 381	-	293 250	271 081
Dlhodobé úvery	1 444 117	62 216	-	1 506 333	1 467 002
Spolu	2 066 401	147 035	-	2 213 436	1 989 836

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza kategorizácia pohľadávok voči korporátnym klientom, ktoré sú bez identifikovateľného znehodnotenia a v omeškaní k 31. decembru 2007:

	1 až 30 dní	31 až 90 dní	Nad 90 dní	Celkom	Hodnota zabezpečenia
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Kontokorentné úvery a debety na bežných účtoch	177 549	-	-	177 549	76 679
Krátkodobé úvery	179 869	727	-	180 596	156 367
Strednodobé úvery	223 028	-	-	223 028	138 074
Dlhodobé úvery	402 199	21 627	-	423 826	333 995
Spolu	982 645	22 354	-	1 004 999	705 115

f) Zabezpečenie finančných aktív

Skupina vlastní zábezpeky za úvery poskytnuté klientom a krytie finančných aktív držaných do splatnosti vo forme nehnuteľností, cenných papierov, pohľadávok, peňazí, bankových záruk a iného zabezpečenia za účelom skvalitnenia úverových zdrojov. Odhady reálnej hodnoty vychádzajú z hodnoty zábezpeky posúdených v čase pôžičky a vo všeobecnosti sa neaktualizujú, ak nebol úver individuálne posúdený ako znehodnotený. Zábezpeka sa všeobecne nevyžaduje na úvery a vklady v bankách, okrem prípadov, keď sa cenné papiere držia ako súčasť reverzných repo transakcií (pozn. 4).

Nasledujúca tabuľka uvádza hodnotu prijatých zábezpek a iných hodnôt prijatých v súvislosti s úvermi, poskytnutými bankovými zárukami, nečerpanými úverovými príslubmi a na krytie finančných aktív držaných do splatnosti:

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Na krytie pohľadávok voči klientom	14 216 893	16 474 124
Peňažné prostriedky	796 288	479 316
Bankové záruky	591 656	546 559
Nehnutelnosti	12 062 548	12 158 486
Hnuteľné predmety	494 631	1 435 076
Pohľadávky	160 724	906 302
Iné	111 046	948 385
Na krytie finančných aktív držaných do splatnosti	1 455 442	2 021 617
Bankové záruky	1 197 127	1 762 579
Štátne záruky	258 315	259 038
Spolu	15 672 335	18 495 741

Hodnota prijatého zabezpečenia je ovplyvňovaná neistotami a rizikami. Sumy, ktoré by sa v konečnom dôsledku mohli pri likvidácii zabezpečenia na nesplácané úvery realizovať, by sa mohli od odhadovaných súm líšiť.

40. Riadenie menového rizika

Skupina vykonáva určité transakcie denominované v cudzej mene, z ktorých vyplýva riziko spojené s fluktuáciou výmenných kurzov. Angažovanosť voči riziku výmenných kurzov sa riadi v rámci parametrov schválených zásad.

Riadenie menového rizika je realizované cez limity na otvorenú menovú pozíciu. Mesačne sa členom kľúčového vedenia predkladá interné hlásenie o menovom riziku a otvorených menových pozíciách. Denne sa v skupine vyhodnocuje otvorená menová pozícia, ktorá je porovnávaná so schválenými limitmi na otvorené menové pozície.

Účtovná hodnota peňažného majetku a peňažných záväzkov skupiny denominovaných v cudzej mene k dátumu súvahy:

	Majetok		Záväzky		Čistá súvahová menová pozícia	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Mena EUR	5 412 445	7 911 493	6 168 778	8 882 392	(756 333)	(970 899)
Mena USD	137 714	110 086	187 186	175 845	(49 472)	(65 759)
Mena CZK	113 518	327 725	122 288	209 912	(8 770)	117 813
Ostatné meny	49 939	65 954	30 232	38 601	19 707	27 353

Skupina vykázala nasledovnú štruktúru vybraných podsúvahových aktív a záväzkov v cudzej mene k dátumu účtovnej zavierky:

	Aktíva		Záväzky		Čistá podsúvahová menová pozícia	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Mena EUR	131 048	1 193 378	165 227	481 587	(34 179)	711 791
Mena USD	49 186	68 610	-	1 430	49 186	67 180
Mena CZK	-	-	-	111 144	-	(111 144)
Ostatné meny	-	873	9 412	1 680	(9 412)	(807)

Skupina je vystavená menovému riziku najmä v súvislosti s menou EUR, CZK a USD. Dňa 1. januára 2009 bola v Slovenskej republike realizovaná konverzia slovenskej koruny na jednotnú menu euro.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť skupiny na 10-percentné posilnenie/oslabenie slovenskej koruny voči príslušným cudzím menám. Podľa odhadu vedenia, 10-percentná zmena predstavuje možnú zmenu výmenného kurzu slovenskej koruny voči mene USD a CZK. Analýza citlivosti zahŕňa celú otvorenú devízovú pozíciu a upravuje ich prepočet na konci účtovného obdobia o 10-percentnú zmenu výmenných kurzov. Pozitívna hodnota indikuje zvýšenie vo výkaze ziskov a strát a vo vlastnom imaní v prípade posilnenia slovenskej koruny voči príslušnej mene. Dopad meny EUR je nulový nakoľko od 1. januára 2009 bol stanovený fixný výmenný kurz 30,126 slovenskej koruny.

	Dopad meny USD		Dopad meny EUR		Dopad meny CZK	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Zisk/strata	(29)	(129)	-	23 555	(877)	(606)

Citlivosť skupiny na cudziu menu sa v bežnom období je v súlade s prijatou stratégiou skupiny a prijatými limitmi na otvorenú devízovú pozíciu.

Skupina využíva forwardy s cudzou menou, menové swapy a opcie na zabezpečenie devízových pozícií.

41. Riadenie rizika likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko, že skupina bude mať problémy získať prostriedky na splnenie záväzkov spojených s finančnými nástrojmi.

Konečnú zodpovednosť za riadenie rizikalikvidity nesie vedenie skupiny, ktoré prijatím politiky riadenia likvidity vytvorilo primeraný rámec na riešenie krátkodobých, strednodobých aj dlhodobých požiadaviek riadenia rizika likvidity. Skupina má vypracovaný základný scenár vývoja likvidity ako aj krízové scenáre vývoja likvidity. Scenáre sú mesačne vyhodnocované a predstavenstvo skupiny je detailne informované o vývoji likvidity.

Skupina riadi riziko likvidity prostredníctvom zachovávaní primeranej výšky likvidných aktív.

Skupina je závislá na financovaní z externých zdrojov. K 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007 tvorili významnú časť zdrojov financovania zdroje poskytnuté materskou spoločnosťou a spriaznenými osobami s materskou spoločnosťou (viď pozn. 37). Vedenie skupiny určilo, že materská spoločnosť má úmysel a schopnosť poskytovať alebo dohodnúť dostatočné financovanie tak, aby banka dodržala prevádzkové a zákonné požiadavky do doby jej zlúčenia s ČSOB, a.s.

Ako reakciu na aktuálnu finančnú krízu NBS nariadila prísnejšie požiadavky na likviditu a zaviedla nové pravidlá pre monitorovanie dodržiavania požiadaviek na likviditu počas roka 2008. Skupina v plnej miere plní tieto požiadavky.

Nasledujúce tabuľky znázorňujú zostatkovú dobu splatnosti nederivátových finančných záväzkov skupiny. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov so zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od skupiny môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov. Tabuľka zahŕňa peňažné toky z úrokov a istiny. Stĺpec uvádzajúci úpravy znázorňuje potenciálne budúce peňažné toky spojené s nástrojmi zahrnutými do analýzy splatnosti, ktoré nie sú zahrnuté do účtovnej hodnoty finančných záväzkov v súvahe.

Zostatková doba splatnosti nederivátových finančných záväzkov skupiny k 31. decembru 2008:

	Priemerná úroková miera	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	5 rokov a viac	Úprava	Spolu
	%	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Závazky voči bankám	2,47 %	5 512 550	-	-	839 357	-	(45 753)	6 306 154
Závazky voči klientom	2,31 %	12 033 282	1 965 292	6 278 793	1 773 229	5 893	(253 739)	21 802 750
Prijaté úvery	3,08 %	31 090	86 088	214 316	123 741	-	(14 125)	441 111
Emitované dlhové cenné papiere	4,31 %	7 150	657 988	922 333	2 768 790	542 000	(467 295)	4 430 966
Podriadený dlh	4,98 %	3 670	-	16 808	466 808	-	(34 443)	454 776
Spolu	2,65 %	17 589 675	2 709 368	7 432 250	5 971 925	547 893	(815 355)	33 435 757

Zostatková doba splatnosti nederivátových finančných záväzkov skupiny k 31. decembru 2007:

	Priemerná úroková miera	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	5 rokov a viac	Úprava	Spolu
	%	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Závazky voči bankám	3,77 %	7 416 850	-	192 320	-	-	(3 544)	7 605 626
Závazky voči klientom	2,37 %	16 713 120	1 720 303	4 268 729	1 798 998	9 264	(177 542)	24 332 872
Prijaté úvery	3,42 %	3 339	132 641	383 393	217 594	13 276	(33 868)	716 375
Emitované dlhové cenné papiere	4,54 %	7 020	55 335	935 201	3 000 107	1 088 692	(676 354)	4 410 001
Podriadený dlh	3,54 %	3 983	3 983	7 965	477 878	-	(40 395)	453 414
Spolu	2,94%	24 144 312	1 912 262	5 787 608	5 494 577	1 111 232	(931 703)	37 518 288

Uvedená tabuľka uvádza analýzu likvidity skupiny týkajúcu sa finančných derivátov k 31. decembru 2008. Tabuľka bola zostavená na základe nediskontovaných hrubých peňažných príjmov/(výdavkov) týchto derivátov, ktoré sa splácajú brutto.

	Na požiadanie a do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Prijaté peňažné toky				
Devízové kontrakty	49 186	-	10 544	-
Úrokové kontrakty	-	-	-	330 504
Opčné kontrakty	-	-	-	-
Platené peňažné toky				
Devízové kontrakty	44 723	-	9 412	-
Úrokové kontrakty	-	-	-	344 023
Opčné kontrakty	-	-	-	-

Uvedená tabuľka uvádza analýzu likvidity skupiny týkajúcu sa finančných derivátov k 31. decembru 2007. Tabuľka bola zostavená na základe nediskontovaných hrubých peňažných príjmov/výdavkov týchto derivátov, ktoré sa splácajú brutto.

	Na požiadanie a do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Prijaté peňažné toky				
Devízové kontrakty	677 150	204 097	248 009	-
Úrokové kontrakty	-	-	-	101 355
Opčné kontrakty	60 561	-	-	-
Platené peňažné toky				
Devízové kontrakty	677 201	205 469	245 616	-
Úrokové kontrakty	-	-	-	100 809
Opčné kontrakty	60 561	-	-	-

Likviditná pozícia skupiny zohľadňujúca aktuálnu zostatkovú splatnosť aktív a záväzkov k 31. decembru 2008:

	Do 12 mesiacov	Nad 12 mesiacov	Nešpecifikované	Spolu
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	2 393 019	-	-	2 393 019
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	10 930	391 645	5 789	408 364
Pohľadávky voči bankám	949 227	466 715	-	1 415 942
Pohľadávky voči klientom	9 595 293	14 639 873	131 326	24 366 492
Finančné aktíva určené na predaj	1 215 196	2 339 779	31 322	3 586 297
Finančné aktíva držané do splatnosti	1 064 162	1 965 188	-	3 029 350
Investície do pridružených spoločností	-	-	-	-
Majetok a vybavenie	-	-	1 346 613	1 346 613
Odložená daňová pohľadávka	-	-	61 161	61 161
Ostatné aktíva	30 428	45 114	13 267	88 809
Aktíva spolu	15 258 255	19 848 314	1 589 478	36 696 047
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	-	-	13 519	13 519
Záväzky voči bankám	6 306 154	-	-	6 306 154
Záväzky voči klientom	20 098 419	1 700 122	4 209	21 802 750
Prijaté úvery	321 013	120 098	-	441 111
Emitované dlhové cenné papiere	1 470 823	2 960 143	-	4 430 966
Rezervy	-	-	32 100	32 100
Ostatné záväzky	116 205	-	5 941	122 146
Podriadený dlh	4 776	450 000	-	454 776
Pasíva spolu	28 198 089	5 230 363	55 769	33 603 522

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

	Do 12 mesiacov	Nad 12 mesiacov	Nešpecifikované	Spolu
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	8 501 240	-	-	8 501 240
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	5 223	240 744	2 684	248 651
Pohľadávky voči bankám	983 643	500 336	-	1 483 979
Pohľadávky voči klientom	11 759 542	11 882 061	642 350	24 283 953
Finančné aktíva určené na predaj	283 605	1 080 143	37 604	1 401 352
Finančné aktíva držané do splatnosti	567 381	2 951 850	-	3 519 231
Investície do pridružených spoločností	-	-	3 334	3 334
Majetok a vybavenie	-	-	1 456 099	1 456 099
Odložená daňová pohľadávka	-	-	30 943	30 943
Ostatné aktíva	65 485	86 508	13 310	165 303
Aktíva spolu	22 166 119	16 741 642	2 186 324	41 094 085
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	-	-	2 642	2 642
Záväzky voči bankám	7 605 626	-	-	7 605 626
Záväzky voči klientom	22 620 335	1 712 537	-	24 332 872
Prijaté úvery	374 341	342 034	-	716 375
Emitované dlhové cenné papiere	848 354	3 561 647	-	4 410 001
Rezervy	-	-	9 852	9 852
Ostatné záväzky	184 818	-	997	185 815
Podriadený dlh	3 414	450 000	-	453 414
Pasíva spolu	31 636 888	6 066 218	13 491	37 716 597

42. Riadenie úrokového rizika

Skupina je vystavená riziku úrokových sadzieb. Riziko úrokových mier vyplýva zo zmeny hodnoty finančných aktív a pasív spôsobených zmenami úrokových mier na trhu.

Skupina riadi úrokové riziko v rámci parametrov schválených zásad. Riadenie úrokového rizika je realizované cez pravidelné vyhodnocovanie otvorených úrokových pozícií vo významných menách ako aj vyhodnocovaním zmeny úrokovvej sadzby na zmenu súčasnej hodnoty. Riziko úrokových mier je sledované denne oddelením kontrolingu trhového rizika a riadenia aktív a pasív využívaním analýzy senzitivity prostredníctvom bázičného bodu („basis point value“), analýzy úrokovvej senzitivity („gap analysis“) a analýzy stresových scenárov. Za riadenie úrokovvej pozície skupiny je zodpovedné vedenie skupiny.

Citlivosť úrokových sadzieb

Analýza citlivosti sa stanovila na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na derivátové a nederivátové nástroje k dátumu súvahy. Pri internom vykazovaní úrokového rizika sa používa zvýšenie alebo zníženie o 50 bázičkových bodov („BP“), čo predstavuje odhad vedenia týkajúci sa nožnej zmeny úrokových sadzieb. Analýza citlivosti úrokovvej pozície skupiny pri zmene úrokovvej sadzby +/- 50 BP a vplyvu na súčasnú hodnotu derivátových a nederivátových nástrojov skupiny v obchodnej a bankovej knihe pri vybraných menách k dátumu súvahy predstavuje:

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
SKK	25 580	58 050
EUR	(4 760)	(14 100)

Keby boli úrokové sadzby o 50 bázičkových bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, vplyv zmeny úrokových sadzieb na pozície v obchodnej knihe (finančné aktíva držané na obchodovanie a finančné aktíva určené na predaj) by bol nasledovný:

- zisk skupiny za rok končiaci sa 31. decembra 2008 by sa pre pozície v obchodnej knihe znížil/zvýšil o 5 243 tis. Sk (2007: zníženie/zvýšenie o 3 397 tis. Sk);
- vlastné imanie skupiny za rok končiaci sa 31. decembra 2008 by sa nezmenilo. Všetky pozície v obchodnej knihe sú finančné aktíva držané na obchodovanie.

Priemerné efektívne úrokové sadzby finančných aktív a záväzkov v slovenských korunách k 31. decembru 2008 a v obdobiach, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

	Efektívna úroková miera	Spolu	Menej ako 3 mesiace	Od 3 mesiacov do 1 roka	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
	%	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Úročené aktíva						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	1,76 %	2 247 819	2 247 819	-	-	-
Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	3,71 %	408 364	5 789	6 534	281 334	114 707
Pohľadávky voči bankám	3,46 %	1 170 288	202 563	501 058	-	466 667
Pohľadávky voči klientom	5,78 %	19 108 397	13 494 005	3 478 072	2 074 714	61 606
Finančné aktíva určené na predaj	2,68 %	3 585 964	30 989	1 182 785	1 478 947	893 243
Finančné aktíva držané do splatnosti	3,98 %	3 015 041	632 153	417 159	1 716 086	249 643
Úročené aktíva spolu	4,80 %	29 535 873	16 613 318	5 585 608	5 551 081	1 785 866
Úročené záväzky						
Záväzky voči bankám	3,20 %	1 446 518	1 446 518	-	-	-
Záväzky voči klientom	2,34 %	20 270 364	13 020 955	5 647 100	1 602 066	243
Prijaté úvery	2,53 %	337 700	113 867	205 590	18 243	-
Emitované dlhové cenné papiere	4,31 %	4 430 966	629 365	806 164	2 468 596	526 841
Podriadený dlh	4,98 %	454 776	454 776	-	-	-
Úročené pasíva spolu	2,76 %	26 940 324	15 665 481	6 658 854	4 088 905	527 084
Čistá úroková pozícia	2,04 %	2 595 549	947 837	(1 073 246)	1 462 176	1 258 782
Kumulatívna čistá úroková pozícia k 31. decembru 2008	-	-	3 543 386	2 470 140	3 932 316	5 191 098
Kumulatívna čistá úroková pozícia k 31. decembru 2007	-	-	3 389 534	1 586 344	3 637 136	2 825 061

Priemerné efektívne úrokové sadzby finančných aktív a záväzkov v Eur k 31. decembru 2008 a v obdobiach, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

	Efektívna úroková miera	Spolu	Menej ako 3 mesiace	Od 3 mesiacov do 1 roka	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
	%	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Úročené aktíva						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	0,00 %	100 634	100 634	-	-	-
Pohľadávky voči bankám	1,60 %	12 320	12 320	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	4,73 %	5 254 158	4 656 144	471 952	125 542	520
Úročené aktíva spolu	4,64 %	5 367 112	4 769 098	471 952	125 542	520
Úročené záväzky						
Záväzky voči bankám	2,25 %	4 859 630	4 859 630	-	-	-
Záväzky voči klientom	2,03 %	1 202 762	884 996	230 585	87 181	-
Prijaté úvery	4,77 %	103 410	2 990	-	100 420	-
Úročené pasíva spolu	2,25 %	6 165 802	5 747 616	230 585	187 601	-
Čistá úroková pozícia	2,39 %	(798 690)	(978 518)	241 367	(62 059)	520
Kumulovaná čistá úroková pozícia k 31. decembru 2008		-	(978 518)	(737 151)	(799 210)	(798 690)
Kumulovaná čistá úroková pozícia k 31. decembru 2007		-	(1 809 894)	(1 467 279)	(1 124 322)	(1 009 679)

43. Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov skupina stanovuje nasledovne:

- reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov so štandardnými vzťahmi a podmienkami, ktoré sa obchodujú na aktívnom likvidnom trhu, sa určuje na základe cien kótovaných na trhu,
- reálna hodnota iného finančného majetku a finančných záväzkov (okrem finančných derivátov) sa určuje v súlade so všeobecne uznávanými oceňovacími modelmi na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov pomocou cien zo sledovateľných aktuálnych operácií na trhu,
- reálna hodnota finančných derivátov sa vypočíta pomocou kótovaných cien. Ak tieto ceny nie sú dostupné, vypočítava sa na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov pomocou vhodnej výnosovej krivky pre trvanie nástrojov pre nevypovedateľné deriváty a pomocou oceňovacieho modelu opcii na vypovedateľné deriváty.

Okrem situácie uvedenej v nasledujúcej tabuľke sa riaditelia domnievajú, že účtovná hodnota finančného majetku a finančných záväzkov vykázaných vo finančných výkazoch vo výške amortizovaných nákladov sa približuje reálnej hodnote:

	2008		2007	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk	tis. Sk
Finančné aktíva				
Pohľadávky voči bankám	1 415 942	1 415 884	1 483 979	1 484 104
Pohľadávky voči klientom	24 366 492	24 398 097	24 283 953	24 323 087
Finančné aktíva držané do splatnosti	3 029 350	3 031 801	3 519 231	3 524 096
Investície do pridružených spoločností	-	-	3 334	3 334
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	6 306 154	6 307 303	7 605 626	7 604 245
Záväzky voči klientom	21 802 750	21 876 743	24 332 872	24 251 102
Prijaté úvery	441 111	441 111	716 375	716 375
Emitované dlhové cenné papiere	4 430 966	4 363 685	4 410 001	4 337 083
Podriadený dlh	454 776	454 776	453 414	453 414

Pri odhade reálnych hodnôt finančných aktív a záväzkov skupiny k 31. decembru 2008 a 2007 sa pracovalo uvedenými metódami a vychádzalo z nasledujúcich predpokladov:

Pohľadávky voči bankám

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Reálne hodnoty pohľadávok voči bankám sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití spotových úrokových mier medzibankového trhu na príslušné obdobie do splatnosti.

Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom sú uvádzané netto, teda po odpočítaní opravných položiek k pohládkam. Reálne hodnoty pohľadávok voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití spotových úrokových mier medzibankového trhu na príslušné obdobie do splatnosti.

Finančné aktíva držané do splatnosti

Reálna hodnota dlhových cenných papierov držaných do splatnosti je určená použitím kótovaných trhových cien alebo teoretických cien určených metódou výpočtu súčasnej hodnoty diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití spotových úrokových mier medzibankového trhu na príslušné obdobie do splatnosti.

Investície do pridružených spoločností

Pri odhade reálnej hodnoty je použitá čistá hodnota aktív.

Závazky voči bankám

Reálne hodnoty bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Reálne hodnoty záväzkov voči bankám sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití spotových úrokových mier medzibankového trhu na príslušné obdobie do splatnosti.

Závazky voči klientom

Reálne hodnoty bežných účtov a termínovaných vkladov voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití spotových úrokových mier medzibankového trhu na príslušné obdobie do splatnosti.

Prijaté úvery a podriadený dlh

Reálne hodnoty prijatých úverov a podriadeného dlhu sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití spotových úrokových mier medzibankového trhu na príslušné obdobie do splatnosti.

Emitované dlhové cenné papiere

Reálna hodnota emitovaných dlhových cenných papierov je vypočítaná diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití spotových úrokových mier medzibankového trhu na príslušné obdobie do splatnosti.

44. Riadenie kapitálu

Cieľom skupiny pri riadení kapitálu (širší pojem ako „vlastné imanie“) je:

- dodržiavať požiadavky na kapitál stanovené regulátorom na bankovom trhu, kde pôsobia subjekty v rámci skupiny,
- zachovávať schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti tak, aby mohla zabezpečovať výnosy pre akcionárov a prínosy pre ostatné zainteresované strany,
- udržiavať silnú kapitálovú základňu na podporu rozvoja svojej podnikateľskej činnosti.

Kapitálovú primeranosť a použitie kapitálu požadovaného regulátorom každodenne monitoruje vedenie skupiny, ktoré používa postupy uvedené v smerniciach vypracovaných Bazilejským výborom a v direktívach Európskeho spoločenstva v znení prijatom Národnou bankou Slovenska (ďalej len „NBS“) na účely dohľadu. Požadované informácie sa NBS predkladajú v mesačných intervaloch.

NBS vyžaduje, aby každá banka alebo banková skupina spĺňala pomer celkového kapitálu požadovaného regulátorom k rizikovo váženým aktívam („bazilejský ukazovateľ“) na medzinárodne dohodnutej úrovni 8 % alebo nad touto úrovňou.

Kapitál skupiny požadovaný regulátorom sa delí na:

- kapitál Tier 1 (základné vlastné zdroje): základné imanie, emisné ážio, rezervné fondy a fondy vytvárané z rozdelenia zisku po zdanení a nerozdelený zisk minulých rokov; účtovná hodnota programového vybavenia sa pri výpočte kapitálu Tier 1 odpočítava,
- kapitál Tier 2 (dodatkové vlastné zdroje): kvalifikovaný podriadený dlh.

Skupina nedisponuje zložkami kapitálu, ktoré by boli zaradené v rámci skupiny Tier 3 (doplňkové vlastné zdroje).

Pri výpočte kapitálu požadovaného regulátorom sa od kapitálu Tier 1 a Tier 2 odpočítajú investície do pridružených podnikov.

Rizikovo vážené aktíva sa oceňujú pomocou hierarchie rizikových váh v súlade s regulátorskými požiadavkami, ktoré sú klasifikované podľa povahy každého aktíva a zmluvnej protistrany – pričom vyjadrujú odhad úverových, trhových a iných s nimi spojených rizík – a zohľadňujú akékoľvek prípustné bankové zábezpeky alebo záruky.

Rovnako sa postupuje aj v prípade podsúvahovej angažovanosti s určitými úpravami na vyjadrenie neistej povahy potenciálnych strát.

Nasledovná tabuľka sumarizuje zloženie kapitálu požadovaného regulátorom a ukazovatele skupiny za roky končiacie sa 31. decembra. V priebehu týchto dvoch rokov jednotlivé subjekty v rámci skupiny a skupina ako celok dodržali všetky stanovené kapitálové požiadavky, ktoré sa na ne vzťahujú.

	2008	2007
	tis. Sk	tis. Sk
Kapitál Tier 1		
Základné imanie	2 175 000	2 175 000
Emisné ážio	475 000	475 000
Zákonné rezervy a ostatné fondy	574 641	555 265
Nerozdelený zisk/strata minulých rokov	161 342	(5 351)
Strata bežného obdobia	(313 914)	-
Záporné oceňovacie rozdielov kapitálových nástrojov z portfólia finančných nástrojov na predaj oceňovaných reálnou hodnotou	(6 508)	-
Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov	(135 576)	(113 481)
Celkový kapitál Tier 1	2 929 985	3 086 433
Kapitál Tier 2		
Podriadený dlh	450 000	450 000
Kladné oceňovacie rozdielov kapitálových nástrojov z portfólia finančných nástrojov na predaj oceňovaných reálnou hodnotou	22 888	-
Položky znižujúce hodnotu dodatkových vlastných zdrojov	-	(1 667)
Celkový kapitál Tier 2	472 888	448 333
Kapitál spolu	3 402 873	3 534 766
Rizikovo vážené aktíva:		
Kreditné riziko	22 798 635	24 854 763
Trhové riziko	615 857	-
Operačné riziko	2 208 094	-
Rizikovo vážené aktíva spolu	25 622 586	24 854 763
Kapitálová primeranosť	13,28 %	14,22 %

Údaje kapitálovej primeranosti za rok 2007 sú vykázané podľa metodiky Basel I. V roku 2008 skupina aplikovala metodiku Basel II.

Úroveň kapitálu požadovaného regulátorom sa v roku 2008 mierne znížila hlavne v dôsledku vykázania straty z bežného obdobia. V zvýšení rizikovo vážených aktív je premietnutý nárast úverového portfólia v roku 2008.

45. Významné udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka

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

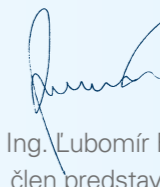
K dátumu zostavenia tejto účtovnej zvierky sa nevyskytli žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali významnú úpravu údajov alebo informácií zverejnených v tejto účtovnej zavierke k 31. decembru 2008.

46. Schválenie konsolidovanej účtovnej zvierky

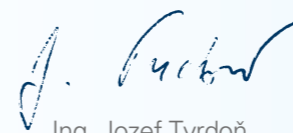
Konsolidovaná účtovná zvierka bola schválená predstavenstvom, odsúhlasená na zverejnenie a podpísaná dňa 8. apríla 2009.



Ing. Miroslav Paulen
predseda predstavenstva



Ing. Lubomír Remšík
člen predstavenstva



Ing. Jozef Tvrdoň
riaditeľ odboru reportingu
osoba zodpovedná za zostavenie účtovnej zvierky



Ing. Alena Blažíková
riaditeľka odboru účtovníctva
osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva



VÝROČNÁ SPRÁVA
2008

ISTROBANKA

Člen skupiny KBC 

VÝROČNÁ SPRÁVA