

**BRE Bank SA, pobočka zahraničnej banky
mBank v Slovenskej republike**

**Účtovná závierka v súlade s Medzinárodnými
štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými
v Európskej Únii a Správa nezávislého audítora**

31. decembra 2007

OBSAH

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Súvaha	1
Výkaz ziskov a strát	2
Výkaz zmien na spojovacom účte s centrálou	3
Výkaz peňažných tokov	4

Poznámky k účtovnej závierke

1	Úvod	4
2	Významné účtovné postupy	4
3	Významné účtovné odhady a predpoklady pri aplikácii účtovných metód	8
4	Nové štandardy, novely a interpretácie štandardov, ktoré ešte nie sú účinné	9
5	Peniaze a peňažné ekvivalenty	10
6	Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	10
7	Úvery poskytnuté klientom	11
8	Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	11
9	Ostatné aktíva	11
10	Závazky voči klientom	12
11	Ostatné záväzky	12
12	Úrokové výnosy a náklady	12
13	Výnosy a náklady z poplatkov a provízií	12
14	Osobné náklady	13
15	Ostatné prevádzkové náklady	13
16	Daň z príjmu	13
17	Riadenie finančných rizík	14
18	Reálna hodnoty finančných nástrojov	15
19	Podmienené záväzky a prísľuby	16
20	Analýza finančných nástrojov na základe oceňovania	16
21	Transakcie so spriaznenými osobami	17
22	Udalosti po dátume účtovnej uzávierky	17

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

To BRE BANK SPÓLKA AKCYJNA:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky BRE Bank SA, pobočka zahraničnej banky mBank v Slovenskej republike („Pobočka banky“) zostavenej k 31. decembru 2007, ktorá obsahuje súvahu, výkaz ziskov a strát, výkaz zmien na spojovacom účte s centrárou a výkaz peňažných tokov za obdobie, ktoré sa k uvedenému dátumu skončilo, a súhrn významných účtovných postupov a ďalších vysvetľujúcich poznámok.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Pobočky banky je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie internej kontroly relevantnej pre prípravu a objektívnu prezentáciu takej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku, ktorý vychádza z výsledkov nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy internú kontrolu relevantnú pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť internej kontroly Pobočky banky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Pobočky banky, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.


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

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu BRE Bank SA, pobočky zahraničnej banky mBank v Slovenskej republike, k 31. decembru 2007, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za obdobie, ktoré sa k uvedenému dátumu skončilo, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.


PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č.: 161
Bratislava, 25. marca 2008




Ing. Mária Frühwaldová
Licencia SKAU č.: 047

The company's ID (IČO) No. 35739347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ) 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH) SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1, pod vložkou č. 16611/B, oddiel: Sro.

The company is registered in the Commercial Register of Bratislava 1 District Court, ref. No. 16611/B, Section: Sro.

BRE Bank SA, pobočka zahraničnej banky mBank v Slovenskej republike
Súvaha

<i>V tis. Sk</i>	Pozn.	31. decembra 2007
AKTÍVA		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	505
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	6	142 357
Úvery poskytnuté klientom	7	3 537
Dlhodobý nehmotný majetok	8	53
Dlhodobý hmotný majetok	8	14 469
Ostatné aktíva	9	2 893
AKTÍVA SPOLU BEZ SPOJOVACIEHO ÚČTU S CENTRÁLOU		163 814
SPOJOVACÍ ÚČET S CENTRÁLOU	3	2 171
AKTÍVA SPOLU		165 985
ZÁVÄZKY		
Záväzky voči klientom	10	139 024
Záväzky voči zamestnancom		4 481
Záväzky zo sprostredkovateľských provízií		1 454
Dohadné účty pasívne		18 228
Ostatné záväzky	11	2 798
ZÁVÄZKY SPOLU		165 985

BRE Bank SA, pobočka zahraničnej banky mBank v Slovenskej republike
Výkaz ziskov a strát a Výkaz zmien na spojovacom účte s centrálou

Výkaz ziskov a strát

<i>V tis. Sk</i>	Pozn.	2007
Úrokové výnosy	12	92
Úrokové náklady	12	- 145
Úrokové náklady netto		- 53
Výnosy z poplatkov a provízií	13	4
Náklady na poplatky a provízie	13	- 7 168
Výsledok z kurzových ziskov a strát		- 2
Náklady na marketing a reklamu		- 29 185
Náklady na IT služby		- 23 894
Náklady na poradenské a ostatné služby		- 14 850
Nájomné		- 4 855
Osobné náklady	14	- 18 429
Cestovné		- 5 399
Ostatné prevádzkové náklady	15	- 6 785
Ostatné prevádzkové výnosy		39
Strata pred zdanením		- 110 577
Daň z príjmov	16	-
Strata za obdobie po zdanení		- 110 577

Výkaz zmien na spojovacom účte s centrálou

<i>V tis. Sk</i>	2007
Stav na začiatku obdobia	-
Strata za obdobie	- 110 577
Kapitálový príspevok od centrály	9 344
Príspevok centrály na prevádzkové a ostatné náklady	99 062
Stav k 31. decembru 2007	- 2 171

BRE Bank SA, pobočka zahraničnej banky mBank v Slovenskej republike
Výkaz peňažných tokov

<i>V tis. Sk</i>	<i>Pozn.</i>	2007
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Prijaté úroky		92
Zaplatené úroky		- 145
Prijaté poplatky a provízie		4
Zaplatené poplatky a provízie		- 4 729
Prijaté ostatné prevádzkové výnosy		39
Zaplatené osobné náklady		- 13 948
Zaplatené správne a ostatné prevádzkové náklady		- 64 929
<hr/>		
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a pasív		- 83 616
<hr/>		
Zmeny v prevádzkových aktívach a pasívach		
Zvýšenie úverov a vkladov vo finančných inštitúciách		- 142 357
Zvýšenie úverov poskytnutých klientom		- 3 537
Zvýšenie ostatných aktív		- 2 893
Zvýšenie spojovacieho účtu s centrálou		99 062
Zvýšenie záväzkov voči klientom		139 024
<hr/>		
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		5 683
<hr/>		
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku		- 14 469
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku		- 53
<hr/>		
Peňažné toky z investičných činností, netto		- 14 522
<hr/>		
Peňažné toky z finančných činností		
Kapitálový príspevok od centrály		9 344
<hr/>		
Peňažné toky z finančných činností, netto		9 344
<hr/>		
Zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto		505
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		-
<hr/>		
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	5	505

1 Úvod

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (ďalej len „IFRS“) platnými v Európskej únii za obdobie končiace 31. decembra 2007 za BRE Bank SA, pobočka zahraničnej banky mBank v Slovenskej republike („Pobočka banky“). Táto účtovná závierka bola zostavená za účelom jej prezentácie vlastníkom Pobočky banky, Národnej Banke Slovenska a Ministerstvu Financí Slovenskej Republiky.

Pobočka banky vedie účtovné záznamy v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov („Zákon o účtovníctve“) a v súlade s IFRS v znení platnom v Európskej únii. Podľa § 17a, odsek (1) Zákona o účtovníctve, Pobočka banky zostavuje túto účtovnú závierku v súlade s Nariadením (EC) č. 1606/2002 Európskeho parlamentu a Rady o uplatnení Medzinárodných účtovných štandardov z 19. júla 2002 v znení neskorších predpisov.

Vedúci organizačnej zložky Pobočky banky môže zmeniť účtovnú závierku po jej schválení, avšak podľa § 16, odstavca 9 až 11 Zákona o účtovníctve je znovu otvorenie účtovných kníh účtovnej jednotky po zostavení a schválení účtovnej závierky zakázané. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, účtovná jednotka ich opraví v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila, a uvedie to v účtovnej závierke v poznámkach.

Pobočka banky bola zapísaná do obchodného registra a má sídlo v Slovenskej republike. Pobočka banky nie je samostatná právnická osoba, ale predstavuje pobočku BRE BANK SPOLKA AKCYJNA, akciovej spoločnosti so sídlom ul. Senatorska 18, 00-950 Varšava, Poľsko, registrovanej u Národného súdneho registra Okresného súdu mesta Varšava, 12. obchodné oddelenie, pod číslom KRS 0000025237 („Materská spoločnosť“). Pobočka banky sídli na adrese: Rajska 15/A, 811 08 Bratislava a bola zapísaná do obchodného registra okresného súdu Bratislava I, oddiel Po, vložka č. 1503/B dňa 17. augusta 2007. Identifikačné číslo Pobočky banky je 36819638. Najvyšší subjekt, ktorý Pobočku banky kontroluje, je Commerzbank AG.

Pobočka banky mala 33 zamestnancov k 31. decembru 2007. Štatutárnym orgánom Pobočky banky je generálny riaditeľ, Marek Duban.

Predmet činnosti. Predmetom činnosti Pobočky banky je poskytovanie retailových bankových služieb v Slovenskej republike. V tejto účtovnej závierke nie sú uvedené porovnateľné údaje za predchádzajúce obdobie keďže Pobočka banky začala svoju činnosť v novembri 2007.

Mena vykazovania. Táto účtovná závierka je zostavená v tisíckach slovenských korún („tis. Sk“).

2 Významné účtovné postupy

Spôsob zostavenia účtovnej závierky. Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii, na základe princípu ocenenia v historických cenách. Základné účtovné metódy použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú uvedené nižšie. Tieto účtovné metódy boli konzistentne aplikované počas celého účtovného obdobia.

Základné pojmy oceňovania. V závislosti od ich klasifikácie sú finančné nástroje vykázané v reálnej hodnote alebo v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery, tak ako je to popísané ďalej.

Reálna hodnota je suma za akú by bolo možné aktívum vymeniť, alebo vyrovnať záväzok, v transakcii medzi nezávislými informovanými a súhlasiacimi stranami. Reálna hodnota je spotová ponuková cena v prípade finančného majetku a spotová dopytová cena v prípade finančných záväzkov, ktoré sú kótované na aktívnom trhu.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Transakčné náklady sú náklady priamo súvisiace s nákupom, vydaním alebo predajom finančného nástroja. Sú to náklady, ktoré by neboli vynaložené v prípade, že by nedošlo k transakcii. Transakčné náklady zahŕňujú poplatky a provízie zaplatené sprostredkovateľom (vrátane zamestnancov pracujúcich ako sprostredkovatelia), poradcom, maklérom a obchodníkom, poplatky regulačným orgánom a burzám cenných papierov, a dane a poplatky za prevod. Transakčné náklady nezahŕňujú zľavy alebo prirážky, náklady na financovanie, alebo interné správne náklady.

Zostatková hodnota zistená metódou efektívnej úrokovej miery je hodnota predstavujúca sumu, v ktorej bol finančný nástroj zaúčtovaný v čase jeho obstarania mínus splátky istiny, plus časovo rozlíšené úroky a mínus prípadné opravné položky na zníženie hodnoty finančného majetku. Časovo rozlíšené úroky zahŕňajú časovo rozlíšenie transakčných nákladov a rozdielu medzi cenou obstarania a nominálnou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery. Takto časovo rozlíšený úrok je súčasťou ocenenia finančných nástrojov v súvahe.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu zostatkovej hodnoty a stanovenia úrokových výnosov a nákladov za dané obdobie s cieľom dosiahnuť konštantnú úrokovú mieru (efektívnu úrokovú mieru). Efektívna úroková miera je taká, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy (s výnimkou budúcich úverových strát) počas doby trvania finančného nástroja prípadne doby kratšej na čistú účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková miera diskontuje peňažné toky nástrojov s premenlivou úrokovou mierou do doby ďalšej zmeny úroku s výnimkou prémie alebo diskontu, ktoré odrážajú úverové riziko nad premenlivou úrokovou mierou špecifikovanou pre finančný nástroj, a s výnimkou ostatných premenných, ktoré sa nemenia spolu s trhovou úrokovou mierou. Tieto prémie alebo diskonty sa časovo rozlišujú počas celej očakávanej doby trvania finančného nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky poplatky medzi zmluvnými stranami zaplatené alebo prijaté, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej.

Počiatočné ocenenie finančných nástrojov. Pobočka banky finančný majetok a záväzky v čase ich vzniku alebo obstarania oceňuje ich reálnou hodnotou upravenou o transakčné náklady.

Peniaze a peňažné ekvivalenty. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú položky, ktoré sú okamžite prevoditeľné za stanovenú sumu hotovosti, a ktoré sú predmetom nevýznamného rizika zmeny ich hodnoty. Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú stav pokladničnej hotovosti a zostatok klíringového účtu v Národnej banke Slovenska. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú uvádzané v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

Úvery a vklady vo finančných inštitúciách. Úvery a vklady vo finančných inštitúciách sú zaúčtované v momente poukázania peňazí protistranám (bankám) bez úmyslu obchodovania s výslednou nederivátovou pohľadávkou s pevne stanovenou alebo určiteľnou dobou splatnosti. Úvery a vklady vo finančných inštitúciách sú ocenené v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

Úvery poskytnuté klientom. Úvery poskytnuté klientom sú zaúčtované v momente poukázania peňazí Pobočkou banky za účelom nákupu alebo vzniku nederivátovej pohľadávky voči klientom s pevne stanovenou alebo určiteľnou dobou splatnosti bez úmyslu obchodovania s touto pohľadávkou. Úvery poskytnuté klientom sú ocenené v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

Opravná položka k finančnému majetku, ktorý sa oceňuje v zostatkových hodnotách stanovených metódou efektívnej úrokovej miery. Opravné položky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v momente vzniku jednej alebo viacerých udalostí („stratové udalosti“), ktoré nastali po prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, a ktoré majú vplyv na sumu alebo čas prijatia odhadovaných peňažných tokov z finančného majetku alebo skupiny finančného majetku, ktoré sa dajú spoľahlivo odhadnúť. V prípade, že Pobočka banky zhodnotí, že neexistuje objektívny dôkaz pre tvorbu opravnej položky k samostatne vyhodnocovanému finančnému majetku, bez ohľadu na významnosť zaradi tento finančný majetok do skupiny finančných majetkov s podobným úverovým rizikom a zhodnotí potrebu tvorby opravnej položky pre skupinu ako celok. Primárne faktory, ktoré Pobočka banky považuje za určujúce pri rozhodovaní o tvorbe opravnej položky k finančnému majetku, sú doba po splatnosti a možnosť realizácia ručenia v prípade, že existuje.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Ostatné nasledujúce kritéria sú tiež používané pri stanovení, či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení majetku, ktorý vedie k tvorbe opravnej položky:

- akákoľvek splátka je po splatnosti a oneskorenie nesúvisí s platobnými systémami;
- dlžník je vo významnej finančnej tiesni, čo Pobočka banky stanoví na základe finančných informácií dlžníka, ktoré boli poskytnuté Pobočke banky;
- dlžník zvažuje o konkurz alebo finančnú reštrukturalizáciu;
- nastane negatívna zmena v úverovej kvalite dlžníka v dôsledku zmien v podnikateľskom prostredí, ktoré majú vplyv na dlžníka;
- hodnota zabezpečenia pohľadávky významne klesla ako následok zhoršujúcich sa podmienok na trhu.

Pre účely stanovenia opravnej položky skupiny majetku sa finančný majetok zoskupuje na základe podobnosti úverového rizika. Úverové riziko je podstatné pre odhad budúcich peňažných tokov z majetku a je indikátorom schopnosti splácať všetky splatné čiastky podľa zmluvných podmienok.

Budúce peňažné toky v rámci skupiny finančných aktív, ktoré sú pre účel tvorby opravnej položky vyhodnocované spoločne, sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov aktív a na základe skúseností vedenia s platobnou schopnosťou a skúseností ohľadne úspešnosti vymáhania dlžných súm, ktoré sú po lehote splatnosti. Historické informácie sú upravené tak, aby odrážali súčasné podmienky, ktoré neovplyvňovali predchádzajúce obdobia a odstránili sa vplyvy minulých podmienok, ktoré už v súčasnosti neexistujú.

Zníženie hodnoty majetku je vždy účtované cez účet opravných položiek, ktorý znižuje sumu majetku na súčasnú hodnotu očakávaných budúcich peňažných tokov (ktoré nezahŕňujú budúce úverové straty, ktoré ešte nenastali). Súčasná hodnota sa zisťuje diskontovaním pôvodnou efektívnou úrokovou mierou daného majetku. Výpočet súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných tokov finančných aktív odráža peňažné toky z realizácie zabezpečenia pohľadávky znížené o náklady na získanie a predaj zabezpečenia, bez ohľadu na pravdepodobnosť toho, či zabezpečenie bude realizované.

Pokiaľ v nasledovnom období dôjde k nárastu hodnoty majetku a tento objektívne súvisí s udalosťou, ktorá nastala potom, ako bola opravná položka vytvorená (ako napríklad zlepšenie úverového ratingu dlžníka), tak je opravná položka znížená cez výkaz ziskov a strát.

Nedobytné aktíva sú odpísané voči súvisiacej opravnej položke po ukončení všetkých potrebných úkonov na vymoženie pohľadávky a keď suma straty bola stanovená.

Odúčtovanie finančného majetku. Pobočka banky odúčtuje finančný majetok v nasledujúcich prípadoch: (a) majetok alebo pohľadávka boli splatené alebo právo na príjem z tohto majetku vypršalo iným spôsobom, alebo (b) Pobočka banky previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z daného majetku ihneď po obdržaní príjmu, ktorá splňa stanovené podmienky, pričom: (i) previedla v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva majetku alebo (ii) nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva ale neponechala si kontrolu. Kontrola zostane na strane Pobočky banky v prípade, že protistrana nie je prakticky schopná predať daný majetok ako celok nezávisle strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

Dlhodobý hmotný majetok. Dlhodobý hmotný majetok je ocenený v obstarávacej cene zníženej o kumulované oprávky a opravné položky.

Náklady na drobné opravy a údržbu sú účtované priamo do nákladov. Náklady na výmenu hlavných súčastí dlhodobého hmotného majetku sú aktivované a nahradené súčasti sú vyradené z majetku.

V prípade zníženia hodnoty je k dlhodobému hmotnému majetku účtovaná opravná položka tak, aby jeho hodnota nepresahovala vyššiu z hodnoty získateľnej užívaním a reálnej hodnoty mínus náklady na predaj. Pokles v hodnote je účtovaný do výkazu ziskov a strát. Opravná položka je rozpustená ak dôjde k zmene v odhade hodnoty získateľnej užívaním majetku alebo reálnej hodnoty mínus náklady na predaj.

Zisky a straty z predaja určené na základe porovnania príjmu z predaja a zostatkovej hodnoty sú zachytené vo výkaze ziskov a strát.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Odpisy sú účtované rovnomerne tak aby bol rozdiel obstarávacej ceny a reziduálnej hodnoty majetku zaučtovaný počas predpokladanej doby životnosti majetku, ktorá je 2 – 10 rokov.

Reziduálna hodnota majetku je Bankou odhadnutá suma, ktorú by Pobočka banky v súčasnosti získala z predaja majetku po odpočítaní nákladov na predaj, v prípade, že by majetok už bol v stave očakávanom na konci jeho predpokladanej doby ekonomickej životnosti. Reziduálne hodnoty a predpokladané doby ekonomickej životnosti majetku sú kontrolované a podľa potreby upravované k dátumu každej účtovnej závierky.

Dlhodobý nehmotný majetok. Nakúpené softwarové licencie sú aktivované na základe nákladov vynaložených na ich nákup a nákladov potrebných k uvedeniu do prevádzky. Vývojové náklady priamo súvisiace s unikátnym softvérom, ktorý Pobočka banky vlastní a kontroluje sú aktivované ako dlhodobý nehmotný majetok v prípade, že je pravdepodobné, že dočasný úžitok z tohto softvéru presiahne súvisiace náklady. Aktivované náklady zahŕňujú osobné náklady vývojového tímu a primeranú časť réžii. Všetky ostatné náklady súvisiace so softwarom, napr. jeho údržba, sú účtované priamo do nákladov. Software je odpisovaný rovnomerne po dobu jeho predpokladanej životnosti 4 rokov.

Operatívny leasing. V prípade, že je Pobočka banky nájomca v leasingu, ktorý neprenáša podstatnú časť rizík a úžitkov z vlastníctva majetku z prenajímateľa na Banku, celkové leasingové splátky sú účtované do výkazu ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania nájmu.

Leasingy obsiahnuté v iných zmluvách sú oddelené a účtované samostatne ako nájom ak (a) plnenie zmluvy je závislé na používaní konkrétneho majetku alebo skupiny majetku a (b) zmluvné podmienky v podstate dávajú právo na používanie daného majetku.

Preddavky. Preddavky predstavujú predplatené služby a ostatné dodávky a sú ocenené v cene obstarania, zníženej o prípadné opravné položky.

Závazky voči finančným inštitúciám. Závazky voči finančným inštitúciám sú účtované v momente keď sú peniaze alebo ostatné aktíva poukázané Bankou jej protistrane. Nederivátový finančný záväzok je ocenený v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade, že Banka odkúpi svoj vlastný záväzok, tento je odúčtovaný zo súvahy a rozdiel medzi účtovnou hodnotou záväzku a zaplatenou sumou je vykázaný vo výkaze ziskov a strát.

Závazky voči klientom. Závazky voči klientom sú nederivátové záväzky voči jednotlivým zákazníkom Pobočky banky a sú vykázané v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

Dohadné účty pasívne. Dohadné účty pasívne predstavujú záväzky voči dodávateľom tovarov a služieb a sú uvedené v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Sú zachytené v momente keď protistrana splnila svoj zmluvný záväzok.

Ostatné záväzky. Ostatné záväzky predstavujú hlavne dane iné ako daň z príjmu (daň z pridanej hodnoty a ostatné dane), a sú uvádzané v nominálnej hodnote splatnej daňovému úradu.

Spojovací účet s centrárou. Spojovací účet s centrárou predstavuje príspevky obdržané od Materskej spoločnosti ako kapitál alebo na úhradu prevádzkových a iných nákladov mínus kumulované straty Pobočky banky.

Daň z príjmu. Daň z príjmu bola stanovená v súlade so slovenskou legislatívou platnou v deň, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Odložená daňová pohľadávka z dočasných odpočítateľných rozdielov a z umoriteľných daňových strát je účtovaná len vo výške, v akej je pravdepodobné, že bude dosiahnutý zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné uplatniť odpočítateľné dočasné rozdiely a daňové straty alebo vo výške v akej je odpočítateľné dočasné rozdiely a daňové straty možné započítať so zdaniteľnými dočasnými rozdielmi v rovnakých obdobiach.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Účtovanie výnosov a nákladov. Úrokové výnosy a náklady sú účtované vo výkaze ziskov a strát za všetky dlhové nástroje na základe časového rozlíšenia použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Táto metóda časovo rozlišuje, ako súčasť úrokových výnosov a nákladov, všetky poplatky zaplatené alebo prijaté medzi zmluvnými stranami, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčné náklady a všetky ostatné prémie a diskonty.

Poplatky, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, zahŕňujú počiatočné poplatky prijaté alebo zaplatené Bankou v súvislosti s obstaraním alebo vznikom finančného majetku alebo vydaním finančného záväzku, napríklad poplatky za vyhodnotenie schopnosti splácať úver, vyhodnotenie a zaznamenanie ručenia alebo zábezpeky úveru, dojednanie zmluvných podmienok finančného nástroja a spracovanie transakčných dokumentov.

V prípade, že dôjde z zníženiu hodnoty úveru alebo iného dlhového nástroja, tak je jeho hodnota znížená opravnou položkou na súčasnú hodnotu očakávaných peňažných tokov a úrokový výnos je následne účtovaný z dôvodu následného postupného nárastu súčasnej hodnoty pohľadávky na sumu, ktorú Banka očakáva, že bude zinkasovaná. Úrok sa účtuje vo výške vyplývajúcej z efektívnej úrokovej miery, ktorá bola použitá pri stanovení výšky opravnej položky.

Všetky ostatné poplatky, provízie a ostatné výnosy a náklady sú vo všeobecnosti zachytené v období, s ktorým časovo a vecne súvisia s ohľadom na stav dokončenia špecifickej transakcie. Stav dokončenia sa zisťuje podľa pomeru už poskytnutých služieb k celkovo dohodnutým službám.

Vzájomné započítavanie majetku a záväzkov. Finančný majetok a záväzky sa započítavajú a sú vykázané v netto hodnote v súvahe len v prípade, že existuje právne vymáhateľný nárok na vzájomný zápočet a existuje úmysel položky vzájomne započítať alebo súčasne realizovať majetok a vyrovnať záväzkov.

Osobné náklady a súvisiace príspevky. Platy, mzdy, príspevky štátu a súkromným penzijným a sociálnym fondom, platená dovolenka a nemocenská, odmeny a nefinančné výhody sú zaúčtované ako záväzky v období, v ktorom na ne zamestnancom Pobočky banky vznikol nárok za ich pracovnú činnosť.

3 Významné účtovné odhady a predpoklady pri aplikácii účtovných metód

Vedenie Pobočky banky uplatnilo určité odhady a predpoklady v procese uplatňovania účtovných postupov Pobočky banky:

Spojovací účet s centrálou. Banka vykazuje spojovací účet s centrálou ako aktívum, ktoré predstavuje príspevky od Materskej spoločnosti do imania Pobočky banky a na úhradu prevádzkových a iných výdavkov znížené o kumulované straty. Aktívum predstavuje sumu, ktorú by centrála bola povinná zaplatiť v prípade likvidácie pobočky z titulu vyrovnania kumulovaných strát pobočky, po dopočítaní už poskytnutých kapitálových a iných príspevkov. Z dôvodu chýbajúceho usmernenia v platných právnych predpisoch, vrátane v Medzinárodných štandardoch pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii, vedenie Pobočky banky verí, že klasifikácia spojovacieho účtu s centrálou ako majetku verne zobrazuje finančnú situáciu Pobočky banky.

Ocenenie transakcií so spriaznenými stranami v čase ich vzniku. V rámci bežnej činnosti Banka vstupuje do transakcií so spriaznenými stranami. IAS 39 požaduje prvotné zachytenie finančných nástrojov na základe ich reálnej hodnoty. Vedenie Pobočky banky odhaduje, či sú transakcie uskutočnené pri trhovej alebo netrhovej úrokovej miere, ak pre takéto transakcie neexistuje aktívny trh. Základom pre odhad je ocenenie podobných typov transakcií s tretími stranami a analýza efektívnej úrokovej miery.

Náklady na úpravu súčasných informačných systémov z dôvodu zavedenia Eura. Banka zachytila priamo do nákladov výdavky spojené s úpravou súčasných informačných systémov z dôvodu zavedenia Eura a to na základe požiadavky IAS 38, *Nehmotný majetok*, že náklady na udržanie budúcich ekonomických úžitkov z existujúceho nehmotného majetku by mali byť účtované priamo do nákladov. Banka neočakáva oceníteľné dodatočné ekonomické prínosy z očakávaného zavedenia Eura.

4 Nové štandardy, novely a interpretácie štandardov, ktoré ešte nie sú účinné

Boli zverejnené nové štandardy a interpretácie, ktoré budú povinné pre účtovné obdobia Pobočky banky začínajúce po 1. januári 2008 alebo neskôr, a ktoré Banka predčasne neaplikovala.

IFRS 8, Prevádzkové segmenty (účinný od 1. januára 2008). Štandard sa týka spoločností, ktorých dlhové alebo majetkové cenné papiere sú verejne obchodovateľné, alebo ktoré predložili alebo u nich prebieha proces predloženia účtovnej závierky príslušnému orgánu, za účelom emisie akejkoľvek triedy cenných papierov na verejnom trhu. IFRS 8 vyžaduje, aby spoločnosť zverejňovala svoje finančné a ďalšie vysvetľujúce informácie o prevádzkových segmentoch a špecifikuje, akým spôsobom má spoločnosť tieto informácie zverejniť. Vedenie Pobočky banky neočakáva, že by IFRS 8 mal v budúcnosti ovplyvniť účtovnú závierku Pobočky banky.

IAS 23, Náklady na pôžičky a úvery (účinná od 1. januára 2009). Novela IAS 23 bola vydaná v marci 2007. Hlavnou zmenou v porovnaní s pôvodným IAS 23 je zrušenie možnosti vykázať priamo do nákladov úrokové a iné náklady na pôžičky, ktoré sa vzťahujú na aktíva, ktoré si vyžadujú dlhšie časové obdobie na ich prípravu za zaradenie do užívania alebo prípravu na predaj. Banka bude musieť aktivovať tieto náklady ako súčasť obstarávacej ceny daného aktíva. Novelizovaný štandard sa aplikuje len na budúce náklady na pôžičky týkajúce sa obstarania aktív, u ktorých je dátum začatia aktivácie 1. január 2009 alebo neskorší dátum. Banka v súčasnosti preveruje aký vplyv bude mať novelizovaný IAS 23 na jej účtovnú závierku. Novelizovaný IAS 23 ešte nebol schválený Európskou úniou.

IAS 1, Prezentácia účtovnej závierky (účinný od 1. januára 2009). Hlavnou zmenou je nahradenie výkazu ziskov a strát výkazom celkového zisku a strát, ktorý bude obsahovať aj všetky zmeny vlastného imania netýkajúce sa vlastníkov účtovnej jednotky, napríklad precenenie finančného majetku určeného na predaj. Ako alternatívne riešenie budú môcť účtovné jednotky prezentovať dva výkazy - samostatný výkaz ziskov a strát ako doteraz a výkaz celkových ziskov a strát. Novela IAS 1 okrem iného zavádza požiadavku prezentovať súvahu k začiatku minulého (porovnateľného) obdobia v prípade, že došlo k zmene porovnateľných údajov z dôvodu reklasifikácie, zmeny účtovných postupov alebo opravy chýb. Banka očakáva, že novelizovaný IAS 1 ovplyvní prezentáciu jej účtovnej závierky, ale nebude mať dopad na účtovanie a ocenenie špecifických transakcií a zostatkov. Európska únia ešte novelu IAS 1 neschválila.

Finančné nástroje s právom spätného odpredaja a záväzky vznikajúce pri likvidácii (účinná od 1. januára 2009). Novela vyžaduje aby určité finančné nástroje, ktoré spĺňajú definíciu záväzku boli klasifikované ako vlastné imanie. Táto novela ešte nebola schválená Európskou úniou. Banka v súčasnosti posudzuje dopad novely na jej účtovnú závierku.

IAS 27, Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka (novela z januára 2008 účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr). Novelizovaný štandard IAS 27 nebude mať vplyv na účtovnú závierku Pobočky banky, pretože nemá žiadne dcérske spoločnosti. Táto novela ešte nebola schválená Európskou úniou.

IFRS 3, Podnikové kombinácie (novelizovaný v januári 2008; účinný pre podnikové kombinácie, u ktorých je dátum obstarania v deň alebo po začiatku prvého ročného účtovného obdobia, ktoré začína po 1. júli 2009 alebo neskôr). Novelizovaný štandard IFRS 3 nebude mať vplyv na účtovnú závierku Pobočky banky, pretože nemá žiadne dcérske spoločnosti. Táto novela ešte nebola schválená Európskou úniou.

Podmienky prevodu a zrušenia — Novela IFRS 2, Platba na základe podielov (vydaná v januári 2008, účinná pre ročné obdobia od 1. januára 2008). Novelizovaný štandard IFRS 2 nebude mať vplyv na účtovnú závierku Pobočky banky, pretože neposkytuje platby na základe podielov. Táto novela ešte nebola schválená Európskou úniou.

IFRIC 13, Vernostné programy pre zákazníkov (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce od 1. júla 2008). IFRIC 13 vyjasňuje, že v prípadoch keď tovar alebo služby sú predané spolu s vernostným programom (napr. vernostné body alebo produkty zadarmo), je také ujednanie považované za viaczložkové výnosové transakcie a požaduje po jednotke rozdeliť reálnu hodnotu prijatej alebo nárokovanej protihodnoty medzi zložky ujednanej transakcie. Banka v súčasnosti posudzuje dopad tejto interpretácie na jej účtovnú závierku. Táto interpretácia ešte nebola schválená Európskou úniou.

4 Nové štandardy, novely a interpretácie štandardov, ktoré ešte nie sú účinné (pokračovanie)

Ostatné nové štandardy alebo interpretácie. Bank predčasne neaplikovala ostatné nové štandardy alebo interpretácie:

- IFRIC 11, IFRS 2 - *Transakcie s vlastnými akciami a platby vlastnými akciami v rámci konsolidovanej skupiny (účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce po 1. marci 2007).*;
- IFRIC 12, *Koncesie na poskytovanie služieb (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce od 1. januára 2008)*; táto interpretácia ešte nebola schválená Európskou úniou;
- IFRIC 14, IAS 19— *Obmedzenie hornej hranice vykazovanej hodnoty majetku plánu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením, minimálne požiadavky na financovanie a vzťahy medzi nimi (účinný od 1. januára 2008)*; táto interpretácia ešte nebola schválená Európskou úniou.

Ak vyššie nie je uvedené inak, Banka neočakáva, že by nové štandardy a interpretácie mali významný vplyv na jej účtovnú závierku.

5 Peniaze a peňažné ekvivalenty

<i>V tis. Sk</i>	2007
Pokladničná hotovosť	5
Účty v Národnej banke Slovenska	500
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	505

Banka nemala povinnosť k 31. decembru 2007 držať povinné minimálne rezervy v Národnej Banke Slovenska („NBS“). Zostatok účtu v NBS nie je vystavený úverovému riziku, pretože účet je vedený v Slovenských korunách, teda mene vydávanej NBS. Peniaze a peňažné ekvivalenty nie sú ani po splatnosti ani znehodnotené.

6 Úvery a vklady vo finančných inštitúciách

Úvery a vklady vo finančných inštitúciách nie sú ani po splatnosti ani znehodnotené. Úverová kvalita môže byť analyzovaná nasledovne:

<i>V tis. Sk</i>	2007
Bežný účet v inej banke, rating Moody's P-1	377
Pohľadávka voči Materskej spoločnosti, rating Moody's P-1	141 980
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách spolu	142 357

7 Úvery poskytnuté klientom

Úvery poskytnuté klientom predstavujú pôžičky fyzickým osobám. Suma 3 500 tis. Sk je zabezpečená nehnuteľnosťami na bývanie. Úvery boli poskytnuté v decembri 2007 a nie sú ani po splatnosti ani znehodnotené.

Úverová kvalita môže byť analyzovaná na základe interného ratingu Pobočky banky (poznámka17) nasledovne:

<i>V tis. Sk</i>	2007
Dôveryhodní klienti	-
Preferovaní klienti	-
Štandardní klienti	3 537
Klienti s vyšším rizikom	-
Úvery poskytnuté klientom spolu	3 537

8 Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

<i>V tis. Sk</i>	Inventár a počítačové vybavenie	Sofwarové licencie	Spolu
Zostatková hodnota na začiatku obdobia	-	-	-
Prírastky	14 469	53	14 522
Odpisy	-	-	-
Zostatková hodnota k 31. decembru 2007	14 469	53	14 522

Banka začala majetok používať v priebehu decembra 2007 a začne s odpisovaním od 1. januára 2008.

9 Ostatné aktíva

<i>V tis. Sk</i>	2007
Preddavky a časové rozlíšenie nákladov	2 538
Ostatné	355
Ostatné aktíva spolu	2 893

Preddavky predstavujú predplatené služby a dodávky.

10 Závazky voči klientom

Závazky voči klientom predstavujú bežné a vkladové účty jednotlivých zákazníkov Pobočky banky. Závazky voči klientom sú splatné na požiadanie.

11 Ostatné záväzky

Ostatné záväzky pozostávajú z nasledovných položiek:

<i>V tis. Sk</i>	2007
Závazky z titulu daní okrem dane z príjmu	1 372
Ostatné	1 426
Ostatné záväzky spolu	2 798

12 Úrokové výnosy a náklady

<i>V tis. Sk</i>	2007
Úrokové výnosy	
Úvery klientom	8
Ostatné finančné výnosy	84
Úrokové výnosy spolu	92
Úrokové náklady	
Bežné účty	145
Úrokové náklady spolu	145
Úrokové náklady netto	- 53

13 Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

<i>V tis. Sk</i>	2007
Výnosy z poplatkov a provízií	4
Náklady z poplatkov a provízií	
- Poplatky NBS	23
- Poplatky ostatným bankám	6
- Poplatky za vydanie platobných kariet	4 898
- Ostatné provízie	2 241
Náklady z poplatkov a provízií spolu	7 168
Náklady na poplatky a provízie netto	7 164

14 Osobné náklady

<i>V tis. Sk</i>	2007
Platy a mzdy	9 719
Príspevky na sociálne zabezpečenie	2 376
Nábor zamestnancov a služby za agentúrnych zamestnancov	6 334
Osobné náklady spolu	18 429

Príspevky na sociálne zabezpečenie zahŕňajú príspevky štátnym a súkromným penzijným fondom vo výške 685 tis. Sk platenej zamestnávateľom a vo výške 195 tis. Sk platenej zamestnancami.

15 Ostatné prevádzkové náklady

<i>V tis. Sk</i>	2007
Vzdelávanie – ubytovanie zamestnancov	1 087
Poštovné	787
Spotreba materiálu a tovaru	901
Telekomunikácie	894
Energie a iné náklady na prevádzku priestorov	699
Ostatné náklady	2 417
Ostatné prevádzkové náklady spolu	6 785

16 Daň z príjmu

Zisk Pobočky banky je zdanený 19% sadzbou dane z príjmu. Odsúhlasenie medzi očakávanou a skutočnou daňou z príjmu je uvedené nižšie:

<i>V tis. Sk</i>	2007
Strata pred zdanením	110 577
Teoretický daňový výnos pri sadzbe 19%	21 010
Daňový vplyv nedaňových položiek:	
- Daňovo neuznateľné náklady	- 1 116
- Iné	221
Nezaučtovaná odložená daňová pohľadávka z daňových strát	- 18 436
Nezaučtované ostatné odložené daňové pohľadávky	- 1 679
Daň z príjmov za obdobie spolu	-

Banka nezaúčtovala potenciálnu odloženú daňovú pohľadávku z umoriteľných daňových strát v sume 97 027 tis. Sk. Daňová strata je uplatniteľná do roku 2012. Nezaučtované ostatné odložené daňové pohľadávky sa týkajú zriaďovacích výdavkov v sume 8 839 tis. Sk, ktoré banka pre daňové účely aktivovala ako majetok a bude ich v budúcnosti daňovo odpisovať.

17 Riadenie finančných rizík

Riadenie rizík je zamerané na finančné riziká (úverové, trhové, menové, úrokové a riziko likvidity), prevádzkové riziká a právne riziká. Základným cieľom riadenia finančných rizík je stanovenie limitov rizík a následne zaistiť, aby riziká zostali v rámci stanovených limitov. Riadenie prevádzkových a právnych rizík má za cieľ správne fungovanie interných politík a procesov, ktoré by mali viesť k minimalizácii týchto rizík.

Úverové riziko. Banka je vystavená úverovému riziku, ktoré predstavuje riziko, že jedna zo zmluvných strán finančného nástroja spôsobí finančnú stratu druhej strane neschopnosťou splniť svoj záväzok. Vystavenie sa úverovému riziku vzniká ako dôsledok aktivít Pobočky banky, z úverov a ostatných transakcií s protistranami, z ktorých vzniká finančný majetok.

Maximálna hodnota úverového rizika je vyjadrená v účtovných hodnotách každej z tried finančného majetku tak, ako sú uvedené v súvahe s ďalším členením v poznámkach. U záruk a úverových príslubov je za maximálnu hodnotu úverového rizika považovaná výška príslubu. K 31. decembru 2007 Banka evidovala úverové prísluby vo výške 75 tis. Sk.

Banka riadi podstúpené úverové riziko za pomoci stanovenia limitov na hodnotu rizika akceptovaného vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo skupine dlžníkov. Tieto limity sú pravidelne sledované a sú predmetom ročného alebo častejšieho prehodnocovania.

Žiadosti o úvery prijaté cez distribučné kanály Pobočky banky sú vyhodnocované na základe vopred stanovených kritérií. Údaje poskytnuté potenciálnym dlžníkom sú overované voči verejne dostupným zdrojom informácií a voči databázam s úverovou históriou. Banka člení svojich zákazníkov do nasledovných kategórií:

- 1) dôveryhodný klient;
- 2) preferovaný klient;
- 3) štandardný klient;
- 4) klient s vyšším rizikom.

Členenie je založené na histórii transakcií klienta s Bankou, povaním klienta a iných faktoroch.

Banka eviduje koncentráciu úverového rizika voči Materskej spoločnosti. Keďže je Banka pobočkou Materskej spoločnosti, tak zostatky voči Materskej spoločnosti nie sú predmetom riadenia úverového rizika. Viac v poznámke 21.

Riziko úrokovej miery. Banka je v rámci svojich finančných pozícií a peňažných tokov vystavená vplyvu zmien v trhových úrokových mierach. Úrokové marže môžu vzrásť ako dôsledok týchto zmien, ale aj poklesnúť alebo spôsobiť straty v prípade neočakávaných výkyvov. Vedenie sleduje vývoj úrokových mier na dennej báze a stanovuje limity pre netto sumu majetku a záväzkov, u ktorých prichádza k zmene úrokovej miery a to za jednotlivé sledované časové intervaly. Všetky finančné aktíva a záväzky, s výnimkou úverov klientom, sú splatné na požiadanie alebo do jedného mesiaca. Úvery klientom predstavujú dlhodobé finančné aktíva (splatné po viac ako 5 rokoch) s variabilnou úrokovou mierou.

Ak by úroková miera k 31. decembru 2007 bola o 100 bázických bodov nižšia/vyššia s tým, že ostatné premenné by boli nezmenené, boli by strata a spojovací účet s centrálou o 35 tis. Sk vyššie/nížšie, hlavne ako dôsledok nižších/vyšších úrokových výnosov z úverov klientom. Pri určení senzitivity na úrokovú mieru k dátumu účtovnej uzávierky Banka nebrala do úvahy reinvestovanie splatných aktív a refinancovanie splatných záväzkov úročenými finančnými nástrojmi.

Riziko likvidity. Riziko likvidity je definované ako riziko, že Banka si nebude schopná splniť povinnosti vyplývajúce z jej finančných záväzkov. Banka je denne vystavená dopytu po jej dostupných zdrojoch hotovosti z bežných a vkladových účtov a čerpaných úverov. Banka nedrží rezervy hotovosti pre splnenie všetkých týchto potrieb, pretože historické skúsenosti dokazujú, že minimálna úroveň reinvestovania vkladov klientov je odhadnuteľná s vysokou presnosťou. Riziko platobnej neschopnosti Pobočky banky je riadené Materskou spoločnosťou na základe analýzy očakávaných splatností aktív a záväzkov na konsolidovanej úrovni za Materskú spoločnosť a za Banku spolu.

17 Riadenie finančných rizík (Pokračovanie)

Dolu uvedená tabuľka zobrazuje záväzky k 31. decembru 2007 podľa ich zmluvných splatností. Hodnoty uvedené v tabuľke splatností sú zmluvné nediskontované peňažné toky. Rozdiely medzi nediskontovanými peňažnými tokmi a súvahovými hodnotami nie sú významné z dôvodu krátkej splatnosti záväzkov. Ak splatná hodnota nie je pevne stanovená, hodnota uvedená nižšie je určená na základe podmienok existujúcich v deň, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Banka prepočítava zostatky v cudzích menách devízovým kurzom platným v deň, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

<i>V tis. Sk</i>	2007
Splatné na požiadanie alebo do 1 mesiaca:	
Záväzky voči klientom	139 024
Dohadné účtu pasívne	18 228
Ostatné záväzky	2 798
Záväzky zo sprostredkovateľských provízií	1 454
Úverové prísľuby	75
<hr/>	
Spolu splatné na požiadanie alebo do 1 mesiaca	161 579

Menové riziko. Menové riziko je riadené Materskou spoločnosťou na základe analýzy monetárnych finančných aktív a záväzkov podľa jednotlivých mien.

Banka nie je vystavená významnému menovému riziku. Ak by k 31. decembru 2007 kurz Eura k Sk bol o 2 Sk nižší/vyšší s tým že ostatné premenné by ostali konštantné, tak by strata a spojovací účet s centrálou boli o 87 tis. Sk nižšie/vyššie, hlavne z dôvodu dohadných záväzkov v cudzej mene.

Ostatné cenové riziká. Banka nie je vystavená riziku zo zmeny cien majetkových cenných papierov.

Riadenie kapitálu. Banka nemá ciele v riadení kapitálu. Kapitál je riadený Materskou spoločnosťou na konsolidovanej báze, pretože len konsolidované výsledky Materskej spoločnosti a Pobočky banky sú predmetom externých požiadaviek na kapitál stanovených Poľskou centrálnou bankou. Banka nie je predmetom žiadnych externých požiadaviek na kapitál.

18 Reálna hodnoty finančných nástrojov

Reálna hodnota je hodnota, za ktorú by mohli byť finančné nástroje vymenené za obvyklých podmienok, inak ako pri nútenom odpredaní alebo likvidácii, a je najlepšie preukázateľná kótovanou cenou na aktívnom trhu.

Odhadované reálne hodnoty finančných nástrojov boli určené Bankou za použitia dostupných trhových údajov a príslušných oceňovacích metód. Pri interpretácii trhových údajov použitých pri odhade reálnej hodnoty bolo nutné aplikovať úsudok.

Reálne hodnoty boli stanovené na základe diskontovaných peňažných tokov. Účtovné hodnoty každej triedy finančného majetku a záväzkov sú približne zhodné s ich reálnymi hodnotami.

19 Podmienené záväzky a prísľuby

Daňová a účtovná legislatíva. Daňový úrad môže vykonať kontrolu účtovných záznamov do piatich rokov po konci zdaňovacieho obdobia a môže vyrubiť dodatočné dane a uložiť pokuty. Sumu možných pokút nie je možné spoľahlivo odhadnúť.

Zmluvne dohodnuté budúce investičné výdavky. K 31. decembru Banka nemala žiadne významné zmluvne dohodnuté budúce investičné výdavky.

Zmluvne dohodnuté platby operatívneho leasingu. Budúce minimálne leasingové splátky z nevypovedateľných leasingových zmlúv kde banka je nájomcom sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

V tis. Sk	2007
Do 1 roku	4 714
Od 1 do 5 rokov	12 972
Po 5 rokoch	-
Zmluvne dohodnuté platby operatívneho leasingu	17 686

20 Analýza finančných nástrojov na základe oceňovania

Pre účely ocenenia, IAS 39 Finančné nástroje: účtovanie a oceňovanie, klasifikuje finančný majetok do nasledovných kategórií: (a) Úvery a pohľadávky; (b) finančný majetok určený na predaj; (c) finančný majetok držaný do splatnosti; (d) finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (tzv. „FVTPL“). Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa delí do dvoch kategórií: (i) majetok určený do tejto kategórie vedením pri jeho vzniku alebo obstaraní a (ii) majetok držaný za účelom obchodovania s ním. Nasledovná tabuľka predstavuje analýzu finančného majetku na základe týchto kategórií ocenenia:

V tis. Sk	Úvery a pohľadávky	Majetok určený na predaj	Majetok k obcho- dovaniu	Majetok „FVTPL“	Majetok držaný do splatno- sti	Spolu
Pokladničná hotovosť	5	-	-	-	-	5
Zostatok účtu v NBS	500	-	-	-	-	500
Bežný účet v inej banke	377	-	-	-	-	377
Pohľadávka voči Materskej spoločnosti	141 980	-	-	-	-	141 980
Úvery poskytnuté klientom	3 537	-	-	-	-	3 537
FINANČNÝ MAJETOK SPOLU	146 399	-	-	-	-	146 399

Všetky finančné záväzky Pobočky banky sú uvedené v zostatkových hodnotách zistených metódou efektívnej úrokovej miery.

21 Transakcie so spriaznenými osobami

Osoby sú považované za spriaznené ak sú pod spoločnou kontrolou alebo jedna z osôb má schopnosť kontrolovať tú druhú alebo môže uplatňovať významný vplyv nad druhou osobou v oblasti finančného a prevádzkového riadenia. Pri posúdení každého možného vzťahu medzi dvoma stranami je potrebné zvažovať podstatu ich vzťahu a nie len právnu formu.

K 31. decembru 2007, Banka vykazovala nasledovné zostatky so spriaznenými osobami

<i>V tis. Sk</i>	Materská spoločnosť
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	141 980
Spojovací účet s centrálou	2 171

Za obdobie končiace 31. decembra 2007 Banka zaúčtovala nasledovné náklady a výnosy z transakcií so spriaznenými stranami



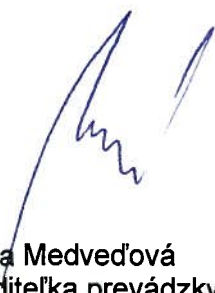
<i>V tis. Sk</i>	Materská spoločnosť	CERI
Alokované finančné výnosy	84	-
Prefakturácia nákladov od Materskej spoločnosti	17 703	36

CERI (plné meno: Centrum Rozliczeń i Informacji) predstavuje spriaznenú osobu pod kontrolou Materskej spoločnosti. Prefakturované náklady od Materskej spoločnosti predstavujú služby spojené s informačnými technológiami a boli fakturované Banke na základe skutočných nákladov zvýšených o maržu 1,46%.

Osobné náklady na členov kľúčového vedenia Pobočky banky boli za obdobie končiace 31. decembra 2007 1 800 tis. Sk.

22 Udalosti po dátume účtovnej uzávierky

Po 31. decembri 2007 a pred schválením tejto účtovnej závierky nenastali žiadne udalosti, ktoré by vyžadovali zverejnenie alebo úpravu účtovnej závierky.

Deň zostavenia účtovnej závierky	Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
25. marec 2008	 Marek Dúban Generálny riaditeľ	 Erika Medved'ová Riaditeľka prevádzky	 Erika Medved'ová Riaditeľka prevádzky