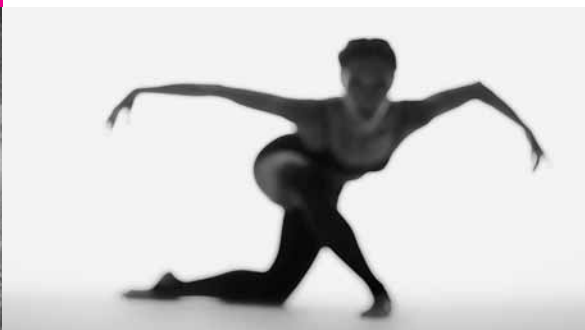


Komerční banka Bratislava, a.s.
Výročná správa
2006



06

Môj svet. Moja banka.

profesionalizmus



Spoločenská zodpovednosť

Komerční banka Bratislava, a.s., je súčasťou skupiny Komerční banky, ktorá si veľmi dobre uvedomuje celospoločenské záväzky vyplývajúce z jej postavenia. Tieto záväzky naplňa prostredníctvom sponzorských a donátorských aktivít, ktoré sú založené na troch hlavných hodnotách skupiny Société Générale: profesionalita, inovácia a tímový duch. Hlavnými piliermi sponzorskej stratégie sú dlhodobá kultúra, neprofesionálny šport a vzdelávanie.



tímová práca



inovácia



Komerční banka Bratislava, a.s., pôsobí na slovenskom trhu už 11 rokov. Je 100 % dcérskou spoločnosťou Komerční banky, a.s., pôsobiacej v Českej republike a patrí do skupiny Sociétés Générale.



Príslušnosť ku skupine Société Générale umožňuje banke ponúkať svojim klientom kvalitné služby a komplexný finančný servis založený na know-how a niekoľkoročných skúsenostiach skupiny.

Obsah

4	Profil spoločnosti
6	Vybrané ekonomické ukazovatele KB Bratislava
8	Úvodné slovo predsedu predstavenstva
10	Vývoj makroekonomického prostredia
10	Makroekonomické výsledky
11	Menová politika
12	Výhľad
13	Správa predstavenstva
13	Stratégia
14	Obsluha klientov
14	Hodnoty spoločnosti
15	Riadenie rizík
17	Informačné technológie
17	Ľudské zdroje
18	Komentár k finančným výsledkom hospodárenia podľa IFRS
21	Vrcholné orgány
21	Predstavenstvo
22	Dozorná rada
23	Organizačná štruktúra spoločnosti
24	Vlastnícka štruktúra
25	Správa dozornej rady
26	Miestoprísažné vyhlásenie
27	Finančná časť
29	Správa nezávislého audítora
30	Súvahy k 31. decembru 2006 a k 31. decembru 2005
31	Výkazy ziskov a strát za roky končiace sa 31. decembra 2006 a 31. decembra 2005
32	Výkazy o zmenách vo vlastnom imaní za roky končiace sa 31. decembra 2006 a 31. decembra 2005
33	Výkazy cash flow za roky končiace sa 31. decembra 2006 a 31. decembra 2005
34	Poznámky k účtovným výkazom vypracovaným podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie za rok končiaci sa 31. decembra 2006



Profil spoločnosti



Od roku 2001 je KB Bratislava súčasťou skupiny Société Générale – piatej najväčšej bankovej skupiny v eurozóne.

Komerční banka Bratislava, a.s., (tiež „KB Bratislava“) je 100 % dcérskou spoločnosťou Komerční banky, a.s., (tiež „KB“), ktorá patrí k najvýznamnejším finančným inštitúciám nielen v Českej republike, ale aj v regióne strednej a východnej Európy. Komerční banka je od roku 2001 súčasťou skupiny Société Générale (tiež „SG“), ktorá je piatou najväčšou bankovou skupinou v eurozóne.

KB Bratislava pôsobí na slovenskom trhu od roku 1995 a zameriava sa na oblasť podnikového a investičného bankovníctva. Ťažisko klientskej základne banky tvoria najmä stabilné a silné slovenské firmy spolu s podnikateľskými subjektmi, ktoré majú obchodné vzťahy s Komerční bankou v Českej republike a celosvetovo so Société Générale.

Banka poskytuje bankové služby v oblasti cash managementu, financovania prevádzkových a investičných potrieb, financovania zahraničného obchodu, investičného bankovníctva, finančného poradenstva a leasingu technológií a vozových parkov, to všetko so zameraním na individuálne potreby klientov.

Komerční banka

Komerční banka poskytuje svojim klientom komplexné služby v oblastiach retailového, podnikového a investičného bankovníctva. 7 563 zamestnancov banky obsluhuje viac ako 1 500 000 klientov, ktorí využívajú rozsiahlu sieť 378 obchodných miest v celej Českej republike.

V oblasti retailového bankovníctva sa Komerční banka zameriava na poskytovanie komplexných finančných služieb fyzickým osobám a malým podnikom. V oblasti podnikového a investičného bankovníctva banka podnikovým a municipálnym klientom poskytuje platobné služby, financovanie obchodu, leasing, factoring, úverovanie, správu aktív, služby kapitálového trhu, finančné poradenstvo a ďalšie služby v závislosti od ich individuálnych potrieb.

Rating	Dlhodobý
Fitch	AA
Moody's	A1
Standard & Poor's	A

Vďaka svojej trhovej pozícii, skúseným pracovníkom a neustálemu zlepšovaniu svojich služieb v oblasti podnikového a investičného bankovníctva získala Komerční banka ocenenie MasterCard Firemní banka roku 2006.

Skupina Société Générale

Skupina Société Générale je piatou najväčšou bankovou skupinou v eurozóne a jej služby využíva viac ako 22,5 miliónov klientov na celom svete. Viac ako 120 000 zamestnancov skupiny ponúka kompletné služby retailového bankovníctva, špecializované služby, správu aktív, privátne bankovníctvo a služby kapitálového trhu, podnikového a investičného bankovníctva.

Korporátne a investičné bankovníctvo skupiny Société Générale poskytuje svoje služby klientom vo viac ako 45 krajinách Európy, Ameriky a Ázie a je tretím najväčším v eurozóne vo výnosoch z finančných operácií netto.

Rating	Dlhodobý
Fitch	AA
Moody's	Aa2
Standard & Poor's	AA

Pri zostavovaní rebríčka najlepších firiem roku 2006, „Awards for Excellence“ udelil časopis Euromoney skupine Société Générale titul „Banka roka“ ako aj „Najlepšia banka vo Francúzsku“. Tieto prestížne ocenenia sú uznaním pozoruhodného rastu a úspešnej transformácie banky, ktorej veľkosť sa za posledných šesť rokov zdvojnásobila a ktorá si pritom dokázala udržať vysokú ziskovosť, operačnú hospodárnosť a prísne riadenie rizík.

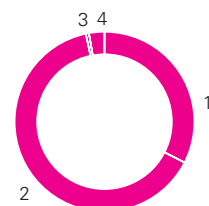
Komerční banka
– MasterCard
Firemní banka
roku 2006 v Českej
republike

Vybrané ekonomické ukazovatele KB Bratislava

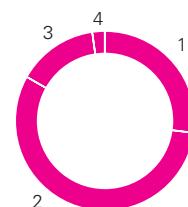
Údaje za banku, nekonsolidované tis. Sk	IFRS	
	2006	2005
Finančné výsledky		
Čisté úrokové výnosy	123 873	102 944
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	75 257	54 800
Zisk/strata z obchodovania	36 770	19 328
Ostatné výnosy	313	123
Výnosy z finančných operácií netto	236 213	177 195
Prevádzkové náklady	155 825	153 737
Zisk/strata pred tvorbou rezerv a opravných položiek	80 388	23 458
Tvorba rezerv a OP	-11 845	-15 272
Zisk/strata	68 543	8 186
Daň z príjmu	-2 192	-6 767
Čistý hospodársky výsledok	66 351	1 419
Zisk na akciu k 31. decembru	13	0
Bilancia		
Bilančná suma	5 678 236	6 290 465
Úvery klientom netto	3 652 216	3 083 766
Vklady klientov	3 205 154	2 983 694
Cenné papiere držané do splatnosti	20 633	20 633
Vlastné imanie	817 973	758 385
– Základné imanie	500 000	500 000
– Nedeliteľné rezervy	90 005	89 803
– Nerozdelený zisk/strata z minulých rokov	148 718	147 498
– Zisk/strata	66 351	1 419
Úprava finančných nástrojov	12 899	19 665
Podielové ukazovatele		
Pomer prevádzkových nákladov k výnosom z finančných operácií netto	65,97 %	86,76 %
Podiel čistých výnosov z poplatkov a provízií na celkových čistých výnosoch	31,86 %	30,93 %
Podiel aktív na 1 akciu	1 136	1 258
Ostatné údaje		
Priemerný prepočítaný stav pracovníkov	71,97	78,09
Počet pracovníkov	73	74
Počet pobočiek	4	3

IFRS – výsledky podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo

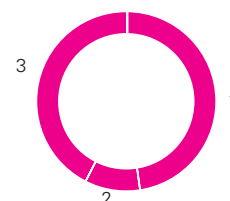
Štruktúra aktív (tis. Sk)	2006	
1. Peniaze a vklady vo finančných inštitúciách	1 850 246	32,59 %
2. Úvery poskytnuté klientom	3 652 216	64,32 %
3. Cenné papiere držané do splatnosti	20 633	0,36 %
4. Ostatné aktíva	155 141	2,73 %
Aktíva celkom	5 678 236	100,00 %



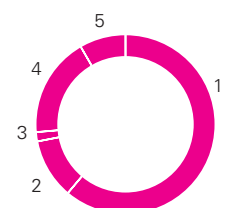
Štruktúra pasív (tis. Sk)	2006	
1. Závazky voči finančným inštitúciám	1 537 364	27,07 %
2. Závazky voči klientom	3 205 154	56,45 %
3. Vlastné imanie	817 973	14,41 %
4. Ostatné pasíva	117 745	2,07 %
Pasíva celkom	5 678 236	100,00 %



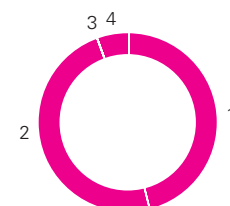
Prevádzkové náklady (tis. Sk)	2006	
1. Personálne náklady	74 826	48,02 %
2. Odpisy a ostatné opravné položky	15 090	9,68 %
3. Ostatné prevádzkové náklady	65 909	42,30 %
Celkom	155 825	100,00 %



Vlastné imanie (tis. Sk)	2006	
1. Základné imanie	500 000	61,13 %
2. Rezervný fond	90 005	11,00 %
3. Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov	12 899	1,58 %
4. Nerozdeľelný zisk (strata) z minulých rokov	148 718	18,18 %
5. Zisk bežného obdobia	66 351	8,11 %
Celkom	817 973	100,00 %



Štruktúra primárnych vkladov (tis. Sk)	2006	
1. Bežné účty	1 481 979	46,24 %
2. Termínované vklady	1 546 795	48,26 %
3. Úsporné vklady	6 911	0,22 %
4. Ostatné záväzky voči klientom	169 469	5,28 %
Celkom	3 205 154	100,00 %



Úvodné slovo predsedu predstavenstva

128 %

nárast výnosov
investičného
bankovníctva

Vážení klienti, vážení akcionári,

je mi ctou predložiť Vám v mene predstavenstva Komerční banky Bratislava, a.s., výročnú správu za rok 2006, v ktorom naša spoločnosť zavŕšila 11 rok pôsobenia na slovenskom bankovom trhu.

S radosťou Vám môžem oznámiť, že rok 2006 bol pre KB Bratislava veľmi úspešný a dosiahnuté výsledky výrazne prekročili očakávanie akcionárov. Po trojročnom transformačnom období zameranom na zavedenie štandardov uplatňovaných tak v materskej spoločnosti Komerční banka, a.s. (KB), ako aj v celej skupine Société Générale (SG), nastúpila naša spoločnosť na cestu rozvoja. Potvrdením toho, že nastúpená cesta je správna, je rastúci počet našich klientov, medziročný nárast úverového portfólia o 18 % a rast depozít o 5 %.

Veľmi pozitívne hodnotím vysokú úroveň riadenia rizík v KB Bratislava, vďaka ktorej máme kvalitné úverové portfólio bez významnej potreby tvorby opravných položiek.

Úsilie uplynulého roka bolo zamerané predovšetkým na napĺňanie našej základnej firemnej stratégie – poskytovať našim slovenským a zahraničným firemným klientom vysoko profesionálne a kvalitné služby založené na individuálnom prístupe k našim klientom, s dôrazom na riešenia „šité“ podľa ich potrieb. Ponuka KB Bratislava obsahuje produkty a služby skupiny SG a KB, ktoré sú prispôbené podmienkam slovenského trhu.

Dôležitým pilierom našej činnosti je taktiež oblasť služieb investičného bankovníctva, kde KB Bratislava čerpá z know-how KB a SG, ktoré sú lídrami v mnohých oblastiach tejto vysoko sofistikovanej činnosti. To nám umožňuje poskytovať našim klientom širokú paletu investičných produktov a služieb. I vďaka tomu, že naše investičné bankovníctvo začalo v minulom roku obchodovať s emisnými povolenkami, kde sme sa v krátkom čase stali lídrom domáceho trhu, dosiahli výnosy investičného bankovníctva medziročný nárast o 128 %.



V decembri minulého roku sme otvorili novú pobočku v Žiline, kde očakávame posilnenie našej pozície ako aj zvýšenie kvality poskytovaných služieb klientom žilinského regiónu. Veríme, že ponuka našich produktov osloví podnikateľské subjekty v tomto regióne.

Rok 2007 je pre všetkých zamestnancov KB Bratislava veľkou výzvou, keďže sú alebo budú zapojení do 13 významných projektov. Projekty sú zamerané najmä na podporu a skvalitnenie našich služieb, na optimalizáciu interných procesov a na blížiacu sa zavedenie eura v roku 2009.

Vážené dámy, vážení páni, verím, že základné hodnoty našej spoločnosti „profesionalizmus, inovácia a tímová práca“ spolu s odhodlaním dosahovať maximálnu kvalitu sú najlepším príslubom toho, že rok 2007 bude pre KB Bratislava, našich klientov a akcionárov opäť úspešný a prínosný.

Na záver by som rád vyslovil poďakovanie našim klientom a obchodným partnerom za prejavenu dôveru, poďakovanie mojim kolegom za ich pracovné nasadenie a lojalnosť k banke a poďakovanie akcionárom za celoročnú spoluprácu a výraznú podporu.

S úctou

Jaromír Chabr
predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

Vývoj makroekonomického prostredia

Makroekonomické výsledky

Slovenská ekonomika pokračuje v rýchlom a na európske pomery výnimočnom raste. V roku 2006 Slovensko opäť obsadilo prvé miesto spomedzi štyroch členských štátov EÚ v strednej Európe (pred Českou republikou, Maďarskom a Poľskom). Rast HDP dosiahnutý v roku 2006 sa bude pohybovať okolo 8 %, čo predstavuje značné zrýchlenie oproti roku 2005. Rast podnecuje vývoz (ktorý vzrástol o takmer 20 %), ale aj značná spotreba domácností (vyše 6 % nárast) a tvorba fixného kapitálu (11 % rast).

Vysoký deficit bežného účtu (7,5 % HDP) nepredstavuje veľké riziko, keďže je logickým dôsledkom prílevu zahraničných investícií. Za nimi nasleduje dovoz technológií a materiálov a subdodávky pre nové závody, najmä v oblasti automobilového priemyslu. Preto možno očakávať, že v budúcnosti, po plnom rozbehnutí výroby v nových závodoch, rast vývozu pomôže znížiť deficit bežného účtu a stiahne ho pod „magickú hranicu“ 5 % HDP.

Hlavné makroekonomické ukazovatele za obdobie 2005 – 2007

Ukazovateľ	2005	2006E	2007F
HDP (rast v %, v stálych cenách)	6,0	8,0	7,5
Priemyselná produkcia (rast v %)	3,9	11,0	14,5
Inflácia (priemer v %)	2,7	4,4	2,5
Miera nezamestnanosti (priemer)	11,6	10,4	9,5
Bežný účet (ako % HDP)	-7,8	-7,5	-4,0

Zdroj: Štatistický úrad SR, prognóza Komerční banky

Aké sú faktory podmieňujúce takýto dynamický rast slovenskej ekonomiky v uplynulých rokoch?

V prvom rade prináša výsledky otvorenie ekonomiky priamym zahraničným investíciám. Závody „na zelenej lúke“ začínajú vyrábať – a vyvážať – na plný výkon. Sprivatizované firmy prešli nevyhnutnou reštrukturalizáciou a zrýchľuje sa ich výroba a vývoz. Zlepšila sa verejná správa, zjednodušil sa daňový systém, čo spolu s pozitívnym vzťahom predchádzajúcich vlád voči zahraničnému kapitálu začína prinášať viditeľné výsledky.

Po druhé, reformy verejných financií, ktoré sa uskutočnili v období 2001 – 2003, začínajú byť „viditeľné“ až teraz – po určitom období (slovami ekonomickej teórie „oneskorenie realizácie“). Rovná daň priniesla úžitok veľkej väčšine slovenských domácností, čo sa pozitívne odrazilo v ich spotrebných výdavkoch. Zníženie sociálnych dávok spolu s prísnejšími pravidlami prinútilo nezamestnaných rýchlo si hľadať novú prácu, alebo prijať prácu v rámci verejných projektov. Výsledkom je, že na Slovensku – kde sa miera nezamestnanosti viac ako 10 rokov pohybovala na úrovni 14 – 17 %, klesla nezamestnanosť v poslednom štvrtroku 2006 prvý raz pod hranicu 10 %.

Po tretie, pokračuje rozvoj podnikateľského prostredia, pričom Slovensko je aj naďalej atraktívnou lokalitou pre zahraničné aj domáce firmy.



Slovenská ekonomika pokračuje v rýchlom a na európske pomery výnimočnom raste.



Menová politika

Slovenská koruna je od 25. novembra 2005 v systéme ERM II, v súlade s plánom slovenskej vlády a Národnej banky Slovenska zaviesť euro v roku 2009. Centrálna parita slovenskej koruny bola stanovená na 38,455 SKK/EUR, čo znamená, že povolené rozpätie výmenného kurzu je od 44,22 SKK/EUR po 32,69 SKK/EUR.

Slovenská koruna sa počas celého druhého polroka roku 2006 zhodnocovala, pričom zrýchlenie zaznamenala v decembri 2006, keď sa oproti centrálnej parite zhodnotila o takmer 10 %.

Hlavné finančné ukazovatele za obdobie 2005 – 2007

Ukazovateľ	2005	2006	2007F
3M BRIBOR (priemer)	3,0	4,3	5,1
SKK/EUR (priemer)	38,6	37,3	36,5
Deficit verejného rozpočtu (ako % HDP)	-2,9	-3,2E	-2,8
Verejný dlh (ako % HDP)	33,7	35,5E	35,0

Zdroj: Národná banka Slovenska, Ministerstvo financií SR, prognóza Komerční banky

Jedna vec je však istá: silná koruna má nepopierateľné protiinflačné účinky; preto možno očakávať, že NBS sa nebude ponáhľať so zvyšovaním repo sadzby zo súčasných 4,75 % (ak v prvom polroku vôbec dôjde k jej zvýšeniu). Na rozdiel od roku 2006 nedôjde v roku 2007 k žiadnemu významnému rastu regulovaných cien, takže inflácia môže klesnúť pod úroveň 3 %, čím sa zabezpečí naplnenie maastrichtských inflačných kritérií.

Slovenská koruna sa počas celého druhého polroka roku 2006 zhodnocovala.



2009

– cieľ zavedenia
eura na Slovensku

Výhľad

V roku 2007 bude pokračovať výrazný rast HDP. Dosiachnutie plného výkonu výroby v závodoch Peugeot a KIA posilní rast priemyselnej produkcie, ako aj vývoz (napriek spomaleniu rastu v eurozóne). Dopyt domácností a tvorba fixného kapitálu tiež porastú, hoci o čosi pomalšie ako v roku 2006.

Vláda vyhlásila, že dodrží cieľ zavedenia eura v roku 2009. Pre tento cieľ bude rozhodujúci rok 2007 a začiatok roka 2008. Možno očakávať, že Slovensko v roku 2007 stlačí deficit verejných financií pod hranicu 3 % – rýchlejší rast bude tiež znamenať vyššie príjmy do verejného rozpočtu. Úroveň verejného dlhu a dlhodobé úrokové sadzby nepredstavujú problém. Jediným problematickým maastrichtským kritériom preto je a ostane inflácia.

Maastrichtské kritérium hodnotí infláciu ako pohyblivý priemer dvanástmesačnej miery inflácie, ktorý sa potom porovná s priemerom troch „najvýkonnejších“ krajín, t. j. troch krajín s najnižšou infláciou spomedzi súčasných 27 členov EÚ*. Inflácia danej krajiny nesmie prekročiť priemer troch najvýkonnejších ekonomík o viac, než 1,5 percentuálneho bodu. Napriek tomu silná slovenská koruna a výhľad, že nedôjde k zvýšeniu cien energií (ceny plynu sa znížili o 4 %), dávajú predpoklad, že Slovensko začiatkom roku 2008 inflačné kritériá splní.

* Pod pojmom „najvýkonnejší“ ECB zvyčajne myslí najnižšiu mieru inflácie, ktorá má stále kladnú hodnotu.

Správa predstavenstva



Stratégia

Dlhodobým cieľom KB Bratislava je:

- byť modernou a stabilnou korporátnou a investičnou bankou, ktorá sa dôrazom na kvalitu svojich služieb snaží budovať dlhodobé vzťahy so všetkými svojimi klientmi;
- zameriavať sa na cieľovú klientelu, ktorú tvoria slovenskí a zahraniční klienti v segmentoch stredných a veľkých firiem; najmä klienti KB, ktorí majú obchodné vzťahy so Slovenskou republikou, a medzinárodní klienti skupiny Société Générale, ktorí investujú a pôsobia na slovenskom trhu;
- poskytovať ucelenú škálu produktov a služieb celej finančnej skupiny Société Générale prispôbenú podmienkam slovenského trhu;
- špecializovať sa na poskytovanie sofistikovaných produktov a služieb v oblastiach firemného financovania, investičného bankovníctva a trade finance.

Dlhodobým cieľom KB Bratislava je byť modernou a stabilnou korporátnou a investičnou bankou.



December 2006 –
otvorenie novej
pobočky v Žiline.

Obsluha klientov

Prístup orientovaný na klienta

Jedným zo základných pilierov obchodného modelu banky je prístup orientovaný na klienta. Tento prístup umožňuje banke lepšie pochopiť finančné potreby klientov a tak aktívne riadiť a budovať vzťah medzi klientom a bankou.

S cieľom priblížiť sa cieľovej klientele banka kladie dôraz na tri hlavné princípy:

- individuálny prístup – jeden bankový poradca pre každého firemného klienta;
- odbornosť bankových poradcov – každý bankový poradca je špeciálne školený na obsluhu firemných klientov;
- dostupnosť bankových služieb – prístup do banky prostredníctvom elektronického bankovníctva a siete pobočiek.

Predajná sieť

KB Bratislava ponúka svoje služby prostredníctvom pobočiek v Bratislave, Banskej Bystrici, Košiciach a od decembra 2006 aj v Žiline.

Nová pobočka v Žiline

V decembri 2006 otvorila banka novú pobočku v Žiline. Novootvorené obchodné miesto ponúka klientom kompletnú paletu produktov banky v rámci bezhotovostného platobného styku. Otvorením pobočky banka očakáva posilnenie svojej pozície na bankovom trhu, hlavne v oblastiach podnikového financovania, trade finance a investičného bankovníctva, ako aj zvýšenie kvality poskytovaných služieb klientom žilinského regiónu.

Portfólio klientov

K 31. decembru 2006 KB Bratislava celkovo obsluhovala 1 419 klientov. Z celkového počtu klientov banky bolo 839 firemných a 580 retailových.

V porovnaní s rokom 2005 sa o takmer 50 % zvýšil počet klientov, ktorí sú zároveň klientmi Komerčnej banky v Českej republike. Počet klientov, ktorí sú zároveň klientmi skupiny Sociétés Générale, sa oproti minulému roku zvýšil o viac ako 15 %. Tento fakt poukazuje na zlepšovanie synergií medzi KB Bratislava a jej materskými spoločnosťami.

Hodnoty spoločnosti

Banka je súčasťou finančnej skupiny, ktorá uznáva tri hlavné hodnoty:

- Profesionalizmus
- Inovácia
- Tímová práca



Riadenie rizík

Riadenie rizík v KB Bratislava vychádza z integrovanej koncepcie, ktorá zohľadňuje štandardy uplatňované v oblasti riadenia rizík v rámci skupiny Société Générale ako i zákonné a regulačné normy, ktorých dodržiavanie stanovuje a vyžaduje Národná banka Slovenska a ostatné regulačné orgány. Postupy, ktoré banka uplatňuje, zohľadňujú vývoj týkajúci sa všetkých druhov rizík, t. j. úverových rizík, trhových rizík, rizika v oblasti likvidity ako i rizík prevádzkových a environmentálnych.

Úverové riziko

V roku 2006, po zmene organizačnej štruktúry banky, útvar riadenia rizík priamo organizačne zastrešil popri schvaľovacom procese aktívnych obchodov aj oblasť ich správy a procesu monitorovania.

Banka svoje úsilie naďalej sústreďuje aj na ostatné oblasti úverových rizík:

- permanentný monitoring úverových angažovaností;
- aktualizácia nástrojov na monitorovanie a hodnotenie úverových rizík;
- príprava úprav interných pravidiel banky s cieľom splniť požiadavky štandardu Basel II.

Riziko protistrany z aktivít na kapitálovom trhu

V tejto oblasti sa na všetky transakcie na kapitálovom trhu systematicky uplatňuje základné pravidlo tzv. „povolenia vopred“ („pre-authorisation“), t. j. povolenie musí byť vždy udelené pred uzavretím transakcie s protistranou. Obchodníci front office denne dostávajú informácie členené podľa protistrán a týkajúce sa ich aktuálnych limitov, angažovanosti a dostupných limitov. Akékoľvek prekročenie limitov sa okamžite hlási na príslušnú úroveň vedenia banky. Všetky prekročenia limitov sa oznámia aj predstavenstvu banky.

Kvalitné úverové
portfólio vďaka
vysokej úrovni
riadenia rizík



Trhové riziko

Činnosť v oblasti trhových rizík sa v KB Bratislava realizuje v spolupráci s útvarom Trhové riziká materskej Komerčnej banky. Aby sa zabezpečila nezávislosť riadenia rizík od obchodných útvarov, reportuje tento útvar priamo členovi predstavenstva KB Bratislava zodpovednému za riadenie rizík, členovi predstavenstva Komerčnej banky zodpovednému za riadenie rizík a vedúcemu divízie riadenia rizík skupiny Sociétés Générale.

Operačné riziko

Zodpovednosť za riadenie operačného rizika nesú všetky útvary banky. Zodpovednosť za riadenie operačných rizík konkrétnych procesov nesú vedúci útvarov, ktoré sú nositeľmi jednotlivých bankových procesov.

Basel II

Zohľadňujúc efektívnosť má banka zámer na účely vykazovania kapitálovej primeranosti podľa Basel II aplikovať pre všetky typy rizík jednoduchšie a teda konzervatívnejšie prístupy. V roku 2006 banka zabezpečila zhromažďovanie potrebných údajov aj pre potreby skupiny, ktorá sa rozhodla aplikovať pokročilé prístupy.

Informačné technológie

V súlade so základným cieľom banky poskytovať svojim klientom služby na vysokej kvalitatívnej úrovni, snahou zosúladiť IT infraštruktúru s materskou spoločnosťou a racionalizovať činnosti v oblasti IT sa v roku 2006 v oblasti informačných technológií pokračovalo v integračných projektoch, a to najmä v:

- implementácii Centrálného telerského systému;
- kompletnej integrácii technickej infraštruktúry IT s materskou spoločnosťou.

Úspešnou realizáciou týchto projektov sa otvárajú nové možnosti na rozširovanie a skvalitňovanie služieb, ktoré IT poskytuje nielen interne v banke, ale znamená aj vyšší komfort pre našich klientov. Realizáciou týchto projektov došlo v neposlednom rade k významnému zníženiu operačných rizík v IT oblasti, a to najmä zjednodušením lokálnych IT systémov, zvýšením prevádzkovej spoľahlivosti systémov a zavedením okamžitej dostupnosti záložného riešenia pre prípady katastrofických udalostí.

Ludské zdroje

Stratégia riadenia ľudských zdrojov sa opiera o know-how KB v Českej republike, ktorá bola opakovane v rokoch 2003 až 2006 zvolená absolventmi vysokých škôl ako najžiadanejší zamestnávateľ roka.

Našou strategickou prioritou je stabilizácia, kariérny rozvoj a odborný rast zamestnancov. Z tohto dôvodu boli v rámci optimalizácie organizačnej štruktúry v roku 2006 na manažérske pozície povýšení interní zamestnanci. Prioritou v roku 2006 boli školenia zamerané na zvýšenie pracovnej odbornosti a znalosti, na bankové produkty a školenia v oblasti IT. Celkom 91 % zamestnancov sa zúčastnilo aspoň jednej vzdelávacej akcie. Priemerne strávil zamestnanec na školeniach 3,1 dňa. KB Bratislava sa tiež zapojila do dlhodobých rozvojových programov materskej spoločnosti a vybraní manažéri a zamestnanci tak mali možnosť participovať na vzdelávacích aktivitách spoločne s kolegami z KB v Českej republike.

V rámci projektu medzinárodnej mobility skupiny Sociétés Générale posilnili tím KB Bratislava 4 kolegovia z Českej republiky a z Francúzska.

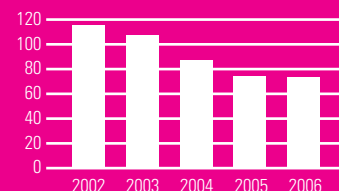
Banka si uvedomuje, že kľúčom k úspechu spoločnosti sú spokojní a motivovaní zamestnanci, preto boli v roku 2006 upravené a nastavené nové pravidlá variabilného odmeňovania. Celkové odmeňovanie v sebe zahŕňa aj spektrum zamestnaneckých benefitov, ktoré banka každým rokom rozširuje.

K 31. decembru 2006 bol fyzický počet zamestnancov 73, z toho na back-office pozíciách pracovalo 46 zamestnancov a na front-office pozíciách pracovalo 27 zamestnancov. Po transformačnom programe, ktorý prebiehal v rokoch 2002 – 2005, tak došlo v roku 2006 k stabilizácii počtu zamestnancov.

Viac ako
90 %

**zamestnancov
absolvovalo v roku
2006 vzdelávacie
akcie**

Vývoj počtu zamestnancov
ku koncu roka





Komentár k finančným výsledkom hospodárenia podľa IFRS

Súvaha

Bilančná suma banky dosiahla k 31. decembru 2006 sumu 5 678 236 tis. Sk, čo predstavuje medziročný pokles o 9,73 %.

Podiel úročených aktív na celkových aktívach banky predstavoval k ultimu roka hodnotu 97,27 %.

Pohľadávky voči klientom

K 31. decembru 2006 dosiahol stav úverov poskytnutých klientom (po odpočítaní opravných položiek) hodnotu 3 652 216 tis. Sk, čo predstavuje medziročný nárast o 18,43 %.

K ultimu roka evidovala banka štyri stratové pohľadávky z úverov v brutto výške 133 797 tis. Sk.

K 31. decembru 2006 bolo opravnými položkami krytých celkom 4,26 % portfólia úverov (k 31. decembru 2005 bolo krytých celkom 3,1 % portfólia).

Na krytie strát z úverov vytvorila banka k 31. decembru 2006 opravné položky v celkovej výške 152 224 tis. Sk. V porovnaní s rokom 2005 je absolútny prírastok opravných položiek celkom 61 342 tis. Sk.

Absolútny prírastok tvorby opravných položiek na stratové úvery 57 861 tis. Sk spôsobila reklasifikácia jedného klienta. Znehodnotenú úveru medziročne vzrástli o 16 132 tis. Sk, pričom objem opravných položiek na znehodnotenú úveru medziročne vzrástol o 3 481 tis. Sk.

Cenné papiere

V súlade so schválenou stratégiou vlastní banka od roku 2004 len štátne dlhopisy v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti v hodnote 20 633 tis. Sk.

18,43 %

medziročný nárast
úverov poskytnutých
klientom

3 652 216 tis. Sk
hodnota úverov
k 31. decembru 2006
(po odpočítaní
opravných položiek)

Hmotný a nehmotný majetok

Banka eviduje hmotný a nehmotný majetok v čistej účtovnej hodnote 40 626 tis. Sk, čo predstavuje medziročný pokles o 36,69 %.

Súčasná účtovná hodnota všetkých nehnuteľností vo vlastníctve banky a technického zhodnotenia prenajatých nehnuteľností je 14 597 tis. Sk.

Banka v roku 2006 predala budovu s pozemkom v Banskej Bystrici v predajnej cene 19 000 tis. Sk. Ostatné fixné aktíva predstavujú hlavne kancelársku a výpočtovú techniku, software a inventár banky.

Závazky voči klientom

Závazky voči klientom dosiahli k ultimu roka 2006 hodnotu 3 205 154 tis. Sk, čo predstavuje nárast oproti roku 2005 o 7,42 %.

Objem prostriedkov na bežných účtoch vzrástol medziročne o 25,57 % na 1 481 979 tis. Sk, termínované a úsporné vklady poklesli o 9,01 % a k 31. decembru 2006 predstavovali sumu 1 553 706 tis. Sk.

Vlastné imanie a kapitál

Vlastné imanie banky predstavuje k 31. decembru 2006 hodnotu 817 973 tis. Sk a pozostáva z:

tis. SK	
Základné imanie	500 000
Rezervný fond	90 005
Nerozdelený zisk z minulých rokov	148 718
Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov	12 899
Zisk bežného obdobia	66 351

Vlastné zdroje banky predstavovali k 31. decembru 2006 14,41 % bilančnej sumy. Vlastné zdroje banky na účely primeranosti vlastných zdrojov a úverovej angažovanosti reprezentovali k ultimu roka výšku 732 900 tis. Sk. Primeranosť vlastných zdrojov dosiahla hodnotu 21,28 %.

Rezervy a opravné položky

Banka má vytvorené rezervy a opravné položky na krytie potenciálnych rizík vo výške 155 752 tis. Sk, čo predstavuje medziročný nárast o 0,92 %.



818
miliónov Sk – vlastné
imanie banky

66 351
tis. Sk čistý zisk

Výkaz ziskov a strát

Výšku dosiahnutého hospodárskeho výsledku banky ovplyvnili najmä:

- situácia na finančnom trhu a vplyv konkurencie;
- nárast objemu úverov v roku 2006;
- výnosy z operácií s finančnými nástrojmi, hlavne zisk z obchodov s derivátmi pre klientov;
- maximálne hospodárne vynakladanie prostriedkov v oblasti prevádzkových nákladov;
- tvorba a rozpustenie rezerv a opravných položiek na klasifikované úvery a vydané záruky.

Za rok 2006 dosiahla banka čistý zisk vo výške 66 351 tis. Sk.

Na tvorbe zisku sa podieľali:

tis. Sk	
Prevádzkový zisk vo výške	236 213
Prevádzkové náklady vo výške	-155 825
Zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv na straty z úverov	80 388
Tvorba rezerv, opravných položiek na straty z úverov a záruk	-11 845
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením	68 543
Daň z príjmov	-2 192

Daňová povinnosť za bežné obdobie predstavuje sumu 850 tis. Sk, hlavne v dôsledku zaúčtovania rozpustenia daňovo neuznanej rezervy na podsúvahové záväzky v čistej výške 59 687 tis. Sk a vzhľadom na ostatné daňovo neuznané položky v sume 4 383 tis. Sk. Súčasťou položky daň z príjmov je suma 64 tis. Sk, ktorá predstavuje opravu splatnej dane z príjmov za rok 2005 zaúčtovanej do nákladov v roku 2006.

Odložená daň z príjmov je vypočítaná zo všetkých prechodných rozdielov medzi daňovou základňou aktív a pasív a ich účtovnou hodnotou na účely finančného výkazníctva. V roku 2006 banka vykázala odložený daňový záväzok vo výške 6 936 tis. Sk a odloženú daňovú pohľadávku vo výške 685 tis. Sk. Zmena stavu odloženej dane mala dopad na výsledok hospodárenia vo výške 1 278 tis. Sk.

Použitie hospodárskeho výsledku za rok 2006

Predstavenstvo banky v súlade so stanovami banky navrhlo rozdeliť dosiahnutý hospodársky výsledok za rok 2006 vo výške 66 351 tis. Sk nasledovne:

tis. Sk	
Prídel do rezervného fondu	6 635
Nerozdelený zisk z minulých rokov	59 716

Vrcholné orgány

Predstavenstvo

Jaromír Chabr (1967)

predseda predstavenstva

deň nástupu do funkcie: 1. februára 2006

Absolvent Strojnej a textilnej univerzity v Liberci, obor ekonomika riadenia spotrebného priemyslu. V skupine Sociétés Générale pracuje 7 rokov.



Róbert Beláň (1970)

podpredseda predstavenstva

deň nástupu do funkcie: 30. júla 2003

Absolvent Slovenskej technickej univerzity Bratislava a držiteľ MBA diplomu, University of Pittsburgh, USA. Pracuje pre Komerční banku Bratislava, a.s., piaty rok.



Alain Couteau (1953)

člen predstavenstva

deň nástupu do funkcie: 3. novembra 2006

Absolvent Institution Fremont Lisieux. V skupine Sociétés Générale pracuje 35 rokov.



Do 26. októbra 2006 zastával funkciu člena predstavenstva pán Jean-Marc Mesure.

Dozorná rada

Philippe Rucheton (1948)

predseda dozornej rady

deň nástupu do funkcie: 19. júna 2006

Absolvent Vysokej vojenskej technickej školy École Polytechnique, Institut Supérieur des Affaires a University Panthéon Sorbonne v Paríži. Pracuje pre skupinu Société Générale 18 rokov.

Monika Španitzová (1957)

člen dozornej rady

deň nástupu do funkcie: 30. júla 2003

Absolventka Právnickej fakulty UK v Bratislave. Pracuje pre Komerčnú banku Bratislava, a.s., siedmy rok.

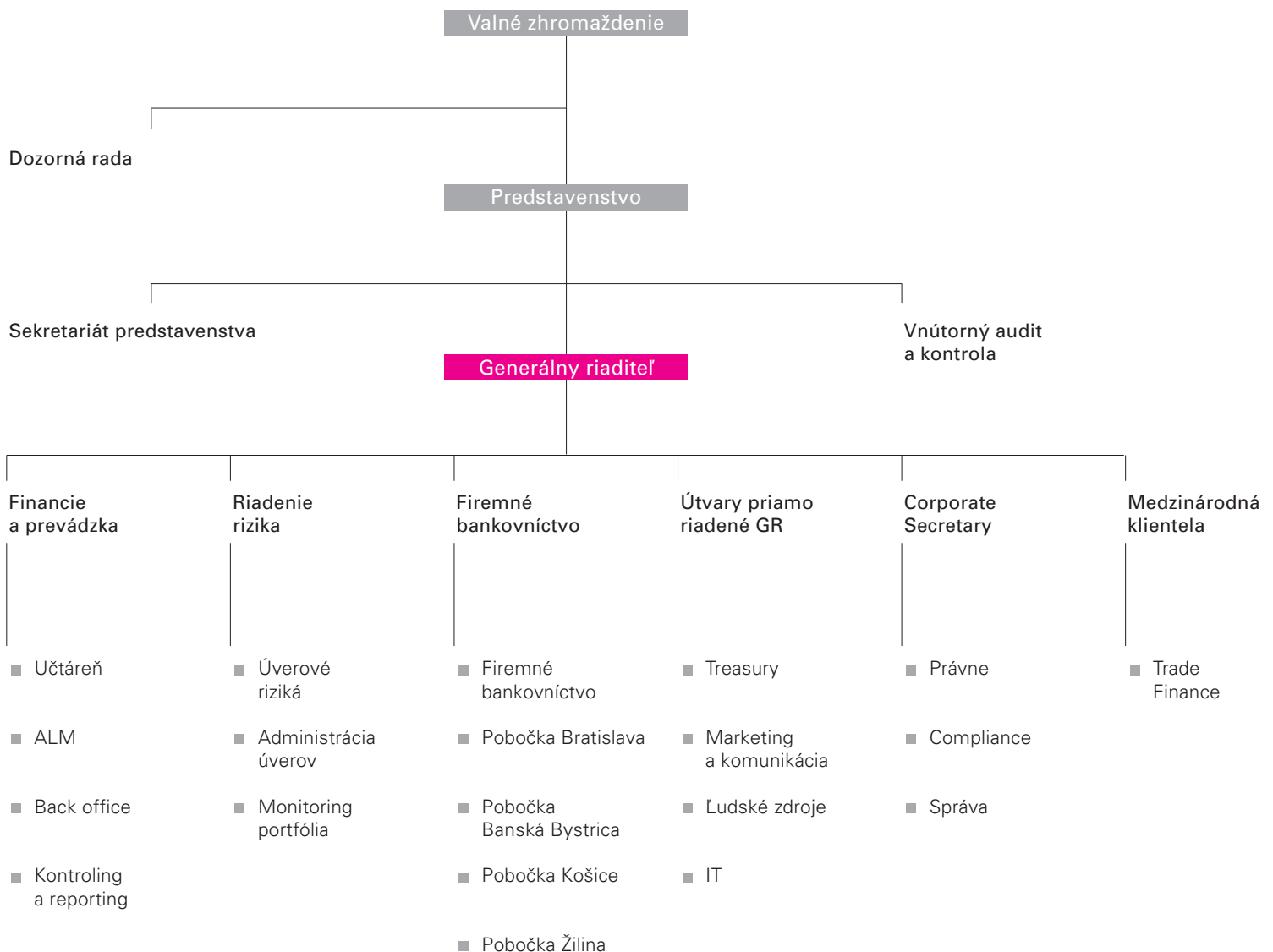
Brigita Štefánková (1953)

člen dozornej rady

deň nástupu do funkcie: 15. mája 2006

Absolventka Vysokej školy banskej v Ostrave, obor Riadenie a plánovanie. Pracuje pre Komerčnú banku, a.s., ôsmy rok.

Organizačná štruktúra spoločnosti



Vlastnícká štruktúra

Akcionár	podiel na základnom kapitále (%)
Komerční banka, a.s.	100
Spolu	100

V roku 2006 sa konali dve valné zhromaždenia:

Dňa 5. mája 2006 na riadnom valnom zhromaždení Komerční banky Bratislava, a.s., urobil jediný akcionár Komerční banka, a.s., tieto rozhodnutia: Komerční banka, a.s. ako jediný akcionár pri výkone pôsobnosti valného zhromaždenia v súlade s ust. § 190 zákona č. 513/1991 Zb., Obchodného zákonníka, prijal nasledujúce rozhodnutia:

- vzal na vedomie správu predstavenstva o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku za rok 2005;
- schválil riadnu účtovnú závierku za rok 2005 a rozhodol o rozdelení zisku za rok 2005 vo výške 2 019 tis. Sk nasledovne:
 - prídela do rezervného fondu: 202 tis. Sk;
 - nerozdelený zisk: 1 817 tis. Sk;
- schválil výročnú správu spoločnosti za rok 2005;
- vzal na vedomie správu dozornej rady za rok 2005.

Dňa 5. mája 2006 sa konalo valné zhromaždenie Komerční banky Bratislava, a.s., ktoré prijalo rozhodnutie jediného akcionára Komerční banky, a.s., ktorý vykonáva v zmysle ust. § 190 ods. 1 zákona č. 513/1991 Zb., Obchodného zákonníka, pôsobnosť valného zhromaždenia, ktoré zvolilo za člena dozornej rady spoločnosti pána Phillipe Ruchetona a pani Brigitu Štefánkovú odo dňa nadobudnutia právoplatnosti udelenia súhlasu Národnej banky Slovenska.

Dňa 11. augusta 2006 sa konalo valné zhromaždenie Komerční banky Bratislava, a.s., ktoré prijalo rozhodnutie jediného akcionára Komerční banky, a.s., ktorý vykonáva v zmysle ust. § 190 ods. 1 zákona č. 513/1991 Zb., Obchodného zákonníka, pôsobnosť valného zhromaždenia, ktoré poverilo predstavenstvo banky prijať rozhodnutie o schvaľovacích právomociach pre generálneho riaditeľa a riaditeľa úseku Riadenia rizika, týkajúcich sa schvaľovania financovania pre klientov a ekonomicky prepojené skupiny.

Správa dozornej rady

Počas roka 2006 vykonávala dozorná rada Komerční banky Bratislava, a.s., („Banka“) úlohy, ktoré jej patria podľa zákona a podľa stanov banky. Úlohy dozornej rady sa prevažne zameriavali na dohľad nad činnosťou predstavenstva a obchodných činností banky.

Na svojich zasadaniach dozorná rada pravidelne vyhodnocovala dokumenty týkajúce sa strategického a operačného riadenia Banky a detailne prerokovávala významné strategické a operačné záležitosti. Dozorná rada uskutočnila hodnotiace postupy primárne na základe informácií a rozhovoroch s členmi predstavenstva a inými kľúčovými manažérmi Banky.

Dozorná rada, po preskúmaní účtovnej závierky Banky za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2006, ktorú predložilo predstavenstvo, konštatuje, že účtovné záznamy sú vedené v súlade so všeobecne záväznými účtovnými štandardmi a predpismi ako aj stanovami Banky a predstavujú pravdivé a správne zobrazenie finančnej situácie Banky zo všetkých dôležitých hľadísk. Dozorná rada taktiež preskúmala návrh na rozdelenie zisku Banky k 31. decembru 2006 vo výške 66 351 376,73 Sk.

Audit účtovnej závierky Banky vykonala audítorská spoločnosť Deloitte Audit s.r.o. v súlade so slovenskými a medzinárodnými účtovnými štandardmi. Dozorná rada potvrdzuje, že audítorská správa vydaná na ich základe je bez výhrad, konštatuje, že účtovná závierka je pravdivým zobrazením finančnej situácie Banky k 31. decembru 2006 zo všetkých dôležitých hľadísk i výsledku hospodárenia za minulý rok. Audítorská správa je súčasťou výročnej správy Banky za rok 2006.

Dozorná rada odporúča valnému zhromaždeniu schváliť účtovnú závierku za rok 2006 ako aj rozdelenie zisku za rok 2006 v súlade so závermi rokovania dozornej rady, ktoré sa konalo dňa 27. marca 2007, t. j. pridel do zákonného rezervného fondu vo výške 6,6 miliónov Sk a sumu vo výške 59,7 miliónov Sk ponechať ako nerozdelený zisk

V Prahe 27. marca 2007

V mene dozornej rady:



Philippe Rucheton
predseda dozornej rady

Miestoprísažné vyhlásenie

Komerční banka Bratislava, a.s., týmto vyhlasuje, že všetky informácie a údaje uvedené v tejto výročnej správe sú presné a správne. Ďalej potvrdzuje, že tento dokument obsahuje všetky skutočnosti, ktoré by mohli byť dôležité pre rozhodnutie investora.

Komerční banka Bratislava, a.s., zároveň vyhlasuje, že k dátumu vypracovania výročnej správy nenastali žiadne negatívne zmeny v jej finančnej situácii, ani iné zmeny, ktoré by mohli mať vplyv na presné a správne posúdenie jej finančnej situácie.

Bratislava 4. apríla 2007



Jaromír Chabr
predseda predstavenstva a generálny riaditeľ



Alain Couteau
člen predstavenstva a riaditeľ Úseku medzinárodnej klientely

Finančná časť



Finančné výkazy pripravené v súlade s medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo prijatými orgánmi Európskej únie

29	Správa nezávislého audítora
30	Súvahy k 31. decembru 2006 a k 31. decembru 2005
31	Výkazy ziskov a strát za roky končiace sa 31. decembra 2006 a 31. decembra 2005
32	Výkazy o zmenách vo vlastnom imaní za roky končiace sa 31. decembra 2006 a 31. decembra 2005
33	Výkazy cash flow za roky končiace sa 31. decembra 2006 a 31. decembra 2005
34	Poznámky k účtovným výkazom vypracovaným podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie za rok končiaci sa 31. decembra 2006

Správa nezávislého audítora

Deloitte.

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

Obchodný register
Okresného súdu Bratislava 1
Oddiel: Sro
Vložka č.: 4444/B
IČO: 31 343 414

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

Správa nezávislého audítora akcionárom a predstavenstvu Komerčnej banky Bratislava, a.s.:

1. Uskutočnili sme audit priložených individuálnych finančných výkazov Komerčnej banky Bratislava, a.s. (ďalej len „banka“), ktoré zahŕňajú súvahu k 31. decembru 2006, 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 doplňujúce poznámky.

Zodpovednosť predstavenstva banky za finančné výkazy

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

Zodpovednosť audítora

3. Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na tieto finančné výkazy na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Na základe týchto štandardov sme povinní splňať etické normy a naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že finančné výkazy neobsahujú významné nesprávnosti. Audit zahŕňa vykonanie audítorských postupov s cieľom získať audítorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených vo finančných výkazoch. Výber audítorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, že finančné výkazy obsahujú významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík audítor posudzuje vnútorné kontroly banky týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia finančných výkazov. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol banky je navrhnúť vhodné audítorské 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 finančných výkazov ako celku. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a primeraný základ na vyjadrenie nášho názoru.


Názor

4. Podľa nášho názoru individuálne finančné výkazy vyjadrujú verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Komerčnej banky Bratislava, a.s. k 31. decembru 2006 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia.

Bratislava 14. februára 2007



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



Ing. Zuzana Letková
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865

Súvahy k 31. decembru 2006 a k 31. decembru 2005

tis. Sk	Pozn.	2006	2005
Aktíva			
Peniaze a vklady v Národnej banke Slovenska	3	213 979	136 988
Vklady vo finančných inštitúciách	4	1 636 267	2 908 167
Úvery a preddavky poskytnuté klientom, netto	5	3 652 216	3 083 766
Cenné papiere na predaj	6	–	–
Cenné papiere držané do splatnosti	7	20 633	20 633
Hmotný a nehmotný dlhodobý majetok, netto	9	40 626	43 644
Majetok určený na predaj	10	–	20 526
Preddavky, príjmy budúcich období a ostatné aktíva	11	114 515	76 741
Aktíva spolu		5 678 236	6 290 465
Pasíva a vlastné imanie			
Závazky voči finančným inštitúciám	12	1 537 364	2 390 390
Závazky voči klientom	13	3 205 154	2 983 694
Výdavky budúcich období, rezervy a ostatné pasíva	14	117 745	157 996
Pasíva spolu		4 860 263	5 532 080
Základné imanie		500 000	500 000
Nedeliteľné rezervy		90 005	89 803
Nerozdelený zisk minulých období		148 718	147 498
Zisk po zdanení		66 351	1 419
Oceňovacie rozdiely z precenenia zabezpečovacích derivátov	25	12 899	19 665
Vlastné imanie spolu	16	817 973	758 385
Pasíva a vlastné imanie spolu		5 678 236	6 290 465

Tieto finančné výkazy schválilo predstavenstvo dňa 14. februára 2007.

V mene predstavenstva:



Jaromír Chabr
predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ



Róbert Belán
podpredseda predstavenstva
a riaditeľ korporátneho bankovníctva

Výkazy ziskov a strát za roky končiace sa 31. decembra 2006 a 31. decembra 2005

tis. Sk	Pozn.	2006	2005
Výnosové úroky	17	312 485	220 987
Nákladové úroky	18	-188 612	-118 043
Čisté výnosové úroky		123 873	102 944
Čisté poplatky a provízie	19	75 257	54 800
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	20	36 770	19 328
Ostatné príjmy a výdavky, netto		313	123
Prevádzkový zisk		236 213	177 195
Prevádzkové náklady	21	-140 735	-139 250
Odpisy a ostatné opravné položky (okrem opravných položiek na straty z úverov a zo záruk)	8, 9	-15 090	-14 487
Zisk pred tvorbou rezerv na straty z úverov a pred daňou z príjmov		80 388	23 458
Opravné položky na straty z úverov a záruk	8	-11 845	-15 272
Zisk pred daňou z príjmu		68 543	8 186
Daň z príjmu	22	-2 192	-6 767
Čistý zisk za rok		66 351	1 419

Výkazy o zmenách vo vlastnom imaní za roky končiace sa 31. decembra 2006 a 31. decembra 2005

tis. Sk	Základné imanie	Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z precenenia zabezpečovacích derivátov	Nerozdelený zisk	Spolu
Konečný zostatok k 1. januáru 2005	500 000	86 169	11 888	151 132	749 189
Pridelenie/použitie	-	3 634	-	-3 634	-
Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacích derivátov po odpočítaní dane	-	-	7 777	-	7 777
Zisk bežného obdoba	-	-	-	1 419	1 419
Konečný zostatok k 31. decembru 2005	500 000	89 803	19 665	148 917	758 385
Pridelenie/použitie	-	202	-	-202	-
Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacích derivátov po odpočítaní dane	-	-	-6 766	-	-6 766
Ostatné	-	-	-	3	3
Zisk bežného obdoba	-	-	-	66 351	66 351
Konečný zostatok k 31. decembru 2006	500 000	90 005	12 899	215 069	817 973
	(pozn. 16)	(pozn. 16)	(pozn. 25 a 23)		

Výkazy cash flow za roky končiace sa 31. decembra 2006 a 31. decembra 2005

tis. Sk	2006	2005
Cash flow z prevádzkovej činnosti		
Prijaté úroky, poplatky a provízie	386 484	274 959
Zaplatené úroky, poplatky a provízie	-194 370	-125 328
Cash flow z finančných operácií	44 134	19 328
Osobné náklady	-74 826	-71 398
Ostatné prevádzkové náklady	-79 319	-57 590
Ostatné výnosy	443	220
Cash flow pred zmenami prevádzkových aktív a pasív	82 546	40 191
Zníženie/(zvýšenie) vkladov v peňažných ústavoch	1 272 283	402 276
Zvýšenie úverov a preddavkov poskytnutých klientom	-582 770	-887 085
Zníženie cenných papierov na obchodovanie	-	-
Zvýšenie nákladov a príjmov budúcich období a ostatných aktív	-29 295	-26 197
Zníženie/(zvýšenie) prevádzkových aktív	660 218	-511 006
Zníženie záväzkov voči peňažným ústavom	-853 505	453 797
Zníženie/(zvýšenie) záväzkov voči klientom	147 590	-14 369
Zvýšenie výdavkov budúcich období, rezerv a ostatných pasív	47 566	26 943
Zvýšenie prevádzkových pasív	658 349	466 371
Cash flow z prevádzkových činností pred zdanením	84 415	-4 444
Daň z príjmov prijatá/(zaplatená)	-17 772	3 991
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkovej činnosti	66 643	-453
Cash flow z investičnej činnosti		
Úrokové výnosy z investičných cenných papierov držaných do splatnosti	1 700	1 700
Tržby z predaja investičného majetku	19 040	813
Nákup investičného majetku	-10 392	-21 729
Čisté peňažné prostriedky na investičné činnosti	10 348	-19 216
Čisté (zníženie)/zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov	76 991	-19 669
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	136 988	156 657
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	213 979	136 988
Zaplatené úroky	-187 809	-118 242
Prijaté úroky	312 877	214 369

Poznámky k účtovným výkazom vypracovaným podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie za rok končiaci sa 31. decembra 2006

1. Hlavné činnosti

Komerční banka Bratislava, a.s., (ďalej len „banka“) je 100 % dcérskou spoločnosťou Komerční banky, a.s., (ďalej len „materská banka“), ktorá vlastní univerzálnu bankovú licenciu vydanú Národnou bankou Slovenska (ďalej len „NBS“) a vykonáva obchodné činnosti v Slovenskej republike. Banka bola založená 19. januára 1995 a zaregistrovaná 1. júna 1995. Obchodnú činnosť začala 2. septembra 1995. Po akvizícii Komerční banky, a.s., spoločnosťou Sociétés Générale S.A. Paris (v roku 2001) sa banka stala členom skupiny SG Group.

Základnou činnosťou banky je poskytovanie širokého spektra bankových a finančných služieb podnikateľským subjektom, najmä veľkým a stredným podnikom, fyzickým osobám a inštitucionálnym klientom.

Čistý zisk banky bol vytvorený najmä z poskytovania bankových služieb v Slovenskej republike. Produkty a služby banky vyplývajú z jedného segmentu podnikania – poskytovanie bankových a súvisiacich služieb.

Sídlo banky je registrované na Medenej 6, 811 02 Bratislava, Slovenská republika. Banka má na Slovensku štyri pobočky.

K 31. decembru 2006 mala banka 73 zamestnancov (31. december 2005: 74 zamestnancov).

2. Najdôležitejšie účtovné zásady

V nasledujúcich častiach uvádzame zhrnutie najdôležitejších zásad, ktoré sa použili pri vypracovaní týchto finančných výkazov.

A. Zmeny účtovných zásad v roku 2006

S účinnosťou od 1. januára 2006 pripravuje banka v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. účtovnú závierku podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných štandardov (IFRS).

Vzhľadom na to, že banka vypracovávala účtovnú závierku podľa IFRS i v predchádzajúcich obdobiach a nevykazovala významné rozdiely medzi účtovnou závierkou pripravenou v súlade so slovenskými normami a IFRS, uplatnenie IFRS nemalo vplyv na výšku vlastného imania.

Zmeny IFRS po 1. januári 2006

K dátumu schválenia finančných výkazov boli pripravené na vydanie tieto štandardy a interpretácie, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť a banka ich neaplikovala:

- IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenie údajov“ (účinný od 1. januára 2007),
- dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky o vykazovaní kapitálu“ (účinný od 1. januára 2007),
- IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“ (účinný od 1. januára 2008),
- IFRIC 7 „Použitie metódy prepracovania výkazov v IAS 29: Vykazovanie v hyperinflačných ekonomikách“,
- IFRIC 8 „Rozsah pôsobnosti IFRS 2“,
- IFRIC 9 „Prehodnocovanie vložených derivátov“,
- IFRIC 10 „Priebežné účtovné výkazníctvo a znehodnotenie“,
- IFRIC 11 „IFRS 2 – skupinové a akciové transakcie“,
- IFRIC 12 „Koncesionárske zmluvy o poskytovaní verejnoprospešných služieb“.

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

B. Základ pre účtovanie a zostavenie

Finančné výkazy boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Standards, ďalej len „IFRS“), ako boli prijaté orgánmi Európskej únie (EÚ). IFRS prijaté na použitie v rámci EÚ sa neodlišujú od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy okrem požiadavky na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktorú EÚ neschválila. Banka určila, že účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39 by nemalo mať dopad na finančné výkazy, ak by bolo schválené EÚ k dátumu zostavenia finančných výkazov.

Finančné výkazy boli zostavené na základe princípu časového rozlíšenia, podľa ktorého sa transakcie a ďalšie skutočnosti vykazujú v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa zaúčtujú v období, na ktoré sa vzťahujú, za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti banky. Účtovná závierka obsahuje súvahu, výkaz ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní, výkaz o peňažných tokoch a poznámky k finančným výkazom.

Účtovná závierka je zostavená v historických cenách, pričom finančné aktíva na predaj, finančné aktíva a pasíva určené na obchodovanie a všetky derivátové kontrakty sú precenené na reálnu hodnotu.

Zostavenie finančných výkazov v súlade s IFRS vyžaduje od vedenia banky, aby posúdilo odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykázané hodnoty aktív a pasív, na vykávanie možných aktív a pasív k dátumu finančných výkazov a na vykávanie výnosov a nákladov za uvedené obdobie. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel resp. iných faktorov môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na uvedenú finančnú situáciu a výsledky hospodárenia. Významné oblasti s potrebou subjektívneho odhadu:

- Tvorba opravných položiek na vzniknuté úverové straty a identifikované budúce možné záväzky zahŕňajú veľa neistôt týkajúcich sa výsledkov uvedených rizík a od vedenia banky vyžadujú mnoho subjektívnych posudkov pri odhade výšky strát.
- Pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny a neexistuje významný historický precedens, resp. interpretačné rozsudky, v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou bankové odvetvie. Daňové úrady navyše disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov počas previerky daňových poplatníkov. V dôsledku toho vzniká veľká neistota týkajúca sa konečného výsledku previerok vykonaných daňovými úradmi.

Banka vykazuje údaje vo finančných výkazoch v slovenských korunách (Sk) s presnosťou na tisíce Sk.

C. Operácie v cudzích menách

Peňažné aktíva a pasíva v cudzej mene sa prepočítajú na Sk a v účtovnej závierke sa vykazujú s použitím výmenného kurzu NBS platného k dátumu zostavenia finančných výkazov. Výnosy a náklady v cudzích menách sa v účtovnom systéme banky zachytávajú v Sk, a teda v účtovnej závierke sa vykazujú prepočítané výmenným kurzom platným k dátumu transakcie. Zisky alebo straty vyplývajúce zo zmien vo výmenných kurzoch po dni transakcie sa vykazujú v položke *Čistý zisk/(strata) z finančných operácií*.

D. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú len neviazané, okamžite dostupné sumy a vysokolikvidné investície s pôvodnou dobou splatnosti do 24 hodín. Tieto sumy zahŕňajú rezervy uložené v NBS, pretože tie sa môžu vyberať na účty likvidity, sú však k dispozícii len so sankčnou úrokovou sadzbou NBS vo výške 11,25 %, ak banka nedodrží k dátumu súvahy požadovanú priemernú výšku rezerv uložených v NBS.

E. Poskytnuté úvery a opravné položky na straty z úverov

Úvery, ktoré poskytla banka vo forme priameho poskytnutia finančných prostriedkov dlžníkovi, sa klasifikujú ako úvery poskytnuté bankou a vykazujú sa v amortizovaných nákladoch. Všetky úvery a pohľadávky sa zúčtujú v momente poskytnutia finančných prostriedkov dlžníkom.

Úvery a preddavky klientom a finančným inštitúciám sa vykazujú v hodnote zníženej o opravné položky na straty z úverov. Opravné položky na zníženie hodnoty úverov sa tvoria v prípade, ak existujú objektívne dôkazy, že banka nebude schopná inkasovať všetky splatné pohľadávky.

Úverové pohľadávky banky sú všeobecne individuálne významné a sú posudzované na individuálnom základe. Výška opravných položiek sa vypočíta ako rozdiel medzi zostatkovou hodnotou a vymožiteľnou hodnotou, ktorá sa rovná súčasnej hodnote predpokladaných peňažných tokov, vrátane čiastok vymáhateľných zo záruk a zábezpek, po odpočítaní diskontu stanoveného s prihliadnutím na efektívnu úrokovú mieru na začiatku úverového vzťahu. Výška špecifických opravných položiek sa posudzuje na základe úverovej situácie a činnosti dlžníka s prihliadnutím na hodnotu všetkých zábezpek alebo záruk tretích strán.

Opravné položky sa tvoria vo výkaze ziskov a strát v položke *Opravné položky na straty z úverov a záruk*. Ak už neexistuje dôvod na tvorbu opravných položiek, resp. opravná položka nie je náležitá, prebytočné opravné položky sa rozpustia vo výkaze ziskov a strát v položke *Opravné položky na straty z úverov a záruk*.

Banka vymeriava klientom úroky z omeškania od momentu, keď je časť pohľadávky po splatnosti. Úroky z omeškania sa účtujú, až keď sú zaplatené, a vykazujú ako *Výnosové úroky*.

Úver sa vo všeobecnosti odpíše do výdavkov po uskutočnení všetkých primeraných krokov na jeho reštrukturalizáciu alebo vymoženie a keď sa pokračovanie vo vymáhaní považuje za neefektívne vzhľadom na zostávajúcu výšku úveru, náklady na vymáhanie a na predpokladaný výsledok. Použitie opravných položiek, ktoré vznikli z odpisov, sa účtuje do výnosov. Následné zinkasovanie úverov sa vo výkaze ziskov a strát vykazuje v položke *Tvorba opravných položiek na straty z úverov a zo záruk*, ak sa tieto straty predtým odpísali.

F. Cenné papiere

Cenné papiere držané bankou sa členia do portfólií v súlade so zámerom banky pri ich nadobudnutí a so stratégiou banky pre investície do cenných papierov. V nadväznosti na prijatie nového účtovného štandardu IFRS 39 v roku 2001 banka vytvorila stratégie investovania do cenných papierov a podľa zámeru ich nadobudnutia rozdelila cenné papiere do portfólií cenných papierov na obchodovanie, predaj a cenných papierov držaných do splatnosti. Základný rozdiel medzi portfóliami spočíva v prístupe k oceňovaniu cenných papierov a vykazovaniu ich reálnych hodnôt vo finančných výkazoch.

O všetkých cenných papieroch v držaní banky sa účtuje ku dňu ich finančného vyrovnania a oceňujú sa v cene obstarania vrátane transakčných nákladov.

a) Cenné papiere preceňované na reálnu hodnotu cez výkaz ziskov a strát

Cenné papiere označované ako „preceňované na reálnu hodnotu cez výkaz ziskov a strát“ predstavujú cenné papiere určené na obchodovanie (majetkové a dlhové cenné papiere, pokladničné poukážky, podielové listy) nadobudnuté bankou s cieľom tvorby zisku z krátkodobých pohybov cien v krátkodobom investičnom horizonte. Po prvotnom zaúčtovaní sa tieto cenné papiere ďalej vykazujú v reálnej hodnote, ktorá zodpovedá cene, za ktorú sa s cennými papiermi obchoduje na burzách (stredná cena, t. j. priemer medzi cenou ponúknutou kupujúcim a predávajúcim). Banka mesačne sleduje zmeny reálnej hodnoty cenných papierov a nerealizované zisky a straty vykazuje v položke *Čistý zisk/(strata) z finančných operácií*. Banka s mesačnou periodicitou účtuje aj časové rozlíšenie úrokových výnosov z cenných papierov na obchodovanie a vykazuje ich vo výkaze ziskov a strát v položke *Výnosové úroky*. Dividendy z cenných papierov na obchodovanie sa zachytávajú v momente vzniku nároku na výplatu dividendy a zúčtujú v súvahe ako pohľadávka v položke *Náklady budúcich období, príjmy budúcich období a ostatné aktíva* a vo výkaze ziskov a strát ako výnos v položke *Čistý zisk/(strata) z finančných operácií*.

Každý nákup a predaj cenných papierov preceňovaných na reálnu hodnotu cez výkaz ziskov a strát, ktorý vyžaduje dodanie do určitého termínu stanoveného platnými zákonmi alebo zvyklosťami daného trhu (nákup a predaj s obvyklým termínom dodania), sa účtuje k dátumu vyrovnania obchodu. Inak sa tieto transakcie až do vyrovnania považujú za finančné deriváty.

b) Cenné papiere držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú finančné aktíva s fixnými alebo určiteľnými platbami a pevnou splatnosťou, ktoré banka zamýšľa a zároveň je schopná držať do splatnosti. Banka v tomto portfóliu vykazuje pokladničné poukážky a dlhové cenné papiere, vrátane dlhopisov zabezpečených aktívami. Cenné papiere držané do splatnosti sa zaznamenávajú v čistej cene obstarania na báze metódy efektívnych výnosov, po odpočítaní opravnej položky na zníženie hodnoty.

Banka každoročne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz možného zníženia hodnoty cenného papiera držaného do splatnosti. Hodnota tohto finančného majetku sa zníži, ak jeho zostatková hodnota je vyššia ako odhadovaná vymožitelnosť. Výška straty zo zníženia hodnoty pri majetku, ktorý sa vykazuje v odpisovaných nákladoch, sa vypočíta ako rozdiel medzi zostatkovou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných s použitím pôvodnej platnej úrokovej sadzby finančného nástroja. Opravné položky sa účtujú do nákladov.

c) Cenné papiere na predaj

Cenné papiere na predaj sú finančné aktíva, ktoré sa neklasifikujú ako aktíva na obchodovanie ani ako aktíva držané do splatnosti. Súčasťou tohto portfólia sú majetkové a dlhové cenné papiere. Cenné papiere na predaj sa potom oceňujú reálnou hodnotou na základe cien stanovených podľa modelov peňažných tokov. Ak cena, za ktorú sa cenný papier obchoduje na burzách cenných papierov, neexistuje, určí sa reálna hodnota dlhových cenných papierov na báze súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov, a v prípade nekótovaných majetkových cenných papierov na báze podielov ceny/výnosov alebo ceny/peňažných tokov upravených tak, aby zodpovedali špecifickým podmienkam spoločnosti, ktorá akcie emituje. Banka vykazuje nerealizované zisky a straty zo zmeny reálnej hodnoty cenných papierov na predaj vo vlastnom imaní. Banka tiež s mesačnou periodicitou účtuje časové rozlíšenie výnosových úrokov z cenných papierov na predaj a vykazuje ich vo výkaze ziskov a strát v položke *Výnosové úroky*. Dividendy z cenných papierov na predaj sa zachytávajú v momente vzniku nároku na výplatu dividendy a v súvahe sa vykazujú ako pohľadávka v položke *Náklady budúcich období, príjmy budúcich období a ostatné aktíva* a vo výkaze ziskov a strát ako výnos v položke *Čistý zisk/(strata) z finančných operácií*. V momente výplaty dividendy sa pohľadávka kompenzuje inkasovanými peňažnými prostriedkami.

G. Hmotný a nehmotný investičný majetok

Hmotný a nehmotný investičný majetok sa eviduje v historických cenách znížených o oprávky a akumulované straty zo zníženia hodnoty a zvýšených o technické zhodnotenie. Investičný majetok sa odpisuje účtovaním oprávok. Odpisy sa počítajú rovnomerne z ceny obstarania každého aktíva až do jeho zostatkovej hodnoty počas jeho ekonomickej životnosti. Neodpisujú sa pozemky, umelecké diela a nedokončené investície.

Od 1. januára 2006 zmenila banka v súlade s materskou spoločnosťou odhadovanú životnosť aktív pre novo zaradený majetok.

V nasledujúcej tabuľke uvádzame odhadovanú životnosť aktív:

Stroje a zariadenia, výpočtová technika, dopravné prostriedky	4
Nehmotný majetok	4
Inventár	6 – 8
Energetické stroje a zariadenia	6 – 15
Budovy a stavby	40

Zisky a straty pri vyradení investičného majetku sa určujú vzhľadom na ich zostatkovú hodnotu a do výkazu ziskov a strát sa zaznamenávajú v roku, keď sa majetok vyradí. Výdavky na obstaranie drobného hmotného investičného majetku a opráv s povahou technického zhodnotenia do 30 000 Sk (31. december 2005: 30 000 Sk) a drobného nehmotného investičného majetku a opráv s povahou technického zhodnotenia do 50 000 Sk (31. december 2005: 50 000 Sk) s predpokladanou životnosťou viac ako jeden rok sa účtujú do výkazu ziskov a strát v čase vzniku výdavku. Technické zhodnotenie presahujúce 30 000 Sk (31. december 2005: 30 000 Sk) pri hmotnom investičnom majetku a nehmotnom investičnom majetku zvyšuje obstarávaciu cenu investičného majetku.

Ak je účtovná hodnota majetku vyššia ako jeho odhadovaná realizovateľná hodnota, účtovná hodnota majetku sa okamžite zníži na realizovateľnú hodnotu. Zisky a straty pri vyradení hmotného majetku sa určujú na základe zostatkovej hodnoty majetku. Pri najväčších položkách aktív banky sa pravidelne kontroluje zníženie ich hodnoty. Na prechodné zníženie hodnoty majetku sa tvoria opravné položky. Náklady spojené s opravami a obnovami sa zaúčtujú do výkazu ziskov a strát v momente ich vzniku.

H. Rezervy na vydané záruky a ostatné podsúvahové záväzky spojené s úvermi

Rezervy sa tvoria, keď má banka súčasný právny alebo vecný záväzok, ktorý je výsledkom minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že vyrovnanie tohto záväzku si vyžiada úbytok zdrojov predstavujúcich ekonomický prospech a výšku takéhoto záväzku možno spoľahlivo odhadnúť.

V bežnej obchodnej činnosti banka vstupuje do podsúvahových záväzkov spojených s úvermi. Patria sem najmä vydané záruky, akreditívy a nevyčerpané úverové prísluby. Rezervy sa tvoria na odhadované straty z príslubov a oceňujú sa s prihliadnutím na stav úverov a platobnú disciplínu dlžníka, pričom zohľadňujú hodnotu akýchkoľvek zábezpek alebo záruk tretích strán.

Rezervy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát, v riadku *Opravné položky na straty z úverov a záruk*.

I. Účtovanie výnosov a nákladov

Výnosové a nákladové úroky zo všetkých úročených nástrojov sa účtujú do výkazu ziskov a strát na princípe časového rozlíšenia. Výnosové úroky zahŕňajú kupóny z cenných papierov s pevným výnosom, časovo rozlíšený diskont z pokladničných poukážok a ďalších diskontovaných nástrojov. Banka účtuje úroky z omeškania v momente ich úhrady (*cash basis*) a zahŕňa ich do výnosových úrokov. Poplatky za poskytnutie úveru sa zahŕňajú do efektívnej úrokovej miery, preto sa vykazujú v položke *Výnosové úroky*. Ostatné poplatky a provízie sa účtujú v období, s ktorým súvisia, na princípe časového rozlíšenia, alebo v momente ich splatnosti.

J. Dane a odložené dane

Dane sa počítajú podľa ustanovení príslušných zákonov platných v Slovenskej republike zo zisku alebo straty zaznamenaných vo výkaze ziskov a strát, ktorý bol zostavený v súlade s medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo a upravený v zmysle opatrení MF SR.

Odložená daň z príjmu sa stanovuje v súvahe s použitím súvahovej metódy na základe prechodných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív a pasív a ich zostatkovou hodnotou pre potreby finančného výkazníctva. Na výpočet odloženej dane z príjmov sa používajú sadzby dane platné v budúcom období. Hlavná časť prechodných rozdielov vzniká pri odpisovaní investičného majetku, pri opravných položkách na úvery, precenení zabezpečovacích finančných nástrojov a pri prenášaných daňových stratách. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú vo výške predpokladaného budúceho zdaniteľného zisku, voči ktorému sa môžu daňové pohľadávky využiť.

K. Predaj a spätné odkúpenie

Cenné papiere predané v rámci repo operácií sa zachytia v súvahe na strane aktív v položke *Cenné papiere na obchodovanie* a zodpovedajúci záväzok sa primerane vykáže v položke *Záväzky voči finančným inštitúciám* alebo *Záväzky voči klientom*. Cenné papiere nadobudnuté prostredníctvom reverznej repo operácie sa vykážu v podsúvahe, kde sa preceňujú na reálnu hodnotu. Príslušné pohľadávky vyplývajúce z poskytnutých úverov sa zaúčtujú v súvahe na strane aktív v položke *Vklady vo finančných inštitúciách* alebo v položke *Úvery a preddavky poskytnuté klientom, netto*, podľa vhodnosti. Rozdiel medzi predajnou a nákupnou cenou sa považuje za úrok a časovo sa rozlišuje do nákladov/výnosov počas celého trvania repo operácie.

L. Finančné deriváty a zabezpečovacie operácie

Banka v rámci svojej bežnej činnosti vstupuje do zmlúv o finančných derivátoch, ktoré pre ňu predstavujú v porovnaní s nominálnou hodnotou kontraktu veľmi nízku počiatočnú investíciu. Medzi finančné deriváty, ktoré banka používa, patria úrokové forwardy a swapy a menové forwardy alebo swapy a opcie. Banka používa finančné deriváty na obchodovanie a zabezpečenie úrokového a menového rizika, ktorému sa vystavuje v dôsledku svojich operácií na finančných trhoch.

Finančné deriváty uzatvorené na účely obchodovania sa vykazujú v reálnej hodnote. Reálna hodnota sa podľa potreby získa na základe kótovaných trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov alebo modelov ocenenia opcií. Všetky finančné deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako pasíva. Nerealizované zisky a straty sa vykazujú v súvahe ako „*Preddavky, príjmy budúcich období a ostatné aktíva*“ a „*Výdavky budúcich období, rezervy a ostatné pasíva*“. Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú v položke „*Čistý zisk/(strata) z finančných operácií*“.

V niektorých prípadoch sú deriváty súčasťou iných finančných derivátov, ako sú napr. konverzné opcie v konvertibilných dlhopisoch, a považujú sa za samostatné deriváty v prípade, že ekonomické riziká a povaha tohto derivátu nesúvisia úzko s ekonomickými črtami základnej zmluvy a s rizikami s ňou spojenými a že základná zmluva nie je ocenená reálnou hodnotou, ktorej zmeny by sa premietli do nerealizovaných ziskov a strát vo výkaze ziskov a strát.

K dátumu uzavretia zmluvy o finančnom deriváte klasifikuje banka niektoré deriváty buď ako (1) zabezpečenie reálnej hodnoty zachyteného aktíva alebo pasíva (zabezpečenie reálnej hodnoty), alebo ako (2) zabezpečenie budúceho peňažného toku vyplývajúceho zo zaúčtovaného aktíva alebo pasíva, očakávanej transakcie, alebo pevného prísľubu (zabezpečenie peňažných tokov). Účtovanie o zabezpečení sa vzťahuje na finančné deriváty, ktoré sa klasifikujú ako zabezpečovacie, v nadväznosti na splnenie definovaných podmienok.

Kritériá banky, ktoré musia byť splnené, aby sa derivát mohol zaúčtovať ako zabezpečenie v súlade s IFRS:

- a) pred uplatnením účtovania o zabezpečení je k dispozícii formálna dokumentácia zabezpečovacieho nástroja, zabezpečenej položky, zabezpečovacieho cieľa, stratégie a vzťahu,
- b) zabezpečenie je riadne doložené s tým, že sa očakáva, že bude pri kompenzácii rizík spojených so zabezpečenou položkou v priebehu celého účtovného obdobia vysoko účinné,
- c) zabezpečenie sa priebežne posudzuje ako účinné.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov, ktoré sú navrhnuté ako zabezpečenie reálnej hodnoty a spĺňajú podmienky zabezpečenia reálnej hodnoty a ktoré sa ukážu ako vysoko účinné vo vzťahu k zabezpečovanému riziku, sa zachytia do výkazu ziskov a strát spolu s príslušnou zmenou reálnej hodnoty zabezpečeného aktíva alebo pasíva, ktoré súvisí s týmto konkrétnym zabezpečovaným rizikom.

V prípade, že zabezpečenie už nespĺňa kritériá na účtovanie o zabezpečení, úprava účtovnej hodnoty zabezpečeného úročeného finančného nástroja sa počas doby splatnosti amortizuje do hospodárskeho výsledku. Úprava účtovnej hodnoty zabezpečeného majetkového cenného papiera zostáva až do odpredaja príslušného majetkového cenného papiera zachytená v nerozdelenom zisku.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov, ktoré sa klasifikujú ako zabezpečenie peňažných tokov, spĺňajú podmienky zabezpečenia peňažných tokov a ukážu sa ako vysoko účinné vo vzťahu k zabezpečovanému riziku, sa vykážu ako *Oceňovacie rozdiely z precenenia zabezpečovacích derivátov* vo vlastnom imaní. Zostatky časovo rozlíšené vo vlastnom kapitále sa prevedú do výkazu ziskov a strát a klasifikujú sa ako náklady a výnosy v období, v ktorom zabezpečené aktíva alebo pasíva ovplyvnia výkaz ziskov a strát.

Hoci niektoré derivátové operácie z hľadiska rizikových pozícií banky predstavujú efektívnu ekonomickú zábezpeku, nespĺňajú podmienky na účtovanie o zabezpečení stanovené v IAS 39, preto sa účtujú ako deriváty určené na obchodovanie a súvisiace zisky a straty z reálnej hodnoty sa premietnu do výkazu ziskov a strát v položke *Čistý zisk/(strata) z finančných operácií*.

Zabezpečovacie deriváty sa definujú ako deriváty, ktoré zodpovedajú stratégii banky v oblasti riadenia rizík, zabezpečovací vzťah je formálne zdokumentovaný a zabezpečenie je efektívne, t. j. pri vzniku a počas jeho trvania sa zmeny reálnej hodnoty alebo peňažných tokov zabezpečených a zabezpečujúcich položiek takmer úplne vzájomne vykompenzujú s konečnými výsledkami v rozpätí od 80 do 125 %.

Banka používa zabezpečovacie deriváty buď (a) na zabezpečenie reálnej hodnoty vykázaných aktív, pasív alebo záväzných príslubov (zabezpečenie reálnej hodnoty) alebo (b) na zabezpečenie vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov prislúchajúcich k vykázaným aktívam, pasívam alebo prognózovanej transakcii (zabezpečenie peňažných tokov).

a) Zabezpečenie reálnej hodnoty

Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na zabezpečenie, ktoré sa považujú za zabezpečenie reálnej hodnoty, sa účtujú do výkazu ziskov a strát spolu s akýmkoľvek zmenami reálnej hodnoty zabezpečovaných aktív alebo pasív, ku ktorým možno priradiť zabezpečovacie riziko. Ak zabezpečenie prestane spĺňať kritériá účtovania zabezpečenia, úprava zostatkovej hodnoty zabezpečovanej položky sa amortizuje vo výkaze ziskov a strát počas doby splatnosti, pričom sa použije metóda efektívnej úrokovej sadzby.

b) Zabezpečenie peňažných tokov

Efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré sú určené na zabezpečenie a považujú sa za zabezpečenie peňažných tokov, sa vykazuje v položke *Zabezpečovacie rezervy* vlastného imania. Zisk alebo strata súvisiace s neefektívnou časťou sa zaúčtujú priamo do výkazu ziskov a strát. Sumy akumulované vo vlastnom imaní sa zaúčtujú do výkazu ziskov a strát v obdobiach, keď zabezpečovaná položka ovplyvní zisk alebo stratu (napr. ak sa realizujú prognózované tržby, ktoré sú zabezpečené). Ak sa platnosť zabezpečovacieho nástroja skončí alebo ak sa takýto nástroj predá, resp. ak zabezpečenie prestane spĺňať kritériá účtovania zabezpečenia, akékoľvek úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykázané vo vlastnom imaní v tom čase zostávajú vo vlastnom imaní a zabezpečovací nástroj sa vykáže vo výkaze ziskov a strát, keď sa prognózovaná transakcia vykáže s konečnou platnosťou vo výkaze ziskov a strát. Ak sa vznik prognózovanej transakcie už neočakáva, úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykázané vo vlastnom imaní sa zaúčtujú priamo do výkazu ziskov a strát.

Precenenie derivátov, ktoré spĺňajú podmienky zabezpečovacích derivátov, sa vykazuje vo vlastnom imaní banky v súlade s IAS 39 (pozn. 25).

M. Regulačné opatrenia

Banka podlieha regulačným opatreniam NBS. Tieto opatrenia zahŕňajú limity a iné obmedzenia súvisiace s minimálnou primeranosťou vlastných zdrojov, požiadavky na kategorizáciu úverov a podsúvahových záväzkov, opatrenia týkajúce sa krytia úverového rizika, likvidity. Tieto opatrenia platia pre všetky banky na Slovensku. Súlad s týmito opatreniami sa stanovuje na základe finančného výkazníctva banky podľa slovenských štatutárnych účtovných a regulačných požiadaviek.

Tieto obmedzenia možno zhrnúť takto:

- primeranosť vlastných zdrojov musí dosahovať aspoň 8 % rizikovo vážených aktív,
- požadovaná minimálna výška vlastných zdrojov banky je 500 mil. Sk,
- majetková angažovanosť nesmie presiahnuť 25 % vlastných zdrojov voči inej osobe, inej skupine hospodársky spojených osôb alebo štátom a centrálnym bankám,
- majetková angažovanosť nesmie presiahnuť 20 % vlastných zdrojov banky voči skupine hospodársky spojených osôb, ktorú tvorí materská spoločnosť banky a jej iné dcérske spoločnosti,
- súčet všetkých zostatkov majetkovej angažovanosti nad 10 % vlastných zdrojov banky nesmie prevýšiť 800 % vykázaných vlastných zdrojov banky.

Vlastné zdroje banky zahŕňajú pre potreby týchto opatrení základné imanie, nedeliteľné rezervy, nerozdelený zisk po odpočítaní goodwillu a niektorých investícií do základného imania od iných spoločností a bánk, ako sa vykazuje v súlade s účtovnými štandardmi.

N. Reklasifikácia

S cieľom zabezpečiť súlad s prezentáciou za rok 2006 došlo k reklasifikácii niektorých zostatkov roku 2005.

3. Peniaze a vklady v Národnej banke Slovenska

Peniaze a vklady v Národnej banke Slovenska tvoria:

tis. Sk	2006	2005
Vklady v Národnej banke Slovenska	179 389	100 504
Vklady splatné na požiadanie v iných bankách	5 138	11 629
Pokladnica	29 452	24 855
Spolu	213 979	136 988

Vklady v Národnej banke Slovenska zahŕňajú:

tis. Sk	2006	2005
Povinné minimálne rezervy	179 155	40 271
Vklady splatné na požiadanie	234	226
Termínované vklady	–	60 007
Spolu	179 389	100 504

Hodnota povinných minimálnych rezerv je stanovená pravidlami NBS – predstavuje 2 % z koncomesačnej výšky vkladov za príslušný mesiac (v roku 2005: 2 %) a jej čerpanie je obmedzené.

K 31. decembru 2006 banka spĺňala požiadavku na povinné minimálne rezervy. Povinné minimálne rezervy sú úročené sadzbou 1,5 % (31. december 2005: 1,5 %).

Vklady splatné na požiadanie v bankách sa úročia sadzbami v rozpätí od 0,0 % do 1,8 % p. a. (31. december 2005: v rozpätí od 0,0 % do 2,3 % p. a.).

4. Vklady vo finančných inštitúciách

Pohľadávky voči iným finančným inštitúciám zahŕňajú:

tis. Sk	2006	2005
Vklady v NBS	1 594 976	2 708 144
Termínované vklady v bankách	41 291	200 023
Spolu	1 636 267	2 908 167

Vklady v NBS predstavujú pohľadávky z reverzných REPO obchodov, ktoré sú zabezpečené pokladničnými poukážkami NBS a boli úročené sadzbou od 3,0 % do 4,75 % p. a. v roku 2006 (v roku 2005: 4,0 % – 3,0 % p. a.).

Termínované vklady v iných bankách sú úročené úrokovou sadzbou od 3,5 % do 7,15 % p. a. (31. december 2005: 2,1 % p. a.).

5. Úvery a preddavky poskytnuté klientom, netto

Úvery podľa typu:

tis. Sk	2006	2005
Úvery poskytnuté klientom	3 800 542	3 132 006
Forfaity	3 898	42 574
Ostatné pohľadávky voči klientom	–	68
Spolu	3 804 440	3 174 648
Mínus: opravné položky (pozn. 8)	-152 224	-90 882
Úvery a preddavky poskytnuté klientom, netto	3 652 216	3 083 766

Úvery, zábezpeky a opravné položky podľa klasifikácie banky:

tis. Sk	Pohľadávka brutto	Akceptovaná zábezpeka	Čistá úver. angažov.	Opravné položky	Zostatková hodnota
31. december 2006					
Úvery bez znehodnotenia	3 266 481	–	3 266 481	–	3 266 481
Znehodnotené úvery	404 162	229 783	174 379	-18 427	385 735
Stratové úvery	133 797	–	133 797	-133 797	–
Spolu	3 804 440	229 783	3 574 657	-152 224	3 652 216

tis. Sk	Pohľadávka brutto	Zábezpeka	Čistá úver. angažov.	Opravné položky	Zostatková hodnota
31. december 2005					
Úvery bez znehodnotenia	2 710 682	–	2 710 682	–	2 710 682
Znehodnotené úvery	388 030	241 040	146 990	-14 946	373 084
Stratové úvery	75 936	–	75 936	-75 936	–
Spolu	3 174 648	241 040	2 933 608	-90 882	3 083 766

V ďalšej tabuľke uvádzame analýzu druhov zábezpek k úverom a preddavkom poskytnutým klientom:

tis. Sk	2006	2005
Celkové zábezpeky k úverom klientom		
Bankové záruky	812 249	586 226
Vklady	43 722	–
Vydané dlhové úpisy ako zábezpeka	150 795	128 276
Nehnutelný majetok ako zábezpeka	1 107 997	810 424
Hnuteľný majetok ako zábezpeka	482 964	578 748
Záruky právnických osôb	1 556 137	1 174 235
Pohľadávky ako zábezpeka	1 500 223	1 299 851
Ostatné	459 564	–
Celková nominálna hodnota zábezpek	6 113 651	4 577 760

Banka má malé úverové portfólio predovšetkým korporátnych úverov a finančnú situáciu svojich klientov priebežne prehodnocuje.

V priebehu roka 2006 banka odpísala nevymáhateľné pohľadávky z úrokov a debetných zostatkov bežných účtov vo výške 11 tis. Sk (31. december 2005: 34 tis. Sk).

Úvery podľa priemyselného odvetvia:

tis. Sk	2006	2005
Obchod a služby	1 014 709	673 544
Finančný lízing	1 205 989	1 124 650
Spracovateľský priemysel	280 900	245 633
Drevospracujúci priemysel a výroba papiera	33 815	147 358
Ťažobný priemysel	–	10 507
Strojárstvo	237 369	317 790
Chemický priemysel	96 721	216 743
Elektrotechnický priemysel	112 016	–
Textilný priemysel	12 558	12 558
Doprava a infraštruktúra	121 798	–
Poľnohospodárstvo	325 871	363 094
Stavebný priemysel	47 682	5 183
Ostatné odvetvia	315 012	57 588
Spolu	3 804 440	3 174 648
Mínus: opravné položky (pozn. 8)	-152 224	-90 882
Úvery a preddavky poskytnuté klientom, netto	3 652 216	3 083 766

K 31. decembru 2006 predstavovala angažovanosť banky voči nebankovým klientom s čistou úverovou angažovanosťou vyššou než 10 % kapitálu banky sumu 2 918 277 tis. Sk (k 31. decembru 2005: 2 313 025 tis. Sk). K 31. decembru 2006 úverová angažovanosť banky nepresiahla ani v jednom prípade 25 % kapitálu banky.

Stav úverov poskytnutých spriazneným osobám k 31. decembru 2006 a 31. decembru 2005 sa uvádza v pozn. 31.

V roku 2006 sa úvery úročili sadzbami v rozpätí od 2,83 % do 12 % p. a. (31. december 2005: od 2,34 % do 12,0 % p. a.).

6. Cenné papiere na predaj

tis. Sk	Reálna hodnota	Cena obstar.	Reálna hodnota	Cena obstar.
	2006	2006	2005	2005
Akcie	–	452	–	452
Podnikové CP a dlhopisy	–	–	–	20 000
Celkom cenné papiere na predaj	–	452	–	20 452

Banka prehodnotila vykazovanie podnikových dlhopisov, ktorých emitenti sú v konkurze, a presunula ich z portfólia cenných papierov na predaj do ostatných aktív. Obstarávacía cena týchto dlhopisov bola 20 000 tis. Sk a ich reálna hodnota je nula Sk.

7. Cenné papiere držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti zahŕňajú:

tis. Sk	Vykázaná hodnota		Cena obstar.	
	2006	2006	2005	2005
Štátne dlhopisy	20 000	20 000	20 000	20 000
Časové rozlíšenie úrokov a amortizácia	633	–	633	–
Cenné papiere držané do splatnosti celkom	20 633	20 000	20 633	20 000

Štátne dlhopisy držané do splatnosti sú úročené sadzbou 8,5 % p. a. (31. december 2005: 8,5 %).

Štátne dlhopisy sú emitované v Sk a sú kótované na Burze cenných papierov v Bratislave, a.s.

8. Opravné položky a rezervy na straty z aktív a podsúvahových položiek

Pohyby v tvorbe opravných položiek a rezerv v roku 2006 a 2005:

tis. Sk	Úvery	Záruky	Čiastkový	Ostatné	Ostatné	Čiastkový	Spolu
		a úverové	súčet			rezervy	
		prísľuby	úverov,			ostat. aktív	
			záruk			a ostat.	
			a úverových			položiek	
			prísľubov				
K 1. januáru 2005	133 196	4 791	137 987	159	3 149	3 308	141 295
Opravné položky účtované do výkazu ziskov a strát, netto	-42 412	57 684	15 272	-74	–	-74	15 198
Vplyv odpísaných a postúpených pohľadávok	-31	–	-31	-16	–	-16	-47
Kurzové rozdiely, netto	129	–	129	–	–	–	129
K 31. decembru 2005	90 882	62 475	153 357	69	3 149	3 218	156 575
Reklasifikácie	–	–	–	–	-2 178	-2 178	-2 178
K 31. decembru 2005 po reklasifikácii	90 882	62 475	153 357	69	971	1 040	154 397
Presuny opravných položiek	-3 759	–	-3 759	24 159	–	24 159	20 400
Opravné položky účtované do výkazu ziskov a strát, netto	71 739	-59 894	11 845	-13	207	194	12 039
Vplyv odpísaných a postúpených pohľadávok	–	–	–	–	–	–	-10
Kurzové rozdiely, netto	-6 638	-231	-6 869	–	–	–	-6 859
K 31. decembru 2006	152 224	2 350	154 574	24 215	1 178	25 393	179 967
	(pozn. 5)	(pozn. 14)		(pozn. 11)	(pozn. 14)		

9. Hmotný a nehmotný investičný majetok, netto

Pohyb na účtoch investičného majetku počas bežného roka:

tis. Sk	Nehmotný investičný majetok	Goodwill	Pozemky	Budovy	Stroje, Obstaranie inventár. zariadenie	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2005	35 806	29 491	3 370	34 211	137 709	241 375
Prevod majetku určeného na predaj	-	-	-3 274	-24 258	-	-27 532
Prírastky (+)	9 877	-	-	1 779	10 861	21 729
Úbytky (-)	-	-	-	-	-28 522	-22 517
Obstarávacia cena k 31. decembru 2005	45 683	29 491	96	11 732	120 048	207 050
Oprávky k 1. januáru 2005	33 499	29 491	-	6 738	114 015	183 743
Prevod oprávok majetku určeného na predaj	-	-	-	-6 303	-	-6 303
Odpisy (+)	3 535	-	-	1 653	9 294	14 482
Odpis zostatkovej ceny pri predaji	-	-	-	-	6	6
Úbytky	-	-	-	-	-28 522	-28 522
Oprávky k 31. decembru 2005	37 034	29 491	-	2 088	94 793	163 406
Zostatková hodnota k 31. decembru 2005	8 649	-	96	9 644	25 255	43 644
Obstarávacia cena k 1. januáru 2006	45 683	29 491	96	11 732	120 048	207 050
Prevod z majetku určeného na predaj	-	-	-	3 206	-	3 206
Prírastky (+)	1 657	-	-	3 043	4 631	9 822
Úbytky (-)	-10 365	-29 491	-	-	-17 337	-9 331
Obstarávacia cena k 31. decembru 2006	36 975	-	96	17 981	107 342	162 885
Oprávky k 1. januáru 2006	37 034	29 491	-	2 088	94 793	163 406
Prevod oprávok z majetku určeného na predaj	-	-	-	625	-	625
Odpisy (+)	4 483	-	-	767	10 165	15 415
Odpis zostatkovej ceny pri predaji	-	-	-	-	6	6
Úbytky	-10 365	-29 491	-	-	-17 337	-57 193
Oprávky k 31. decembru 2006	31 152	-	-	3 480	87 627	122 259
Zostatková hodnota k 31. decembru 2006	5 823	-	96	14 501	19 715	40 626

Goodwill, ktorý banka vykázala v roku 2005, vznikol v roku 1995, keď banka získala akvizíciou Interbanku a.s., slovenskú bankovú inštitúciu, a pri akvizícii zaplatila prémie presahujúcu hodnotu čistých aktív Interbanky. Cieľom tejto transakcie bolo získať bankové povolenie v plnom rozsahu, ktoré banke umožnilo začať vykonávať komerčné bankové činnosti v skoršom termíne, než to bolo možné pri bežnom postupe schvaľovania bankového povolenia zo strany NBS.

Po vstupe Slovenska do Európskej únie v roku 2004, keď vznikla možnosť využívať bankové povolenie materskej banky na výkon bankových činností v inom členskom štáte, banka prehodnotila goodwill z hľadiska zníženia jeho hodnoty a zistila, že treba zaúčtovať rezervu na zostatkovú hodnotu goodwillu vo výške 11 679 tis. Sk k 31. decembru 2004. Súvisiace náklady boli vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke *Odpisy, tvorba rezerv a opravných položiek* za rok 2004.

V roku 2006 banka vyradila tento majetok z účtovnej evidencie, nakoľko ho už ekonomicky nevyužíva a ide o plne odpísanú položku majetku.

10. Majetok určený na predaj

tis. Sk	2006	2005
Aktíva určené na predaj	–	21 229
Mínus: znehodnotenie	–	-703
Spolu	–	20 526

Na základe plánov spoločnosti predať vybrané budovy a pozemky do 12 mesiacov sa vedenie banky, v súlade s ustanovením IFRS 5, rozhodlo v roku 2005 preradiť majetok zostatkovej hodnoty vo výške 21 229 tis. Sk do majetku určeného na predaj. Príslušný majetok (prevádzková budova v Banskej Bystrici spolu s pozemkom a služobným bytom v Bratislave) sa nevyužíval a spoločnosť predpokladala, že sa predá do jedného roka. Odpis majetku bol prerušený, odkedy spoločnosť tento majetok klasifikovala ako určený na predaj.

Odhad vedenia banky týkajúci sa čistej realizovateľnej hodnoty majetku a zaúčtovanej straty zo zníženia hodnoty k 31. decembru 2005 predstavoval sumu 703 tis. Sk a bol vykázaný v položke „Odpisy a ostatné opravné položky“ vo výkaze ziskov a strát.

Na základe rozhodnutia banky sa v mesiaci máj 2006 zrealizoval predaj budovy a pozemku v Banskej Bystrici v predajnej cene 19 000 tis. Sk. Tento majetok bol v roku 2005 zaradený v súlade s IFRS 5 do portfólia majetku určeného na predaj v zostatkovej cene 18 648 tis. Sk, pričom bola vzhľadom na odhadovanú trhovú cenu vytvorená opravná položka vo výške 703 tis. Sk, ktorá bola pri predaji v roku 2006 rozpustená a bola vykázaná v položke „Odpisy a ostatné opravné položky“ vo výkaze ziskov a strát.

Zostatok portfólia majetku určeného na predaj (služobný byt v Bratislave v zostatkovej hodnote 2 581 tis. Sk) bol na základe rozhodnutia predstavenstva banky v mesiaci august 2006 preradený do bežného prevádzkového majetku, pretože banka počítá s jeho ďalším prevádzkovým využívaním.

11. Náklady budúcich období, príjmy budúcich období a ostatné aktíva

Náklady budúcich období, príjmy budúcich období a ostatné aktíva zahŕňajú:

tis. Sk	2006	2005
Náklady a príjmy budúcich období	1 551	2 265
Ostatné aktíva	27 731	8 579
Kladná reálna hodnota derivátových transakcií (pozn. 25)	100 125	65 966
Zostatky usporiadacích účtov	733	–
Daň z príjmov	8 590	–
Mínus: opravné položky (pozn. 8)	-24 215	-69
Spolu	114 515	76 741

Kladná reálna hodnota derivátov zahŕňa úrokové swapy v hodnote 22 383 tis. Sk, ktoré spĺňajú podmienky zabezpečovacích derivátov.

12. Závazky voči finančným inštitúciám

Závazky voči finančným inštitúciám zahŕňajú:

tis. Sk	2006	2005
Termínované účty bánk	1 245 952	2 273 253
Vklady ostatných finančných inštitúcií	251 696	30 478
Úvery prijaté od ostatných finančných inštitúcií	39 716	86 659
Spolu	1 537 364	2 390 390

Bežné účty ostatných bánk sú úročené od 0 % do 1,5 % p. a. (31. december 2005: 1,0 % p. a.).

Termínované vklady prijaté od ostatných bánk sa úročia sadzbami v rozpätí od 3,45 % do 7,15 % p. a. (31. december 2005: 2,0 % až 5,15 % p. a.).

Úvery prijaté od ostatných finančných inštitúcií vo výške 39 716 tis. Sk predstavujú k 31. decembru 2006 krátkodobý úver od Eximbanky určený na poskytovanie účelových úverov klientom banky na financovanie exportu (31. december 2005: 86 659 tis. Sk). Úver bol úročený v roku 2006 sadzbou 1,80 % p. a. (v roku 2005: 1,80 % p. a.)

13. Závazky voči klientom

Závazky voči klientom podľa druhu vkladu zahŕňajú:

tis. Sk	2006	2005
Bežné účty	1 481 979	1 180 167
Termínované vklady	1 546 795	1 693 545
Úsporné vklady	6 911	14 059
Ostatné záväzky voči klientom	169 469	95 923
Spolu	3 205 154	2 983 694

Bežné účty sú vklady klientov splatné na požiadanie. K 31. decembru 2006 boli ich úrokové sadzby v rozpätí od 0,1 % do 0,5 % p. a. (2005: od 0,1 % do 0,5 % p. a.).

Termínované vklady zahŕňajú finančné prostriedky klientov so stanovenou výpovednou lehotou. K 31. decembru 2006 sa úrokové sadzby termínovaných vkladov pohybovali v rozpätí od 0,4 % do 3,3 % p. a. v závislosti od výšky, meny a výpovednej lehoty vkladu (k 31. decembru 2005: 0,17 % až 3,25 % p. a.).

Závazky voči klientom podľa druhu klientov zahŕňajú:

tis. Sk	2006	2005
Súkromné spoločnosti	2 514 576	2 246 573
Fyzické osoby	194 035	279 519
Ostatné finančné inštitúcie	111 004	17 782
Nerezidenti	35 928	51 081
Poistovne	178 900	173 325
Fyzické osoby podnikatelia	–	117 873
Ostatní	170 711	97 541
Spolu	3 205 154	2 983 694

K 31. decembru 2006 predstavovali tri najvýznamnejšie vklady od súkromných spoločností 33 % záväzkov voči klientom (v roku 2005: 34 %).

14. Výdavky budúcich období, rezervy a ostatné pasíva

Výdavky budúcich období, rezervy a ostatné pasíva zahŕňajú:

tis. Sk	2006	2005
Zostatky usporiadacích účtov	–	18
Ostatné záväzky	26 134	35 819
Výdavky budúcich období	2 144	2 914
Ostatné rezervy (pozri pozn. 8)	1 178	971
Rezervy na záruky a úverové prísluby (pozri pozn. 8 a 26)	2 350	62 475
Záporná reálna hodnota derivátových transakcií (pozri pozn. 25)	79 688	42 558
Odložená daň (pozri pozn. 23)	6 251	6 765
Daň z príjmov	–	6 476
Spolu	117 745	157 996

15. Odhadovaná reálna hodnota aktív a pasív banky

Reálna hodnota finančných nástrojov je suma, za ktorú sa môže majetok vymeniť alebo záväzok vyrovnáť medzi stranami, ktoré majú potrebné informácie a sú ochotné uskutočniť transakciu za obvyklých podmienok a za obvyklé ceny. Reálna hodnota sa odhaduje na základe cien kótovaných na trhu, ak sú takéto ceny dostupné. Pre väčšinu finančných nástrojov banky však trhové ceny nie sú pohotovo k dispozícii. V takýchto prípadoch sa reálna hodnota odhaduje podľa možnosti na základe modelov diskontovaných peňažných tokov alebo iných modelov oceňovania. Zmeny v základných predpokladoch, vrátane diskontných sadzieb a predpokladaných budúcich peňažných tokov, významne ovplyvňujú odhady. Preto vypočítané odhady reálnej trhovej ceny nemožno realizovať v súčasnom predaji finančných nástrojov.

Pri odhadovaní reálnej hodnoty finančných nástrojov banky sa použili tieto metódy a predpoklady:

a) Peňažné prostriedky a zostatky v centrálnych bankách

Vo všeobecnosti prevláda názor, že zostatkové hodnoty peňažných prostriedkov a zostatkov v centrálnych bankách sa približujú k ich reálnej hodnote.

b) Investície držané do splatnosti

Reálna hodnota cenných papierov zahrnutých v portfóliu investícií držaných do splatnosti sa vypočíta metódou diskontovaných budúcich peňažných tokov s použitím prevládajúcich sadzieb na trhu.

c) Vklady vo finančných inštitúciách

Odhadovaná reálna hodnota vkladov vo finančných inštitúciách s dobou splatnosti 180 alebo menej dní sa približuje k ich zostatkovej hodnote. Reálna hodnota ostatných vkladov vo finančných inštitúciách sa odhaduje na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov s použitím úrokových sadzieb v súčasnosti ponúkaných pre investície s podobnými podmienkami (trhové sadzby upravené tak, aby odrážali úverové riziko). Reálna hodnota nesplácaných vkladov vo finančných inštitúciách sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov alebo ocenennej ceny príslušnej zábezpeky. Pri výpočte reálnej hodnoty sa nezohľadňujú opravné položky.

d) Úvery a preddavky poskytnuté klientom

Reálna hodnota úverov s pohyblivým výnosom, ktoré sa pravidelne preceňujú a ktorých zmena kreditného rizika nie je významná, sa vo všeobecnosti približuje k ich zostatkovej hodnote. Reálna hodnota úverov s pevnými úrokovými sadzbami sa stanovuje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe úrokových sadzieb, ktoré sa v súčasnosti ponúkajú dlžníkom s podobnou bonitou pre úvery s podobnými podmienkami. Reálna hodnota nesplácaných úverov poskytnutých klientom sa odhaduje s použitím analýzy diskontovaných peňažných tokov alebo ocenenej hodnoty príslušnej zábezpeky, ak je dostupná. Úvery s pevnou úrokovou sadzbou a zostatkovou dobou do splatnosti nad 1 rok predstavujú nevýznamnú časť (8 %) celkovej zostatkovej hodnoty, preto sa reálna hodnota všetkých úverov a preddavkov poskytnutých klientom významne neodlišuje od zostatkovej hodnoty k dátumu súvahy. Pri stanovení odhadovanej reálnej hodnoty sa zohľadňujú opravné položky.

e) Závazky voči finančným inštitúciám a klientom

Reálna hodnota termínovaných vkladov splatných na požiadanie predstavuje zostatkovú hodnotu vkladov splatných na požiadanie k dátumu súvahy. Reálna hodnota termínovaných vkladov s pohyblivou úrokovou sadzbou sa približuje k ich zostatkovej hodnote k dátumu súvahy. Reálna hodnota vkladov s pevným úročením sa odhaduje na základe diskontovania ich budúcich peňažných tokov s použitím sadzieb v súčasnosti ponúkaných pre vklady s podobnou zostatkovou splatnosťou. Vážený priemer zostatkovej splatnosti vkladov s pevnými úrokovými sadzbami je minimálny, a preto sa ich reálna hodnota približuje k zostatkovej hodnote ku dňu súvahy.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádzajú zostatkové a reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov, ktoré nie sú vykázané v súvahe banky v reálnej hodnote:

tis. Sk	Zostatková hodnota 2006	Reálna hodnota 2006	Zostatková hodnota 2005	Reálna hodnota 2005
Finančný majetok				
Peňažné prostriedky a zostatky v NBS	213 979	213 979	136 988	136 988
Pohľadávky voči finančným inštitúciám	1 636 267	1 636 267	2 908 167	2 908 167
Úvery a preddavky klientom, netto	3 652 216	3 652 216	3 083 766	3 083 766
Investície držané do splatnosti	20 633	23 461	20 633	24 311
Finančné záväzky				
Záväzky voči finančným inštitúciám	1 537 364	1 537 364	2 390 390	2 390 390
Záväzky voči klientom	3 205 154	3 205 154	2 983 694	2 983 694

16. Vlastné imanie

Základné imanie

Základné imanie pozostáva z 5 000 schválených a plne splatených akcií s nominálnou hodnotou jednej akcie 100 000 Sk. Rezervný fond predstavujú rezervy vytvorené zo zisku podľa štatutárnych požiadaviek alebo rozhodnutia valného zhromaždenia akcionárov.

Rezervný fond

Rezervný fond k 31. decembru 2006 a 2005 predstavoval zákonný rezervný fond. V zmysle Obchodného zákonníka platného v Slovenskej republike musia všetky spoločnosti tvoriť zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Banka je povinná každoročne prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % zo svojho ročného čistého zisku dovtedy, kým celková suma nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20 % emitovaného základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárom.

17. Výnosové úroky

Výnosové úroky predstavujú:

tis. Sk	2006	2005
Výnosové úroky prijaté z:		
– úverov poskytnutých klientom	152 403	100 963
– úverov a vkladov vo finančných inštitúciách	158 382	118 324
– cenných papierov s pevným výnosom	1 700	1 700
Spolu	312 485	220 987

Úvery a vklady vo finančných inštitúciách vo výške 158 382 tis. Sk zahŕňajú výnosové úroky z hedgingových derivátov vo výške 46 834 tis. Sk (2005: 21 583 tis. Sk). Cenné papiere s pevným výnosom v roku 2006 aj 2005 zahŕňajú iba výnosové úroky z cenných papierov držaných do splatnosti.

18. Nákladové úroky

Nákladové úroky zahŕňajú:

tis. Sk	2006	2005
Platené úroky z:		
– úverov a vkladov prijatých od finančných inštitúcií	124 229	69 047
– zo záväzkov voči klientom	64 383	48 996
Spolu	188 612	118 043

Úvery a vklady prijaté od finančných inštitúcií vo výške 124 229 tis. Sk zahŕňajú nákladové úroky z hedgingových derivátov vo výške 40 126 tis. Sk (2005: 15 553 tis. Sk).

19. Čisté poplatky a provízie

Poplatky a provízie zahŕňajú:

tis. Sk	2006	2005
Výnosy z poplatkov a provízií	81 812	61 785
Náklady z poplatkov a provízií	-6 555	-6 985
Spolu	75 257	54 800

20. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

Zisk/(strata) z obchodovania zahŕňa:

tis. Sk	2006	2005
Stratu z obchodovania s úrokovými derivátmi	-72	-2 286
Zisk z obchodovania s cudzou menou	36 842	21 614
Zisk z cenných papierov	-	-
Spolu	36 770	19 328

21. Prevádzkové náklady

Prevádzkové náklady predstavujú:

tis. Sk	2006	2005
Mzdy a platy	60 373	57 359
Sociálne náklady	14 453	14 039
Ostatné prevádzkové náklady	65 909	67 852
Spolu	140 735	139 250

22. Daň z príjmov

Hlavnými zložkami dane z príjmov právnických osôb sú:

tis. Sk	2006	2005
Náklady na daň za bežný rok	914	7 500
Náklady/(príjmy) z odloženej dane	1 278	-733
Náklady na daň z príjmov spolu	2 192	6 767

Sadzba dane z príjmov právnických osôb za rok 2006 predstavuje 19 % (2005: 19 %). V nasledujúcej tabuľke uvádzame rozdiel medzi daňou z prevádzkového zisku a teoretickou sumou, ktorá vznikne pri použití základnej úrokovej sadzby banky:

tis. Sk	2006	2005
Zisk pred zdanením	68 543	8 186
Teoretický daňový záväzok vypočítaný daňovou sadzbou 19 % (2005: 19 %)	13 023	1 555
Príjmy/náklady daňovo neuznatelné	-64 070	55 614
– opravné položky na úvery	-13 542	-2 928
– opravné položky na záruky	-59 687	57 914
– zisk z cenných papierov	–	–
– ostatné	9 159	628
Daňový základ	4 473	63 800
Daň z príjmov (19 %)	850	12 122
Zmeny v stave odloženej dane vykázanej vo výkaze ziskov a strát	1 278	-733
Úprava dane za minulý rok	64	-4 622
Náklady na daň z príjmov spolu	2 192	6 767

Daňová povinnosť banky sa vypočíta na základe účtovného zisku/(straty), berúc do úvahy daňovo neuznatelné náklady a príjmy oslobodené od dane, prípadne nezahrňované do základu dane.

Zmeny v legislatívnej úprave opravných položiek v bankovníctve sa prejavili ako odpočítateľná položka.

Výška splatnej dane predstavuje sumu 850 tis. Sk.

Ďalšie informácie o odložených daniach sa uvádzajú v pozn. 23.

23. Odložené dane z príjmov

Odložené dane z príjmov sa vypočítajú zo všetkých dočasných rozdielov záväzkovou metódou pomocou hlavnej sadzby dane platnej pre nasledujúci rok, t. j. 19 % (2005: 19 %).

Pohyb na účte odloženého daňového záväzku súvisiaceho s daňou z príjmov:

tis. Sk	2006	2005
Na začiatku obdobia	6 765	2 680
Zmena odloženej dane z príjmov	-514	4 085
Na konci obdobia (pozn. 14)	6 251	6 765

Odložený daňový záväzok a odloženú daňovú pohľadávku súvisiacu s daňou z príjmov tvoria tieto položky:

tis. Sk	2006	2005
Odložený daňový záväzok súvisiaci s daňou z príjmov		
Nerealizovaný zisk z cenných papierov a finančných nástrojov	-5 346	-4 817
Zostatková cena investičného majetku	-460	-
Ostatné dočasné rozdiely	-1 130	-1 948
Odložený daňový záväzok súvisiaci s daňou z príjmov	-6 936	-6 765
Odložená daňová pohľadávka súvisiaca s daňou z príjmov		
Opravné položky na straty z úverov	-	2 567
Nerealizovaná strata z cenných papierov a finančných nástrojov	685	166
Odpisy investičného majetku	-	863
Odložená daňová pohľadávka súvisiaca s daňou z príjmov	685	3 596
Čistý odložený daňový záväzok súvisiaci s daňou z príjmov pred úpravami	-6 251	-3 169
Úpravy z neistej realizácie daňovej pohľadávky	-	-3 596
Čistý odložený daňový záväzok súvisiaci s daňou z príjmov	-6 251	-6 765

Banka neprenáša daňové straty do budúcich účtovných období.

Odložené daňové záväzky z nerealizovaného zisku z hedgingových finančných nástrojov vo výške 3 711 tis. Sk sa zaúčtovali priamo do oceňovacích rozdielov z precenenia zabezpečovacích derivátov ako časť vlastného imania (pozn. 25) (2005: 4 187 tis. Sk).

Konečný odložený daňový záväzok vykázaný bankou sa vypočítal z precenenia hedgingových nástrojov na reálnu hodnotu, zo zákonných rezerv, z rozdielu medzi účtovnou zostatkovou a daňovou zostatkovou cenou a z možného budúceho dodania pomernej časti úrokového výnosu dlhopisov evidovaných v majetku k 31. decembru 2003, ktorý vyplynul z novely zákona o dani z príjmov, pričom sa použila 19 % daňová sadzba (31. december 2005: daňová sadzba 19 %).

Odložená daňová pohľadávka z nerealizovanej straty z hedgingových finančných nástrojov vo výške 685 tis. Sk sa zaúčtovala priamo do oceňovacích rozdielov z precenenia zabezpečovacích ako časť vlastného imania (pozn. 25). Banka neúčtovala o odloženej daňovej pohľadávke v roku 2005.

24. Finančné nástroje

Finančným nástrojom sa rozumie akákoľvek dohoda, ktorá oprávňuje získať hotovosť alebo iné finančné aktíva od protistrany (finančné aktívum) alebo zaväzuje zaplatiť hotovosť alebo iné finančné aktíva protistrane (finančné pasívum).

Finančné nástroje môžu vytvárať pre banku určité riziká. Riadenie rizík v KB Bratislava vychádza z integrovanej koncepcie, ktorá zohľadňuje štandardy uplatňované v oblasti riadenia rizík v rámci skupiny Société Générale ako i zákonné a regulačné normy, ktorých dodržiavanie stanovuje a vyžaduje Národná banka Slovenska a ostatné regulačné orgány. Postupy, ktoré banka uplatňuje, zohľadňujú vývoj týkajúci sa všetkých druhov rizík, t.j. úverových rizík, trhových rizík, rizika v oblasti likvidity ako i rizík prevádzkových a environmentálnych.

K najvýznamnejším rizikám patrí:

Úverové riziko

Banka preberá úverové riziko, teda riziko, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlhované čiastky v plnej výške. Banka delí mieru úverového rizika, ktoré na seba preberá, prostredníctvom stanovenia limitov rizika prijatého vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo k skupine dlžníkov a hospodárskym odvetviam. Tieto riziká sa pravidelne sledujú a minimálne raz za rok vyhodnocujú. Angažovanosť voči jednému dlžníkovi vrátane bánk a obchodníkov s cennými papiermi sa ďalej obmedzuje limitmi stanovenými pre súvahové a podsúvahové angažovanosti a dennými limitmi vo vzťahu k obchodovaným položkám. Úverová angažovanosť sa riadi pomocou pravidelnej analýzy schopnosti dlžníka a potenciálnych dlžníkov splácať istinu a úroky a prostredníctvom prípadných úprav týchto úverových limitov. Pri analýze úverových rizík sa čiastočne prihliada aj na zabezpečenie a záruky fyzických a právnických osôb.

Trhové riziko

Banka je vystavená vplyvom trhových rizík. Trhové riziká vyplývajú z otvorených pozícií transakcií s úrokovými a menovými produktmi, ktoré podliehajú vplyvom všeobecných a špecifických zmien na trhu.

Menové riziko

Menové riziko je riziko, že hodnota finančného nástroja sa z dôvodov zmien menových kurzov zmení. Banka riadi toto riziko stanovením a monitorovaním limitov pre otvorené pozície. Čistá otvorená devízová pozícia banky k 31. decembru 2006 a 2005 sa uvádzajú v bode 27 týchto poznámok.

Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko zmeny hodnoty finančného nástroja z dôvodov zmeny trhových úrokových sadzieb. Vzniká v dôsledku nesúladu splatností alebo dôb preceňovania aktív a pasív. Na meranie úrokového rizika sa používa metóda GAP analýzy. Vystavenie banky úrokovému riziku sa uvádza v bode 29 týchto poznámok.

Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko, že banka bude mať problémy so získaním prostriedkov na splnenie záväzkov spojených s finančnými nástrojmi. Banka likviditu monitoruje a riadi na základe predpokladaného prílevu a odlivu peňažných prostriedkov a na základe primeraných úprav medzibankových depozít a úložiek. Riziko likvidity banky k 31. decembru 2006 a 2005 je uvedené v bode 28 týchto poznámok.

25. Finančné deriváty

V bežnej obchodnej činnosti banka uskutočňuje transakcie s finančnými derivátmi na zabezpečenie svojej likvidity, úrokov a devízových rizík. Banka uskutočňuje aj špekulatívne transakcie s finančnými derivátmi s cieľom dosiahnuť zisk z krátkodobých fluktuácií v trhových faktoroch. Banka vystupuje aj ako mandant v derivátových transakciách s klientmi. V banke funguje systém riadenia trhových rizík a systém limitov, ktoré sú navrhnuté tak, aby obmedzovali trhové ako aj kreditné riziko v súvislosti s finančnými derivátmi.

V roku 2006 banka uskutočnila zabezpečovacie operácie:

1. Zabezpečenia peňažných tokov, aby zabezpečila:

- a) úrokové riziko z reverzných REPO operácií s NBS a krátkodobých medzibankových uložených depozít – predmetom vzťahu je pohľadávka zo súčasnej a s vysokou pravdepodobnosťou očakávanej dvojtýždňovej reverznej REPO operácie s NBS (zabezpečená položka), ktorá je úročená variabilnou úrokovou sadzbou (úroková sadzba dosiahnutá v REPO tendroch organizovaných NBS). Na zabezpečenie rizika spojeného s peňažnými tokmi a vyplývajúceho z variabilnej úrokovej sadzby sa ako zabezpečovací nástroj používa úrokový swap, pri ktorom banka platí premenlivú sadzbu (1M BRIBOR) a prijíma fixnú sadzbu (stredná trhovú hodnotu).
 - b) úrokové riziko z krátkodobých termínovaných vkladov prijatých od klientov – predmetom vzťahu je záväzok zo súčasných a s vysokou pravdepodobnosťou očakávaných klientských termínovaných vkladov, ktoré sú úročené variabilnou úrokovou sadzbou (úroková sadzba zohľadňujúca aktuálnu krátkodobú medzibankovú sadzbu). Na zabezpečenie rizika spojeného s peňažnými tokmi a vyplývajúceho z variabilnej úrokovej sadzby sa ako zabezpečovací nástroj používa úrokový swap, pri ktorom banka prijíma premenlivú sadzbu (1M BRIBOR) a platí fixnú.
2. Zabezpečenia reálnej hodnoty, aby zabezpečila úrokové riziko generované fixnou „bezrizikovou“ úrokovou sadzbou klientských úverov – predmetom vzťahu je pohľadávka z klientských úverov, ktoré sú úročené pevnou úrokovou sadzbou. Na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty úveru vyplývajúceho zo zmeny „bezrizikovej“ úrokovej sadzby sa ako zabezpečovací nástroj používa úrokový swap, pri ktorom banka prijíma premenlivú sadzbu (1M BRIBOR) a platí fixnú.

K 31. decembru 2006 zostali otvorené všetky tri skupiny zabezpečovacích operácií uvedené v odseku vyššie.

V súlade s požiadavkami štandardu IAS 39 musí všetky zabezpečovacie deriváty a zabezpečovacie operácie schváliť Komisia pre riadenie aktív a pasív KBB, na začiatku zabezpečovacieho vzťahu musia byť zdokumentované, pričom preukázanie účinnosti zabezpečovania pri operáciách na zabezpečenie peňažných tokov sa počíta každé 3 mesiace. Budúce aj retrospektívne zabezpečovacie vzťahy medzi peňažnými tokmi zabezpečovacej operácie a zabezpečenia (základný nástroj) sa pravidelne kontrolujú.

Finančné deriváty na obchodovanie v nominálnej a reálnej hodnote k 31. decembru 2006 a 2005:

tis. Sk	Nominálna		Nominálna		Reálna		Reálna	
	hodnota aktív		hodnota pasív		hodnota (kladná)		hodnota (záporná)	
	31. decembra 2006	31. decembra 2005	31. decembra 2006	31. decembra 2005	31. decembra 2006	31. decembra 2005	31. decembra 2006	31. decembra 2005
Menové nástroje (nekótované):								
Menové swapy	1 404 832	931 834	1 370 258	912 217	37 010	22 933	3 990	4 334
Menové forwardy	672 582	508 031	705 369	527 842	3 187	79	34 548	18 876
Křížové menové swapy	881 805	914 137	881 805	914 137	25 613	4 027	25 613	4 256
Nakúpené opcie	601 592	2 960 510	587 402	3 037 048	11 929	14 105	–	–
Predané opcie	587 402	3 037 048	601 592	2 960 510	–	–	11 929	14 105
Úrokové nástroje (nekótované):								
Úrokové opcie	150 720	156 959	150 720	156 959	3	231	–	–
Úrokové swapy	–	–	–	–	–	–	–	–
Spolu	4 298 933	8 508 519	4 297 146	8 508 713	77 742	41 375	76 080	41 571

Zabezpečovacie finančné derivátové nástroje v nominálnej a reálnej hodnote k 31. decembru 2006 a 2005:

tis. Sk	Nominálna		Nominálna		Reálna		Reálna	
	hodnota aktív		hodnota pasív		hodnota (kladná)		hodnota (záporná)	
	31. decembra 2006	31. decembra 2005	31. decembra 2006	31. decembra 2005	31. decembra 2006	31. decembra 2005	31. decembra 2006	31. decembra 2005
Úrokové swapy	1 211 018	1 044 377	1 211 018	1 044 377	22 383	24 591	3 608	987
Spolu	1 211 018	1 044 377	1 211 018	1 044 377	22 383	24 591	3 608	987

Banka vykázala zmeny reálnej hodnoty zabezpečenia peňažných tokov vo výške 12 899 tis. Sk (reálna hodnota: 17 976 tis. Sk, účty časového rozlíšenia: 2 051 tis. Sk a odložený daňový záväzok: 3 026 tis. Sk, pozn. 23) určené na účinné zabezpečenie oceňovacích rozdielov z precenenia zabezpečovacích rezerv vlastného imania.

Štruktúra splatnosti derivátov v nominálnej hodnote:

	2006		2005	
	Pohľadávky	Závázky	Pohľadávky	Závázky
Zabezpečovacie úrokové swapy				
Do 1 mesiaca	13 400	13 400	12 000	12 000
Od 1 do 3 mesiacov	–	–	–	–
Od 3 do 12 mesiacov	265 600	265 600	20 650	20 650
Od 1 do 5 rokov	546 933	546 933	738 626	738 626
Viac ako 5 rokov	385 085	385 085	273 102	273 102
Zabezpečovacie deriváty spolu	1 211 018	1 211 018	1 044 378	1 044 378
Deriváty na obchodovanie				
Menové swapy				
Do 1 mesiaca	834 244	834 605	166 497	165 166
Od 1 do 3 mesiacov	99 030	94 737	488 299	479 719
Od 3 do 12 mesiacov	328 992	304 367	277 038	267 332
Od 1 do 5 rokov	142 566	136 549	–	–
Viac ako 5 rokov	–	–	–	–
Menové forwardy				
Do 1 mesiaca	102 756	104 283	93 113	94 581
Od 1 do 3 mesiacov	128 670	132 711	301 374	310 201
Od 3 do 12 mesiacov	304 367	326 098	113 544	123 060
Od 1 do 5 rokov	136 789	142 277	–	–
Viac ako 5 rokov	–	–	–	–
Nakúpené menové opcie				
Do 1 mesiaca	35 118	33 701	1 219 397	1 257 262
Od 1 do 3 mesiacov	132 061	133 402	864 596	900 838
Od 3 do 12 mesiacov	315 764	303 310	876 517	878 948
Od 1 do 5 rokov	118 649	116 989	–	–
Viac ako 5 rokov	–	–	–	–
Predané menové opcie				
Do 1 mesiaca	33 701	35 118	1 257 262	1 219 397
Od 1 do 3 mesiacov	133 402	132 061	900 838	864 596
Od 3 do 12 mesiacov	303 310	315 764	878 948	876 517
Od 1 do 5 rokov	116 989	118 649	–	–
Viac ako 5 rokov	–	–	–	–
Krížové menové swapy				
Do 1 mesiaca	–	–	–	–
Od 1 do 3 mesiacov	–	–	–	–
Od 3 do 12 mesiacov	575 445	575 445	–	–
Od 1 do 5 rokov	306 360	306 360	914 137	914 137
Viac ako 5 rokov	–	–	–	–
Úrokové opcie				
Do 1 mesiaca	–	–	–	–
Od 1 do 3 mesiacov	–	–	–	–
Od 3 do 12 mesiacov	–	–	–	–
Od 1 do 5 rokov	150 720	150 720	156 959	156 959
Viac ako 5 rokov	–	–	–	–
Deriváty na obchodovanie spolu	4 298 933	4 297 146	8 508 519	8 508 713
Spolu	5 509 951	5 508 164	9 552 897	9 553 091

26. Zmluvné záväzky a budúce možné záväzky

a) Súdne spory

Banka vykonala previerku prebiehajúcich súdnych konaní vedených proti nej k 31. decembru 2006. Na základe previerky rizík zo strát z významných súdnych sporov a obnosov v nich figurujúcich banka vykázala na tieto súdne spory rezervu vo výške 1 178 tis. Sk (31. december 2005: 971 tis. Sk) – pozri pozn. 14.

Banka získala informácie o súdnych sporoch, ktoré môžu niektoré strany začať proti nej. Banka sa bude brániť v prípade uplatňovania takýchto nárokov a podľa názoru svojho interného právneho poradcu je presvedčená, že takéto uplatňované nároky nebudú mať na jej finančnú situáciu významný vplyv.

b) Záväzky vyplývajúce z poskytnutia záruk

Záväzky zo záruk zahŕňajú vydané záruky, avaly a záložné akreditívy, ktoré predstavujú neodvolateľné uistenie, že banka uskutoční platbu, ak si klient nemôže splniť záväzky voči tretím osobám. Banka tvorí rezervu na krytie strát obsiahnutých v zostatkoch nevyužitých úverových príslubov, záruk a akreditívov, ktoré sú vykázané v podsúvahe.

c) Záväzky poskytnúť úver, záväzky vyplývajúce z nevyčerpaných úverov, nevyužitá možnosť prečerpania a schválené úvery s možnosťou prečerpania

Hlavným cieľom záväzkov poskytnúť úver je zabezpečiť dostupnosť finančných prostriedkov klientovi podľa jeho potreby. Záväzky poskytnúť úver predstavujú nevyužitú povolenia poskytnúť úvery vo forme úverov, záruk alebo záložných akreditívov. Záväzok poskytnúť úver vydaný bankou predstavuje úverový zmluvný záväzok alebo vydané záruky, nevyčerpané a schválené úvery s možnosťou prečerpania. Záväzky poskytnúť úver alebo záruky vydané bankou, ktoré sú podmienené zachovaním špecifického úverového štandardu klientom (vrátane podmienky, že platobná schopnosť klienta sa neznižuje), predstavujú odvolateľné záväzky. Neodvolateľné záväzky predstavujú nevyčerpané sumy schválených úverov a schválených kontokorentných úverov, pretože vznikajú na základe zmluvných podmienok a vzťahov uvedených v úverových zmluvách. Na tieto záväzky banka vytvára rezervy.

Finančné záväzky a budúce možné záväzky zahŕňajú:

tis. Sk	2006	2005
Neplatobné záruky	60 963	250 198
Platobné záruky	213 758	117 211
Akreditívy – kryté	–	30 000
Akreditívy – nekryté	3 236	–
Medzisúčtet	277 957	397 409
Prislúbené zdroje – bankové záruky	11 850	261 242
Nevyčerpané úverové prísluby	778 369	361 895
Nevyužitú kontokorentné úvery	464 391	240 380
Ostatné odvolateľné a neodvolateľné záväzky	1 254 610	863 517
Odvolateľné a neodvolateľné záväzky spolu	1 532 567	1 260 926

K 31. decembru 2006 banka zaúčtovala rezervy na riziká vyplývajúce zo záväzkov spojených s poskytnutím záruky vo výške 3 tis. Sk (2005: 61 783 tis. Sk) a rezervy na riziká vyplývajúce z nevyčerpaných úverových príslubov a nevyužitých kontokorentných úverov vo výške 2 347 tis. Sk (2005: 692 tis. Sk) – pozri pozn. 8 a 14.

K 31. decembru 2005 banka zaúčtovala rezervu vo výške 61 783 tis. Sk na záruku (záruka za plnenie) poskytnutú klientovi ako záruku za plnenie klienta voči jeho odberateľovi. Celková výška záruky bola 211 mil. Sk, z čoho suma 56 mil. Sk bola krytá zabezpečovacou zárukou spoločnosti Sociétés Générale.

Banka posúdila pravdepodobnosť uplatnenia uvedenej záruky klientom, ako aj potenciálne nárokovateľné sumy, a vytvorila rezervu vo výške 40 % z čistej angažovanosti banky k 31. decembru 2005.

Banka na základe výzvy od beneficienta prišlo v mesiaci august 2006 k plneniu z poskytnutej bankovej záruky klientovi vo výške 132 132 tis. Sk (3 500 tis. EUR). Realizované plnenie zo záruky banka vykazuje ako stratovú úverovú pohľadávku (klient je v konkurznom konaní), ku ktorej bola vytvorená opravná položka vo výške 76 108 tis. Sk (2 016 tis. EUR) a súčasne bola rozpustená vytvorená rezerva na poskytnuté záruky. Rozdiel z poskytnutého plnenia zo záruky a vytvorenou opravnou položkou má banka vykrytý prijatou bankovou zárukou od spoločnosti Sociétés Générale.

Celkový dopad uvedenej transakcie na hospodársky výsledok banky za rok 2006 je 14 325 tis. Sk zúčtovaný vo výkaze ziskov a strát v položke *Opravné položky na straty z úverov a záruk*.

27. Čistá menová pozícia

V tabuľke je spracovaná analýza devízovej pozície banky v hlavných menách k 31. decembru 2006 a k 31. decembru 2005.

tis. Sk	Slovenská koruna	Česká koruna	Americký dolár	Švajčiarsky frank	EUR	Ostatné	Spolu
Aktíva							
Peniaze a vklady v Národnej banke Slovenska	195 963	4 008	1 527	875	9 815	1 791	213 979
Vklady vo finančných inštitúciách	1 633 327	–	–	–	–	2 940	1 636 267
Úvery a preddavky poskytnuté klientom, netto	2 486 175	67 583	61 335	–	1 037 123	–	3 652 216
Pohľadávky vyplývajúce z reálnej hodnoty derivátov	99 326	–	–	–	799	–	100 125
Cenné papiere držané do splatnosti	20 633	–	–	–	–	–	20 633
Hmotný a nehmotný investičný majetok, netto	40 626	–	–	–	–	–	40 626
Náklady a príjmy budúcich období, ostatné aktíva	13 763	89	–	–	538	–	14 390
Aktíva spolu	4 489 813	71 680	62 862	875	1 048 275	4 731	5 678 236
Pasíva a vlastné imanie							
Závazky voči finančným inštitúciám	1 535 407	–	–	–	12	1 945	1 537 364
Závazky voči klientom	2 392 318	78 834	51 938	–	682 202	-138	3 205 154
Závazky vyplývajúce z reálnej hodnoty derivátov	79 688	–	–	–	–	–	79 688
Výdavky budúcich období, rezervy a ostatné pasíva	36 263	1 057	–	–	737	–	38 057
Vlastné imanie spolu	817 973	–	–	–	–	–	817 973
Pasíva a vlastné imanie – spolu	4 861 649	79 891	51 938	–	682 951	1 807	5 678 236
Čistá súvahová pozícia	-371 836	-8 211	10 924	875	365 324	2 924	–
Podsúvahové aktíva	2 184 470	428 547	175 703	–	1 376 250	61 824	4 226 794
Podsúvahové pasíva	1 811 628	420 219	185 925	–	1 743 790	62 724	4 224 286
Čistá podsúvahová pozícia	372 842	8 328	-10 222	–	-367 540	-900	2 396
Čistá menová pozícia k 31. decembru 2006	1 006	117	702	875	-2 216	2 024	2 508
Čistá menová pozícia k 31. decembru 2005	66 797	-2 095	184	75	-65 351	179	-211

Podsúvahové aktíva a pasíva zahŕňajú iba menové operácie a deriváty.

28. Riziko likvidity

Riziko likvidity vyjadruje mieru neschopnosti banky splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti.

V nasledujúcej tabuľke je spracovaná analýza aktív a vlastného imania v skupinách podľa doby splatnosti, vychádzajúc zo zostávajúceho obdobia medzi dátumom súvahy a zmluvným termínom splatnosti. Pokiaľ alternatívy splácania alebo splátkový kalendár umožňujú predčasné splatenie, v tabuľke sa uvádzajú najobzretnejšie zvažované termíny splatnosti. Preto sa v prípade záväzkov uvádza najskorší možný termín splatenia, kým pri aktívach sa uvádza najneskorší možný termín splatnosti.

Aktíva a pasíva, ktoré nemajú zmluvný termín splatnosti, sú zoskupené do kategórie „nešpecifikované“.

Štruktúra aktív a pasív podľa zmluvnej doby splatnosti je nasledujúca:

tis. Sk	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifi- kované	Spolu
Aktíva							
Peniaze a vklady v Národnej banke Slovenska	213 979	–	–	–	–	–	213 979
Vklady vo finančných inštitúciách	1 636 267	–	–	–	–	–	1 636 267
Úvery a preddavky poskytnuté klientom, netto	594 927	530 191	1 522 432	773 247	171 712	59 707	3 652 216
Cenné papiere držané do splatnosti	–	–	633	20 000	–	–	20 633
Pohľadávky vyplývajúce z reálnej hodnoty derivátov	–	–	–	–	–	100 125	100 125
Hmotný a nehmotný investičný majetok, netto (vrátane majetku určeného na predaj)	–	–	–	–	–	40 626	40 626
Náklady budúcich období, príjmy budúcich období a ostatné aktíva	–	–	8 590	–	–	5 800	14 390
Aktíva spolu	2 445 173	530 191	1 531 655	793 247	171 712	206 258	5 678 236
Pasíva a vlastné imanie							
Záväzky voči finančným inštitúciám	1 499 719	4 142	33 503	–	–	–	1 537 364
Záväzky voči klientom	3 141 610	45 502	16 112	1 930	–	–	3 205 154
Výdavky budúcich období, rezervy a ostatné pasíva	–	1 635	–	–	–	36 422	38 057
Záväzky vyplývajúce z reálnej hodnoty derivátov	–	–	–	–	–	79 688	79 688
Vlastné imanie spolu	–	–	–	–	–	817 973	817 973
Pasíva a vlastné imanie spolu	4 641 329	51 279	49 615	1 930	–	934 083	5 678 236
Podsúvahové aktíva	1 005 819	493 163	1 827 878	514 993	–	–	3 841 853
Podúvahové pasíva	1 007 707	492 911	1 824 984	514 464	–	–	3 840 066
Riziko likvidity k 31. decembru 2006	-1 888	252	2 894	529	–	–	1 787
Kumulatívne riziko likvidity k 31. decembru 2006	-2 198 044	-1 718 880	-233 946	557 900	729 612	1 787	–
Kumulatívne riziko likvidity k 31. decembru 2005	-1 279 858	-1 145 158	-400 472	498 475	666 728	-194	–

Podsúvahové aktíva a pasíva zahŕňajú iba deriváty, pri ktorých dôjde k reálnej výmene nominálu.

29. Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery zahŕňa riziko, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových mier na trhu, a riziko, že splatnosť úročených aktív sa líši od splatnosti úročených pasív použitých na financovanie týchto aktív. Dĺžka obdobia, počas ktorého sa úroková sadzba viaže na finančný nástroj, preto ukazuje, do akej miery je tento nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

Aktíva a pasíva, ktoré sú úrokovovo necitlivé, sú zoskupené do kategórie „nešpecifikované“.

tis. Sk	Do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpecifi- kované	Spolu
Aktíva						
Peniaze a vklady v Národnej banke Slovenska	184 527	–	–	–	29 452	213 979
Vklady vo finančných inštitúciách	1 636 267	–	–	–	–	1 636 267
Úvery a preddavky poskytnuté klientom, netto	2 509 595	843 904	285 353	13 364	–	3 652 216
Cenné papiere držané do splatnosti	–	633	20 000	–	–	20 633
Pohľadávky vyplývajúce z reálnej hodnoty derivátov	–	–	–	–	100 125	100 125
Hmotný a nehmotný investičný majetok, netto (vrátane majetku určeného na predaj)	–	–	–	–	40 626	40 626
Náklady budúcich období, príjmy budúcich období a ostatné aktíva	–	–	–	–	14 390	14 390
Aktíva spolu	4 330 389	844 537	305 353	13 364	184 593	5 678 236
Pasíva a vlastné imanie						
Závazky voči finančným inštitúciám	1 537 364	–	–	–	–	1 537 364
Závazky voči klientom	1 538 842	14 864	–	–	1 651 448	3 205 154
Závazky vyplývajúce z reálnej hodnoty derivátov	–	–	–	–	79 688	79 688
Výdavky budúcich období, rezervy a ostatné pasíva	–	–	–	–	38 057	38 057
Vlastné imanie spolu	–	–	–	–	817 973	817 973
Pasíva a vlastné imanie spolu	3 076 206	14 864	–	–	2 587 166	5 678 236
Čistá súvahová pozícia	1 254 183	829 673	305 353	13 353	-2 402 573	–
Podsúvahové aktíva úrokového rizika	644 618	884 985	357 440	356 500	–	2 243 543
Podsúvahové pasíva úrokového rizika	616 014	1 237 117	376 137	14 275	–	2 243 543
Čistá podsúvahová pozícia	28 604	-352 132	-18 697	342 225	–	–
Čisté úrokové riziko k 31. decembru 2006	1 282 787	477 541	286 656	355 589	-2 402 573	–
Kumulatívne úrokové riziko k 31. decembru 2006	1 282 787	1 760 328	2 046 984	2 402 573	–	–
Kumulatívne úrokové riziko k 31. decembru 2005	994 717	1 388 744	1 965 334	1 965 367	–	–

30. Transakcie so spriaznenými osobami

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

- podniky, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov riadia účtovnú jednotku, sú ňou riadené alebo podliehajú spoločnému riadeniu (vrátane spoločností holdingového typu dcérskych spoločností a sesterských spoločností),
- pridružené podniky – podniky, v ktorých má banka podstatný vplyv a ktoré nie sú dcérskymi spoločnosťami ani spoločnými podnikmi investora,
- fyzické osoby, ktoré priamo alebo nepriamo vlastnia podiel na hlasovacích právach banky, vďaka ktorému môžu uplatniť podstatný vplyv na banku, a ktokolvek, kto by mohol mať na takéto osoby vplyv alebo kto by mohol podliehať ich vplyvu v rámci obchodov s bankou,
- členovia kľúčového manažmentu, t. j. oprávnené osoby zodpovedné za plánovanie, riadenie a kontrolu činností banky, vrátane riaditeľov a riadiacich pracovníkov banky a ich blízkych rodinných príslušníkov,

e) podniky, v ktorých ktorákoľvek z osôb uvedených v odsekoch (c) alebo (d) priamo alebo nepriamo vlastní podstatný podiel na hlasovacích právach alebo v ktorých tieto osoby môžu uplatňovať významný vplyv. Sem patria aj podniky vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi banky a podniky, ktoré majú s bankou spoločného člena kľúčového manažmentu.

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

V rámci bežnej činnosti vstupuje banka do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Bankové transakcie sa uskutočnili za bežných podmienok a vzťahov a s trhovými cenami.

Banku kontroluje Komerční banka, a.s., Praha, ktorá vlastní 100 % podiel na celkových hlasovacích právach banky. Medzi spriaznené osoby patrí aj Société Générale Group, ktorá vlastní 60,35 % podiel na hlasovacích právach Komerční banky, a.s., Praha.

Aktíva, záväzky, výnosy, náklady, prísluby a budúce záväzky týkajúce sa spriaznených osôb:

tis. Sk	2006	2005
Aktíva		
Peniaze a vklady v Národnej banke Slovenska	5 032	3 350
Komerční banka, a.s., Praha	2 983	3 040
Skupina SG	2 049	310
Pohľadávky voči finančným inštitúciám	41 291	–
Komerční banka, a.s., Praha	41 291	–
Úvery a preddavky poskytnuté klientom, netto	231 335	232 976
Skupina SG	229 288	230 711
Manažment	2 047	2 265
Náklady a príjmy budúcich období, ostatné aktíva	90 413	49 139
Komerční banka, a.s., Praha	88 764	45 997
Skupina SG	1 649	3 142
Spolu	368 071	285 465
Pasíva		
Záväzky voči finančným inštitúciám	1 151 965	2 161 589
Komerční banka, a.s., Praha	903 337	2 131 191
Skupina SG	248 628	30 398
Záväzky voči klientom	85 805	3 404
Skupina SG	83 430	–
Manažment	2 375	3 404
Výdavky budúcich období a ostatné pasíva	21 326	16 637
Komerční banka, a.s., Praha	8 393	7 144
Skupina SG	12 933	9 493
Spolu	1 259 096	2 181 630

Výnosy a náklady súvisiace so spriaznenými osobami zahŕňajú:

tis. Sk	2006	2005
Výnosové úroky	48 864	32 221
Komerčná banka, a.s., Praha	48 593	23 270
Skupina SG	271	8 951
Nákladové úroky	-101 568	-50 217
Komerčná banka, a.s., Praha	-100 171	-50 217
Skupina SG	-1 397	-
Čisté poplatky a provízie	1 619	1 790
Komerčná banka, a.s., Praha	1 669	1 212
Skupina SG	-50	578
Čistý (strata)/zisk z finančných operácií	33 103	-4 105
Komerčná banka, a.s., Praha	33 103	-4 105
Ostatné výnosy	120	120
Komerčná banka, a.s., Praha	120	120
Administratívne náklady	-25 481	-22 301
Komerčná banka, a.s., Praha	-12 301	-9 011
Skupina SG	-948	-
Manažment	-12 232	-13 290
Spolu	-43 343	-42 492

V položke *Administratívne náklady* sa vykazujú odmeny členov predstavenstva a dozornej rady vyplatené v roku 2006 vo výške 12 232 tis. Sk (2005: 13 290 tis. Sk).

Úrokové sadzby a ostatné podmienky transakcií so spriaznenými osobami sa nelíšia od bežných úrokových sadzieb a ostatných zmluvných podmienok banky.

K 31. decembru 2006 banka vykazuje v podsúvahových pohľadávkach zo záruk prijatých od spriaznených osôb sumu 288 133 tis. Sk (31. december 2005: 342 952 tis. Sk). Záruky poskytnuté spriazneným osobám predstavovali hodnotu 1 987 tis. Sk (31. december 2005: 560 tis. Sk). Úverové prísluby poskytnuté spriazneným osobám vykázané k 31. decembru 2006 a zaúčtované na podsúvahových účtoch predstavovali 206 627 tis. Sk (31. december 2005: 60 178 tis. Sk).

31. Udalosti po dátume súvahy

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

Predstavenstvo spoločnosti schválilo tieto finančné výkazy 14. februára 2007.

V mene predstavenstva:



Jaromír Chabr
predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ



Róbert Beláň
podpredseda predstavenstva
a riaditeľ korporátneho bankovníctva

Komerční banka Bratislava, a.s.
Medená 6, P.O. Box 137
810 00 Bratislava
Slovenská republika
tel.: +421 259 277 328, 259 277 338
fax: +421 252 961 959, 252 964 801
e-mail: koba@koba.sk
internet: www.koba.sk

Konzultácia obsahu, dizajn, produkcia a výroba:
© B.I.G. Prague, člen asociačnej siete Hill & Knowlton, 2007

Fotografie použité na obálke a strane 15 poskytlo
Národné divadlo v Prahe zo svojho fotoarchívu.
foto: Hana Smejkalová
obálka: predstavenie La clemenza di Tito
strana 15: predstavenie Samson et Dalila

