

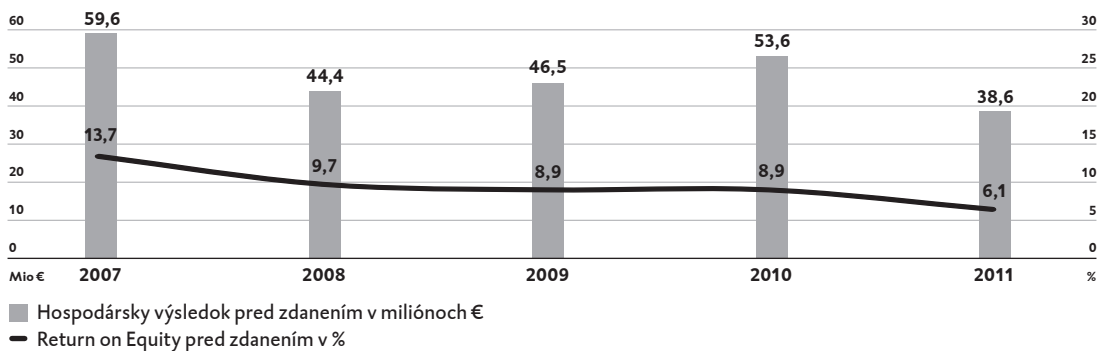
**Žijeme zodpovednosťou**



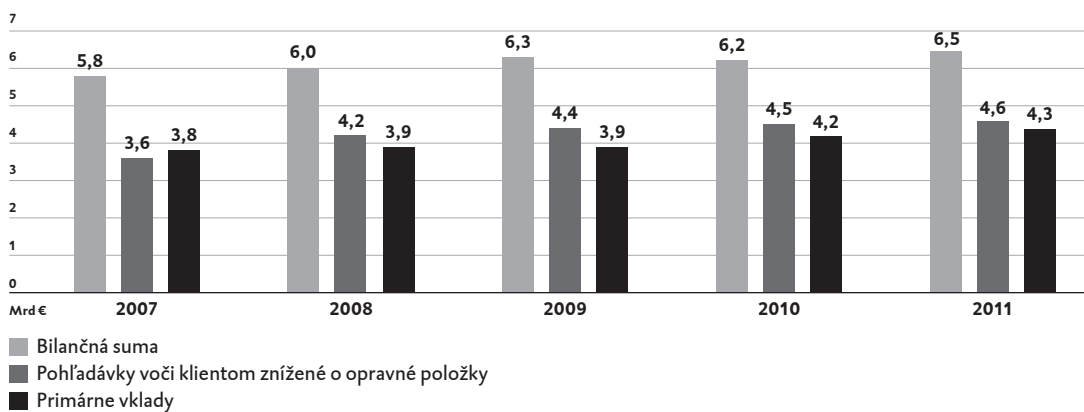


BKS Bank pokračuje vo svojom zodpovednom firemnom trende aj vo výročnej správe za rok 2011. Vynechali sme, rovnako ako v predchádzajúcom roku farby, úpravu tlače a náročnú väzbu. Namiesto toho sme dali viac farby do domova dôchodcov v zámku Murstätten v Lebringu/St. Margarethen. Vďaka daru vo výške 7.200 € mohol prevádzkovateľ, Diakonia Štajerska, novo vybaviť spoločenskú miestnosť a tak ponúknuť viac pohodlia pre 14 obyvateľov.

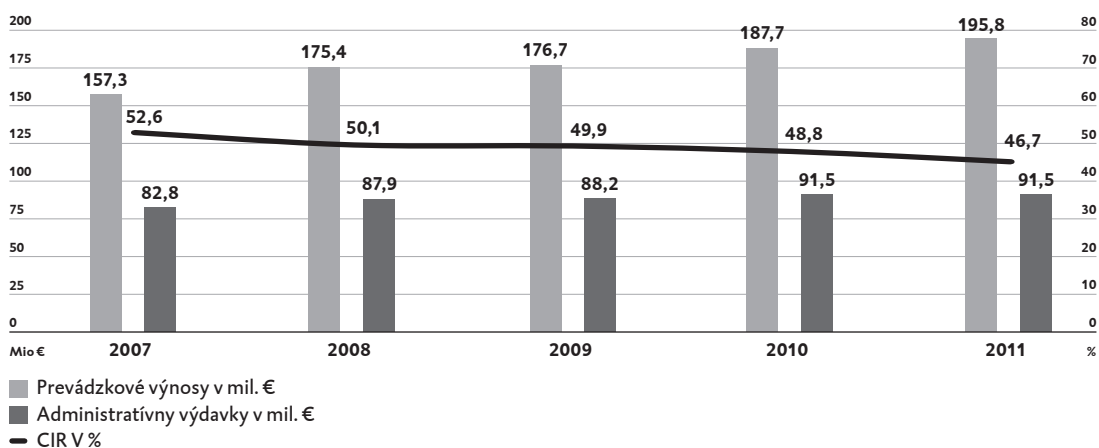
## VÝVOJ HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU



## BILANČNÉ ÚDAJE



## VÝVOJ COST-INCOME-RATIO



## POROVNANIE TROCH ROKOV

	2011	2010	2009
<b>Údaje hosp. výsledku v mil. eur</b>			
Čistý úrokový výnos	150,4	143,6	132,3
Tvorba opravných položiek k úverovým pohľadávkam	-33,2	-47,6	-37,4
Čistý neúrokový výnos	42,3	42,5	39,7
Administratívne výdavky	-91,5	-91,5	-88,2
Hospodársky výsledok pred zdanením	38,6	53,6	46,5
Hospodársky výsledok koncernu po zdanení	36,4	46,4	40,4

**Bilančné údaje v mil. eur**

Bilančná suma	6.456,0	6.238,2	6.315,9
Pohľadávky voči klientom znížené o opravné položky	4.647,8	4.498,2	4.350,2
Primárne vklady	4.251,4	4.158,5	3.907,9
z toho úsporné vklady	1.786,3	1.847,2	1.804,6
z toho upísané záväzky vrátane podriadeného kapitálu	715,7	667,6	564,7
Vlastné imanie	644,9	627,8	577,5
Zverené hodnoty od klientov	10.025,5	10.023,5	9.343,5
Z toho hodnoty v úschove	5.774,1	5.865,0	5.435,6

**Vlastný kapitál podľa zákona o bankovníctve v mil. eur**

Aktíva upravené o opravné položky	4.415,2	4.345,1	4.258,4
Vlastný kapitál	681,9	567,4	514,7
z toho základný kapitál (Tier I)	599,5	416,6	369,5
Vlastný kapitál pred operačným rizikom	328,7	219,8	174,0
Vlastný kapitál po operačnom riziku	301,9	194,8	150,8
Kapitálová primeranosť základného kapitálu v %	12,46	9,59	8,68
Kapitálová primeranosť vlastného kapitálu v %	15,44	13,06	12,09

**Podnikové ukazovatele v %**

Return on Equity pred zdanením (výnosnosť vlastného kapitálu)	6,1	8,9	8,9
Return on Equity po zdanení	5,7	7,7	7,8
Cost-Income-Ratio (koeficient náklady/výnosy)	46,7	48,8	49,9
Risk-Earnings-Ratio (úverové riziko/úrokový prebytok)	22,1	33,1	28,3

**Vstupy**

Priemerný stav zamestnancov	901	872	872
Počet pobočiek	55	55	55

**Akcie BKS Bank**

Počet kmeňových podielových akcií (ISIN AT0000624705)	30.960.000	30.960.000	30.960.000 <sup>1)</sup>
Počet prioritných podielových akcií (ISIN AT0000624739)	1.800.000	1.800.000	1.800.000 <sup>1)</sup>
Najvyšší kurz kmeňovej/ prioritnej akcie v eurách	18,6/15,6	18,4/15,4	18,2/15,3 <sup>1)</sup>
Najnižší kurz kmeňovej/ prioritnej akcie v eurách	17,6/14,8	15,9/13,7	16,5/13,6 <sup>1)</sup>
Posledný kurz kmeňovej/ prioritnej akcie v eurách	17,6/15,5	18,4/15,4	18,1/14,7 <sup>1)</sup>
Kapitalizácia trhu v eurách	572,8	595,8	586,8
Dividenda na jednu akciu v eurách	0,25 <sup>2)</sup>	0,25	0,25 <sup>1)</sup>
Pomer kurz - zisk kmeňových/prioritných akcií	15,9/14,0	12,9/10,9	14,7/12,0

<sup>1)</sup> S ohľadom na split akcií zo dňa 5. júna 2009 v pomere 1: 6 a navýšenie kapitálu vo vzťahu 6:1 dňa 23. októbra 2009

<sup>2)</sup> Návrh predložený 73. riadnemu valnému zhromaždeniu dňa 15. mája 2012

# Obsah

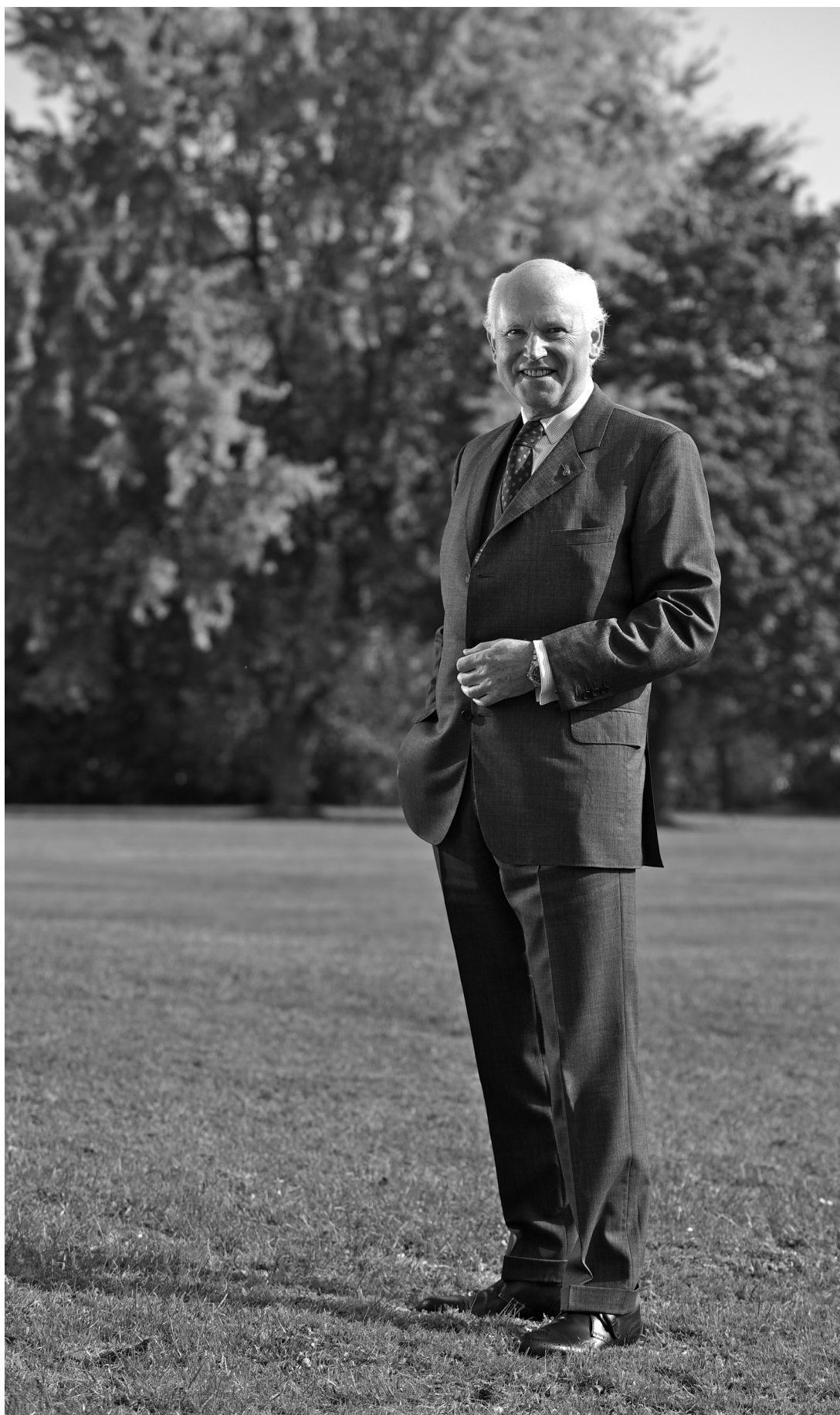
<b>Prehľad údajov BKS Bank</b> _____	<b>4</b>
<b>Obsah</b> _____	<b>6</b>
<b>Predslov predstavenstva</b> _____	<b>9</b>
<b>Správa o stave koncernu</b> _____	<b>17</b>
Stratégia spoločnosti _____	18
Trhy _____	19
Regionálny vývoj _____	20
Kľúčové údaje vo vývoji spoločnosti _____	24
<b>Koncernová závierka podľa IFRS</b> _____	<b>25</b>
Obsah - poznámky _____	26
Výkaz ziskov a strát koncernu BKS Bank pre hospodársky rok 2011 _____	28
Súvaha koncernu BKS Bank k 31. decembru 2011 _____	29
Výkaz zmien vlastného imania _____	30
Analýza peňažných tokov _____	31
Poznámky (Notes) ku koncernovej závierke BKS Bank _____	32
Orgány spoločnosti _____	54
Záverečné poznámky predstavenstva _____	55
Návrh na rozdelenie zisku _____	55
Výrok audítora _____	56
<b>Doplňujúce údaje</b> _____	<b>59</b>
Prehľad o skupine 3 Banken Gruppe _____	60
<b>Výročná správa BKS Bank AG</b> _____	<b>63</b>
Prehľad údajov BKS Bank AG _____	65
Zodpovedná banka _____	66
Vedenie a vyvíjanie _____	66
Zákazníci a produkty _____	67
Prostredie _____	67
Štruktúra akcionárov _____	68
<b>Správa o hospodárení BKS Bank AG</b> _____	<b>71</b>
Vývoj vlastných prostriedkov _____	72
Správa o riziku _____	72

<b>Ročná závierka BKS Bank AG</b> _____	<b>77</b>
Súvaha BKS Bank k 31.decembru 2011 _____	78
Výkaz ziskov a strát BKS Bank za obchodný rok 2011 _____	80
Dodatok BKS Bank AG _____	81
Záverečné poznámky predstavenstva _____	94
Návrh na rozdelenie zisku _____	95
Výrok audítora _____	96
<b>Slovník</b> _____	<b>98</b>
<b>Výroky vzťahujúce sa na budúcnosť</b> _____	<b>102</b>





# Predslav predstavstva



Generálny riaditeľ Dkfm. Dr. Heimo Penker je rád v prírode

## Vážení akcionárky a akcionári,

Rok 2011 bol tretím rokom po sebe, v ktorom bol celý finančný priemysel v kríze. Reálna ekonomika sa zotavuje z masívneho poklesu na jeseň roku 2008 a v prvej polovici roka 2009. Avšak oživenie bánk, ktoré sa javilo v prvej polovici roka, bolo náhle zničené štátnou dlhovou krízou na tejto aj na opačnej strane Atlantiku v druhej polovici roka 2011. Diskusie okolo Grécka udržujú aj naďalej celú Európu v napätí, neistota pomaly zasahuje aj obyvateľstvo, treba rátať s klesajúcimi spotrebiteľskými výdavkami a rastúcou nezamestnanosťou. Spoločnosti kalkujú opatrne, investičné rozhodnutia trvajú často oveľa dlhšie, než tomu bolo pred krízou.

Za týchto zložitých podmienok sme o to viac hrdí na to, že BKS Bank je na trhu naďalej považovaná za spoľahlivého, solídneho bankového partnera, ktorému možno dôverovať. Tak sme mohli v obchodnom roku 2011 zvýšiť bilančnú sumu na 6,46 mld. € a opäť zvýšiť aj dôležité položky Pohľadávky voči klientom a Primárne vklady. Úverový objem BKS Bank bol k rozhodnému dňu súvahy 4,80 mld. €, primárne vklady boli 4,25 mld. €. Tie sú v časoch, v ktorých medzibankový trh pre refinancovanie ešte sotva funguje, dôležitým nástrojom pre našu spoločnosť.

Čistý úrokový výnos pred tvorbou a rozpustením opravných položiek, najväčšia výnosová položka našej inštitúcie, pokračovala v raste predchádzajúceho roka a zvýšila sa o 4,7 % na 150,4 mil. €. Potešiteľne môžeme informovať aj o zabezpečení úverového rizika. Toto kleslo o 14,4 mil. € na 33,2 mil. €. Zdržanlivá politika výdavkov viedla k tomu, že administratívne náklady zostali konštantné a dosiahli sme vynikajúci pomer Cost-Income-Ratio 46,7%. V súčte dosiahla BKS Bank v roku, za ktorý sa podáva správa, úctyhodný čistý hospodársky výsledok 36,4 mil. €.

Pokles oproti roku 2010 vychádza z potreby znehodnotenia gréckych štátnych dlhopisov. Pretože ako mnohé iné inštitúcie investovala BKS Bank dlhý čas do týchto papierov. Vzhľadom na viaznuce rokovania o záchrane Grécka a nekončiace fámy o krachu sme ku koncu roka upravili našu angažovanosť týkajúcu sa gréckych štátnych dlhopisov. Do cenných papierov iných krízou sužovaných krajín eurozóny, ako napr. Portugalska a Španielska, investuje BKS Bank už len okrajovo, takže by podľa nášho názoru nemali vzniknúť už žiadne ďalšie zaťaženia vyplývajúce zo štátnej dlhovej krízy.

Radi informuje o kapitálovom vybavení BKS Bank. Základný kapitál bánk bol v stredobode pozornosti najmä v dôsledku finančnej krízy 2011. Ako výsledok krízy musia už teraz vykazovať systémovo dôležité banky už v rámci Basell III predpokladanú mieru základného kapitálu vo výške 9,0% bodov. Predpokladané opatrenia v posledných rokoch - ako napríklad vydanie nových akcií v roku 2009 - sú zodpovedné za to, že dnes máme vynikajúci podiel základného kapitálu 12,5%. Vychádzame z toho, že mnohé európske banky dnes súťažajú o nový kapitál, a sme radi, že tu nie sme vystavení vysokému tlaku. Napriek tomu si môžete byť istí, že budeme ďalej pracovať na tom, aby sme udržali vysoký podiel a prípadne ho ešte zlepšili.

Potešiteľné tiež je, že sme v r. 2011 mohli ďalej expandovať. Otvorili sme našu prvú bankovú filiálku na Slovensku. Filiálka sa nachádza na jednej z najvýznamnejších adries v Bratislave a zatiaľ sa zameriava na operatívne obchody firemných zákazníkov. V r. 2012 bude ponuka rozšírená o produkty pre retailových zákazníkov. Ďalšiu novú filiálku sme zriadili na Wiedner Hauptstraße i vo Viedni, takže v rakúskom hlavnom meste máme teraz štyri pobočky.

Expanzia však nebola iba územná, ale týkala sa aj našej ponuky služieb. Novo sme nastavili obchod s cennými papiermi, aby mohol lepšie zodpovedať krízou zmenenému správaniu investorov. Pritom boli v ústredí a na riaditeľstvách v Klagenfurte, Štajersku, Burgenlande a vo Viedni zavedené nové organizačné jednotky, ktoré sa venujú privátnemu bankovníctvu a oslovujú bohatých privátnych klientov.

Okrem toho môžu naši poradcovia odporučiť jednotlivé tituly z definovaného okruhu akcií.



Výkonná riaditeľka Mag. Dr. Herta Stockbauer jazdí v hybridnom aute.



V obchode s firemnými zákazníkmi sme s našimi balíkmi účtov vstúpili tiež na novú pôdu. Ako snád' prvá banka v Rakúsku sme sa vzdali zložitej džungľe poplatkov. Namiesto toho ponúkame našim zákazníkom tri ľahko zrozumiteľné a transparentné modely účtov. Cenotvorba sa riadi frekvenciou používania, v odvetví obvyklé lineárne poplatky za vedenie účtu a minimálne poplatky boli zrušené. Zatiaľ sme za to od našich zákazníkov počuli iba veľa chvály.

Na rozdiel od iných inštitúcií sme spokojní s vývojom našich zahraničných trhov. Bankový obchod v Slovinsku a Chorvátsku sa zapísal dobrými rastovými číslami. V Slovinsku sa medzičasom dosiahol úverový objem vo výške 525,2 mil. EUR. Slovinsko sa tak dostáva v internom porovnaní v rámci BKS Bank už na tretie miesto za tradičnými trhmi Korutánska a Štajerska. Obchod s vkladmi zavedený v roku 2008 ovplyvnil r. 2011 rastom vo výške takmer 400 %. Naša chorvátska dcérska banka BKS Bank d. d. zvýšila bilančnú sumu o viac než 40 mil. € na 142,6 mil. €.

Obchodný rok bol taktiež poznamenaný ďalším prílivom nových predpisov. Novým usporiadaním oddelenia Compliance, ktoré bolo postavené na širšie základy a podstatne personálne posilnené, sme pripravení na všetky požiadavky. Dôsledné oddelenie trhu a rizika, ktoré už dlho zažívame v Rakúsku, bolo v roku, za ktorý sa podáva správa, realizované aj v Slovinsku a Chorvátsku.

Ako obvykle sa BKS Bank vo vykazovanom roku angažovala veľmi silno v oblasti Corporate Social Responsibility (CSR). BKS Bank je od decembra členom iniciatívy Global Compact, ktorú zastrešuje OSN, ďalej boli realizované prvé opatrenia z auditu „povolanie a rodina“, ktorého základný certifikát môže BKS Bank nosiť od r. 2010. Zamestnancom je napríklad na intranete k dispozícii informačná platforma, ktorá odpovedá na všetky otázky týkajúce sa zdravia, starostlivosti, rodiny a sociálneho zdravia, čerství rodičia sa potešia z vaku na dieťa a rodičia na materskej prídu radi na raňajky do banky. Program zdravotníckej starostlivosti „Zdravý vďaka banke“ sa pod mottom „Vitálny vďaka banke“ venoval zdravej výžive a mal opäť vyše 200 účastníkov.

Pri TRIGOS Korutánsko a TRIGOS Štajersko mala porota na výber z mnohých projektov, ktoré si zaslúžia ocenenie. Vďaka nášmu novému systému videokonferencií sa ušetrila mnohé služobné cesty - aby sme uviedli iba niekoľko príkladov z našich nepretržitých aktivít.

Naša snaha má aj externú odozvu, čo je potešujúce. BKS Bank sa mohla v r. 2011 potešiť hneď z niekoľkých ocenení. Dosiahli sme 1. miesto a osobitnú cenu v súťaži „Ideen schlagen Wellen“ (Myšlienky robia rozruch), v rámci ktorej boli odmenené vydarené KVP procesy a obsadili sme 2. miesto v súťaži „Najrodinnejšia prevádzka v Korutánsku“ Náš zdravotnícky program „Zdravý vďaka banke“ bol za snahu o psychické zdravie pracovníkov ocenený ministrom zdravotníctva Dr. Aloisom Stögerom ako „Model of good practice“ (model dobrej praxe). Rcommender nás vyznamenal titulom „Vynikajúca orientácia na zákazníka“. Podateľňa sa potešila zo zlatého certifikátu Post AG za výkonnosť a v Slovinsku bola BKS Bank zvolená bankou s najlepším pomerom cena - výkon.

Ako môžete vidieť, sú teda splnené všetky podmienky, aby BKS Bank mohla ešte dlho pokračovať v svojom úspešnom kurze. V roku 2012 oslávime naše 90. výročie. V našej dlhej histórii sme dobre prekonali Čierny piatok, druhú svetovú vojnu a najrôznejšie turbulencie na trhoch. Sme si istí, že tak ako zvyčajne vyjdeme posilnení z aktuálnej finančnej krízy. Držíme sa našej osvedčenej stratégie a za jej rámcové body považujeme dôsledný manažment rizík, postupnú expanziu a zameranie sa na tie obchody, ktoré zodpovedajú nášmu know-how. Spojenie 3 Banken Gruppe nám ďalej pomáha ponúkať našim zákazníkom atraktívnu štruktúru nákladov.

Vychádzame z toho, že štátna dlhová kríza bude ďalej charakterizovať rok 2012 a euro bude naďalej pod tlakom. Stále prísnejšie predpisy budú mať vplyv na poskytovanie úverov, pretože stále sa zvyšujúce náklady na likviditu bánk, predpisy o vysokom vlastnom imaní a Basel III ponesú so sebou zvýšené náklady pre banky. Daň z kurzového zisku, ktorá sa má vyberať od apríla, a plánované zníženie prémie stavebného sporenia posudzujú zákazníci takisto negatívne. Sme však v každom prípade dobre pripravení, aby sme mohli zodpovedajúcim spôsobom reagovať na tlak zvonka. Máme dôveru našich zákazníkov a splníme ju aj v roku 2012.



Výkonný riaditeľ Mag. Dieter Krašnitzer, vášnivý cyklista

Vážené akcionárky, vážení akcionári, na záver by sme sa vám chceli poďakovať a pozvať vás, aby ste nás sprevádzali na našej ceste. Na 73. riadnom valnom zhromaždení dňa 15. mája 2012 navrhujeme opäť nezmenenú dividendu vo výške 0,25 € na akciu. Ďakujeme aj členom dozornej rady za dobrú a intenzívnu spoluprácu vo vykazovanom roku. Naše mimoriadne poďakovanie patrí však našim spolupracovníčkam a spolupracovníkom: vieme, že záťaž minulého roka bola opäť obzvlášť vysoká. Vaše vysoké osobné nasadenie, lojalita voči našej firme, angažovanosť pre našich zákazníkov sú v podstatnej miere zodpovedné za náš úspech!



Gen. riad. Dkfm. Dr. Heimo Penker



Výk. riad. Mag. Dr. Herta Stockbauer



Výk. riad. Mag. Dieter Kraßnitzer





# Správa o stave koncernu

Stratégia spoločnosti _____	18
Trhy _____	19
Regionálny vývoj _____	20
Kľúčové údaje v histórii spoločnosti _____	24

# Stratégia spoločnosti

Opornými bodmi stratégie BKS Bank sa dajú zhrnúť do piatich bodov:

- Rast je realizovaný pozvoľne a pomocou vlastných síl.
- Robia sa iba také obchody, pre ktoré je v spoločnosti dostatočné know-how.
- Vykonáva sa dôsledné riadenie rizík vo všetkých oblastiach.
- BKS Bank je solídny, predvídateľný trhový partner pre svojich zákazníkov v akejkoľvek ekonomickej situácii.
- Naša firma stavia na dobre vyškolenom personáli, ktorý pochádza z príslušnej trhovej oblasti

Táto stratégia sa úspešne osvedčila už od založenia a dôsledne v nej pokračujeme.

Manažment sa stretáva raz ročne v rámci tzv. „plánovacieho zasadnutia“, aby znova nastavil kurz pre budúcnosť. Pritom sa diskutuje o aktuálnom dianí na trhu, budúcich šanciach a rizikách, ako aj o scenároch pre vývoj spoločnosti. Takisto sa stanovujú najdôležitejšie ciele nasledujúcich rokov, ako napr. či sa majú otvárať nové trhy, osloviť nové cieľové skupiny alebo ktoré nové produkty sa majú zaviesť. V stredobode pritom stojí strednodobý a dlhodobý vývoj.

Pretože BKS Bank nestavia na krátkodobý maximálny zisk, ale koná tak, aby bolo možné počítať s najväčším úspechom v dlhodobom horizonte. Vysoko špekulatívne obchody alebo investície preto naša spoločnosť nerobí ani neponúka. Aby vedúcich pracovníkov nelákalo, opustiť túto cestu, je odmeňovanie predstavenstva a vedúcich pracovníkov orientované na úspech primerané a viazané na vývoj dlhodobých cieľov.

Dosahovanie stanovených cieľov ich ďalšia platnosť, príp. účelnosť sa pravidelne kontrolujú a v prípade potreby sa prispôbujú situácii na trhu. Pretrvávajúca finančná a hospodárska kríza sa postarala o to, že sa územná expanzia o niečo spomalila a pohľad sa viac orientuje na konsolidáciu. Sčasti sa uskutočnilo spojenie filiállok ležiacich blízko pri sebe. Vlastné imanie bolo predvídavo posilnené, takže BKS Bank disponuje aktuálne mierou základného kapitálu vo výške 12,5 % a tak zodpovedá novým štandardom. Súčasne bolo monitoringu podrobené spektrum produktov. V dôsledku toho sa modely účtov pre firemných zákazníkov stali oveľa transparentnejšími a atraktívnejšími, hodnotene sa zvýšilo, obchod s cennými papiermi bol úplne reorganizovaný a doplnený o nové produkty. BKS Bank tak môže teraz ponúkať podložené dlžobné bankové úpisy a spolu so sesterskými bankami založí 3 Banken Wohnbaubank. Posledné opatrenia pomôžu dosiahnuť ďalší dôležitý strategický cieľ. Ďalej sa zníži závislosť od medzibankového trhu pre refinancovanie.

Podstatným cieľom, o ktorý sa dlhodobo usilujeme, je čo najnižší pomer Cost-Income-Ratio (CIR). Pôvodne stanovený cieľ CIR pod 50 % sa dosahuje už niekoľko rokov. Spoluzodpovedná za to je príslušnosť ku spoločnej skupine 3 Banken Gruppe vytvorenej spoločne s Oberbank a Bank für Tirol und Vorarlberg (BTV). Spoločné dcérske spoločnosti, ako 3-Banken-EDV Gesellschaft alebo 3 Banken-Generali Investment-GmbH, zaisťujú nákladovo výhodné štruktúry alebo rozsiahlu ponuku produktov pre zákazníkov. Hlavným aspektom partnerstva je však vzájomné zaistenie nezávislosti, ktoré zabezpečuje už desaťročia osvedčená štruktúra účasti. Zaisťuje, že nie je možné nepriateľské prevzatie našej inštitúcie alebo niektorej sesterskej banky a tak sa môže uskutočňovať ďalšie riadenie troch spoločností v príslušných regiónoch a zaistiť tam vysoko kvalifikované pracovné miesta.

Compliance organizácia prispôbená veľkosti, štruktúre a komplexnosti našej spoločnosti pritom zabezpečuje dodržiavanie všetkých nariadení, zákonov a interných smerníc. Aby bola vybavená pre stúpajúce požiadavky, bola compliance organizácia v r. 2011 reštrukturalizovaná a dostala viacej pracovníkov.

# Trhy

Pôvodná trhová oblasť BKS Bank, Korutánsko, je tak ako doposiaľ, pokiaľ ide o objem obchodu a podiel na hospodárskom výsledku, najvýznamnejším trhom našej spoločnosti, ale už teraz takmer tri desaťročia prebiehajúce rozširovanie do ďalších spolkových krajín a susedného zahraničia má takisto podstatný podiel na trvalo úspešnom kurze BKS Bank.

## KLÚČOVÉ REGIÓNY BKS BANK



Expanzia postupne začala v r. 1983, keď bola založená filiálka v Grazi. V r. 1990 nasledovala prvá pobočka vo Viedni. Následne sa v r. 1998 začala cesta do susedného zahraničia založením zastúpenia v Záhrebe (Chorvátsko) a krátko na to nasledovala kúpa dnešnej BKS-leasing d.o.o. v Ľubláne (Slovinsko). Podstatne neskôr - v r. 2007 - sme vstúpili na trh na Slovensku kúpou dnešnej BKS-Leasing, a.s. Súčasne s tým pokračovala expanzia vnútri Rakúska.

Dnešná trhová oblasť zahŕňa os juh - východ Korutánsko - Štajersko - Dolné Rakúsko - Burgenlandsko - Viedeň v tuzemsku a siaha do zahraničia, cez Slovensko, Maďarsko a Slovinsko do Chorvátska a Talianska. V Slovinsku, Chorvátsku a na Slovensku ponúka BKS Bank svojim zákazníkom ako bankové, tak aj lízingové transakcie. V Taliansku a Maďarsku je naša spoločnosť svojim zákazníkom k dispozícii vo forme zastúpenia. Taliani alebo Maďari môžu využívať určité produkty BKS Bank Cross-Border a patria takisto k okruhu klientov. Rozšírenie činnosti na oboch týchto trhoch zriadením vlastných bankových pobočiek alebo lízingových spoločností sa v súčasnosti z dôvodu hospodárskej situácie v týchto krajinách neplánuje.

Vo všetkých regiónoch je filiálka dôležitým spojovacím článkom s klientom. V roku, za ktorý sa podáva správa, boli novo otvorené filiálky v Bratislave a vo Viedni (Wiedner Hauptstraße) a prestavené viaceré rakúsky pobočky a prispôbené najnovšiemu stavu. Aj v r. 2012 budeme ďalej investovať. Na východnom okraji Klagenfurtu vzniká nové kompetenčné centrum, ktoré ponúkne nové sídlo filiálkam na Fischlstraße a Völkermarkter Straße. V Slovinsku bude v r. 2012 uvedená do prevádzky ďalšia pobočka v Domžale. Adresy a kontaktné údaje všetkých filiállok nájdete na [www.bks.at](http://www.bks.at).

ZAHRANIČNÉ AKTIVITY BKS BANK			
Štát	Bankový obchod	Leasingový obchod	Zastúpenie
Slovinsko	Filiálky v Ľubl'ane (2), Maribore, Celje	BKS-leasing d.o.o., Ľubl'ana	Ľubl'ana
Chorvátsko	BKS Bank d.d., Rijeka, filiálka Záhreb	BKS-leasing Croatia d.o.o., Záhreb	Záhreb
Slovenská republika	Filiálka v Bratislave	BKS-Leasing, a.s., Bratislava	
Taliansko	Cross-Border		Padova
Maďarsko	Cross-Border		Šopron

## Regionálny vývoj

### Korutánsko

BKS Bank bola založená v Korutánsku v r. 1922. Dlhý čas bola táto spolková krajina jediným trhom našej inštitúcie. Až v r. 1983 sa uskutočnil krok do Štajerska. Táto dlhá história sa odzrkadľuje vo výsledkoch BKS Bank. Hoci iné trhy, ako práve Štajersko alebo Slovinsko prispievajú vysokým podielom k výsledku a objemu obchodov, je Korutánsko naďalej hlavným trhom BKS Bank. Aj u klientov má BKS Bank v tomto regióne veľmi pevné korene. V segmente retailových zákazníkov sa naši pracovníci starajú čiastočne o celé rodiny, v prípade firemných zákazníkov siahajú spoločná práca často o niekoľko generácií späť.

BKS Bank zamestnáva v Korutánsku v ročnom priemere 558 zamestnancov. Na konci roka bolo pre našich zákazníkov otvorených 24 filiálok. Vo Villachu boli zlúčené filiálky Villach-Mitte a Villach-Hauptplatz, vzdialené od seba iba niekoľko málo krokov, do kompetenčné centra na hlavnom námestí. Za to bolo vyčlenené Profit Centrum „International“, ktoré sa venuje predovšetkým starostlivosti o medzinárodných klientov, ako vlastná jednotka. Filiálka Völkermarkt bola zatvorená, pretože napriek dlhoročnému hľadaniu nebolo nájdené nové, atraktívne sídlo v okresnom meste a členenie starých priestorov už nevyhovovalo požiadavkám moderného bankového podniku.

Hospodársky bol rok 2011 pre najjužnejšiu spolkovú krajinu premenlivý. Miera nezamestnanosti stúpila v porovnaní s minulým rokom na 8,9 % osôb zamestnaných v závislom zamestnaní. V ročnom priemere je na tom Korutánsko v porovnaní s celým Rakúskom, kde porovnávacie číslo zistené servisom pracovného trhu robilo 6,8 %, podstatne horšie. Pre mnohé podniky však rok napriek tomu prebiehal celkom pozitívne. Početné odvetvia dosiahli pri situácii v zákazkách opäť predkrízovú úroveň a dosiahli vďaka medzichasom šťhlejšej nákladovej štruktúre lepšie výsledky než predtým. Najmú v oblasti Villachu realizovali vedúce podniky ako Infineon vysoké investície, aj pokračujúca výstavba nových zážitkových kúpeľov priaznivo pôsobila na okolie. Napriek tomu trpeli predovšetkým stavbárske a pomocné stavbárske remeslá naďalej účinkami krízy. Podniky kalkulovali všeobecne veľmi opatrne. V bilanciách bez výnimky bolo zvýšenie stavov hotovosti.

Aj pri výbere produktov našich klientov sa ukázala zvýšená opatrnosť. Výnosy ustupovali do pozadia, zvyšoval sa význam čistej hodnoty majetku. V Korutánsku bol v roku, za ktorý sa podáva správa, silný dopyt po nehnuteľnostiach a zlate.

V prípade retailových zákazníkov zostal vysoký dopyt po úveroch na bývanie a spotrebiteľské úvery, takisto žiadané boli vlastné emisie BKS Bank a produkty kapitálového poistenia. Cenový tlak vrátil výrazne v celej palete retailových produktov. Na jednej strane klienti sledovali trh podstatne intenzívnejšie, na druhej strane sa konkurenti pokúšali čiastočne agresívnymi metódami získať, príp. udržať podiely na trhu. Napriek zvýšenému tlaku sa budeme v r. 2012 naďalej usilovať budovať pozíciu na trhu a získať ako nových firemných, tak aj retailových klientov na korutánskom trhu.

## Štajersko

Prvá filiálka BKS Bank bola založená v Grazi v r. 1983, trhová oblasť sa od tej doby úspešne rozšírila. Dnes pre nás v Štajersku pracuje 82 zamestnancov. BKS Bank má v zelenej marke 12 filiálok, z toho šesť sa nachádza v meste Graz.

V r. 2011 profitovalo štajerské hospodárstvo a najmä priemysel zo všeobecne dobrého konjunkturálneho vývoja a nemeckej "lokomotívy". Nemecký automobilový priemysel v spolupráci so štajerským automobilovým clusterom okolo spoločnosti Magna bol silným hnacím motorom. Už v r. 2010 dokázala BKS Bank v úverových obchodoch využiť citelné posilnenie sklonu k investíciám. Vďaka nášmu know-how v podpore investícií a exportu sme sa podieľali na množstve zaujímavých investičných zámerov a získali sme veľa nových firemných zákazníkov. Tým rástol nadpriemerne aj objem financovania a realizovaný objem platobného styku. Štajerské riaditeľstvo podporovalo tento vývoj viacerými odbornými podujatiami. V retailovom obchode sa zaplatila investícia do filiálok. Naposledy založené pobočky v mestách Weiz a Deutschlandsberg sa dobre etablovali na trhu. Celkovo dosiahla BKS Bank v Štajersku v r. 2011 najlepší výsledok v histórii tohto riaditeľstva.

## Viedeň, Burgenlandsko, Dolné Rakúsko

O bankový trh na východe Rakúska sa bojuje obzvlášť ťažko. Napriek tomu banka BKS Bank v posledných rokoch úspešne budovala os juh - východ medzi Korutánskom a Viedňou. Krok do Viedne sme urobili v roku 1990 založením pobočky Am Lugeck, odkiaľ sme úspešne expandovali. Medzičasom má naša spoločnosť riaditeľstvá Viedeň (ku ktorému patrí aj pobočka v obci Perchtoldsdorf) a Burgenlandsko, ktorá je zodpovedná aj za pobočku vo Viedenskom Novom Meste, 83 zamestnancov (31 riaditeľstvo Viedeň, 52 riaditeľstvo Burgenlandsko) a 12 filiálok. V roku, za ktorý sa podáva správa, bola otvorená nová pobočka na Wiedner HauptstraÙe v hlavnom meste. BKS Bank tak má štyri pracoviská vo Viedni.

Vo Viedni sme dokázali získať nových firemných zákazníkov. Dopady finančnej krízy sa však zreteľne prejavili v obchode s podnikovými klientmi zvýšeným rizikom aj poklesom dopytu po úveroch.

V prípade retailových zákazníkov sa podarilo takisto podstatne zvýšiť počet klientov, v neposlednom rade vďaka už uvedenej ďalšej filiálke vo Wiedner HauptstraÙe. Najmä v oblasti primárnych vkladov zaznamenalo riaditeľstvo Viedeň podstatné prírastky a poskytlo tak cenný príspevok k zaisteniu likvidity. Takisto veľmi uspokojujivý bol počet udelených úverov na bývanie.

Aj riaditeľstvo Burgenlandska môže poukázať ako v prípade firemných, tak aj retailových klientov na zvýšenie počtu klientov. Nálada v ekonomike tejto spolkovej krajiny sa v súčasnosti hodnotí skôr negatívne, aj keď hodnoty, ktoré ohlásila Hospodárska komora spolkovej krajiny Burgenland v júni 2011, dovoľujú iné úvahy. S 15 011 spoločnosťami (porovnanie 1995: 7 969) a 92 341 zamestnancami (porovnanie 1989: 66 341) boli v krajine dosiahnuté historicky druhé najvyššie stavy, aj v prípade objemu exportu vo výške 1,7 mld. rekordná hodnota. Na druhej strane bol všeobecný rámec ekonomicky vytváraný nedostatkom kvalifikovaných pracovníkov, stúpajúcimi cenami surovín a poklesom kúpnej sily.

Napriek tomu uskutočnila spolková krajina Burgenland najväčšiu štruktúrnu zmenu zo všetkých spolkových krajín. Vďaka týmto podmienkam zostali podnikatelia naďalej opatrní a rezervovaní pri investovaní, naopak stúpol dopyt po úveroch verejných inštitúcií. Retailoví zákazníci vo väčšej miere žiadali mzdové účty. Obzvlášť obľúbené boli aj zmluvy na stavebné sporenie, čo aj tu umožňuje usudzovať na zvýšené povedomie o bezpečnosti. Súbežne s tým sa ďalej investovalo do bývania a spotrebného tovaru.

## Slovinsko

Susedná krajina Slovinsko bola prvý zahraničným trhom BKS Bank. V r. 1998 bolo založené zastúpenie v Ľubl'ane a bola kúpená lízingová spoločnosť, dnešná BKS-leasing d.o.o. Od tej doby expanzia dôsledne pokračuje. Dnes BKS Bank prevádzkuje v Slovinsku štyri bankové pobočky a lízingovú spoločnosť a zastúpenie. Slovinsko pocítilo v r. 2011 hospodársku krízu silnejšie než v minulých rokoch. Rast 1,1 % zaostal za rakúskym 3,2 = a takisto za priemernou hodnotou eurozóny 1,7 %.

BKS Bank dosiahla v roku, za ktorý sa podáva správa, napriek tomu dobrý výsledok a je na trhu vnímaná veľmi pozitívne. Naša spoločnosť bola vyznamenaná časopisom Finance ako banka s najpriaznivejším pomerom cena-výkon. Dopyt po úveroch bol veľmi dynamický najmä v bytovej výstavbe. Štyri filiálky vykázali objem úverov vo výške 525,2 mil. € po 428,7 mil. € v predchádzajúcom roku. Slovinsko obsadzuje v internom trhovom porovnaní BKS Bank tak ako v minulosti tretie miesto za Korutánskom a Štajerskom.

Po dobrých prírastkoch v roku, za ktorý sa podáva správa, má byť úverový obchod v retailovom segmente ďalej posilnený aj v roku 2012 a záväzky v oblasti firemných zákazníkov majú byť širšie rozptýlené. Obzvlášť uspokojivý bol vývoj vkladov, ktorý dosiahol nárast 293,9 %. Táto oblasť má byť v roku 2012 ešte viac rozvíjaná, aby sa znížilo finančné zaťaženie v obchodných štruktúrach. BKS Bank pôsobí v Slovinsku ako plná banka ešte len od roku 2010. Ako posledná produktová oblasť bol zavedený obchod s cennými papiermi. Ako v Rakúsku ukázali aj slovinskí klienti pri investíciách opatrnosť, takže príspevok k provízióvemu výsledku sa tu drží v limitoch. Napriek tomu sme mohli vidieť, že priame napojenie na burzu v Ľubl'ane, ktorú BKS Bank využíva ako jedna z iba dvoch rakúskych úverových inštitúcií, je hodnotené veľmi pozitívne.

Organizačne urobila BKS Bank v minulom roku v Slovinsku niekoľko zmien. Tak bolo v roku 2011 ukončené oddelenie trhu a rizika podľa koncernových smerníc a riadenie úverového rizika vyplývajúceho z lízingového obchodu bolo začlenené do bankovej organizácie.

Lízingová spoločnosť BKS-leasing d.o.o. bojovala v dôsledku hospodárskej krízy s klesajúcim objemom nových obchodov. Lízingový objem sa preto zmenil vo vykazovanom roku zo 66,7 mil. € v r. 2010 na 64,3 mil. €. Vývoj hospodárskeho výsledku bol potešujúci. Bol dosiahnutý EGT vo výške 0,7 mil. €.

Medzičasom zamestnáva naša inštitúcia v Slovinsku priemerne 70 zamestnancov po 56 v roku 2010. Z toho 9 (2010: 8) pracujú v lízingovej dcérskej spoločnosti. Z dôvodu stúpajúceho počtu zamestnancov bola okrem hlavného sídla v Ľubl'ane - Bezigrade prenajatá ďalšia budova.

V r. 2012 má rast ďalej pokračovať. Objem investícií a vkladov má takisto stúpať ako objem úverov. Plánované je rozšírenie pobočky v Domžale.

## Chorvátsko

Chorvátske hospodárstvo v r. 2011 prvýkrát opäť mierne rástlo, prognóza pre rok 2012 je však naďalej zdržanlivá. Zaujímavé perspektívy by mohli vyplývať zo vstupu do EÚ, s ktorým väčšina obyvateľstva na začiatku roka 2012 súhlasila a ktorý sa uskutoční v júli 2013.

BKS Bank pôsobí v Chorvátsku od založenia zastúpenia v roku 1998. Vtedy sa vykonával výhradne Cross-Border obchod a know-how bolo zákazníkom poskytované prostredníctvom chorvátskeho trhu. V roku 2002 bola založená spoločnosť BKS-leasing Croatia d.o.o. V roku 2007 nasledoval vstup do bankového obchodu kúpou Kvarner Banka d.d., ktorá dnes obchoduje ako BKS Bank d.d. V Chorvátsku pracovalo v roku, za ktorý sa podáva správa, 66 zamestnancov pre BKS Bank (2010: 62), z toho 11 (2010:10) boli zamestnaní v lízingovej spoločnosti.

Zlým hospodárskym prostredím boli aktivity BKAS Bank v chorvátsku negatívne ovplyvnené predovšetkým v lízingovom obchode. V r. 2011 dosiahol objem lízingu 46, mil. €, čo zaostáva za objemom 55,5 mil. €, ktorý

bol dosiahnutý v roku 2010. V bankovom obchode pokračoval naďalej vzrastajúci kurz. Objem úverov sa zvýšil o 38,5 % na 99,7 mil. €. Opravné položky sa držali potešiteľne v úzkych medziach, čo vyplýva predovšetkým z dobrých znalostí trhu, ktoré má náš lokálny manažment. Pri vkladoch sa dosiahlo takisto zvýšenie na 73, mil. Bilančná suma k rozhodnému dňu súvahy 2011 bola 142,6 mil. € a tým o 40,4 mil. € vyššia než v predchádzajúcom roku.

Tak ako v minulosti je úverový obchod najdôležitejším obchodným odvetím BKS Bank d.d. Je to dané okrem iného tým, že BKS Bank d.d. môže ešte len od r. 2010 ponúkať svojim chorváckym klientom všetky univerzálne bankové produkty - s výnimkou obchodu s cennými papiermi. Predtým bolo ťažisko predovšetkým vo financovaní malých a stredných podnikov. V r. 2012 bude tento dôraz kladený na obchod s retailovými zákazníkmi. Cieľom je zvýšenie počtu mzdových účtov a vkladov. V nastávajúcom roku bude navyše vykonaná analýza možného zavedenia obchodu s cennými papiermi.

## Slovenská republika

Rok 2011 bol pre BKS Bank na Slovensku mimoriadny: Otvorením prvej filiálky v EÚ v Bratislave sa podarilo vstúpiť do slovenského bankového obchodu. Naša spoločnosť síce spracovávala trh už od r. 2007 prostredníctvom lízingovej spoločnosti BKS-Leasing a.s. (predtým KOFIS Leasing), doposiaľ však neboli ponúkané žiadne bankové produkty. Ponuka produktov vo filiálke banky sa - podľa tej stratégie, ktorá sa osvedčila na iných medzinárodných trhoch našej spoločnosti - postupne rozširuje.

Štart sa uskutočnil 1. marca 2011 operatívnym obchodom s firemnými zákazníkmi. Okrem úverového a vkladového obchodu sú ponúkané účty a služby platobného styku s on-line bankingom. Produkty pre retailových zákazníkov sú vo vývoji a predbežne budú ponúkané od 3. kvartálu 2012.

Ako filiálka banky, tak aj BKS-Leasing a.s. majú svoje sídlo v centre Eurovea, veľmi modernom, novo zriadenom obchodnom komplexe v centre slovenského hlavného mesta. Obchodný priestor na 5. podlaží má cca 1.550 m<sup>2</sup> úžitkovej plochy s krásnym výhľadom na Dunaj a Hrad a je koncipovaný tak, aby priestory boli dostatočne veľké pre rast. V súčasnosti zamestnáva BKS Bank v slovenskej filiálke banky 11 zamestnancov a v BKS-Leasing a.s. ďalších 21 (2010: 25).

BKS-Leasing a.s. dosiahla v roku 2011 obchodný objem vo výške 43,1 mil. € (2010:45,8 mil. €). Pokles je znakom hospodárskej krízy, ktorý umožňuje rozbehnutie nových obchodov naďalej len veľmi zdržanlivo. Okrem sídla v Bratislave disponuje lízingová dcéra koncernu ďalšími pobočkami v Žiline, Košiciach a Banskej Bystrici.

## Taliansko, Maďarsko

BKS Bank poskytovala v roku 2011 klientom z Talianska a Maďarska iba Cross-Border obchod. Z dôvodu hospodárskej neistoty neuzatvára BKS Bank v súčasnosti s maďarskými klientmi žiadne nové úvery. Máme po jednom zastúpení v mestách Padova a Šopron, ktoré ponúkali našim klientom podporu pri vstupe na oba tieto trhy. Založenie bankových pobočiek alebo lízingových spoločností v oboch týchto krajinách sa neplánuje.

## Kľúčové údaje v histórii spoločnosti

1922	A. v. Ehrfeld vstupuje do komanditného vzťahu s bankou Bayerische Hypotheken- und Wechselbank pod názvom „Kärntner Kredit- und Wechsel-Bankgesellschaft Ehrfeld & Co“. Sídлом banky je Klagenfurt. V rovnakom roku banka zakladá pobočky vo Villachu a Spittal/Drau, o rok neskôr aj vo Wolfsbergu. Najskôr sa spoločnosť venovala výhradne firemným klientom.
1928	Dlhoročná snaha premeniť komanditnú spoločnosť na akciovú, vedie k založeniu „Bank für Kärnten“. Napriek celosvetovej kríze sa banka vyvíja dobre.
1939	Zmena názvu firmy z „Bank für Kärnten“ na „Bank für Kärnten Aktiengesellschaft“.
1964	Začiatok privátneho drobného úverového obchodu ako novej oblasti obchodu a postupné budovanie siete pobočiek v nasledujúcich rokoch.
1965	Začiatok úspešnej spolupráce so stavebnou sporiteľňou Wüstenrot, prostredníctvom ktorej naša inštitúcia môže svojim klientom ponúkať produkty stavebného sporenia.
1970	Uvedenie do obehu prvej spoločnej pôžičky trojice bánk (3 Banken), spolu s Bank für Oberösterreich und Salzburg a Bank für Tirol und Vorarlberg.
1983	Prvá expanzia za hranice Korutánska so založením filiálky v Grazi. Názov firmy sa mení na „Bank für Kärnten und Steiermark Aktiengesellschaft“ (BKS). Založenie spoločnosti Alpenländische Garantie-GmbH, Linz, (ALGAR). Táto spoločnosť zabezpečuje BKS Bank, Oberbank a Bank für Tirol und Vorarlberg voči prípadným výpadkom pri platení veľkých úverov.
1986	Zavedenie kmeňovej akcie BKS do úradného obchodu na Viedenskej burze. V tomto momente bolo základné imanie rozdelené do 3,0 miliónov akcií, z ktorých každá mala nominálnu hodnotu 100,- ATS.
1988	Začiatok leasingového obchodu a založenie spoločnosti Drei-Banken Versicherungs-AG spolu so sesterskými bankami.
1990	Otvorenie prvého pracoviska vo Viedni.
1991	Založenie spoločnosti Drei-Banken-EDV GmbH spolu so sesterskými bankami. Začiatok výstavby novej budovy centrál na ulici St. Veiter Ring 43 podľa projektov architekta Prof. Wilhelma Holzbauera. Uvedenie do prevádzky v plánovanom termíne v novembri 1993.
1998	Uzavretie rozsiahlej dohody o predaji a spolupráci v oblasti poisťovníctva a investičných fondov so spoločnosťou Generali Vienna. Po odchode dlhoročného akcionára, banky Bayerische Hypotheken- und Wechselbank, preberá skupina Generali 7,44% kmeňových akcií BKS. Začiatok medzinárodnej expanzie so založením zastúpenia v Záhrebe (Chorvátsko) a kúpou leasingovej spoločnosti v Ľubľane (Slovinsko), dnešnej BKS-leasing d.o.o.
2000	Prvé spoločné verejné vystúpenie BKS so sesterskými bankami ako skupina 3 Banken Gruppe.
2002	Založenie chorvátskej spoločnosti BKS-leasing Croatia d.o.o. so sídlom v Záhrebe.
2003	Získanie väčšiny v banke „Die Burgenländische Anlage & Kredit Bank AG“ (Die BANk).
2004	Uvedenie do prevádzky prvej slovinskej bankovej filiálky v Ľubľane a zriadenie zastúpenia v Taliansku.
2005	Fúzia banky „Die BANk“ do BKS. Založenie zastúpenia v Maďarsku. Názov firmy sa prispôsobuje expanzii posledných let a znie teraz „BKS Bank AG“.
2006	Prevzatie Kvarner banka d.d., Rijeka, a tým vstup na bankový trh v Chorvátsku.
2007	Založenie zastúpenia v Bratislave, nadobudnutie slovenskej spoločnosti „KOFIS Leasing“, ktorá bola integrovaná do koncernu BKS Bank a premenovaná na BKS-Leasing, a.s.
2008	Zmena obchodného názvu Kvarner Banka d.d. na „BKS Bank d.d.“ a otvorenie filiálky v Záhrebe.
2009	Split akcií BKS Bank v pomere 1: 6, navšenie základného imania na 65,52 mil. € v rámci navšenia kapitálu. Odvtedy kapitál predstavuje 30.960.000 kmeňových podielových akcií a 1.800.000 prednostných podielových akcií.
2010	Začiatok obchodu s cennými papiermi v Slovinsku, takže možno ponúkať všetky služby univerzálnej bankovej činnosti, rozšírenie obchodu s retailovými klientmi Chorvátsku.
2011	Vstup na slovenský bankový trh otvorením filiálky v Bratislave.



# Koncernová zvierka podľa IFRS

Obsah - poznámky _____	26
Výkaz ziskov a strát koncernu B KS Bank pre hospodársky rok 2011 _____	28
Súvaha koncernu BKS Bank k 31. decembru 2011 _____	29
Výkaz zmien vlastného imania _____	30
Analýza peňažných tokov _____	31
Poznámky (Notes) ku koncernovej zvierke BKS Bank _____	32
Orgány spoločnosti _____	54
Záverečné poznámky predstavenstva _____	55
Návrh na rozdelenie zisku _____	55
Výrok audítora _____	56

## OBSAH - POZNÁMKY

	Seite
<b>Detaily k výkazu ziskov a strát</b>	<b>36</b>
(1) Čistý úrokový výnos	36
(2) Tvorba a rozpustenie opravných položiek	36
(3) Čistý neúrokový výnos	36
(4) Výsledok obchodovania	37
(5) Administratívne náklady	37
(6) Saldo ostatné prevádzkové výnosy/náklady	37
(7) Zisk/strata z finančného majetku v portfóliu Fair Value through Profit or Loss (FV)	37
(8) Zisk/strata z finančného majetku v portfóliu Available-for-Sale (AFS)	37
(9) Zisk/strata z finančného majetku v portfóliu Held-to-Maturity (HtM)	37
(10) Dane	38
<b>Detaily k súvahe</b>	<b>38</b>
(11) Rezerva v hotovosti	38
(12) Pohľadávky voči úverovým inštitúciám	38
(13) Pohľadávky voči klientom	38
(14) Tvorba a rozpustenie opravných položiek k pohľadávkam	39
(15) Obchodné aktíva	39
(16) Finančný majetok FVPL (Fair Value through Profit or Loss)	39
(17) Finančný majetok Available-for-Sale	39
(18) Finančný majetok Held-to-Maturity	40
(19) Podiely na spoločnostiach, oceňované at equity	40
(20) Dlhodobý nehmotný investičný majetok	40
(21) Dlhodobý hmotný investičný majetok	40
(22) Nehnuteľnosti držané ako finančné investície	41
(23) Odložené daňové pohľadávky	41
(24) Ostatné aktíva	41
(25) Závazky voči úverovým inštitúciám	41
(26) Závazky voči klientom	42
(27) Emitované dlhové cenné papiere	42
(28) Obchodné pasíva	42
(29) Zákonné rezervy	43
(30) Odložené daňové dlhy	43
(31) Ostatné pasíva	43
(32) Podriadený kapitál	44
(33) Koncernový kapitál	44
<b>Dodatočné údaje IFRS</b>	<b>45</b>
(34) Fair Values	45
(35) Podiely v pridružených podnikoch	45
(36) Obchodné vzťahy s podnikmi, v ktorých má spoločnosť podiel	46
(37) Obchodné vzťahy so spriaznenými podnikmi	46
(38) Vykazovanie o segmentoch	47
(39) Bezúročné aktíva	47
(40) Podriadené aktíva	48
(41) Objemy v cudzej	48
(42) Správne a agentúrne služby	48
(43) Eventuálne záväzky a úverové riziká	48
(44) Zoznam vybraných účastí a podielov na spriaznených podnikoch	49
(45) Udalosti po dni zostavenia súvahy	50
(46) V aktívach obsiahnuté zabezpečenia pre záväzky	50

	Seite
<b>Informácie na základe rakúskeho práva</b> _____	<b>50</b>
(47) Údaje o zamestnancoch a orgánoch _____	50
(48) Údaje o odmenách audítorm úctovnej uzávierky banky _____	50
<b>Správa o rizikách</b> _____	<b>52</b>
(49) Deriváty - objem obchodu _____	52

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE PODĽA IFRS

BKS Bank vypracovala svoju koncernovú závierku za rok 2010 podľa predpisov IFRS ako aj podľa interpretácií International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) ako oslobodzujúcu koncernovú závierku podľa § 59a Zákona o bankovníctve v spojení s § 245a Podnikateľského zákonníka. Pri vypracovaní tejto koncernovej závierky boli použité všetky štandardy, ktorých použitie bolo povinné v danom hospodárskom roku. Rovnaké štandardy boli aplikované aj na porovnateľné údaje minulého roka. Rakúske podnikateľské právo je charakteristické princípom obchodnej opatrnosti, ktorý je orientovaný predovšetkým na udržanie kapitálu a ochranu veriteľov. IFRS, ktoré sú od roku 2005 povinné pre podniky evidované na burze aj v rámci EU, dávajú na rozdiel od ochrany veriteľa do popredia informačnú potrebu investorov. Ročná účtovná závierka podľa IFRS preto odzrkadľuje majetkovú, finančnú a výnosovú situáciu ako aj príliv a odliv prostriedkov podniku na základe skutočných pomerov a pozostáva zo súvahy, výkazu zisku a strát, súpisu zmien vlastného kapitálu, analýzy peňažných tokov, údajov k metódam bilancovania a oceňovania ako aj z vysvetľujúcich údajov v prílohe vrátane vykazovania o segmentoch. IASB (International Accounting Standards Board) odkazuje za účelom zlepšenia vypovedacej schopnosti ročnej účtovnej závierky na oceňovanie podľa reálnej hodnoty (fair value). Tento princíp oceňovania znamená oslabenie princípu opatrnosti v prospech zistenia výšky zisku v rámci príslušného časového úseku a princípu going concern s hlavným dôrazom na zrozumiteľnosť, relevanciu a porovnateľnosť.

Všetky čísla v nasledujúcich vysvetlivkách k účtovnej závierke koncernu sú, pokiaľ nie je uvedené inak, v tisícoch €.

# Výkaz ziskov a strát koncernu BKS Bank pre hospodársky rok 2011

## CELKOVÝ ROK

v tis. EUR	Príloha/Poznámky	2011	2010	± in %
Úrokové výnosy		222.853	206.802	7,8
Úrokové náklady		-91.733	-81.262	12,9
Výsledok z podnikov, oceňovaných at equity		19.301	18.091	6,7
<b>Čistý úrokový výnos</b>	(1)	<b>150.421</b>	<b>143.631</b>	<b>4,7</b>
Tvorba a rozpustenie opravných položiek	(2)	-33.204	-47.560	-30,2
<b>Čistý úrokový výnos po zohľadnení opravných položiek</b>		<b>117.217</b>	<b>96.071</b>	<b>22,0</b>
Výnosy z provízií		45.212	45.333	-0,3
Náklady na provízie		-2.908	-2.791	4,2
Čistý neúrokový výnos	(3)	42.304	42.542	-0,6
Výsledok obchodovania	(4)	1.325	1.568	-15,5
Administratívne náklady	(5)	-91.460	-91.472	0,0
Saldo ostatných prevádzkových výnosov, príp. nákladov	(6)	1.737	-195	>100
Zisk/strata z finančného majetku v portfóliu FV	(7)	-2.730	2.126	>100
Zisk/strata z finančného majetku v portfóliu AfS	(8)	3.399	2.976	14,2
Zisk/strata z finančného majetku v portfóliu HtM	(9)	-33.185	0	-
<b>Hospodársky výsledok pred zdanením</b>		<b>38.607</b>	<b>53.616</b>	<b>-28,0</b>
Daň z príjmu	(10)	-2.162	-7.187	-69,9
<b>Čistý hospodársky výsledok</b>		<b>36.445</b>	<b>46.429</b>	<b>-21,5</b>
Minoritné podiely na čistom hospodárskom výsledku		-4	-4	0,0
<b>Čistý hospodársky výsledok po odpočítaní minoritných podielov</b>		<b>36.441</b>	<b>46.425</b>	<b>-21,5</b>

## VÝNOSY A NÁKLADY, ZAHRNUTÉ PRIAMO VO VLASTNOM IMANÍ

Čistý hospodársky výsledok koncernu		36.441	46.425	-21,5
z hľadiska výsledku neutrálne zaúčtované výnosy a náklady				
- Kurzový rozdiel pri prepočte cudzej meny		-402	-340	18,2
- Finančný majetok na predaj (AFS)		-13.410	4.042	>100
- Komponenty bez vplyvu na výsledok z spoločností, oceňovaných at equity		155	5.652	-97,3
- Odložené dane na položky zaúčtované priamo v kapitáli		3.179	-841	>100
<b>Celkový výsledok</b>		<b>25.963</b>	<b>54.938</b>	<b>-52,7</b>

## PREHĽAD ZA KVARTÁL

v tis. EUR	2011 4. kvartál	2011 3. kvartál	2011 2. kvartál	2011 1. kvartál	2010 4. kvartál
Úrokové výnosy	60.101	57.300	54.528	50.924	54.478
Úrokové náklady	-24.809	-24.068	-22.191	-20.665	-20.038
Výsledok z podnikov, oceňovaných at equity	4.991	6.124	4.639	3.547	5.073
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>40.283</b>	<b>39.356</b>	<b>36.976</b>	<b>33.806</b>	<b>39.513</b>
Tvorba a rozpustenie opravných položiek	-4.423	-6.279	-10.095	-12.407	-11.221
<b>Čistý úrokový výnos po zohľadnení opravných položiek</b>	<b>35.860</b>	<b>33.077</b>	<b>26.881</b>	<b>21.399</b>	<b>28.292</b>
Čistý neúrokový výnos	10.659	10.628	10.096	10.921	11.012
Výsledok obchodovania	-71	471	538	387	338
Administratívne náklady	-22.250	-22.621	-23.766	-22.823	-24.288
Saldo ostatných prevádzkových výnosov, príp. nákladov	-61	849	349	600	-1.124
Zisk/strata z finančného majetku v portfóliu FV	-322	-3.286	-1.170	2.048	2.648
Zisk/strata z finančného majetku v portfóliu AfS	4.447	64	-1.205	93	892
Zisk/strata z finančného majetku v portfóliu HtM	-16.035	-17.150	0	0	0
<b>Hospodársky výsledok za dané obdobie pred zdanením</b>	<b>12.227</b>	<b>2.032</b>	<b>11.723</b>	<b>12.625</b>	<b>17.770</b>
Daň z príjmu	-1.633	1.949	-597	-1.881	-2.458
<b>Hospodársky výsledok za dané obdobie</b>	<b>10.594</b>	<b>3.981</b>	<b>11.126</b>	<b>10.744</b>	<b>15.312</b>
Minoritné podiely na čistom hospodárskom výsledku	-1	-1	-1	-1	-1
<b>Čistý hospodársky výsledok po odpočítaní minoritných podielov</b>	<b>10.593</b>	<b>3.980</b>	<b>11.125</b>	<b>10.743</b>	<b>15.311</b>

# Súvaha koncernu BKS Bank k 31. decembru 2011

## AKTIVA

v tis. EUR	Príloha/Poznámky	31.12.2011	31.12.2010	± in %
Hotovosť	(11)	85.819	114.922	-25,3
Pohľadávky voči úverovým inštitúciám	(12)	116.503	151.161	-22,9
Pohľadávky voči klientom	(13)	4.801.095	4.647.335	3,3
- Tvorba a rozpustenie opravných položiek k pohľadávkam	(14)	-153.246	-149.149	2,7
Obchodné aktíva	(15)	344	408	-15,7
Finančný majetok at Fair Value through Profit or Loss	(16)	119.614	127.560	-6,2
Finančný majetok Available-for-Sale	(17)	295.115	309.999	-4,8
Finančný majetok Held-to-Maturity	(18)	738.732	614.401	20,2
Podiely na spoločnostiach, oceňované at equity	(19)	309.929	285.524	8,5
Dlhodobý nehmotný investičný majetok	(20)	12.022	11.775	2,1
Dlhodobý hmotný investičný majetok	(21)	62.610	73.097	-14,3
Investičný nehnuteľný majetok	(22)	16.978	16.543	2,6
Odložené daňové pohľadávky	(23)	17.104	15.873	7,8
Ostatné aktíva	(24)	33.374	18.726	78,2
<b>Súčet aktív</b>		<b>6.455.993</b>	<b>6.238.175</b>	<b>3,5</b>

## PASIVA

v tis. EUR	Príloha/Poznámky	31.12.2011	31.12.2010	± in %
Závazky voči úverovým inštitúciám	(25)	1.386.250	1.283.998	8,0
Závazky voči klientom	(26)	3.535.614	3.490.971	1,3
Emitované dlhové cenné papiere	(27)	455.016	404.201	12,6
Obchodné pasíva	(28)	391	490	-20,2
Zákonné rezervy	(29)	77.444	82.642	-6,3
Odložené daňové dlhy	(30)	9.274	12.154	-23,7
Ostatné pasíva	(31)	86.349	72.541	19,0
Podriadený kapitál	(32)	260.730	263.361	-1,0
Vlastné imanie		644.925	627.817	2,7
z toho vlastný kapitál koncernu		644.922	627.818	2,7
z toho minoritné podiely		3	-1	>100
<b>Súčet pasív</b>		<b>6.455.993</b>	<b>6.238.175</b>	<b>3,5</b>

## ZISK A DIVIDENDA ZA KAŽDÚ AKCIU

	2011	2010
Priemerný počet akcií v obehu (kmeňové a prioritné akcie)	32.214.469	32.231.639
Dividenda za jednu akciu v eurách (kmeňové a prioritné akcie)	0,25	0,25
Zisk za jednu kmeňovú a prioritnú akciu v eurách (rozriedený a nerozriedený)	1,13	1,44

V položke „zisk za jednu akciu“ sa čistý hospodársky výsledok koncernu porovnáva s priemerným počtom podielových akcií obehu. Vo vykazovanom období boli zisk za jednu akciu a rozriedený zisk za jednu akciu rovnako vysoké, pretože v obehu neboli žiadne finančné nástroje s efektom rozriedovania akcií.

# Výkaz zmien vlastného imania

## VÝVOJ VLASTNÉHO IMANIA KONCERNU

v tis. EUR	Upísaný kapitál	Kapitálové rezervné fondy	Zmena meny	Rezervný fond z ocenenia	Rezervy zo zisku	Čistý hospodársky výsledok	Vlastné imanie
Stav 1.1.2011	65.520	97.929	-259	16.571	401.628	46.429	627.818
Rozdelenie						-8.048	-8.048
Dotácia fondov zo zisku					38.381	-38.381	0
Čistý hospodársky výsledok						36.445	36.445
Výnosy a náklady zahrnuté priamo vo vlastnom imaní			-402	-10.584	508		-10.478
Navššenie vlastného imania							
Ostatné zmeny					-815		-815
- z oceňovania at equity					1.450		
- zo zmeny vlastných akcií					-2.268		
<b>Stav 31.12.2011</b>	<b>65.520</b>	<b>97.929</b>	<b>-661</b>	<b>5.987</b>	<b>439.702</b>	<b>36.445</b>	<b>644.922</b>
Stav finančného majetku na predaj (AFS)							5.527
Stav rezervy na odloženú daň							460

## VÝVOJ VLASTNÉHO IMANIA KONCERNU

v tis. EUR	Upísaný kapitál	Kapitálové rezervné fondy	Zmena meny	Rezervný fond z ocenenia	Rezervy zo zisku	Čistý hospodársky výsledok	Vlastné imanie
Stav 1.1.2010	65.520	97.929	81	8.063	365.485	40.441	577.519
Rozdelenie						-8.057	-8.057
Dotácia fondov zo zisku					32.384	-32.384	0
Čistý hospodársky výsledok						46.429	46.429
Výnosy a náklady zahrnuté priamo vo vlastnom imaní			-340	8.508	345		8.513
Navššenie vlastného imania							
Ostatné zmeny					3.414		3.414
- z oceňovania at equity					1.824		
- zo zmeny vlastných akcií					1.583		
<b>Stav 31.12.2010</b>	<b>65.520</b>	<b>97.929</b>	<b>-259</b>	<b>16.571</b>	<b>401.628</b>	<b>46.429</b>	<b>627.818</b>
Stav finančného majetku na predaj							19.290
Stav rezervy na odloženú daň							-2.719

Minoritné podiely nemajú vo výkaze zmien vlastného imania koncernu BKS Bank materiálny význam (2011: 3,3 tis. €; minulý rok: -0,7 tis. €). Ku koncu roka 2011 sa nachádzalo vo vlastných zásobách 620 336 kusov kmeňových a prioritných kusových akcií (minulý rok: 470.727 ks) s kurzovou hodnotou 8,2 mil. € (minulý rok: 5,5 mil. €).

Predstavenstvo bolo 72. riadnym valným zhromaždením konaným 18. mája 2011 splnomocnené, aby do 5 rokov od zapísania tejto zmeny stanov vo firemnom registri podľa § 169 AktG so súhlasom dozornej rady zvýšilo základný kapitál až o 13.104.000 € vydaním 6.552.000 kusov kmeňových kusových akcií na majiteľa a stanovilo po dohode s dozornou radou kurz a podmienky vydania. Dozorná rada je splnomocnená rozhodnúť o zmenách stanov, ktoré vydaním akcií vyplývajú zo schváleného kapitálu.

# Analýza peňažných tokov

## VÝVOJ PLATOBNÝCH TOKOV

v tis. EUR	2011	2010
<b>Čistý hospodársky výsledok bez minoritných podielov</b>	<b>36.445</b>	<b>46.429</b>
Položky obsiahnuté v čistom hospodárskom výsledku, ktoré neovplyvňujú peňažné toky:		
- odpisy a opravné položky pohľadávok a dlhodobého hmotného majetku	36.475	49.194
- zmeny rezervných fondov	-1.628	8.604
- zisky a straty z predaja majetku	-4.510	-5.188
- zmeny iných položiek, ktoré nemajú vplyv na peňažné toky	13.343	-11.343
<b>Medzisúčet</b>	<b>80.125</b>	<b>87.696</b>
Zmena majetku a záväzkov z operatívnej obchodnej činnosti po úprave o elementy, ktoré nemajú vplyv na platbu:		
- Pohľadávky voči úverovým inštitúciám, klientom a Fair Value Option	-126.271	61.446
- Obchodné aktíva	64	1.838
- Ostatné aktíva	-14.648	8.972
- Záväzky voči úverovým inštitúciám a klientom	146.895	-258.337
- Emitované dlhové cenné papiere	50.815	82.656
- Obchodné pasíva	-99	-1.629
- Záonné rezervy a ostatné pasíva	7.065	17.809
<b>Peňažný tok z operatívnej činnosti</b>	<b>143.946</b>	<b>451</b>
Zvýšenie peňažných prostriedkov z predaja:		
- finančného majetku a dlhodobého hmotného majetku	130.781	112.373
Zníženie peňažných prostriedkov prostredníctvom investícií do:		
- finančného majetku a dlhodobého hmotného majetku	-290.504	-142.044
- nadobudnutia dcérskych spoločností	0	0
<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>-159.723</b>	<b>-29.671</b>
Navšenie vlastného imania	0	0
Výplaty dividend	-8.048	-8.057
Podriadené záväzky a iná finančná činnosť	-5.278	20.557
<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>-13.326</b>	<b>12.500</b>
<b>Stav platobných prostriedkov ku koncu prechádzajúceho roka</b>	<b>114.922</b>	<b>131.642</b>
Peňažný tok z operatívnej obchodnej činnosti	143.946	451
Peňažný tok z investičnej činnosti	-159.723	-29.671
Peňažný tok z finančnej činnosti	-13.326	12.500
<b>Stav platobných prostriedkov ku koncu roka, za ktorý sa podáva správa</b>	<b>85.819</b>	<b>114.922</b>
<b>Platby za dane, úroky a dividendy</b>		
- Zaplatené dane zo zisku	6.015	2.420
- Prijaté úroky	214.223	202.252
- Platené úroky	87.051	82.803
- Prijaté dividendy	904	1.129

Ako fond finančných prostriedkov bola zvolená hotovostná rezerva.

# Poznámky (Notes) ku koncernovej závierke BKS Bank Dôležité zásady zostavovania účtovnej závierky

## I. Všeobecné údaje

Ročná účtovná závierka koncernu BKS Bank bola vypracovaná podľa pravidiel IFRS štandardov od IASB (International Accounting Standards Board), použitých k rozhodujúceho dňa závierky, v znení podľa EU. Brali sme taktiež ohľad aj na príslušné interpretácie International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). Predstavenstvo BKS Bank AG podpísalo koncernovú závierku dňa 14. marca 2012 a postúpilo ju dozornej rade. Dozorná rada má za úlohu preveriť túto koncernovú závierku a vyhlásiť, či koncernovú závierku schvaľuje.

## II. Bilančné metódy a metódy oceňovania

### Konsolidačný rámec

úplne konsolidované spoločnosti:

- BKS Bank AG, Klagenfurt
- BKS Bank d.d., Rijeka
- BKS-Leasing Gesellschaft mbH, Klagenfurt
- BKS-Immobilienleasing Gesellschaft mbH, Klagenfurt
- BKS-leasing d.o.o., Ľubl'ana
- BKS-leasing Croatia d.o.o., Záhreb
- BKS-Leasing a.s., Bratislava<sup>1)</sup>
- IEV Immobilien GmbH, Klagenfurt
- Immobilien Errichtungs- u. Vermietungsgesellschaft mbH & Co. KG, Klagenfurt
- BKS Zentrale-Errichtungs- u. Vermietungsgesellschaft mbH, Klagenfurt
- BKS Hybrid alpha GmbH, Klagenfurt
- VBG-CH Verwaltungs- und Beteiligungs GmbH, Klagenfurt
- LVM Beteiligungs Gesellschaft mbH, Viedeň
- BKS Hybrid beta GmbH, Klagenfurt

konsolidované at equity:

- Oberbank AG, Linz
- Bank für Tirol und Vorarlberg AG, Innsbruck
- Alpenländische Garantie-Gesellschaft mbH, Linz
- Drei-Banken Versicherungs-Aktiengesellschaft, Linz

<sup>1)</sup> Die BKS-Leasing, a.s., tvorí spolu s BKS-Finance, s.r.o., čiastkový koncern.

### Metódy konsolidácie

V koncernovej závierke sú zahrnuté všetky dôležité dcérske spoločnosti, ktoré BKS Bank priamo alebo nepriamo ovláda. Prvá konsolidácia kapitálu prebieha započítaním nadobúdacích nákladov s (podielovým) nanovo oceneným vlastným imaním. Dôležitosť sa pri tom stanovuje podľa jednotných kritérií koncernu. Medzi kritériá dôležitosti patria predovšetkým bilančná suma, výnosy a počet zamestnancov príslušnej spoločnosti. Základom pre túto koncernovú závierku sú teda samostatné závierky všetkých úplne konsolidovaných spoločností, vytvorené podľa jednotných kritérií koncernu. Dôležité pridružené podniky sa do závierky zahŕňajú at equity. Všetky ostatné podiely na spoločnostiach sú zapísané v rubrike Finančné nástroje Available-for-Sale, a pokiaľ nie je možné zistiť spoľahlivo fair value, uvádzajú sa v nadobúdacích nákladoch.



### Prepočet cudzej meny

Ročná účtovná závierka bola vypracovaná v mene euro. Aktíva a pasíva, znejúce na cudziu menu sú v zásade prepočítané príslušným trhovým kurzom v rozhodujúci deň závierky. Prepočet závierok dcérskych spoločností, ktoré nebilancujú v eurách, prebieha podľa modifikovanej metódy kurzu z rozhodujúceho dňa závierky. Aktíva a záväzky boli prepočítané kurzom z rozhodujúceho dňa závierky, náklady a výnosy boli prepočítané priemerným kurzom príslušného hospodárskeho roka. Rozdiely z prepočtov cudzej meny sme zahrnuli ako súčasť vlastného imania.

### Tvorba a rozpustenie opravných položiek

Riziká, rozpoznateľné v čase vypracovania súvahy, sa zohľadnili pomocou tvorby opravných položiek resp. rezerv. Celková suma opravných položiek bola vykázaná ako korekcia na strane aktív. Pri jednotlivých rizikových položkách sme použili opravné položky podľa kritérií, špecifických pre jednotlivé skupiny. Rezervy pre prípadné budúce záväzky vykazujeme pod položkou Rezervy na strane pasív. Zohľadnili sme aj skupinové (portfóliové) opravné položky podľa IAS 39.64, pričom v roku 2011 sa dotuje aj portfóliová opravná položka pre riziká určitých krajín. Pre výpočet opravných položiek krajiny sa diferencuje záväzok k rozhodnému dňu uzávierky podľa úrovne rizika a hodnotí sa s príslušnou mierou rizika.

### Obchodné aktíva/Obchodné pasíva

V obchodných aktívach vykazujeme originálne finančné nástroje s ich pridruženými reálnymi hodnotami (fair value). Derivatívne finančné nástroje uvádzame spolu s ich trhovou hodnotou. Finančné nástroje s negatívnymi trhovými hodnotami vykazujeme súvahovej položke Finančné záväzky na obchodovanie. Výsledky oceňovania z tejto položky sú zobrazené vo výkaze ziskov a strát v položke Výsledok obchodovania. Pasívny úrok na prefinancovanie obchodných aktív vykazujeme v úrokových výnosoch.

### Deriváty

Derivatívne finančné nástroje uvádzame spolu s ich trhovou hodnotou. Zmeny hodnoty evidujeme vo výkaze ziskov a strát zásadne s vplyvom na výsledok.

### Pohládávky

Pohládávky vykazujeme v súvahe spolu s ich vynaloženými obstarávacími nákladmi pred odpočítaním opravných položiek.

Dlhodobý hmotný investičný majetok, iný dlhodobý nehmotný investičný majetok

Dlhodobý hmotný investičný majetok a predmety nehmotného investičného majetku sú oceňované nadobúdaciami resp. výrobnými nákladmi a s odčítaním plánovaných odpisov. Odpisové sadzby sa pohybujú v nasledovných rozmedziach:

- nehnuteľný investičný majetok 1,5% až 3,0%
- vybavenie prevádzky a predajne 10% až 25%
- softvér 25%

Plánované odpisy prebiehajú lineárne na základe odhadovanej doby užívania. Mimoriadne zníženie hodnoty sa zohľadní v neplánovanom odpisovaní, pri jeho vynechaní sa vykonáva pripísanie k priebežne aktualizovanej hodnote. Vo vykazovanom období sa nevyskytli žiadne neplánované odpisy.

### Metódy hodnotenia obchodných a firemných hodnôt

Obchodné a firemné hodnoty sa každoročne podrobujú kontrole rizika straty. Pri kontrole zníženia hodnoty bilančného ocenenia sa účtovná hodnota porovnáva s odúročenou hodnotou všetkých budúcich, hotovost' ovplyvňujúcich platobných tokov, ktoré treba spoločnosti pripočítať (úžitková hodnota). Odúročená hodnota sa zisťuje na základe modelu Discounted-Cash Flow. Aplikovaný výpočtový model je budovaný dvojstupňovo.

**1. fáza:** V 1. fáze sa zisťujú a diskontujú peňažné toky nasledujúcich 5 rokov na základ výpočtov plánu.

**2. fáza:** V 2. fáze sa na základe peňažného toku posledného plánovaného roka vypočíta večná renta. Parametre použité na diskontovanie sú 10-ročný výnos spolkových pôžičiek eurozóny, riziková prémie vlastného imania a príplatok za riziko krajín.

**Lízing**

Lízingový majetok, ktorý sa nachádza v koncerne, sa pripočíta k finančnému leasingu (šance a riziká sú na strane nadobúdateľa lízingu, IAS 17). Predmety lízingu vykazujeme pod pohľadávkami vo výške odúročenej hodnoty dohodnutých platieb s ohľadom existujúce zostatkové hodnoty.

**Finančný majetok a záväzky at Fair Value through Profit or Loss**

Vybrané položky sú s použitím fair value option zhrnuté v položke at Fair Value through Profit or Loss = FV. Zapojenie sa uskutočňuje stanovením v komisii APM. Tieto položky sa oceňujú s vplyvom na výsledok trhovou hodnotou (majetkový predmet, príp. záväzok a príslušný derivát). Výsledok oceňovania sa prejavuje v položke výkazu ziskov a strát Zisk / strata z finančného majetku v portfóliu at Fair Value through Profit or Loss.

**Finančný majetok na predaj (Available-for-Sale)**

Cenné papiere určené na predaj (Available-for-Sale = AfS) tvoria obmedzenú kategóriu finančných nástrojov. Na oceňovanie sa zásadne používa burzový kurz. Ak taký nie je k dispozícii, použije sa pri úrokových produktoch metóda odúročenej hodnoty. Zmeny hodnoty, ktoré vzniknú z tohto oceňovania, sa vykazujú vo vlastnom imaní bez vplyvu na výsledok. Ak dôjde k predaju príslušných cenných papierov, príslušná časť sa zaeviduje do vlastného imania bez vplyvu na výsledok. V prípade existencie dôvodov na zníženie hodnoty (napr. vo forme výrazných finančných ťažkostí dlžníka alebo v prípade merateľného zníženia očakávaného cash flow) sa urobí odpis s vplyvom na výsledok. Ak takýto dôvod neexistuje, urobí sa pripísanie, a to u nástrojov vlastného imania cez položku vlastného imania finančné nástroje na predaj a u dlhových nástrojov cez výkaz ziskov a strát. Podiely na spoločnostiach, ktoré nie sú plne konsolidované a ani sa neoceňujú at equity, sú súčasťou AfS.

**Finančný majetok Held-to-Maturity**

V tejto položke vykazujeme finančné investície, ktoré sa musia držať až do splatnosti (Held-to-Maturity = HtM). Na túto dobu sa rozdeľuje ážio resp. disážio za použitia metódy efektívnych úrokov. Zníženie hodnoty v zmysle impairmentu sa zohľadňujú s vplyvom na výsledok.

**Investičný nehnuteľný majetok**

V tejto položke vykazujeme nehnuteľnosti, určené na prenájom tretej strane, ktoré sú oceňované obstarávacími nákladmi (cost method). Pre investičný nehnuteľný majetok vykazujeme v poznámkach trhovú hodnotu, ktorá bola zisťovaná prevažne odhadom (externé znalecké posudky). Odpisové sadzby sa pohybujú v pásme od 1,5 % do 3,0 %.

**Ostatné aktíva**

V položke Ostatné aktíva vykazujeme pohľadávky, ktoré nepochádzajú priamo z bankových obchodov.

**Záväzky**

Záväzky - s výnimkou záväzkov oceňovaných at Fair Value through Profit or Loss - sú v podstate ocenené sumou ich splatenia.

**Dane**

Dane zo zisku vykazujeme a vypočítavame podľa IAS 12. Výpočet vykonávame pre každý daňový subjekt s takými daňovými sadzbami, ktoré sa aplikujú podľa platných zákonov v rámci zdaňovacieho obdobia, v ktorom sa daňová latencia obracia. Odložené dane sa vypočítavajú z rôznych návrhov cien majetkových predmetov alebo záväzkov, pričom hodnota dane sa porovnáva s účtovnou hodnotou IFRS. Z toho v budúcnosti vyplývajú očakávané efekty daňového zaťaženia alebo daňových úľav.

**Vlastné imanie**

Vlastné imanie pozostáva z vloženého a naakumulovaného kapitálu (rezervný fond zo zisku, rezervy IAS 39 a výsledok ročného hospodárenia). BKS Bank sa usiluje trvalo posilňovať vlastný kapitál ukladaním nahospodárených ziskov.

**Zákonné rezervy**

Zákonné rezervy sa tvoria každoročne, keď existuje právny, resp. faktický záväzok na základe minulej udalosti voči tretím osobám, ktorý pravdepodobne bude viesť k odlivu premetov majetku, ktorých výšku je možné spoľahlivo určiť.

Rezervy sociálneho kapitálu sa bilancujú podľa pravidiel IAS 19. Pre výpočet rezerv na dôchodky, odstupné a jubileá bola použitá úroková sadzba vo výške 4,75% (31.12.2010: 4,25%). Pri výpočtoch sme zohľadnili nasledovné ďalšie parametre:

- trend vývoja miezd: 2,25% (31.12.2010: 2,25%)
- dynamika vývoja kariéry: 0,25% (31.12.2010: 0,25%)

Zisky a straty vypočítané z hľadiska poistnej matematiky sa okamžite zaevidujú do výkazu ziskov a strát z vplyvom na výsledok.

Rezerva pre príspevky pri úmrtí bola taktiež vypočítaná podľa zásad IFRS. V obchodnom roku 2011 boli zákonné rezervy na dôchodky, odstupné, výročia ako aj na príspevky pri úmrtí zistené s použitím tabuľky AVO 2008 podľa princípov IFRS s využitím metódy Projected Unit Credit.

**Čistý úrokový výnos**

Úrokové výnosy a náklady sú vymedzené v závislosti od daného obdobia. Do tejto položky sa pripočítavajú aj výnosy z účastí. Sumy z podnikov oceňovaných at equity vykazujeme v čistom úrokovom výnose s odpočítaním nákladov na prefinancovanie.

**Úverové riziko**

V tejto položke sa vykazuje tvorba a rozpustenie k opravným položkám a zákonným rezervám. Do tejto položky sa takisto započítavajú dodatočné vstupy už odúčtovaných pohľadávok.

**Čistý neúrokový výnos**

Tu sa vykazujú výnosy zo služieb a im pridelené výdavky voči tretím osobám.

**Výsledok obchodovania**

V tejto položke vykazujeme výnosy a náklady z vlastných obchodov. Položky obchodnej knihy sme oceňovali systémom marked to market. Vo výsledku obchodovania sú takisto zahrnuté účtovné zisky a straty vzniknuté ocenením.

**Ostatné vysvetlivky**

Predpoklady a odhady pre budúcnosť vo forme úrokových kriviek a kurzov cudzej meny boli vykonané v nevyhnutnej miery. Koncernová závierka BKS Bank AG za obchodný rok 2011 bola zostavená v zhode s medzinárodnými účtovnými štandardmi International Accounting Standards Board a platnými medzinárodnými normami International Financial Reporting Standards (IFRS), ako sa uplatňujú v EÚ. Už zverejnené a EÚ prevzaté štandardy, interpretácie alebo normy, ktoré ešte nie sú záväzne uplatňované (IFRS 9; IFRS 10 a IFRS 13), neboli predčasne aplikované.

Predpoklady a odhady v rámci koncernovej závierky boli vykonané na základe poznatkov a informácií, ktoré boli k dispozícii v rozhodujúci deň závierky.

## Detaily k výkazu ziskov a strát

### (1) ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

v tis. EUR	2011	2010	± v %
<b>Úrokové výnosy z:</b>			
Úverové obchody	166.682	151.056	10,3
Pevne úročené cenné papiere at Fair Value trough Profit or Loss	2.954	3.854	-23,4
Pevne úročené cenné papiere Available-for-Sale	6.355	6.893	-7,8
Pevne úročené cenné papiere Held-to-Maturity	24.388	21.533	13,3
Lízingové pohľadávky	11.815	12.546	-5,8
Akcie	3.668	3.362	9,1
Investičný nehnuteľný majetok	1.036	1.012	2,4
Podiely na ostatných spriaznených podnikoch	1.657	1.917	-13,6
Ostatné podiely	4.298	4.629	-7,2
Úrokové výnosy spolu	222.853	206.802	7,8
<b>Úrokové náklady na:</b>			
Vklady od úverových inštitúcií a klientov <sup>1)</sup>	64.991	58.053	12,0
Emitované dlhové cenné papiere	26.385	22.921	15,1
Investičný nehnuteľný majetok	357	288	24,0
Úrokové náklady spolu	91.733	81.262	12,9
<b>Výsledok z podnikov, oceňovaných at equity</b>			
Výnosy z podnikov oceňovaných at equity	22.801	19.723	15,6
Náklady na refinancovanie podnikov, oceňovaných at equity <sup>2)</sup>	-3.500	-1.632	>100
<b>Výsledok z podnikov, oceňovaných at equity</b>	<b>19.301</b>	<b>18.091</b>	<b>6,7</b>
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>150.421</b>	<b>143.631</b>	<b>4,7</b>

<sup>1)</sup> po odpočítaní nákladov na prefinancovanie spoločností, oceňovaných at equity

<sup>2)</sup> na základe priemerného 3-mesačného Euribor-u

### (2) OPRAVNÉ POLOŽKY

v tis. EUR	2011	2010	± v %
Tvorba opravných položiek	39.555	50.043	-21,0
Rozpustenie opravných položiek	-6.904	-4.258	62,1
Priame odpisy	867	2.196	-60,5
Príjmy z odpísaných pohľadávok	-314	-421	-25,4
<b>Tvorba a rozpustenie opravných položiek</b>	<b>33.204</b>	<b>47.560</b>	<b>-30,2</b>

Táto položka obsahuje tvorbu a rozpustenie opravných položiek pre lízingové pohľadávky vo výške 2,2 mil. € (minulý rok: 9,7 mil. €).

### (3) ČISTÝ VÝNOS Z PROVÍZIÍ

v tis. EUR	2011	2010	± v %
<b>Výnosy z provízií z:</b>			
Platobného styku	18.058	17.475	3,3
Obchodu s cennými papiermi	11.546	12.411	-7,0
Úverového obchodu	11.322	10.576	7,1
Zahraničného obchodu	3.179	3.782	-15,9
Ostatných služieb	1.107	1.089	1,7
Výnosy z provízií spolu	45.212	45.333	-0,3
<b>Náklady na provízie za:</b>			
Platobný styk	1.305	1.215	7,4
Obchod s cennými papiermi	848	795	6,7
Úverový obchod	379	417	-9,1
Zahraničný obchod	156	136	14,7
Ostatné služby	220	228	-3,5
Náklady na provízie spolu	2.908	2.791	4,2
<b>Čistý neúrokový výnos</b>	<b>42.304</b>	<b>42.542</b>	<b>-0,6</b>

**(4) OBCHODNÝ VÝSLEDOK**

v tis. EUR	2011	2010	± v %
Kurzové obchody	47	96	-51,0
Úrokové a menové obchody	1.278	1.472	-13,2
<b>Výsledok obchodovania</b>	<b>1.325</b>	<b>1.568</b>	<b>-15,5</b>

**(5) ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY**

v tis. EUR	2011	2010	± v %
Personálne náklady	59.401	61.317	-3,1
- platy a mzdy	44.197	42.785	3,3
- sociálne odvody	12.235	12.828	-4,6
- náklady na dôchodkové zabezpečenie	2.969	5.704	-47,9
Vecné náklady	25.487	23.898	6,6
Odpisy	6.572	6.257	5,0
<b>Administratívne náklady</b>	<b>91.460</b>	<b>91.472</b>	<b>0,0</b>

V nákladoch na dôchodkové zabezpečenie sú obsiahnuté platby príspevkov dôchodkovej poisťovni vo výške 1,3 mil. € (minulý rok: 1,4 mil. €).

**(6) SALDO - OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY/NÁKLADY**

v tis. EUR	2011	2010	± v %
Ostatné prevádzkové výnosy	5.602	5.047	11,0
Ostatné prevádzkové náklady	-3.865	-5.242	-26,3
<b>Saldo ostatné prevádzkové výnosy/náklady</b>	<b>1.737</b>	<b>-195</b>	<b>&gt;100</b>

Test na znižovanie hodnoty, ktorý každoročne uskutočňujeme, ukázal potrebu znehodnotenia podnikovej hodnoty BKS-Leasing, a.s., vo výške 0 (minulý rok: 3,3 mil. €).

**(7) VÝSLEDOK Z FINANČNÉHO MAJETKU V PORTFÓLIU AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS**

v tis. EUR	2011	2010	± v %
Výsledok z oceňovania derivátov	-2.244	39	>100
Výsledok z Fair Value Option	-486	2.087	>100
<b>Výsledok z finančného majetku v portfóliu at Fair Value through Profit or Loss</b>	<b>-2.730</b>	<b>2.126</b>	<b>&gt;100</b>

Úvery klientom s pevným úrokom vo výške 60,9 mil. € (minulý rok: 45,5 mil. €), pôžičky zo strany aktív vo výške 58,7 mil. € (minulý rok: 82,1 mil. €) ako aj vlastné emisie vo výške 97,9 mil. € (minulý rok: 84,1 mil. €) budú zabezpečené prostredníctvom úrokových swapov v rámci Fair Value-Option. Celkový výsledok týchto zabezpečovacích úkonov mal výšku -486 tis. € (minulý rok: 2.087 tis. €). Výsledok z Fair Value Option v zásade predstavuje hodnotu, ktorú nemožno spájať so zmenami v trhovom riziku (úverové riziko).

**(8) VÝSLEDOK Z FINANČNÉHO MAJETKU V PORTFÓLIU AVAILABLE-FOR-SALE**

v tis. EUR	2011	2010	± v %
Výsledok oceňovania a predaja	3.399	2.976	14,2
<b>Zisk/strata z finančného majetku v portfóliu Available-for-Sale</b>	<b>3.399</b>	<b>2.976</b>	<b>14,2</b>

Výsledok oceňovania a predaja je -1.227 tis. € (minulý rok: -2.446 tis. €) z Impairments a 4.626 tis. € (minulý rok: 5.422 tis. €) z predaja majetkových predmetov.

**(9) VÝSLEDOK Z FINANČNÉHO MAJETKU V PORTFÓLIU HELD-TO-MATURITY**

v tis. EUR	2011	2010	± v %
Výsledok oceňovania a predaja	-33.185	0	-
<b>Zisk/strata z finančného majetku v portfóliu Held-to-Maturity</b>	<b>-33.185</b>	<b>0</b>	<b>-</b>

Výsledok oceňovania a predaja je -33,1 mil. € (minulý rok: 0) zo znehodnotenia angažovanosti v Grécku V správe o segmentoch je toto znehodnotenie zohľadnené v segmente Financial Market.

**(10) DANE**

v tis. EUR	2011	2010	± v %
Bežná daň	-3.099	-7.600	-59,2
Odložená daň	937	413	>100
<b>Dane</b>	<b>-2.162</b>	<b>-7.187</b>	<b>-69,9</b>

**PREVODOVÝ MOSTÍK 2011**

v tis. EUR	2011	2010
Hospodársky výsledok pred zdanením	38.606	53.616
Aplikovaná daňová sadzba	25%	25%
Vypočítané daňové náklady	9.652	13.404
Dôsledok odlišných daňových sadzieb	-391	-132
Zníženia dane		
- z nezdaniteľných výnosov z majetkových účastí	-7.143	-6.414
- iné nezdaniteľné výnosy	-1.018	-1.188
- z iných vyrovnaní hodnoty	-170	-757
Zvýšenia dane		
- na základe neodpočítateľných nákladov	513	1.699
- z iných daňových vplyvov	904	924
Nepravidelné daňové náklady	-185	-349
<b>Náklady na daň zo zisku v rámci obdobia</b>	<b>2.162</b>	<b>7.187</b>
Efektívna daňová sadzba	5,6%	13,4%

**Detaily k súvahe****(11) HOTOVOSTNÁ REZERVA**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Stav pokladnice	31.453	30.119	4,4
Aktíva v centrálnych bankách	54.366	84.803	-35,9
<b>Rezerva v hotovosti</b>	<b>85.819</b>	<b>114.922</b>	<b>-25,3</b>

**(12) POHĽADÁVKY VOČI ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Pohľadávky voči tuzemským úverovým inštitúciám	22.505	82.164	-72,6
Pohľadávky voči zahraničným úverovým inštitúciám	93.998	68.997	36,2
<b>Pohľadávky voči úverovým inštitúciám</b>	<b>116.503</b>	<b>151.161</b>	<b>-22,9</b>

**POHĽADÁVKY VOČI ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM PODĽA ZOSTÁVAJÚCEJ DOBY**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Splatné denne	68.922	51.144	34,8
Do 3 mesiacov	13.992	8.331	68,0
Viac ako 3 mesiace až 1 rok	24.922	78.971	-68,4
Viac ako 1 rok až 5 rokov	8.667	12.535	-30,9
Viac ako 5 rokov	0	180	-
<b>Pohľadávky voči úverovým inštitúciám podľa zostávajúcej doby</b>	<b>116.503</b>	<b>151.161</b>	<b>-22,9</b>

**(13) POHĽADÁVKY VOČI KLIENTOM**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Firemní klienti	3.726.078	3.607.883	3,3
Retailoví klienti	1.075.017	1.039.452	3,4
<b>Pohľadávky voči klientom podľa skupín klientov</b>	<b>4.801.095</b>	<b>4.647.335</b>	<b>3,3</b>

V položke Pohľadávky voči klientom sú obsiahnuté pohľadávky zo zmlúv o finančnom lízingu vo výške 313,6 mil. € (minulý rok: 327,8 mil. €).

**POHLÁDÁVKY VOČI KLIENTOM PODĽA ZOSTÁVAJÚCEJ DOBY SPLATNOSTI POHLÁDÁVKY**

v tis. EUR	2011	2010	± v %
Splatné denne	250.917	297.602	-15,7
Do 3 mesiacov	744.739	772.097	-3,5
Viac ako 3 mesiace až 1 rok	693.018	608.868	13,8
Viac ako 1 rok až 5 rokov	1.279.722	1.194.923	7,1
Viac ako 5 rokov	1.832.699	1.773.845	3,3
<b>Pohľadávky voči klientom podľa zostávajúcej doby platnosti</b>	<b>4.801.095</b>	<b>4.647.335</b>	<b>3,3</b>

Lízingové pohľadávky sú v zásade obsiahnuté v časových úsekoch > 1 rok.

**(14) OPRAVNÉ POLOŽKY K POHLÁDÁVKAM**

v tis. EUR	2011	2010	± v %
Stav na začiatku vykazovaného roka	149.149	113.401	31,5
+ tvorba	36.796	47.195	-22,0
- rozpustenie	-6.893	-4.258	61,9
- použitie	-25.664	-7.147	>100
+ zmena v dôsledku kurzového rozdielu	-142	-42	>100
<b>Stav na konci roka, za ktorý sa podáva správa</b>	<b>153.246</b>	<b>149.149</b>	<b>2,7</b>

V položke Tvorba a rozpustenie opravných položiek k pohľadávkam sú obsiahnuté rezervy na hospodárske riziká lízingového obchodu a opravné položky lízingových pohľadávok vo výške 18,5 mil. € (minulý rok: 21,0 mil. €).

**(15) OBCHODNÉ AKTÍVA**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Dlhopisy a iné cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou	0	0	-
Positívne trhové hodnoty z derivatívnych produktov			
- Menové obchody	344	408	-15,7
- Úrokové obchody	0	0	-
<b>Obchodné aktíva</b>	<b>344</b>	<b>408</b>	<b>-15,7</b>

**(16) FINANČNÝ MAJETOK AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Dlhopisy a iné cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou	58.722	82.097	-28,5
Úvery	60.892	45.463	33,9
<b>Finančný majetok Fair Value through Profit or Loss</b>	<b>119.614</b>	<b>127.560</b>	<b>-6,2</b>

**FINANČNÝ MAJETOK AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS PODĽA ZOSTÁVAJÚCEJ DOBY**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Do 3 mesiacov	7.936	6.017	31,9
Viac ako 3 mesiace až 1 rok	1.151	29.596	-96,1
Viac ako 1 rok až 5 rokov	84.639	66.407	27,5
Viac ako 5 rokov	25.888	25.540	1,4
<b>Finančný majetok at FV through Profit or Loss podľa zostávajúcej doby</b>	<b>119.614</b>	<b>127.560</b>	<b>-6,2</b>

**(17) FINANČNÝ MAJETOK AVAILABLE-FOR-SALE**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Dlhopisy a iné cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou	158.765	178.621	-11,1
Akcie a nezdaniiteľné cenné papiere	88.096	83.365	5,7
Podiely na iných spoločnostiach	33.105	32.864	0,7
Ostatné podiely	15.149	15.149	0,0
<b>Finančný majetok Available-for-Sale</b>	<b>295.115</b>	<b>309.999</b>	<b>-4,8</b>

**FINANČNÝ MAJETOK AVAILABLE-FOR-SALE PODĽA ZOSTÁVAJÚCEJ DOBY**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Dlhopisy a iné cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou			
Do 3 mesiacov	1.522	8.319	-81,7
Viac ako 3 mesiace až 1 rok	51.472	17.335	>100
Viac ako 1 rok až 5 rokov	84.375	77.559	8,8
Viac ako 5 rokov	21.396	75.408	-71,6
<b>Finančný majetok Available-for-Sale podľa zostávajúcej doby</b>	<b>158.765</b>	<b>178.621</b>	<b>-11,1</b>

**(18) FINANČNÝ MAJETOK HELD-TO-MATURITY**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Dlhopisy a iné cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou	738.732	614.401	20,2
<b>Finančný majetok Held-to-Maturity</b>	<b>738.732</b>	<b>614.401</b>	<b>20,2</b>

**FINANČNÝ MAJETOK HELD-TO-MATURITY PODĽA ZOSTÁVAJÚCEJ DOBY**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Do 3 mesiacov	34.597	15.322	>100
Viac ako 3 mesiace až 1 rok	90.003	32.997	>100
Viac ako 1 rok až 5 rokov	323.420	281.877	14,7
Viac ako 5 rokov	290.712	284.205	2,3
<b>Finančný majetok Held-to-Maturity podľa zostávajúcej doby</b>	<b>738.732</b>	<b>614.401</b>	<b>20,2</b>

**(19) PODIELY NA SPOLOČNOSTIACH OCEŇOVANÉ AT EQUITY**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Oberbank AG	207.699	189.772	9,4
Bank für Tirol und Vorarlberg AG	97.267	90.815	7,1
Alpenländische Garantie-GmbH	964	960	0,4
Drei-Banken Versicherungs-AG	3.999	3.977	0,6
Podiely na spoločnostiach, oceňované at equity	309.929	285.524	8,5

**(20) PREDMETY NEHMOTNÉHO MAJETKU**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
GOODWILL	8.888	8.888	0,0
Ostatné predmety nehmotného majetku	3.134	2.887	8,6
<b>Dlhodobý nehmotný investičný majetok</b>	<b>12.022</b>	<b>11.775</b>	<b>2,1</b>

Položka GOODWILL obsahuje hodnotu firmy z prvej konsolidácie BKS Bank d.d. vo výške 8,9 mil. € (minulý rok: 8,9 mil. €).

Parametre a údaje použité pre kontrolu zachovania hodnoty firmy, ktoré sa môžu meniť nepredvídateľným spôsobom, sú podstatne ovplyvňované celospoločenským prostredím a trhovými podmienkami v Chorvátsku. Na zistenie hodnôt bola vykonaná analýza citlivosti. Pritom bol zvýšený rizikový príplatok krajiny o približne 3 %. Takto zistená hodnota spoločnosti zodpovedá účtovnej hodnote hodnoty firmy a čistému majetku BKS Bank d.d. Test na znižovanie hodnoty neukázal potrebu znehodnotenia podnikovej hodnoty.

**(21) HMOTNÝ INVESTIČNÝ MAJETOK**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Pozemky	2.802	2.679	4,6
Budovy	49.805	48.192	3,3
Iný hmotný investičný majetok	10.003	22.226	-55,0
<b>Dlhodobý hmotný investičný majetok</b>	<b>62.610</b>	<b>73.097</b>	<b>-14,3</b>



**(22) INVESTIČNÝ NEHNUTEĽNÝ MAJETOK**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Pozemky	8.167	8.248	-1,0
Budovy	8.811	8.295	6,2
<b>Investičný nehnuteľný majetok</b>	<b>16.978</b>	<b>16.543</b>	<b>2,6</b>

Trhové hodnoty investičného nehnuteľného majetku mali ku dňu 31.12.2011 výšku spolu 25,4 mil. € (minulý rok: 24,7 mil. €).

**HMOTNÝ INVESTIČNÝ MAJETOK, PREDMETY NEHMOTNÉHO MAJETKU A INVESTIČNÝ NEHNUTEĽNÝ MAJETOK**

v tis. EUR	Dlhodobý hmotný investičný majetok	Dlhodobý majetok <sup>1)</sup>	Nehnutelnosti <sup>2)</sup>	Súčet
Obstarávacie náklady k 1.1.2011	137.597	6.674	29.504	173.775
Zvýšenie	5.664	1.576	1.427	8.667
Zníženie	-18.522	-74	-1.642	-20.238
Zmena meny	-104	-56	0	-160
Prerozdelenie	-132	132	0	0
<b>Obstarávacie náklady k 31.12.2011</b>	<b>124.503</b>	<b>8.252</b>	<b>29.289</b>	<b>162.044</b>
AfA kumulovaná	-61.893	-5.118	-12.311	-79.322
<b>Účtovná hodnota k 31.12.2011</b>	<b>62.610</b>	<b>3.134</b>	<b>16.978</b>	<b>82.722</b>
Účtovná hodnota k 31.12.2010	73.097	2.887	16.543	92.527
AfA 2011	4.634	1.443	495	6.572

<sup>1)</sup> Ostatný dlhodobý nehmotný investičný majetok; <sup>2)</sup> Investičný nehnuteľný majetok

**(23) ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHĽADÁVKY**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Pohľadávky voči klientom	490	603	-18,7
Obchodné aktíva/Obchodné pasíva	38	65	-41,5
Tvorba a rozpustenie opravných položiek	5.122	3.511	45,9
Finančný majetok Available-for-Sale	565	716	-21,1
Finančný majetok Held-to-Maturity	318	253	25,7
Dlhodobý hmotný investičný majetok	318	572	-44,4
Ostatné aktíva/PASÍVA	5.757	4.868	18,3
Zákonné rezervy (na dôchodky, odstupné a iné)	4.402	5.285	-16,7
Prevody daňových strát	94	0	-
<b>Odložené daňové pohľadávky</b>	<b>17.104</b>	<b>15.873</b>	<b>7,8</b>

**(24) INÉ AKTÍVA**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Pozitívne trhové hodnoty z derivátových obchodov	14.521	8.628	68,3
Ostatné predmety majetku	16.296	8.021	>100
Položka časového rozlíšenia	2.557	2.077	23,1
<b>Ostatné aktíva</b>	<b>33.374</b>	<b>18.726</b>	<b>78,2</b>

**(25) ZÁVÄZKY VOČI ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Závazky voči domácim úverovým inštitúciám	1.011.595	961.280	5,2
Závazky voči zahraničným úverovým inštitúciám	374.655	322.718	16,1
<b>Závazky voči úverovým inštitúciám</b>	<b>1.386.250</b>	<b>1.283.998</b>	<b>8,0</b>

**ZÁVÄZKY VOČI ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM PODĽA ZOSTÁVAJÚCEJ DOBY**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Splatné denne	29.616	49.677	-40,4
Do 3 mesiacov	880.109	1.087.867	-19,1
Viac ako 3 mesiace až 1 rok	184.116	102.125	80,3
Viac ako 1 rok až 5 rokov	273.566	40.875	>100
Viac ako 5 rokov	18.843	3.454	>100
<b>Závazky voči úverovým inštitúciám podľa zostávajúcej doby</b>	<b>1.386.250</b>	<b>1.283.998</b>	<b>8,0</b>

**(26) ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
<b>Úsporné vklady</b>	<b>1.786.344</b>	<b>1.847.218</b>	<b>-3,3</b>
Firemní klienti	260.189	312.012	-16,6
Retailoví klienti	1.526.155	1.535.206	-0,6
<b>Ostatné záväzky</b>	<b>1.749.270</b>	<b>1.643.753</b>	<b>6,4</b>
Firemní klienti	1.261.040	1.149.255	9,7
Retailoví klienti	488.230	494.498	-1,3
<b>Závazky voči klientom</b>	<b>3.535.614</b>	<b>3.490.971</b>	<b>1,3</b>

**ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM PODĽA ZOSTÁVAJÚCEJ DOBY**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Splatné denne	1.119.733	1.059.562	5,7
Do 3 mesiacov	841.794	951.612	-11,5
Viac ako 3 mesiace až 1 rok	1.163.706	1.076.281	8,1
Viac ako 1 rok až 5 rokov	346.332	391.022	-11,4
Viac ako 5 rokov	64.049	12.494	>100
<b>Závazky voči klientom podľa zostávajúcej doby</b>	<b>3.535.614</b>	<b>3.490.971</b>	<b>1,3</b>

**(27) EMITOVANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Dlhopisy v obehu	316.926	279.800	13,3
Ostatné emitované dlhové cenné papiere	138.090	124.401	11,0
<b>Emitované dlhové cenné papiere</b>	<b>455.016</b>	<b>404.201</b>	<b>12,6</b>

V ostatných dokladovaných záväzkoch je suma 97,9 mil. € (minulý rok: 84,1 mil. €) ocenená podľa reálnej hodnoty (priradenie Fair Value Option).

**EMITOVANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE PODĽA ZOSTÁVAJÚCEJ DOBY**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Do 3 mesiacov	7.091	5.939	19,4
Viac ako 3 mesiace až 1 rok	38.794	26.816	44,7
Viac ako 1 rok až 5 rokov	334.270	281.611	18,7
Viac ako 5 rokov	74.861	89.835	-16,7
<b>Emitované dlhové cenné papiere podľa zostávajúcej doby</b>	<b>455.018</b>	<b>404.201</b>	<b>12,6</b>

**(28) OBCHODNE PASÍVA**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Obchody v súvislosti s úrokmi	391	490	-20,2
<b>Obchodné pasíva</b>	<b>391</b>	<b>490</b>	<b>-20,2</b>

**(29) REZERVY**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Rezervy na dôchodky a iné záväzky	66.238	69.082	-4,1
Rezervy na dane (súčasné dane)	958	4.026	-76,2
Iné rezervy	10.248	9.534	7,5
<b>Rezervy</b>	<b>77.444</b>	<b>82.642</b>	<b>-6,3</b>

Vo vykazovanom roku bola základom pre výpočet sociálneho kapitálu úroková sadzba vo výške 4,75 % (2010: 4,25 %). V ostatných rezervách sú v princípe obsiahnuté rezervy na personál, príp. rezervy na produkty s odstupňovaným úrokom.

**VÝVOJ REZERV NA DÔCHODKY A PODOBNÉ ZÁVÄZKY**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Zákonné rezervy km 1.1.	69.082	69.372	-0,4
+ úrokové náklady	2.538	2.811	-9,7
+ náklady na zaopatrenie	1.051	1.255	-16,3
- Platby vo vykazovanom roku	-4.780	-4.150	15,2
± poistno-matematický zisk/strata	-1.653	896	>100
- Zrušenie/preúčtovanie rezerv pre bývalých zamestnancov	0	-1.102	-
<b>Zákonné rezervy k 31.12.</b>	<b>66.238</b>	<b>69.082</b>	<b>-4,1</b>

**VÝVOJ REZERV**

v tis. EUR	Dôchodky a iné záväzky	Dane a iné	Spolu 2011	Spolu 2010	± v %
Zákonné rezervy k 1.1.	69.082	13.560	82.642	78.610	5,1
+ zmeny v konsolidačnom rámci	-	-	-	-	-
+ zmena meny	-6	-3	-9	-7	28,6
+ Prídel	1.722	1.885	3.607	10.631	-66,1
- nárok	1.072	3.431	4.503	4.980	-9,6
- Zrušenie	3.345	948	4.293	1.612	>100
± Preúčtovanie	-143	143	0	-	-
<b>Rezervy k 31.12.</b>	<b>66.238</b>	<b>11.206</b>	<b>77.444</b>	<b>82.642</b>	<b>-6,3</b>

**(30) ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHĽADÁVKY**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Pohľadávky voči klientom	814	858	-5,1
Obchodné aktíva/Obchodné pasíva	41	58	-29,3
Finančný majetok Fair Value through Profit or Loss	2.545	2.245	13,4
Finančný majetok Available-for-Sale	2.426	5.212	-53,5
Finančný majetok Held-to-Maturity	641	1.091	-41,2
Dlhodobý hmotný investičný majetok	0	65	0
Ostatné aktíva/pasíva	1.573	1.519	3,6
Emitované dlhové cenné papiere	361	641	-43,7
Rezervy (na dôchodky, odstupné) a iné pasíva	873	465	87,7
<b>Odložené daňové dlhy</b>	<b>9.274</b>	<b>12.154</b>	<b>-23,7</b>

Súčet odložených daní, ktoré boli priamo zaúčtované vo vlastnom imaní (rezerva AfS), bol 3,2 mil. € (minulý rok: 841 tis. €).

**(31) OSTATNÉ PASÍVA**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Negatívne trhové hodnoty z derivátových obchodov	70.497	54.490	29,4
Ostatné pasíva	14.379	16.518	-12,9
Položky časového rozlíšenia	1.473	1.533	-3,9
<b>Ostatné pasíva</b>	<b>86.349</b>	<b>72.541</b>	<b>19,0</b>

**(32) PODRIADENÝ KAPITÁL**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Doplnkový kapitál	220.730	223.361	-1,2
Hybridný kapitál	40.000	40.000	-
<b>Podriadený kapitál</b>	<b>260.730</b>	<b>263.361</b>	<b>-1,0</b>

**PODRIADENÝ KAPITÁL PODĽA ZOSTÁVAJUCEJ DOBY**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Viac ako 3 mesiace až 1 rok	24.548	22.985	6,8
Viac ako 1 rok až 5 rokov	94.256	110.837	-15,0
Viac ako 5 rokov	141.926	129.539	9,6
<b>Podriadený kapitál podľa zostávajúcej doby</b>	<b>260.730</b>	<b>263.361</b>	<b>-1,0</b>

V obchodnom roku 2012 budú splatné emisie doplnkového kapitálu vo výške 24,7 mil. € (minulý rok: 23,0 mil. €).

**PODROBNOSTI K PODRIADENÉMU KAPITÁLU (NOMINÁLNE HODNOTY)<sup>1)</sup>**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	Celková doba splatnosti
4" % Obligácie doplnkového kapitálu 2003-2011/2	-	10.000	8 Jahre
4" % Obligácie doplnkového kapitálu 2003-2011/4	-	13.000	8 Jahre
4L % Obligácie doplnkového kapitálu 2004-2012/2	14.700	14.700	8 Jahre
4L % Obligácie doplnkového kapitálu 2004-2012/4	10.000	10.000	8 Jahre
Obligácie doplnkového kapitálu stupňovane úročené 2005-2013/2	10.000	10.000	8 Jahre
3l % Obligácie doplnkového kapitálu 2005-2013/4	10.000	10.000	8 Jahre
Variabilné Obligácie doplnkového kapitálu 2006-2014/1	22.000	22.000	8 Jahre
Variabilné Obligácie doplnkového kapitálu 2006-2021 /PP	2.350	2.350	15 Jahre
4" % Obligácie doplnkového kapitálu 2006-2014/3	5.600	5.600	8 Jahre
Variabilné Obligácie doplnkového kapitálu 2006-2014/4	25.000	25.000	8 Jahre
4l % Obligácie doplnkového kapitálu 2007-2015/1	10.000	10.000	8 Jahre
5 % Obligácie doplnkového kapitálu 2007-2017/3	9.100	9.100	10 Jahre
5 % Obligácie doplnkového kapitálu 2007-2015/6	15.000	15.000	8 Jahre
4" % Obligácie doplnkového kapitálu 2008-2016/2	7.700	7.700	8 Jahre
Obligácie doplnkového kapitálu stupňovane úročené 2008-2020/4	15.000	15.000	12 Jahre
5 % Obligácie doplnkového kapitálu 2009-2017/3	20.000	20.000	8 Jahre
4l % Obligácie doplnkového kapitálu 2009-2017/8	19.500	19.500	8 Jahre
Obligácie doplnkového kapitálu s odstupňovaným úrokom 2010-2020/2	16.000	16.000	10 Jahre
4l % Obligácie doplnkového kapitálu 2011 -2019/3*)	20.000	-	8 Jahre
7,35 % Hybridná pôžička spoločnosti BKS Hybrid alpha GmbH 2008	20.000	20.000	neobmedzená
6 % Hybridná pôžička spoločnosti BKS Hybrid beta GmbH 2010	20.000	20.000	neobmedzená
<b>Súčet podriadeného kapitálu</b>	<b>274.950</b>	<b>271.950</b>	

<sup>1)</sup> Nejde ani o ponuku ani o výzvu na kúpu alebo predaj tu uvedených emisií, rovnako málo ide o odporúčenie na kúpu, príp. predaj. Emisie sa uskutočňujú od mája 2009 na základe príslušného zverejneného základného prospektu BKS bank a aktuálne zverejnených definitívnych podmienok, ktoré možno nájsť na domovskej stránke emitenta na adrese [www.bks.at](http://www.bks.at) alebo sú bezplatne dostať v obchodných pobočkách BKS Bank AG, 9020 Klagenfurt, St. Veiter Ring 43, počas bežných obchodných hodín.

**(33) KONCERNOVÝ KAPITÁL**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Upísaný kapitál	65.520	65.520	-
- Akciový kapitál	65.520	65.520	-
Kapitálové rezervné fondy	97.929	97.929	-
Rezervy zo zisku a ostatné rezervy	481.476	464.368	3,7
Vlastné imanie bez minoritných podielov	644.925	627.817	2,7
Minoritné podiely	-3	1	>100
<b>Koncernový kapitál</b>	<b>644.922</b>	<b>627.818</b>	<b>2,7</b>

Akciový kapitál sa skladá z 30.960.000 kmeňových kusových akcií s oprávnením hlasovať a 1.800.000 prioritných kusových akcií bez oprávnenia hlasovať. Menovitá hodnota každej akcie je 2,0 €. Kapitálové rezervné fondy obsahujú ážio z vydania akcií.

Rezervy zo zisku a ostatné rezervy obsahujú v princípe hromadené zisky. Započítateľné vlastné prostriedky robili na konci roka 681,9 mil. € (minulý rok: 567,4 mil. €). Prebytok vlastných prostriedkov bol 328,7 mil. € (minulý rok: 219,8 mil. €).

## Dodatočné údaje IFRS

### (34) FAIR VALUES

v tis. EUR

	FairValues Trhové hodnoty	FairValues Iné	31.12.2011 FairValues Spolu	Účtovné hodnoty	Rozdiel 2011
<b>Aktíva</b>					
Pohľadávky voči úverovým inštitúciám	-	116.724	116.724	116.503	221
Pohľadávky voči klientom	-	4.854.518	4.854.518	4.801.095	53.423
Financ. dlhodobý majetok at FV through Profit or Loss	58.722	60.892	119.614	119.614	-
Finančný majetok Available-for-Sale	277.537	17.578	295.115	295.115	-
Finančný majetok Held-to-Maturity	771.204	-	771.204	738.732	32.472
Podiely na spoločnostiach oceňované at equity	296.512	4.963	301.475	309.929	-8.454
<b>Pasíva</b>					
Závazky voči úverovým inštitúciám	-	1.390.609	1.390.609	1.386.250	4.359
Závazky voči klientom	-	3.538.667	3.538.667	3.535.614	3.053
Emitované dlhové cenné papiere	316.928	137.557	454.485	455.016	-531
Podriadený kapitál	256.765	2.350	259.115	260.730	-1.615

v tis. EUR

	FairValues Trhové hodnoty	FairValues Iné	31.12.2010 FairValues Spolu	Účtovné hodnoty	Rozdiel 2010
<b>Aktíva</b>					
Pohľadávky voči úverovým inštitúciám	-	151.282	151.282	151.161	121
Pohľadávky voči klientom	-	4.692.470	4.692.470	4.647.335	45.135
Financ. dlhodobý majetok at FV through Profit or Loss	82.097	45.463	127.560	127.560	-
Finančný majetok Available-for-Sale	292.991	17.008	309.999	309.999	-
Finančný majetok Held-to-Maturity	623.966	-	623.966	614.401	9.565
Podiely na spoločnostiach oceňované at equity	284.638	4.937	289.575	285.524	4.051
<b>Pasíva</b>					
Závazky voči úverovým inštitúciám	-	1.284.022	1.284.022	1.283.998	24
Závazky voči klientom	-	3.491.822	3.491.822	3.490.971	851
Emitované dlhové cenné papiere	281.762	123.936	405.698	404.201	1.497
Podriadený kapitál	259.569	2.350	261.919	263.361	-1.442

Vyššie uvedené tabuľku ukazujú Fair Values uvedených bilančných položiek. Pri Fair Values ide o tie sumy, za ktoré sa obchodujú finančné nástroje medzi odbornými, k uzavretiu zmluvy ochotnými a nezávislými stranami. Fair Values uvedené v kategórii „Trhové ceny“ boli ocenené na základe stanovených trhových cien na aktívnych trhoch. Fair Values vykázané v kategórii „Iné“ bol ocenené zásadne vstupnými faktormi, ktoré sú pre majetkovú hodnotu alebo záväzok pozorovateľné (napr. úroková krivka). Okrem toho je v kategórii „Iné“ v položkách Finančný majetok Available-for-Sale a Podiely na spoločnostiach oceňované at equity zahrnutý dlhodobý majetok vo výške 22.541 tis. € (minulý rok: 21.945 tis. €), ktorý bol stanovený na základe interných oceňovacích metód. Pre ocenenie ostatných položiek sa zásadne použila metóda odúročenej hodnoty. Stĺpce rozdielov ukazujú rozdiely medzi položkami „FairValues spolu“ a „Účtovné rozdiely“.

### (35) PODIELY V PRIDRUŽENÝCH PODNIKOV K 31.12.2011

	Zahrnuté do závierky*	Podiely v %	Bilančná suma	Hospodársky výsledok/ -schodok
Alpenländische Garantie-GmbH	E	25,00	208.882	18
Oberbank AG	E	16,95	17.061.258	79.676
Bank für Tirol und Vorarlberg AG	E	13,59	8.988.540	83.321
Drei-Banken Versicherungs-AG	E	20,00	179.709	578
Drei-Banken-EDV Gesellschaft mbH	N	30,00	22.602	21

**PODIELY V PRIDRUŽENÝCH PODNIKOV K 31.12.2010**

	Zahrnuté do závierky*	Podiely v %	Bilančná suma	Hospodársky výsledok/ -schodok
Alpenländische Garantie-GmbH	E	25,00	195.831	0
Oberbank AG	E	16,95	16.355.987	81.539
Bank für Tirol und Vorarlberg AG	E	13,59	8.683.413	38.267
Drei-Banken Versicherungs-AG	E	20,00	188.313	776
Drei-Banken-EDV Gesellschaft mbH	N	30,00	20.770	-4

\*Z = at equity; \*N = nezahrnuté do závierky

Zo spoločností, oceňovaných at equity sme do koncernovej závierky zahrnuli Oberbank AG a BTV AG z nasledovných dôvodov, napriek tomu, že nedosiahli 20% hranicu účasti: O účasti na Oberbank AG existuje medzi BKS Bank, BTV AG a Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Genossenschaft mbH resp. o účasti na BTV AG existuje medzi BKS Bank AG, Oberbank AG, Generali 3 Banken Holding AG a Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Genossenschaft mbH syndikátna zmluva.. Podielová trhová hodnota účasti BKS Bank AG na Oberbank AG, registrovanej na burze, a na spoločnosti BTV AG, dosiahla 296,5 mil. € (minulý rok: 284,6 mil. €). Oberbank AG a BTV AG vlastní z ich strany spolu 12.259.083 podielových akcií BKS Bank AG (minulý rok: 12.259.083 ks).

Alpenländische Garantie-Gesellschaft mbH, (ALGAR) so sídlom v Linzi bola založená v roku 1983 ako úverová inštitúcia ako spoločná dcérska spoločnosť skupiny 3 Banken Gruppe. Účel podnikania spoločnosti ALGAR nie je orientovaný na zisk a slúži zaisteniu rizík veľkých úverov troch bánk spoločníkov tým, že preberá záruky, kaucie a iné ručenia za úvery a pôžičky. Kmeňový kapitál vo výške 3,0 mil. € je z 50 % vo vlastníctve Oberbank a po 25 % vo vlastníctve BTV a BKS Bank. Úhrada za záruku bola 2,9 mil. € (minulý rok: 2,8 mil. €).

Spoločnosť Drei-Banken-EDV Gesellschaft mbH je poskytovateľom IT služieb pre skupinu 3 Banken Gruppe. Náklady vo vykazovanom roku boli zo strany BKS Bank AG 7,5 mil. € (minulý rok: 6,7 mil. €).

**(36) OBCHODNE VZŤAHY S PODNIKMI, V KTORÝCH MA SPOLOČNOSŤ PODIEL**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
<b>Aktíva</b>			
Pohľadávky voči úverovým inštitúciám	1.435	49.055	-97,1
Pohľadávky voči klientom	6.174	6.920	-10,8
<b>Pasíva</b>			
Závazky voči úverovým inštitúciám	235.241	185.294	27,0
Závazky voči klientom	11.995	16.333	-26,6

**(37) OBCHODNÉ VZŤAHY SO SPRIAZNENÝMI PODNIKMI**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
<b>Aktíva</b>			
Pohľadávky voči klientom	17.766	16.474	7,8
Ostatný dlhodobý majetok	460	1.720	-73,3
<b>Pasíva</b>			
Závazky voči klientom	2.184	4.037	-45,9

**(38) SEGMENTOVÉ VYKAZOVANIE**

Metóda: Čistý úrokový výnos je rozdeľovaný podľa metódy trhových úrokov. Prislúchajúce náklady budú pripočítané v závislosti od ich pôvodu príslušným oblastiam činnosti. Štruktúrny príspevok sme prideliť do segmentu Financial Markets. Alokácia kapitálu prebieha podľa dozorno-právnych hľadísk. Vlastný kapitál, pridelený priemerne, sa ocení úrokovou sadzbou vo výške 5% a vykazuje sa ako výnos zo zdanenia vlastného imania v úrokovom prebytku. Úspech príslušnej oblasti podnikania sa meria podľa výsledku z tohto segmentu pred zdanením. Rentabilita vlastného imania je popri Cost-Income-Ratio pre jednotlivé oblasti podnikania jednou s najdôležitejších veličín. Vykazovanie o segmentoch sa orientuje podľa interných metód.

**VÝSLEDOK ZO SEGMENTOV**

v tis. EUR	Retailoví klienti		Firemní klienti		Finančné trhy	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Čistý úrokový výnos	33.980	31.394	90.261	93.343	25.560	19.150
Tvorba a rozpustenie opravných položiek	-1.230	-993	-31.222	-46.567	-752	0
Čistý neúrokový výnos	18.607	20.192	22.341	21.338	615	755
Výsledok obchodovania	0	0	0	0	1.325	1.568
Administratívne náklady	-46.832	-47.902	-36.595	-34.758	-5.222	-5.831
Saldo ostatných prevádzkových výnosov, príp. nákladov	983	1.282	1.316	1.945	118	-3.318
Výsledok finančného dlhodobého majetku	0	0	0	0	-32.516	5.102
<b>Hospodársky výsledok pred zdanením</b>	<b>5.508</b>	<b>3.973</b>	<b>46.101</b>	<b>35.301</b>	<b>-10.872</b>	<b>17.426</b>
Ø aktíva znížené o opravné položky	563.473	562.919	3.147.363	3.111.721	616.106	572.421
Ø priradené vlastné imanie	45.078	45.034	251.789	248.938	331.779	300.856
Segmentové záväzky	2.601.568	2.674.793	1.902.229	1.739.985	1.772.479	1.647.261
<b>ROE na základe čistého hospodárskeho výsledku</b>	<b>12,2%</b>	<b>8,8%</b>	<b>18,3%</b>	<b>14,2%</b>	<b>-3,3%</b>	<b>5,8%</b>
<b>Cost-Income-Ratio</b>	<b>87,4%</b>	<b>90,6%</b>	<b>32,1%</b>	<b>29,8%</b>	<b>18,9%</b>	<b>32,1%</b>
<b>Risk-Earnings-Ratio</b>	<b>3,6%</b>	<b>3,2%</b>	<b>34,6%</b>	<b>49,9%</b>	<b>2,9%</b>	<b>-</b>

v tis. EUR	Ostatné		Súčet	
	2011	2010	2011	2010
Čistý úrokový výnos	620	-256	150.421	143.631
Tvorba a rozpustenie opravných položiek	0	0	-33.204	-47.560
Čistý neúrokový výnos	741	257	42.304	42.542
Výsledok obchodovania	0	0	1.325	1.568
Administratívne náklady	-2.811	-2.981	-91.460	-91.472
Saldo ostatných prevádzkových výnosov, príp. nákladov	-680	-104	1.737	-195
Výsledok z finančného dlhodobého majetku	0	0	-32.516	5.102
<b>Hospodársky výsledok pred zdanením</b>	<b>-2.130</b>	<b>-3.084</b>	<b>38.607</b>	<b>53.616</b>
Ø aktíva znížené o opravné položky	53.207	55.837	4.380.149	4.302.898
Ø priradené vlastné imanie	7.724	7.841	636.370	602.669
Segmentové záväzky	179.717	176.136	6.455.993	6.238.175
<b>ROE na základe čistého hospodárskeho výsledku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,1%</b>	<b>8,9%</b>
<b>Cost-Income-Ratio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46,7%</b>	<b>48,8%</b>
<b>Risk-Earnings-Ratio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22,1%</b>	<b>33,1%</b>

V hospodárskom roku sme podľa ustanovení IFRS 8 zamerali vykazovanie o segmentoch na interné riadenie (Management Approach na základe bodov IFRS).

**(39) BEZÚROČNÉ AKTÍVA**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
<b>Bezúročné aktíva</b>	<b>193.002</b>	<b>146.217</b>	<b>32,0%</b>

Bezúročné pohľadávky voči klientom mali po odpočítaní opravných položiek výšku 107,1 mil. € (minulý rok: 68,6 mil. €).

**(40) PODRIADENÉ AKTÍVA**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Pohľadávky voči klientom	19.068	17.093	11,6
Dlhopisy a iné cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou	5.075	5.190	-2,2
Akcie a iné pevne neúročené cenné papiere	7.075	7.252	-2,4

**(41) OBJEMY V CUDZEJ MENE**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Dlhodobý majetok	919.786	936.323	-1,8
Závazky	353.634	252.136	40,3

**(42) SPRÁVNE A AGENTÚRNE SLUŽBY**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Správne a agentúrne služby	1.723	1.725	-0,1

**(43) EVENTUÁLNE ZÁVÄZKY A ÚVEROVÉ RIZIKÁ**

v tis. EUR	31.12.2011	31.12.2010	± v %
Kaucie a záruky	407.658	410.626	-0,7
Akreditívy	3.235	5.352	-39,6
<b>Eventuálne záväzky</b>	<b>410.893</b>	<b>415.978</b>	<b>-1,2</b>
Ostatné úverové riziká	634.395	632.580	0,3
<b>Úverové riziká</b>	<b>634.395</b>	<b>632.580</b>	<b>0,3</b>

Ostatné úverové riziká obsahujú v princípe už zaevidované, ale ešte nečerpané rámce.



**(44) ZOZNAM VYBRANÝCH ÚČASTÍ A PODIELOV NA SPRIAZNENÝCH PODNIKOKH**

	K <sup>1)</sup>	Vlastné imanie v mil. EUR		Podiel BKS Bank		Čistý hospodársky výsledok, príp. schodok v mil. EUR	
		31.12.2011	31.12.2010	priamy	nepriamy	2011	2010
BKS-Leasing Gesellschaft mbH, Klagenfurt	U	0,49	0,49	100,00		0,01	0,01
BKS-Immobilienleasing Gesellschaft mbH, Klagenfurt	U	1,61	1,36		100,00	0,69	0,27
Immobilien Errichtungs- u. Vermietungsgesellschaft mbH & Co. KG, Klagenfurt	U	3,54	2,00	100,00		0,23	0,07
BKS Zentrale-Errichtungs- u. Vermietungsgesellschaft mbH, Klagenfurt <sup>2)</sup>	U	2,17	1,77		100,00	0,41	0,39
BKS Immobilien-Service Gesellschaft mbH, Klagenfurt	N	0,22	0,22	100,00		0,46	0,72
BKS 2000-Beteiligungsverwaltungsgesellschaft mbH, Klagenfurt	N	19,51	21,50	100,00		-0,14	2,26
Oberbank AG, Linz	E	964,09	897,47	16,95		79,68	81,54
Bank für Tirol und Vorarlberg AG, Innsbruck	E	548,55	472,46	13,59		83,32	38,27
Alpenländische Garantie-Gesellschaft mbH, Linz	E	3,86	3,84	25,00		0,02	0,00
Drei-Banken-EDV Gesellschaft mbH, Linz	N	3,50	3,48	30,00		0,02	0,00
3-Banken Beteiligung Gesellschaft mbH, Linz	N	21,22	21,18		30,00	0,04	0,09
Drei-Banken Versicherungs-Aktiengesellschaft, Linz	E	19,39	19,29	20,00		0,58	0,78
BKS-leasing d.o.o., Ljubljana	V	3,95	3,24	100,00		0,71	0,61
BKS-leasing Croatia d.o.o., Záhreb	V	1,28	0,03	100,00		0,32	-0,77
E 2000 Liegenschaftsverwertungs-GmbH, Klagenfurt	N	0,07	0,04	99,00	1,00	0,03	0,20
VBG Verwaltungs- und Beteiligungsgesellschaft mbH, Klagenfurt	N	0,08	0,56	100,00		-0,98	0,11
BKS Bank d.d., Rijeka	U	17,86	18,18	100,00		0,05	0,09
BKS-Leasing a.s., Bratislava	U	17,54	17,76	100,00		-0,22	0,02
IEV Immobilien GmbH, Klagenfurt	U	0,04	0,04	100,00		0,00	0,00
BKS Hybrid alpha GmbH, Klagenfurt	U	0,06	0,05	100,00		0,01	0,01
BKS Hybrid beta GmbH, Klagenfurt	U	0,04	0,03	100,00		0,01	-0,01
VBG-CH Verwaltungs- und Beteiligungs GmbH, Klagenfurt	U	100,83	100,83	100,00		1,54	0,91
LVM Beteiligungs Gesellschaft mbH, Viedeň	U	100,82	100,82		100,00	1,54	0,92

<sup>1)</sup> Konsolidačná metóda: Ú = úplná konsolidácia, E = metóda „at equity“, N = kvôli menšiemu významu nezaraďenie do zvierky podľa § 59 ods. 3 zákona o bankovníctve (s ohľadom na osobitosti bankového obchodu koncernu BKS Bank sú tieto spoločnosti nepodstatné).

<sup>2)</sup> Vykazovanie vlastného imania prebieha s ohľadom na podradené užívacie právo vo výške 3,63 mil. € (minulý rok: 3,63 mil. €).

Portfólio účastí BKS Bank je zamerané predovšetkým na strategické podiely v oblasti úverových inštitúcií (syndikátni partneri). V oblasti spriaznených podnikov leží ťažisko účastí u strategických partnerov v sektoroch úverové a finančné inštitúcie ako aj pomocné služby, blízke bankovým. V položkách o účasťiach sa vykazujú účasti a podiely na spriaznených podnikoch, ktoré sú určené na to, aby dlhodobo slúžili obchodnej činnosti BKS Bank. Tieto položky o účasťiach sú oceňované podľa obstarávacích nákladov, prípadne znížené o odpisy na základe zníženia hodnoty. V hospodárskom roku 2011 neboli evidované žiadne zisky alebo straty z predaja účastí.

#### (45) VÝZNAMNE UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

V období medzi koncom hospodárskeho roka a vypracovaním resp. potvrdením ročnej účtovnej závierky audítormi sa neudiali žiadne podstatné udalosti, ktoré by boli relevantné pre podávanie správy.

#### (46) V AKTÍVNYCH POLOŽKÁCH OBSIAHNUTÉ ZABEZPEČENIA PRE ZÁVÄZKY

Závazky	Dlhodobý majetok	31.12.2011	31.12.2010
Mündelgelder gemäß § 230 a ABGB	cenné papiere	9.976	9.973
Arrangementkaution für Wertpapierbörsehandel	cenné papiere	1.596	1.595
Kaution für Handel an EUREX	cenné papiere	50	50
Sicherheiten Xetra	cenné papiere	1.215	1.208
Pfandsperre Euro-Clear	cenné papiere	14.992	3.002
SEPA-Sicherheiten für Filiale Slowenien	cenné papiere	529	282
Margin Repo-Geschäfte	cenné papiere	1.002	-
Sicherheiten für OeNB-Refinanzierung	cenné papiere	160.076	121.425
Sicherheiten für OeNB-Refinanzierung	úvery	110.007	148.635
Sicherheiten für Banka Slovenije-Refinanzierung	úvery	33.000	33.000

## Informácie na základe rakúskeho práva

#### (47) ÚDAJE O ZAMESTNANCOCH A ORGÁNOCH

	BKS Bank 2011	BKS Bank 2010
Priemerný počet zamestnancov		
Zamestnanci pracujúci pre BKS Bank	793	767
Zamestnanci pracujúci v BKS pre spriaznené spoločnosti	31	32
Zamestnanci v spriaznených spoločnostiach	99	96
Zamestnanci koncernu BKS Bank	923	895
- zamestnanci, pracujúci pre spriaznené spoločnosti z hľadiska koncernu	22	23
Priemerný počet zamestnancov	47	39
Príjmy predstavenstva	1.166	1.011
Penzie bývalých členov predstavenstva a ich pozostalých	739	731
Náklady na odstupné a penzie pre členov predstavenstva	604	830
Náklady na odstupné a penzie pre bývalých členov predstavenstva ich pozostalých	262	674
Náklady na odstupné a penzie pre zamestnancov (aj bývalých a ich pozostalých)	2.319	4.691
Odmeny členom dozornej rady	107	113
Zálohy a úvery členom predstavenstva/dozornej rady a blízkym príbuzným	218	193
Vklady členov predstavenstva/dozornej rady a blízkych príbuzných	5.256	5.106

Všetky preddavky, úvery a vklady členom predstavenstva/dozornej rady sa uskutočňujú podľa bežných trhových podmienok. Údaj sa vykonáva na základe IAS 24.

#### (48) ÚDAJE O ODMENÁCH AUDÍTOROV

	BKS Bank 2011	BKS Bank 2010
Odmeny za povinné kontroly	360	350
Ostatné odmeny	218	196
<b>Súčet odmien</b>	<b>578</b>	<b>546</b>



**(49) DERIVATÍVNY OBJEM OBCHODOV: BANKOVÁ KNIHA**

v tis. EUR

	Nominálna suma podľa zostávajúcej doby		
	< 1 rok	1-5 rokov	> 5 rokov
<b>ÚROKOVÉ</b>	<b>90.000</b>	<b>728.224</b>	<b>139.180</b>
OTC produkty	90.000	728.224	139.180
Úrokové swapy	90.000	728.224	139.180
- Kúpa	45.000	364.112	69.590
- Predaj	45.000	364.112	69.590
Možnosti nástrojov v súvislosti s úrokmi	-	-	-
- Kúpa	-	-	-
- Predaj	-	-	-
<b>MENOVÉ:</b>	<b>1.168.457</b>	<b>1.177.354</b>	-
OTC produkty	1.168.457	1.177.354	-
Devízové termínované obchody	360.682	195	-
- Kúpa	181.225	102	-
- Predaj	179.457	93	-
Swapy kapitálového trhu	285.622	1.177.159	-
- Kúpa	162.226	550.156	-
- Predaj	123.396	627.003	-
Swapy peňažného trhu (devízové swapy)	522.153	-	-
- Kúpa	260.539	-	-
- Predaj	261.614	-	-
<b>AKCIOVÉ:</b>	-	-	-
Produkty obchodované na burze	-	-	-
Opcie na akcie	-	-	-
- Kúpa	-	-	-
- Predaj	-	-	-

**DERIVATÍVNY OBJEM OBCHODOV: OBCHODNÁ KNIHA**

v tis. EUR

	Nominálna suma podľa zostávajúcej doby		
	< 1 rok	1-5 rokov	> 5 rokov
<b>ÚROKOVÉ</b>	<b>30.000</b>	<b>13.900</b>	<b>17.190</b>
OTC produkty	30.000	13.900	17.190
Úrokové swapy	30.000	3.000	0
- Kúpa	15.000	1.500	0
- Predaj	15.000	1.500	0
Opcie na úrokové sadzby	-	10.900	17.190
- Kúpa	-	5.450	8.595
- Predaj	-	5.450	8.595
<b>MENOVÉ</b>	-	-	-
OTC produkty	-	-	-
Devízové opcie (menové opcie)	-	-	-
- Kúpa	-	-	-
- Predaj	-	-	-

**FINANČNÉ NÁSTROJ OBCHODNEJ KNIHY**

v tis. EUR

	31.12.2011	31.12.2010
Cenné papiere prinášajúce úroky	0	0
Čisté hodnoty	10.291	8.038

	Nominálna suma		Trhová hodnota (kladná)		Trhová hodnota (záporná)	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
	<b>957.404</b>	<b>890.644</b>	<b>6.512</b>	<b>6.075</b>	<b>22.793</b>	<b>19.473</b>
	957.404	890.644	6.512	6.075	22.793	19.473
	957.404	890.644	6.512	6.075	22.793	19.473
	478.702	445.322	-	493	18.307	14.877
	478.702	445.322	6.512	5.582	4.486	4.596
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	<b>2.345.811</b>	<b>2.033.221</b>	<b>7.613</b>	<b>2.241</b>	<b>45.386</b>	<b>31.798</b>
	2.345.811	2.033.221	7.613	2.241	45.386	31.798
	360.877	377.723	2.343	1.191	749	870
	181.327	189.034	2.343	1.135	537	848
	179.550	188.689	-	56	212	22
	1.462.781	1.573.747	1.040	930	39.437	30.167
	712.382	772.255	-	-	-	-
	750.399	801.492	1.040	930	39.437	30.167
	522.153	81.751	4.230	120	5.200	761
	260.539	40.544	3.637	12	6	-
	261.614	41.207	593	108	5.194	761
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

	Nominálna suma		Trhová hodnota (kladná)		Trhová hodnota (záporná)	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
	<b>61.090</b>	<b>123.546</b>	<b>161</b>	<b>230</b>	<b>150</b>	<b>260</b>
	61.090	123.546	161	230	150	260
	33.000	103.480	88	106	77	136
	16.500	51.740	28	69	59	51
	16.500	51.740	60	37	18	85
	28.090	20.066	73	124	73	124
	14.045	10.033	73	124	-	-
	14.045	10.033	-	-	73	124
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

Do obchodnej knihy sú priradené tie obchody (cenné papiere a deriváty), ktoré boli prijaté organizačnou jednotkou obchodu s peniazmi, devízami a cennými papiermi na dosiahnutie kurzových ziskov, príp. na využitie kolísania úrokov. Trhová hodnota je tá suma, ktorá by mohla byť dosiahnutá na aktívnom trhu z predaja finančného nástroja alebo ktorú by bolo treba zaplatiť za príslušné nadobudnutie. Pokiaľ boli trhové ceny k dispozícii, boli tieto použité ako trhová hodnota. V prípade chýbajúcich trhových cien boli použité interné oceňovacie modely, najmä metóda odúčenej hodnoty.

# Orgány spoločnosti

## Predstavenstvo

Gen. riad. Dkfm. Dr. Heimo Penker

Výk. riad. Mag. Dr. Herta Stockbauer

Výk. riad. Mag. Dieter Kraßnitzer

## Zástupcovia kapitálu v dozornej rade

Komm.-Rat Dkfm. Dr. Hermann Bell; predseda

Konsul Peter Gaugg; 1. podpredseda

Konsul Gen.-Dir. Dr. Franz Gasselsberger, MBA; 2. podpredseda

Dr. Reinhard Iro

Univ.-Prof. DDr. Waldemarjud

Dr. Dietrich Karner

Mag. Michael Kastner

Dr. WolfKlammerth

DDipl.-Ing. Dr. mont. Josef Korak

Komm.-Rat Karl Samstag

## Zástupcovia zamestnancov v dozornej rade

Helmuth Binder

Gerhard Brandstätter (do 17.6.2011)

Josef Hebein

Herta Pobaschnig

Mag. Sandra Schoffenegger (17.6.2011 až 1.11.2011)

Manfred Suntinger (od 1.11.2011)

Hanspeter Traar

Klagenfurt am Wörthersee 14. marec 2012

Predstavenstvo



Gen. riad. Dkfm. Dr. Heimo Penker

Výk. riad. Mag. Dr. Herta Stockbauer

Výk. riad. Mag. Dieter Kraßnitzer

# Záverečné poznámky predstavenstva

## Vyhlasenie predstavenstva podľa § 82 odsek 4 Zákona o burzách

Predstavenstvo BKS Bank AG vyhlasuje, že táto ročná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s International Financial Reporting Standards (IFRSs), platných a zverejnených prostredníctvom International Financial Reporting Standards Board (IASB) tak, ako sa aplikujú v EU, a ich výkladom prostredníctvom International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), a že táto závierka sprostredkuje čo možno najvernejší obraz o majetkovej, finančnej a výnosovej situácii koncernu BKS Bank. Ďalej vyhlasuje, že táto správa o hospodárení podáva priebeh obchodov, hospodársky výsledok a hospodársku situáciu koncernu BKS Bank tak, aby vznikol čo možno najvernejší obraz o majetkovej, finančnej a výnosovej situácii a aby boli opísané aj najdôležitejšie riziká a pochybnosti, ktorým je vystavený.

Klagenfurt am Wörthersee 14. marca 2012

Predstavenstvo



Gen. riad. Dkfm. Dr. Heimo Penker

Člen predstavenstva so zodpovednosťou za obchodné oblasti corporates a retail, za oblasti human resources, práce s verejnosťou, marketing a investor Relations. Regionálne zodpovedný za riaditeľstvá v Korutánsku, Štajersku a Taliansku.



Výk. riad. Mag. Dr. Herta Stockbauer

Člen predstavenstva so zodpovednosťou za obchodné oblasti medzinárodný obchod, účtovníctvo a kontroling predaja, treasury/vlastný obchod, právo kapitálového trhu, stavebné záležitosti, dcérske spoločnosti a podiely. V tuzemsku zodpovedná za regióny Burgenland a Viedeň, v zahraničí za regióny Slovinsko, Chorvátsko, Maďarsko a Slovensko.



Výk. riad. Mag. Dieter Kraßnitzer

Člen predstavenstva so zodpovednosťou za oblasti manažment rizík, kontroling rizík, podpora úverového trhu, organizácia podniku a IT ako aj 3BEG.

## Návrh na rozdelenie zisku

Hospodársky rok 2011 sa v BKS Bank AG uzatvára s bilančným ziskom vo výške 8.347.681,72 €. Navrhujeme, rozdeliť dividendu 0,25 € za akciu z bilančného zisku, vykázaného k 31. decembru 2011 – to sa pri počte 32.760.000 akcií rovná rozdelenej sume vo výške 8.190.000 €- a zvyšok s ohľadom na § 65 ods. 5 Zákona o akciách previesť na nový účet.

Klagenfurt am Wörthersee 14. marca 2012

Predstavenstvo



Gen. riad. Dkfm. Dr. Heimo Penker



Výk. riad. Mag. Dr. Herta Stockbauer



Výk. riad. Mag. Dieter Kraßnitzer

# Výrok audítora

## (Správa nezávislého audítora)

### Správa ku koncernovej závierke

Overovali sme priloženú koncernovú závierku

**BKS Bank AG, Klagenfurt am Wörthersee,**

za hospodársky rok od 1. januára 2011 do 31. decembra 2011 s ohľadom na účtovníctvo. Táto koncernová závierka zahŕňa súvahu koncernu k 31. decembru 2011, výpočet celkového hospodárskeho výsledku koncernu, výkaz o toku kapitálu v koncerne a výkaz zmien vlastného imania za hospodársky rok končiaci 31. decembra 2011 ako aj prílohu koncernu.

### Zodpovednosť zákonných zástupcov za koncernovú závierku a účtovníctvo

Zákonní zástupcovia spoločnosti sú zodpovední za vedenie účtovníctva koncernu ako aj za vypracovanie koncernovej závierky, ktorá poskytuje čo možno najvernejší obraz o majetkovej, finančnej a výnosovej situácii koncernu v súlade s International Financial Reporting Standards (IFRSs) tak, ako sa aplikujú v EU. Táto zodpovednosť zahŕňa: Vytvorenie, realizáciu a udržiavanie interného kontrolného systému, pokiaľ má tento systém význam pre vypracovanie koncernovej závierky a sprostredkovanie čo možno najvernejšieho obrazu o majetkovej, finančnej a výnosovej situácii koncernu, aby bola táto závierka bez podstatnejších chybných údajov, či už na základe úmyselných alebo neúmyselných chýb; výber a použitie vhodných bilančných metód a metód oceňovania; vypracovanie odhadov, ktoré sú primerané s prihliadnutím na dané rámcové podmienky.

### Zodpovednosť audítora koncernovej závierky a opis druhu a rozsahu zákonného auditu

Naša zodpovednosť spočíva v odovzdaní kontrolného posudku k tejto koncernovej závierke na základe našej kontroly. Našu kontrolu sme vykonali s ohľadom na zákonné predpisy platné v Rakúsku a na základe International Standards on Auditing (ISAs), vydaných prostredníctvom International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB). Tieto zásady vyžadujú, aby sme dodržiavali zákony profesionálnej etiky a kontrolu naplánovali a realizovali tak, aby sme si dokázali s dostatočnou istotou urobiť mienku o tom, či je koncernová závierka bez podstatnejších chybných údajov.

Kontrola zahŕňa realizáciu kontrolných opatrení na dosiahnutie kontrolných dôkazov ohľadom súm a iných údajov v koncernovej závierke. Výber kontrolných opatrení bol vykonaný podľa svedomitého uváženia audítora koncernovej závierky s ohľadom na jeho odhad rizika vyskytnutia sa podstatných chybných údajov, či už na základe úmyselných alebo neúmyselných chýb. Pri realizácii tohto odhadu rizika audítora zohľadňuje interný kontrolný systém, pokiaľ má význam pre vypracovanie koncernovej závierky a sprostredkovanie čo možno najvernejšieho obrazu o majetkovej, finančnej a výnosovej situácii koncernu, aby mohol stanoviť vhodné kontrolné opatrenia s ohľadom na rámcové podmienky, nie však urobiť posudok o účinnosti interných kontrol koncernu. Kontrola ďalej zahŕňa posúdenie primeranosti použitých metód bilancovania a oceňovania a dôležitých odhadov, realizovaných zákonnými zástupcami ako aj ohodnotenie celkovej výpovednej hodnoty koncernovej závierky.



Sme toho názoru, že sme získali dostatočné a vhodné kontrolné dôkazy, takže naša kontrola predstavuje dostatočne bezpečný základ pre náš kontrolný posudok.

## Kontrolný posudok

Naša kontrola nevedla k žiadnym námietkam. Na základe poznatkov získaných pri kontrole zodpovedá koncernová závierka podľa nášho posúdenia zákonným predpisom a sprostredkuje čo možno najvernejší obraz o majetkovej a finančnej situácii koncernu k 31. decembru 2011, ako aj o výnosovej situácii koncernu a platobných tokoch koncernu za hospodársky rok od 1. januára 2011 do 31. decembra 2011 v súlade s International Financial Reporting Standards (IFRSs) aplikovanými v EU.

## Výroky k správe o hospodárení

Podľa zákonných predpisov sa v správe o hospodárení koncernu musí skontrolovať fakt, či je táto v súlade s koncernovou závierkou a či ostatné údaje v správe o hospodárení koncernu nevyvolávajú nesprávnu predstavu o situácii koncernu. Výrok audítora má obsahovať aj výrok o tom, či je správa o hospodárení koncernu v súlade s koncernovou závierkou a či sú údaje v súlade s § 243a Podnikateľského zákonníka.

Podľa nášho posúdenia je správa o hospodárení koncernu v súlade s koncernovou závierkou. Údaje zodpovedajú § 243a Podnikateľského zákonníka.

Klagenfurt dňa 14. marca 2012

KPMG Austria GmbH  
Spoločnosť pre audit a daňové poradenstvo

Mag. Bernhard Gruber  
audítor

Mag. Wilhelm Kovsca  
audítor

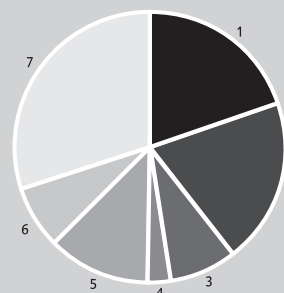


## Doplňující údaje

## Prehľad o skupine 3 Banken Gruppe

### ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV V BKS BANK AG

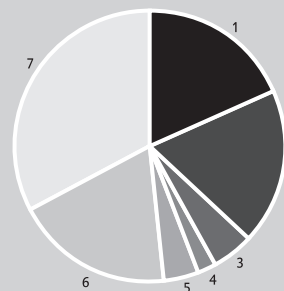
	podľa hlasovacích práv	podľa kapitálových podielov
<sup>1</sup> Oberbank AG	19,54%	18,52%
<sup>2</sup> Bank für Tirol und Vorarlberg AG	19,65%	18,90%
<sup>3</sup> Generali 3 Banken Holding AG	7,88%	7,44%
<sup>4</sup> Wüstenrot Wohnungswirtschaft gem. reg. Genossenschaft mbH	3,11%	2,98%
<sup>5</sup> Diverzifikovaný majetok	12,72%	16,13%
<sup>6</sup> UniCredit Bank Austria AG	7,46%	8,02%
<sup>7</sup> CABO Beteiligungs GmbH	29,64%	28,01%



Základné imanie v EUR:	65.520.000
Počet kmeňových kusových akcií:	30.960.000
Počet prioritných kusových akcií:	1.800.000

### ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV V OBERBANK AG

	podľa hlasovacích práv	podľa kapitálových podielov
<sup>1</sup> BKS Bank AG	18,51%	16,95%
<sup>2</sup> Bank für Tirol und Vorarlberg AG	18,51%	17,00%
<sup>3</sup> Wüstenrot Wohnungswirtschaft gem. reg. Genossenschaft mbH	5,13%	4,62%
<sup>4</sup> Generali 3 Banken Holding AG	2,21%	1,98%
<sup>5</sup> Podiely zamestnancov	3,98%	3,69%
<sup>6</sup> Diverzifikovaný majetok	19,12%	26,61%
<sup>7</sup> CABO Beteiligungs GmbH	32,54%	29,15%



Základné imanie v EUR:	86.349.375
Počet kmeňových kusových akcií:	25.783.125
Počet prioritných kusových akcií:	3.000.000

### ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV V BANK FÜR TIROL UND VORARLBERG

	podľa hlasovacích práv	podľa kapitálových podielov
<sup>1</sup> BKS Bank AG	15,10%	13,59%
<sup>2</sup> Oberbank AG	14,69%	13,22%
<sup>3</sup> Generali 3 Banken Holding AG	15,12%	13,60%
<sup>4</sup> Wüstenrot Wohnungswirtschaft gem. reg. Genossenschaft mbH	2,53%	2,28%
<sup>5</sup> Diverzifikovaný majetok	10,86%	19,78%
<sup>6</sup> CABO Beteiligungs GmbH	41,70%	37,53%



Základné imanie v EUR:	50.000.000
Počet kmeňových kusových akcií:	22.500.000
Počet prioritných kusových akcií:	2.500.000

Akcionári uvedení v bielej časti tabuľky uzatvorili syndikátne dohody

	Konzern BKS Bank		Konzern Oberbank		Konzern BTV	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
<b>ÚDAJE HOSP. VÝSLEDKU V MIL. EUR</b>						
Čistý úrokový výnos	150,4	143,6	341,7	318,9	164,6	146,6
Tvorba a rozpustenie opravných položiek v úverovom obchode	-33,2	-47,6	-97,6	-103,8	-37,1	-42,1
Čistý neúrokový výnos	42,3	42,5	104,5	101,2	42,5	43,3
Administratívne náklady	-91,5	-91,5	-229,5	-220,7	-94,8	-90,9
Hospodársky výsledok pred zdanením	38,6	53,6	126,0	114,5	64,7	61,8
Čistý hospodársky výsledok koncernu po zdanení	36,4	46,4	111,2	98,4	53,5	49,2
<b>BILANČNÉ ÚDAJE V MIL. EUR</b>						
Bilančná suma	6.456,0	6.238,2	17.483,7	16.768,4	9.214,7	8.886,6
Pohľadávky voči klientom znížené o opravné položky	4.647,8	4.498,2	10.563,9	10.129,7	6.030,1	5.774,8
Primárne vklady	4.251,4	4.158,5	11.315,2	11.135,3	6.627,8	6.167,6
z toho úsporné vklady	1.786,3	1.847,2	3.407,6	3.447,2	1.260,0	1.284,2
z toho emitované dlhové cenné papiere vrátane podriadeného kapitálu	715,7	667,6	2.250,9	2.232,6	1.255,0	1.287,2
Vlastné imanie	644,9	627,8	1.222,0	1.160,9	767,4	676,1
Zverené hodnoty od klientov	10.025,5	10.023,5	19.764,5	19.912,7	10.970,6	10.688,9
z toho hodnoty v úschove	5.774,1	5.865,0	8.449,3	8.777,4	4.342,8	4.521,3
<b>REGULATÓRNY KAPITÁL PODĽA ZÁKONA BWG V MIL. EUR</b>						
Aktíva upravené o opravné položky	4.415,2	4.345,1	10.146,2	9.795,8	6.077,9	5.736,5
Vlastné prostriedky	681,9	567,4	1.673,1	1.635,1	934,7	853,2
z toho základný kapitál (Tier 1)	599,5	416,6	1.167,6	1.028,7	776,1	596,7
Vlastný kapitál pred operačným rizikom	328,7	219,8	860,2	849,0	448,0	391,5
Vlastný kapitál po operačnom riziku	301,9	194,8	798,0	789,8	423,8	370,2
Kapitálová primeranosť základného kapitálu v %	12,46	9,59	11,51	10,50	12,77	10,40
Kapitálová primeranosť vlastného kapitálu v %	15,44	13,06	16,49	16,69	15,38	14,87
<b>PODNIKOVÉ UKAZOVATELE V %</b>						
Return on Equity pred zdanením (výnosnosť vlastného kapitálu)	6,07	8,90	10,56	10,57	8,96	9,59
Return on Equity po zdanení	5,73	7,70	9,32	9,08	7,42	7,63
Cost-Income-Ratio (koeficient náklady/výnosy)	46,71	48,87	50,64	50,28	45,65	47,18
Risk-Earnings-Ratio (úverové riziko/čistý úrokový výnos)	22,07	33,11	28,58	32,55	22,54	28,70
<b>VSTUPY</b>						
Priemerný stav zamestnancov	901	872	2.054	1.996	790	794
Počet pobočiek	55	55	150	143	40	41



# **Výročná správa BKS Bank AG**





# Prehľad údajov BKS Bank AG

## POROVNANIE ROKOV

	2011	2010	+/- v %
<b>Bilančné údaje v mil. €</b>			
Bilančná suma	6.158,4	5.947,9	3,5
Pohľadávka voči klientom	4.613,1	4.462,7	3,4
Pevne úročené cenné papiere (položka 2+5)	867,7	823,8	5,3
Závazky voči klientom	3.489,5	3.448,6	1,2
- z toho úsporné vklady	1.776,3	1.840,3	-3,5
- z toho ostatné záväzky	1.713,2	1.608,3	6,5
Emitované záväzky	473,2	419,6	12,8
Započítateľné vlastné prostriedky (bez Tier III)	555,6	565,3	-1,7
- z toho jadrový kapitál (Tier I)	389,8	377,3	3,3
Prebytok vlastných prostriedkov	195,4	212,2	-7,9
Objem cenných papierov v depozitoch zákazníka	5.774,1	5.865,0	-1,5
<b>Výsledovka v mil. €</b>			
Podnikový výsledok	79,0	73,7	7,2
EGT	27,7	38,2	-27,5
Ročný zisk	23,6	31,2	-24,2
<b>Dôležité podnikové ukazovatele</b>			
Podiel jadrového kapitálu	9,2	9,1	1,1
Podiel vlastných prostriedkov	13,2	13,6	-3,4
Return on Equity pred zdanením	7,2	10,4	-31,0
Return on Equity po zdanení	6,1	8,5	-27,7
Return on Assets pred zdanením	0,5	0,6	-28,1
Return on Assets po zdanení	0,4	0,5	-25,0
Koeficient nákladov - výnosov	52,2	53,9	-3,2
Podnikový výsledok v % priemer. bilanč. sumy	1,3	1,2	5,7
<b>Ukazovatele k akciám BKS Bank v €</b>			
Zisk na akciu	0,72	0,95	-24,2
Dividenda na akciu	0,25	0,25	-
Pomer kurz - zisk kmeňová akcia	24,44	19,32	26,5
Pomer kurz - zisk prioritná akcia	21,53	16,21	32,8
Kmeňová akcia: najvyšší kurz	18,55	18,35	1,1
Kmeňová akcia: najnižší kurz	17,60	15,85	11,0
Kmeňová akcia: záverečný kurz	17,60	18,35	-4,1
Prioritná akcia: najvyšší kurz	15,60	15,40	1,3
Prioritná akcia: najnižší kurz	14,75	13,74	7,4
Prioritná akcia: záverečný kurz	15,50	15,40	0,7
<b>Zdroje</b>			
Pracovníci v ročnom priemere bez predstavenstva	793	767	3,4
Pobočky	53	53	-

## Zodpovedná banka

„Dôležité je, že CSR pôsobí,“ povedal a.o. univ. prof. Dr. Christian Friesl v svojom komentári k obchodnej správe BKS Bank 2010. Pri CSR opatreniach stanovených bankou BKS Bank to možno dobre a s radosťou potvrdiť. Pretože myšlienka stálosti žije v našej firme už veľmi dlho. Zavedenie skupiny batoliat pre deti pracovníkov ako prvá spoločnosť v Korutánsku alebo rozsiahleho zdravotného programu, to sú iba príklady pre inovatívne pokusy, ktoré BKS Bank ponúka svojim zamestnancom.

Pritom nejde o krátkodobé PR nápady, ale pri všetkých ponukách je v popredí myšlienka ich dlhodobosti. Detské jasle boli založené v r. 1998, program „Zdraví vďaka banke“ sa ponúka už po siedme, partnerstvá so sociálnymi a kultúrnymi organizáciami a vzdelávacími inštitúciami ako Korutánsko v núdze, SOS detskou dedinkou, Korutánskym letom, Kultúrnym centrom Burgenlandu alebo Alpsko-Jadranskou univerzitou existujú už veľa rokov a dôsledne sa v nich pokračuje.

Cieľom však je otvoriť aj nové oblasti. Tak sa bude naďalej pracovať na rozsiahlej stratégii CSR pre firmu. Pritom sa budeme venovať nami doposiaľ menej spracovaným oblastiam, ako sú aspekty udržateľnosti našich produktov.

## Vedenie a vyvíjanie

Tri predstavenstvá BKS Bank sa zaviazali k CSR a konajú dôsledne v súlade s princípmi podnikového modelu. Integrujú aspekty udržateľnosti do podnikovej stratégie, obstarávajú transparentné a pravdivé informácie a zaobchádzajú zodpovedne s ekonomickými, sociálnymi a ekologickými rizikami.

Pre zachovanie integrity a etického správania ako aj uvedomenie pre zodpovedné konanie na všetkých úrovniach koncernu vytvorila BKS Bank v r. 2009 návod vypracovaný spoločne so zamestnancami - Code of Conduct. Navyše k brožúre Code of Conduct môžu pracovníci vyvolať na intranete videá, s pomocou ktorých získajú ďalšie povedomie o dôležitých témach. V r. 2011 bolo napríklad natočené video o harmonizácii Code of Conduct sa v obchodnom roku 2012 prepracuje, aby zodpovedal všetkým novým požiadavkám.

Ďalej je v BKS Bank presne upravené vybavovanie sťažností a časť manažmentu kvality. Proces manažmentu sťažností bol uvedený do platnosti v r. 2011 aj v Slovinsku a Chorvátsku. Príslušní manažéri kvality informujú dvakrát ročne priamo predstavenstvo.

### SŤAŽNOSTI / PODNETY <sup>1)</sup>

	2011	2010
Počet sťažností/podnetov celkovo	185	177
- z toho sťažnosti súvisiace so starostlivosťou	71	28
- z toho sťažnosti súvisiace s organizáciou	73	103
- z toho sťažnosti súvisiace s cennými papiermi	5	26
- z toho chvála	4	5
- z toho podnety, návrhy na zlepšenie, želania	32	15

<sup>1)</sup> Pretože za rok 2010 nemáme žiadne porovnávacie údaje pre Slovinsko, Chorvátsko a Slovenskú republiku, vzťahuje sa celá tabuľka výhradne na rakúsky manažment sťažností.

## Zákazníci a produkty

BKS Bank oslovuje v rovnakej miere firemných a retailových zákazníkov a jej cieľom je byť pre svojich zákazníkov spoľahlivým partnerom v dobrých aj zlých časoch. Tak sa napríklad u úverových zákazníkov, ktorí sa dostali do finančných ťažkostí, s dotknutými spoločne spracuje, ako možno najlepšie riešiť ich prekérnu situáciu. Vedome sa upúšťa od agresívnych reklamných opatrení, rovnako ako od intenzívnej orientácie na citlivejšie cieľové skupiny, ako sú deti, mládež alebo starší ľudia. BKS Bank má síce produkty pre mládež, študentov a seniorov vo forme účtu na vreckové, mládežníckeho účtu, vkladnej knižky pre mládež, sporiacej karty, študentského, príp. dôchodcovského účtu, ale žiadne prídavky na prilákanie zákazníkov. Sporiace produkty neumožňujú mladým ľuďom výber nad rámec úspor, a aj pri mládežníckych účtoch sú prečerpania možné iba s písomným súhlasom rodičov. Tak sa má zabrániť tomu, aby už sa mladí ľudia, ktorí ešte nemajú skúsenosti vo finančných záležitostiach, zadlžili. Okrem toho podporuje BKS Bank rodičov špeciálne pomocou účtu na vreckové v tom, aby svoje deti pripravili na bezhotovostný platobný styk.

Aj pri predajných rozhovoroch mimo týchto zvláštnych skupín sú zákazníci plne informovaní a šanciami a rizikami príslušných produktov, aby vedeli správne posúdiť, či s nimi možno naozaj dosiahnuť sporivé alebo preventívne ciele, príp. či si môžu aj trvale dovoliť úverové splátky.

## Prostredie

Ako spoločnosť poskytujúca služby má nižšie možnosti BKS Bank používať opatrenia šetrné k životnému prostrediu, než je tomu v prípade výrobného podniku. Mnohé možnosti, ako napr. šetrné čistiace prostriedky, zariadenia s nízkym žiarením a emisiami, koncepcia znižovania odpadov, štandardná obojstranná tlač na papieri, boli zavedené už pred rokmi. Už dlhší čas sa berie zreteľ na ekologické myšlienky aj pri stavebných projektoch. Pri rekonštrukciách sa kladie dôraz najmä na príslušnú tepelnú inováciu, pri obnove vykurovacích zariadení sa používajú tepelné čerpadlá (vzduch - voda) alebo pokiaľ možno, pripojenie na miestne systémy diaľkového tepla.

## Informačný večer propaguje podnikový energetický manažment

Veľkým projektom bola v roku, za ktorý sa podáva správa, prestavba tretieho poschodia centrály. Plochá strecha bola podľa dnešnej normy takmer neizolovaná, čo v zime prinášalo vysoké náklady na kúrenie a v lete veľmi teplé kancelárie. Teraz bol strop izolovaný, inštalovaný nový energeticky úsporný systém klimatizácie a zatienia, ktorý optimalizuje ako spotrebu energie, tak aj izbovú teplotu a svetelné pomery. Myšlienku úspory energie prejavila BKS Bank počas informačného večera „Podnikový manažment energie“ aj navonok. Odborníci pri ňom informovali korutánskych podnikateľov o perspektívach. DI Gerhard Moritz (energie:bewusst Kärnten) prezentoval atraktívne podnikové modely úspory energie ako aj podporované poradenstvo ohľadom účinnosti Ökofit. Nositeľ ceny TRIGOS DI Eckhard Sauper (Sauper Umweltdatentechnik GmbH) ukázal, ako možno monitorovaním energie dosiahnuť značné úspory energie. Mag. Richard Oswald (Atrio Betriebs GmbH) poskytol poslucháčom napínavý pohľad do svojich skúseností z praxe v súvislosti so stavby energeticky efektívneho nákupného centra, ktoré bolo viackrát ocenené.

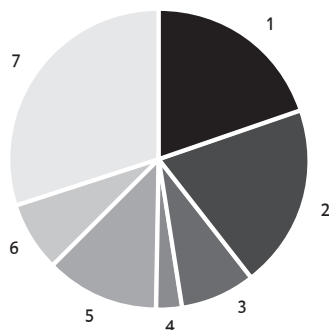
Stála medzinárodná expanzia prináša pre pracovníkov BKS bank aj zvýšenie cestovných aktivít. Aby sa služobné cesty redukovali, v praxi sa dobre osvedčil v r. 2010 inštalovaný systém pre videokonferencie. Ďalej sa pri obstarávaní nových vozidiel dbá na rozumnú ekologickú rovnováhu. K už existujúcemu hybridnému autu Toyota Prius pribudlo v uplynulom obchodnom roku ďalšie, ktoré používa výkonná riaditeľka Dr. Herta Stockbauer.

## Štruktúra akcionárov

Upísaný kapitál BKS Bank AG je 65,52 mil. €. Je zastúpený 30.960.000 kmeňovými akciami bez nominálnej hodnoty znejúcimi na majiteľa a 1.800.000 na majiteľa znejúcimi prioritnými kusovými akciami bez hlasovacieho práva. Namiesto nominálnej hodnoty bol pevne upísaný počet vydaných akcií, tzn. že na každú jednotlivú kusovú akciu pripadá zodpovedajúca čiastková hodnota základného kapitálu (= základný kapitál delený počtom vydaných akcií). Ďalšie podrobnosti možno nájsť v stanovách BKS Bank zverejnených na webovej stránke <http://www.bks.at>, rubrika Investor Relations » Corporate Governance.

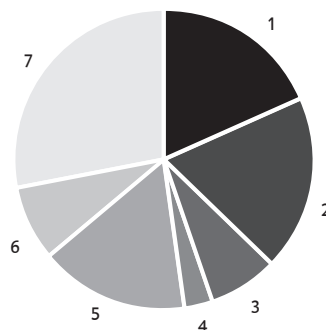
Kmeňové kusové akcie BKS Bank AG kótujú od r. 1986, prioritné kusové akcie od r. 1991 na Viedenskej burze. Oba druhy akcií sú zapísané na štandardnom aukčnom trhu. Prioritní akcionári podliehajú, ako je vysvetlené v zdôvodnení odchýlky od C pravidla 2 CGK banky BKS Bank, obmedzeniu podľa princípu „jedna akcia - jeden hlas“. Tieto akcie sú však pri výplate dividend, ktoré boli v minulosti pre všetky kategórie akcií bez výnimky stanovené v rovnakej výške, v súlade s ustanoveniami uprednostnené. Prioritným akcionárom dopĺčaná minimálna dividend je 6 % pomernej výšky základného kapitálu. Pokiaľ sa minimálna dividend za obchodný rok nevypláca alebo nevypláca úplne, treba zvyšok vyrovnáť z bilančného zisku nasledujúcich obchodných rokov. S výnimkou hlasovacieho práva však poskytujú takéto prioritné akcie každému akcionárovi práva prislúchajúce z akcie. Stabilná akcionárska štruktúra BKS Bank umožňuje utvárať aktívne a bez cudzej kontroly dlhodobu pozitívny vývoj spoločnosti. Na základnom kapitáli s hlasovacími právami sa podieľa Oberbank s 19,54 % a BTV s 19,65 %. Obe tieto veľké regionálne banky tvoria spolu s BKS Bank skupinu 3 Banken Gruppe. Generali 3 Banken Holding AG drží 7,88 % kmeňových kusových akcií. Traja hlavní akcionári Oberbank, BTV a Generali 3 Banken Holding AG uzavreli syndikátnu dohodu a majú spoločne 47,07 % hlasovacích práv. Syndikácia akciových podielov upevňuje autonómiu inštitúcie a spája záujmy syndikátnych partnerov, pokiaľ ide o spoluprácu a obchodné partnerstvo. Dohovor obsahuje v podstate dohody o spoločnom vykonávaní hlasovacích práv na valných zhromaždeniach a vzájomné predkupné práva partnerov v syndikáte. Najväčším individuálnym akcionárom BKS Bank AG je CABO Beteiligungsgesellschaft mbH., 100% koncernová spoločnosť banky UniCredit Bank Austria AG so sídlom vo Viedni. Pri zapojení podielov, ktoré drží priamo UniCredit Bank Austria AG, tak pripadá na skupinu UniCredit okolo 37,10 % hlasovacích práv. Ďalších 3,11% treba prirátavať spoločnosti Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen. mbH.

### ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV BKS BANK



#### podľa hlasovacích práv

1 Oberbank AG	19,54%
2 Bank für Tirol und Vorarlberg AG	19,65%
3 Generali 3 Banken Holding AG	7,88%
4 Wüstenrot Wohnungswirtschaft gem. reg. Genossenschaft mbH	3,11%
5 Diverzifikovaný majetok	12,72%
6 UniCredit Bank Austria AG	7,46%
7 CABO Beteiligungs GmbH	29,64%



#### podľa kapitálových podielov

1 Oberbank AG	18,52%
2 Bank für Tirol und Vorarlberg AG	18,90%
3 Generali 3 Banken Holding AG	7,44%
4 Wüstenrot Wohnungswirtschaft gem. reg. Genossenschaft mbH	2,98%
5 Diverzifikovaný majetok	16,13%
6 UniCredit Bank Austria AG	8,02%
7 CABO Beteiligungs GmbH	28,01%

V rámci diverzifikovaného imania majú na hlasovacích právach podiel zamestnanci prostredníctvom BKS Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung vo výške okolo 0,32 % - príp. okolo 0,64 % podľa kapitálových podielov. Táto nadácia slúži výhradne a bezprostredne úplnému postúpeniu podielových výnosov z účastí na BKS Bank alebo s ňou spojenými koncernovými dcérami. Okrem toho majú aktívni a bývalí zamestnanci 0,3 % hlasovacích práv, príp. 1,25 % kapitálových podielov BKS Bank.

Podľa kapitálových podielov sa, ako bolo práve uvedené vyššie, po kumulácii podielov CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. a podielov v priamej držbe UniCredit Bank Austria AG, podieľa skupina Uni-Credit spolu 36,03 % na BKS Bank AG. Oberbank drží 18,52 %, BTV 18,90 %, Generali 3 Banken Holding AG 7,44 % podielov. Na Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen. mbH pripadá 2,98 %. Približne 16,13 % akcií treba prirátat diverzifikovanému majetku.

Okrem toho nie sú BKS Bank AG známe žiadne konštelácie ohľadom ovládania a/alebo kontroly spoločnosti jednotlivými alebo viacerými akcionármi. Opatrenia zabraňujúce zneužitiu kontroly nie sú preto podľa názoru predstavenstva BKS Bank AG potrebné. Všetky akcionárske práva môžu byť vykonávané podľa pravidiel rakúskeho práva obchodných spoločností. Obchodný stav vlastných akcií bol na konci roka 321.734 kmeňových a 298.602 prioritných kusových akcií.



# **Správa o hospodárení BKS Bank AG**

## Vývoj vlastných prostriedkov

BKS Bank riadi vlastné prostriedky podľa aktuálne platných ustanovení zákona o bankovníctve. Zistenie kapitálovej primeranosti a vymeriavacieho základu sa v našej spoločnosti orientuje od začiatku roka 2008 nariadením o solventnosti daným „Basel II“. Požiadavka na vlastné prostriedky pre úverové riziko bola aj v roku, za ktorý sa podáva správa, 8,0 % vymeriavacieho základu podľa § 22 ods. 2 BWG (banková kniha). Vymeriavací základ tvorí suma vážených pohľadávok vo forme aktívnych položiek, podsúvahových transakcií a derivátov. pre požiadavku vlastných prostriedkov obchodnej knihy platia ustanovenia § 22 zákona o bankovníctve. Takto zistený rizikový potenciál sa porovnáva so započítateľnými vlastnými prostriedkami.

Pri nepatrnej zmene rizika vážených aktív z 4,15 mld. € na 4,23 mld. € - predovšetkým vďaka zvýšeniu zákazníckych pohľadávok - sa znížil podiel vlastných prostriedkov z 13,61 % ku koncu roka 2010 na 13,15 % k 31. decembru 2011. Bolo tak veľmi pohodlne nad zákonom požadovaným pomerom 8,0 %. Kvóta jadrového kapitálu dosahuje na konci roka 2011 9,22 % a je tak výrazne nad súčasne požadovaným podielom 4,0 %. Kapitálový prebytok dosiahol 217,6 mil. €. Tvorí aj po zohľadnení vlastných prostriedkov potrebných pre podloženie operačného rizika vo výške 22,2 mil. € s 195,4 mil. € vynikajúci základ pre budúci povinne krytý rast úverov.

v mil. EUR	2011	2010	v %
Základný kapitál	65,5	65,5	0,0
Rezervné fondy po odpočítaní nehmot. dlhodobého majetku	324,2	311,8	4,0
<b>Jadrový kapitál (Tier I)</b>	<b>389,7</b>	<b>377,3</b>	<b>3,3</b>
Skryté rezervy	5,6	10,3	-45,6
Započítateľný doplnkový kapitál	174,6	195,8	-10,8
Rezerva z precenenia	63,4	62,3	1,7
Započítateľné podriadené záväzky	20,7	12,9	59,7
<b>Doplňujúce vlastné prostriedky (Tier II)</b>	<b>264,3</b>	<b>281,3</b>	<b>-6,1</b>
Zrážkové položky k Tier I a Tier II	-98,4	-93,3	5,5
<b>Započítateľné vlastné prostriedky</b>	<b>555,6</b>	<b>565,3</b>	<b>-1,7</b>
Podiel vlastných prostriedkov	13,2	13,6	-3,4
Vymeriavací základ pre bankovú knihu	4.225,6	4.153,5	1,7
<b>Potreba vlastných prostriedkov</b>	<b>338,0</b>	<b>332,3</b>	<b>1,7</b>
Potreba vlastných prostriedkov pre obchodnú knihu	2,4	2,5	-3,3
Potreba vlastných prostriedkov pre operačné riziko	22,2	20,8	6,7
<b>Prebytok vlastných prostriedkov</b>	<b>195,4</b>	<b>212,2</b>	<b>-7,9</b>
<b>Prebytok vlastných prostriedkov (bez operačného rizika)</b>	<b>217,6</b>	<b>233,0</b>	<b>-6,6</b>

## Správa o riziku

Úverové inštitúcie sú ako aktívni účastníci na medzinárodných finančných trhoch prirodzene vystavené aj ich rizikám. Schopnosť BKS Bank tieto riziká zachytiť a merať, ako aj v reálnom čase sledovať a riadiť je preto pre dlhodobý úspech rozhodujúca.

Riadenie rizík je zamerané na to, aby sa vopred zohľadnili meniace sa trhové podmienky analýzami citlivosti a scenárov, ako aj stresových testov, aby sa obmedzili možné straty z obchodnej činnosti a optimalizovala sa riziková/výnosová situácia. Rizikové a politické požiadavky, zodpovednosti a princípy riadenia sú zakotvené v obchodných zásadách a stratégií rizík BKS Bank.



Predstavenstvo rozhoduje o rizikovej politike a schvaľuje zásady manažmentu rizík, stanovenie limitov pre všetky relevantné riziká a postupy monitorovania rizík. Základné piliere naše rizikovej stratégie sa zakladajú bezo zmeny na osvedčenom konzervatívnom prístupe ku všetkým obchodným a prevádzkovým rizikám banky.

## Úverové riziko

Úverové riziko je najdôležitejšou rizikovou kategóriou pre BKS Bank. Sleduje sa a analyzuje sa v banke ako na báze jednotlivých úverov a zákazníkov, tak aj na báze portfólia.

Celkový objem pôžičiek vrátane eventuálnych záväzkov BKS Bank sa zvýšil v roku, za ktorý sa podáva správa, o 145,2 mil. € na 5,0 mld. €. BKS Bank použila v roku 2011 bez zmeny 10-stupňový interný ratingový systém. Okolo 84 % úverového portfólia pripadá na ratingové stupne AA až B2. Prijemcovia úveru v týchto ratingových stupňoch vykazujú solídnu schopnosť splácania. Ťažisko v novom obchode je na zákazníkoch v rizikových kategóriách A1 až B1. Zákazníci s vysokým rizikom nesplácania sú zaradení do ratingového stupňa C1. Pohľadávky od príjemcov úveru v ratingových stupňoch C2 až D23 sa považujú za ohrozené nesplácaním, príp. nesplácané/nedobytné.

Náš stav oprávok robil k 31. decembru 111.1 mil. €, z toho bolo na pozadí naďalej ťažkých hospodárskych pomerov jednotlivých odvetví novo dotovaných 27,2 mil. €, o 3,4 mil. € menej ako v predchádzajúcom období.

Riziká veľkých úverov BKS Bank sú zaistené v spoločnosti Alpenländische Garantie-Gesellschaft mbH (ALGAR) preventívnym krytím. Ako dcérska spoločnosť skupiny 3 Banken Gruppe slúži ALGAR zaistovaniu rizík veľkých úverov týchto troch úverových inštitúcií preberaním záruk, garancií a iných ručení za úvery, pôžičky a lízingové pohľadávky.

Rizikám spojeným so zahraničnými menami venujeme naďalej zvýšenú pozornosť a naďalej sledujeme stratégiu postupného a trvalého znižovania podielu financovania v cudzej mene na celkovom objeme pôžičiek. Poskytovanie úverov v cudzej mene spotrebiteľom už nie je prípustné. Podiel financovania v cudzej mene bolo možné znížiť v porovnaní konca roka s r.2010 o 240 základných bodov na 17,3 %. V r. 2011 bol pre našu firmu relevantný objem cudzej meny CHF znížený o 103,0 mil. CHF na 913,0 mil. CHF. Bolo tak možné účinne realizovať stratégiu znižovania.

Pretože sa snažíme stále zlepšovať náš interný rating podľa princípov najlepšej praxe, bol v r.2011 vyvinutý rozsiahly projekt ďalšieho vývoja ratingového systému. Cieľom bola optimalizácia kvality prognóz jednotlivých ratingových postupov a s tým spojené zlepšenie informačnej báze pre rozhodovanie o úveroch, monitorovanie portfólia a celkové riadenie bankových rizík. Projekt bol úspešne ukončený koncom r. 2011 a spočíval okrem iného na rozšírení ratingových stupňov o 3 ratingové triedy. Začiatkom januára 2012 sa uskutočnila úspešná migrácia na nový ratingový systém.

## Riziko vyplývajúce z podielov

Obchodná politika BKS Bank je zameraná na to, aby sa podiely preberali len vtedy, keď je to prospešné pre bankový obchod. V prípade pridružených podnikov bol dôraz kladený na strategických partnerov v sektoroch úverových a finančných inštitútov a pomocných bankových služieb. O prevzatie podielov v krajinách, ktoré sú ohľadom ich právnej, politickej alebo ekonomickej situácie zaradené ako rizikové, ako aj bežné obchodovanie s takými podielmi sa neusilujeme. Riziko súčasného portfólia podielov sa považuje za nízke. Ani v budúcnosti nechceme podstupovať žiadne väčšie riziká spojené s podielmi.

## Trhové riziko

Trhové riziká vyplývajú zo zmien úrokových sadzieb, akciových kurzov, cien surovín a kurzov cudzích mien. Vznikajú v prvom rade na základe nepriaznivého a neočakávaného vývoja konjunkturného prostredia a konkurencie. Rôzne doby platnosti a periódou úpravy úrokov vedú na strane aktív a pasív k rizikám zmeny úrokov, ktoré možno zásadne zaistiť kombináciou bilančných a podsúvahových obchodov. Pomer v štatistike úrokového rizika hlásený OeNB z rizika zmeny úroku a započítateľných vlastných prostriedkov na základe úrokového posunu o 200 základných bodov robil na konci roka 3,92 % po 3,97 % v predchádzajúcom roku.

Menové riziká sú v banke BKS udržiavané tradične na nízkej úrovni, pretože zisky nahospodárené z výnosov z otvorených devízových položiek nie sú predmetom našej obchodnej politiky. Otvorené devízové položky sú preto držané iba v malom rozsahu a krátkodobo. Uloženia do akcií vo vlastnom portfóliu sa uskutočňujú hlavne v nemeckých a rakúskych burzových tituloch. Podiel akcií a akciových fondov nesmie prekročiť 10 % na vlastnom portfóliu. Na konci roka 2011 robil 4,8 %.

Ukazovateľ Value-at-Risk predstavuje podstatný ukazovateľ v riadení trhového rizika. V r. 2011 sa uskutočnila zmena metódy. Doposiaľ používaný variantný a kovariantný prístup bol nahradený metódou historickej simulácie. Pri tejto metóde sa používajú historické zmeny trhovej ceny priamo na hodnotenie rizík aktuálneho portfólia.

## Riziko likvidity

Dôležitou funkciou bánk v medzinárodnej štruktúre finančných trhov je transformácia lehôt. Táto vyplýva z prania investorov mať rýchly prístup k ich finančným prostriedkom a z protichodnej potreby príjemcov úveru po dlhodobom financovaní. Splnenie tejto úlohy so sebou bežne nesie prebytky alebo deficity v bilancii priebehu likvidity, ktoré možno za normálnych trhových podmienok vyrovnať na peňažnom trhu. Od finančnej krízy v r. 2008 však tento trh funguje veľmi obmedzene a plná funkčnosť nebola obnovená ani v uplynulom hospodárskom roku. Táto ťažká trhová situácia pre nás predstavovala naďalej vysoké, ale - najmä z dôvodu našich konzervatívnych dispozícií - výzvu, ktorú treba zvládnuť. Úloha centrálnych bánk ako zdroja likvidity pritom naďalej hrala kľúčovú úlohu.

Riadenie likvidity a tým zaistenie platobnej schopnosti za všetkých okolností sa uskutočňuje v BKS bank pomocou denne vytváratej bilancie priebehu likvidity pre hlavnú menu. Na obmedzenie rizika likvidity boli použité v krátkodobých skupinách platobnej schopnosti limity. Na zaistenie platobnej schopnosti drží naša spoločnosť predovšetkým vysoko likvidné refinancovania schopné ESCB cenné papiere ako likvidný nárazník a uprednostňuje pri poskytovaní úverov životaschopné aktíva. V dennej správe o likvidite predstavuje monitoring likvidného nárazníka, ktorý dosiahol ku koncu roka 2011 približne 078 mld. €, nosný stĺp v manažmente rizika likvidity. Tento solídny previs slúži ako základný potenciál zabezpečenia pre prípadné príjmy cudzích prostriedkov. Cieľom BKS bank je znížiť závislosť od bankových vkladov.

Od 1. 1. 2010 je v Rakúsku v platnosti nové nariadenie o manažmente rizika likvidity. Nariadenie konkretizuje požiadavky podľa § 25 ods. 1 a § 39 ods. 1, 2 a 2b zákona o bankách v Rakúsku a upravuje pritom minimálne požiadavky na manažment rizika likvidity. BKS Bank ďalej rozvíjala a budovala svoj manažment likvidity podľa požiadaviek tohto nariadenia. Napríklad bol vo 4. štvrtroku 2011 spustený projekt, ktorého cieľom bolo znova preveriť a optimalizovať už zavedenú alokáciu nákladov likvidity pri zohľadnení nariadenia o manažmente likvidity a smernice CEBS. Tento projekt je medzičasom úplne realizovaný, takže oceňovanie likvidity hraničnými nákladmi vstupuje v plnom rozsahu do stanovenia minimálnych podmienok pre úverový obchod.

## Operačné riziká

BKS Bank definuje operačné riziko ako nebezpečenstvo strát, ktoré sa môžu vyskytnúť v dôsledku neprimeranosti alebo zlyhania, ľudí a systémov alebo externých udalostí. Takéto riziká môžu viesť k výskytu zvyšovania nákladov alebo strát výnosov. Operačné riziká sú v BKS Bank obmedzené primeranými a priebežne zlepšovanými kontrolnými systémami. Sprevádzané presnejším a predovšetkým celokoncerným meraním a riadením rizík boli v roku, za ktorý sa podáva správa, stanovené nasledujúce ťažiská v ďalšom vývoji manažmentu operačných rizík a interných kontrolných systémov:

V rámci interného bankového projektu ochrany a zaistenia údajov boli okrem iného prepracované interné pravidlá, ďalej boli zlepšené technické opatrenia pre ochranu osobných údajov a boli nasadené opatrenia, ktoré okrem iného vyústia do celobankového školiaceho programu, ktorý sa rozbehne v prebiehajúcom obchodnom roku.

Prepracovanie internej bankovej organizácie pre núdzové prípady bolo - na pozadí zvyšujúcej sa komplexnosti technických informačných systémov, ako aj veľkého zasieťovania automatizácie obchodných postupov zamerané na obmedzenie stupňujúceho sa poškodzovania procesov a potenciálnych škôd, ktoré môžu vzniknúť v dôsledku dlhodobých výpadkov IT aplikácií a katastrof, ako sú povodne alebo požiare.

Zlepšením procesu zavádzania produktov bolo dosiahnuté, že sa miesta zaoberajúce sa obchodom, odbytom, realizáciou a správou nových produktov včas s novými výrobkami zaoberajú a včas sú zriadené primerané správne, účtovné a kontrolné postupy.

Ďalej bolo realizované množstvo jednotlivých opatrení z celokoncerných opatrení minulého roka ohľadom operačného rizika a pracuje sa na priebežnom zlepšovaní následných trhových procesov.



# **Ročná závierka BKS Bank AG**

## Súvaha BKS Bank k 31. decembru 2011

### AKTIVA

	31.12.2011 v Euro	31.12.2010 v Euro	± v Euro	± v %
1. Pokladničná hotovosť, aktíva v ústredných emisných bankách a poštových žirových úradoch	66.331.875,00	105.848.669,32	-39.516.794,32	-37,3
2. Štátne dlžné úpisy, ktoré sú prípustné pre refinancovanie v centrálnej emisnej banke	538.985.742,97	603.635.800,41	-64.650.057,44	-10,7
3. Pohľadávky voči úverovým inštitúciám	184.492.151,50	151.279.463,78	33.212.687,72	22,0
a) splatné denne	50.047.861,16	18.899.212,91	31.148.648,25	>100
b) ostatné pohľadávky	134.444.290,34	132.380.250,87	2.064.039,47	1,6
4. Pohľadávky voči zákazníkom	4.613.103.485,82	4.462.669.738,95	150.433.746,87	3,4
5. Dlhopisy a ostatné cenné papiere s pevným úrokom	328.732.966,54	220.133.988,57	108.598.977,97	49,3
medzi tým: vlastné dlhopisy	1.966.104,49	661.957,12	1.304.147,37	>100
6. Akcie a iné cenné papiere s premenlivým úrokom	98.766.238,01	88.518.757,20	10.247.480,81	11,6
7. Podiely	86.217.316,21	86.212.956,11	4.360,10	0,0
medzi tým: v úverových inštitúciách	75.603.230,64	75.599.114,59	4.116,05	0,0
8. Podiely v pridružených spoločnostiach	183.421.900,66	180.232.898,37	3.189.002,29	1,8
9. Dlhodobý nehmotný majetok investičného majetku	2.213.786,82	1.662.738,45	551.048,37	33,1
10. Hmotný investičný majetok	32.414.871,15	33.971.952,64	-1.557.081,49	-4,6
v tom: pozemky a stavby, ktoré úverová inštitúcia používa v rámci svojej vlastnej činnosti	16.082.598,44	17.373.518,36	-1.290.919,92	-7,4
11. Vlastné akcie	8.151.198,56	5.503.721,37	2.647.477,19	48,1
12. Ostatné majetkové predmety	13.314.869,13	6.048.826,98	7.266.042,15	>100
13. Položky časového rozlíšenia	2.293.767,00	2.224.668,44	69.098,56	3,1
	<b>6.158.440.169,37</b>	<b>5.947.944.180,59</b>	<b>210.495.988,78</b>	<b>3,5</b>

### PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

	31.12.2011 v Euro	31.12.2010 v Euro	± v Euro	± v %
1. Zahraničné aktíva	1.517.093.272,20	1.334.605.949,34	182.487.322,86	13,7

# Súvaha BKS Bank k 31. decembru 2011

## PASÍVA

	31.12.2011 v Euro	31.12.2010 v Euro	± v Euro	± v %
1. Závazky voči úverovým inštitúciám	1.387.112.210,33	1.285.042.907,88	102.069.302,45	7,9
a) splatné denne	34.199.592,74	54.075.784,85	-19.876.192,11	-36,8
b) s dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou lehotou	1.352.912.617,59	1.230.967.123,03	121.945.494,56	9,9
2. Závazky voči klientom	3.489.508.926,78	3.448.570.955,02	40.937.971,76	1,2
a) Sporivé vklady	1.776.332.615,71	1.840.289.822,11	-63.957.206,40	-3,5
v tom:				
aa) splatné denne	130.771.429,43	137.990.949,98	-7.219.520,55	-5,3
ab) s dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou lehotou	1.645.561.186,28	1.702.298.872,13	-56.737.685,85	-3,3
b) ostatné záväzky	1.713.176.311,07	1.608.281.132,91	104.895.178,16	6,5
v tom:				
ba) splatné denne	970.982.516,53	907.750.592,27	63.231.924,26	7,0
bb) s dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou lehotou	742.193.794,54	700.530.540,64	41.663.253,90	5,9
3. Upísané záväzky	473.226.748,58	419.568.507,78	53.658.240,80	12,8
a) Vydané dlhopisy	318.954.057,85	280.490.550,90	38.463.506,95	13,7
b) iné upísané záväzky	154.272.690,73	139.077.956,88	15.194.733,85	10,9
4. Ostatné záväzky	46.920.839,80	42.336.525,42	4.584.314,38	10,8
5. Položky časového rozlíšenia	1.193.238,96	1.366.420,81	-173.181,85	-12,7
6. Rezervy	79.444.477,61	82.590.606,59	-3.146.128,98	-3,8
a) Rezervy na odstupné	17.581.771,18	17.996.205,11	-414.433,93	-2,3
b) Rezervy na dôchodky	44.064.915,00	46.331.360,00	-2.266.445,00	-4,9
c) Daňové rezervy	798.100,48	3.793.100,48	-2.995.000,00	-79,0
d) Ostatné	16.999.690,95	14.469.941,00	2.529.749,95	17,5
7. Dodatokový kapitál	271.950.000,00	274.950.000,00	-3.000.000,00	-1,1
8. Upísaný kapitál	65.520.000,00	65.520.000,00	0,00	-
9. Viazané kapitálové rezervy	98.925.877,72	98.925.877,72	0,00	-
10. Rezervné fondy	149.175.525,64	133.978.048,45	15.197.477,19	11,3
a) Zákonná rezerva	503.410,04	503.410,04	0	-
b) iné rezervy	148.672.115,60	133.474.638,41	15.197.477,19	11,4
v tom: rezerva na vlastné podiel y	8.151.198,56	5.503.721,37	2.647.477,19	48,1
11. Riziková rezerva podľa § 23 ods. 6 BWG	78.350.000,00	77.600.000,00	750.000,00	1,0
12. Bilančný zisk	8.347.681,72	8.339.148,29	8.533,43	0,1
13. Nezdanené rezervy	8.764.642,23	9.155.182,63	-390.540,40	-4,3
a) Rezerva ocenenia na základe osobitných odpisov	8.764.642,23	9.155.182,63	-390.540,40	-4,3
	<b>6.158.440.169,37</b>	<b>5.947.944.180,59</b>	<b>210.495.988,78</b>	<b>3,5</b>

## PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

	31.12.2011 v Euro	31.12.2010 v Euro	± v Euro	± v %
1. Možné záväzky				
Závazky zo záruk a zodpovednosti vyplývajúce z poskytovania zabezpečenia	405.951.951,99	411.232.183,96	-5.280.231,97	-1,3
2. Úverové riziká	735.749.825,56	691.042.489,85	44.707.335,71	6,5
3. Závazky z poručníckych obchodov	122.170.231,66	107.184.640,35	14.985.591,31	14,0
4. Započítateľné vlastné prostriedky podľa § 23 ods. 14 BWG	558.013.845,42	567.760.984,47	-9.747.139,05	-1,7
v tom: vlastné prostriedky podľa § 23 ods. 14 Z 7 BWG	2.406.680,00	2.490.040,00	-83.360,00	-3,3
5. Potrebné vlastné prostriedky podľa § 22 ods. 1 BWG	362.653.988,46	355.572.450,43	7.081.538,03	2,0
v tom: Potrebné vlastné prostriedky podľa § 22 ods. 1	360.247.308,46	353.082.410,43	7.164.989,03	2,0
6. Z1 a 4 BWG	701.724.179,14	611.340.121,33	90.384.057,81	14,8
Zahraničné pasíva				

- Položky ročnej uzávierky sú uvedené, pokiaľ sú k dispozícii stanovené hodnoty.

# Výkaz ziskov a strát BKS Bank za obchodný rok 2011

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

	2011 v Euro	2010 v Euro	± v Euro	± v %
1. Úroky a podobné výnosy	199.451.870,22	182.246.250,75	17.205.619,47	9,4
v tom: z cenných papierov úročených pevnou sadzbou	34.248.854,39	33.683.970,56	564.883,83	1,7
2. Úroky a podobné náklady	93.423.620,53	80.767.971,33	12.655.649,20	15,7
<b>I. Čistý úrokový výnos</b>	<b>106.028.249,69</b>	<b>101.478.279,42</b>	<b>4.549.970,27</b>	<b>4,5</b>
3. Výnosy z cenných papierov a podielov	11.136.323,98	10.794.762,65	341.561,33	3,2
a) Výnosy z akcií, iných podielnických práv a cenných papierov úročených pohyblivou sadzbou	3.635.405,45	3.327.495,26	307.910,19	9,3
b) Výnosy z podielov	4.298.553,15	4.629.473,95	-330.920,80	-7,1
c) Výnosy z podielov na pridružených podnikoch	3.202.365,38	2.837.793,44	364.571,94	12,8
4. Výnosy z provízií	44.729.683,97	44.402.721,65	326.962,32	0,7
5. Náklady na provízie	2.840.530,01	2.615.915,29	224.614,72	8,6
6. Výnosy/náklady z finančných obchodov	2.042.005,75	2.815.072,33	-773.066,58	-27,5
7. Ostatné podnikové výnosy	3.966.141,95	2.958.122,68	1.008.019,27	34,1
<b>II. Podnikové výnosy</b>	<b>165.061.875,33</b>	<b>159.833.043,44</b>	<b>5.228.831,89</b>	<b>3,3</b>
8. Všeobecné správne náklady	81.289.751,54	82.014.332,65	-724.581,11	-0,9
a) Personálne náklady	55.317.659,14	57.447.299,31	-2.129.640,17	-3,7
v tom:				
aa) Mzdy a platy	40.221.246,01	38.732.002,20	1.489.243,81	3,8
ab) Náklady na zákonom predpísané sociálne odvody a od odmeny závislé odvody a povinné príspevky	10.928.599,70	10.431.308,91	497.290,79	4,8
ac) Ostatné sociálne náklady	982.273,20	2.088.517,84	-1.106.244,64	-53,0
ad) Náklady na výdavky na dôchodky a podporu	4.325.075,48	4.431.651,17	-106.575,69	-2,4
ae) Dotácia dôchodkovej rezervy	-2.266.445,00	-619.950,32	-1.646.494,68	>100
af) Výdavky na odstupné	932.703,03	2.210.663,65	-1.277.960,62	-57,8
ag) Príspevky do podnikového dôchodkového fondu	194.206,72	173.105,86	21.100,86	12,2
b) Ostatné správne náklady (vecné náklady)	25.972.092,40	24.567.033,34	1.405.059,06	5,7
9. Opravné položky k majetkovým predmetom obsiahnutým v položkách aktív 9 a 10	3.844.745,59	3.598.260,80	246.484,79	6,9
10. Ostatné prevádzkové náklady	951.344,87	543.970,79	407.374,08	74,9
<b>III. Prevádzkové náklady</b>	<b>86.085.842,00</b>	<b>86.156.564,24</b>	<b>-70.722,24</b>	<b>-0,1</b>
<b>IV. Prevádzkový výsledok</b>	<b>78.976.033,33</b>	<b>73.676.479,20</b>	<b>5.299.554,13</b>	<b>7,2</b>
11./12. Saldo výnosov/nákladov z úverových rizík a z predaja a zhodnotenia cenných papierov obežného kapitálu	-19.807.031,32	-30.226.132,59	10.419.101,27	-34,5
13./14. Saldo výnosov/nákladov z predaja a zhodnotenia cenných papierov hodnotených ako finančné investície, a z podielov na pridružených podnikoch a podielov	-31.471.738,10	-5.225.733,47	-26.246.004,63	>100
<b>V. Výsledok obvyklej obchodnej činnosti</b>	<b>27.697.263,91</b>	<b>38.224.613,14</b>	<b>-10.527.349,23</b>	<b>-27,5</b>
15. Dane z príjmov a výnosov	2.317.138,52	7.025.613,21	-4.708.474,69	-67,0
16. Ostatné dane, pokiaľ nie sú vykázané v položke 15	1.766.572,17	36.622,31	1.729.949,86	>100
<b>VI. Ročný prebytok</b>	<b>23.613.553,22</b>	<b>31.162.377,62</b>	<b>-7.548.824,40</b>	<b>-24,2</b>
17. Pohyb rezerv	15.556.936,79	22.990.085,87	-7.433.149,08	-32,3
v tom: Dotácia rizikovej rezervy	750.000,00	1.450.000,00	-700.000,00	-48,3
<b>VII. Ročný zisk</b>	<b>8.056.616,43</b>	<b>8.172.291,75</b>	<b>-115.675,32</b>	<b>-1,4</b>
18. Prevod zisku	291.065,29	166.856,54	124.208,75	74,4
<b>VIII. Bilančný zisk</b>	<b>8.347.681,72</b>	<b>8.339.148,29</b>	<b>8.533,43</b>	<b>0,1</b>



## Dodatok BKS Bank AG

Ročná závierka BKS Bank bola zostavená podľa klasifikačných predpisov prílohy 2 k § 43 zákona o bankovníctve (BWG). Číselné údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ v položke nie je výslovne stanovené niečo iné.

### I. Metódy bilancovania a hodnotenia

#### Menový prepočet

Aktíva a pasíva v cudzej mene a termínované obchody sa účtujú a zohľadňujú s účinnosťou na výsledok príslušným devízovým stredným kurzom rozhodného dňa súvahy.

#### Cenné papiere

Cenné papiere trvalo venované obchodnému podniku sa hodnotia ako investičný majetok podľa zmierňujúceho princípu najnižšej hodnoty. Cenné papiere a ostatný obežný kapitál ako aj obchodné knihy sú bilancované podľa prísneho princípu najnižšej hodnoty. Od obchodného roka 1999 sa aplikuje metóda kĺzavej priemernej ceny.

#### Prevencia rizika

Účtové pohľadávky voči úverovým inštitúciám a zákazníkom sú vykazované v nominálnej hodnote. Riziká rozpoznateľné k okamihu zostavenia súvahy sa zohľadňujú tvorbou oprávok jednotlivých hodnôt, príp. rezerv. Pre jednotlivé rizikové položky boli vykonané oprávky jednotlivých hodnôt podľa kritérií špecifických pre skupinu. Používa sa oceňovacia tolerancia podľa § 57/1 BWG.

Pri pohľadávkach voči rizikovým krajinám sa použijú vyššie zrážky pri zaisteniach a okrem toho zvýšený monitoring.

#### Účasti und podiely v pridružených spoločnostiach

Účasti a podiely v ostatných pridružených spoločnostiach sa účtujú obstarávacími nákladmi, pokiaľ nedošlo trvalými stratami k trvalému zníženiu hodnôt, ktoré umožnili znehodnotenie.

Pri preverovaní zníženia ceny bilančného ocenenia sa uplatňuje okrem iného metóda odúročenej hodnoty. Pritom sa porovnáva účtovná hodnota s odúročenou hodnotou všetkých budúcich platobných tokov ovplyvňujúcich hotovosť, ktoré treba spoločnosti pripočítať. Odúročená hodnota sa zisťuje na základe modelu diskontovaných výnosov.

Fáza 1: Vo fáze 1 sa zisťujú a diskontujú peňažné toky nasledujúcich 5 rokov na základe výpočtov plánu.

Fáza 2: Vo fáze 2 sa na základe peňažných tokov posledného plánovaného roku vypočíta večná renta. Parametre použité pri diskontovaní sú 10-ročný výnos spolkových pôžičiek eurozóny, riziková prémie vlastného kapitálu a prirážka pre riziko krajín.

#### Hmotný investičný majetok a dlhodobý nehmotný majetok

Hodnotenie hmotného investičného majetku sa vykonáva za obstarávacie, príp. výrobné náklady mínus plánované odpisy. Odpisové sadzby sa pohybujú pri nehnuteľnom majetku od 10 % do 25 % a pri nehmotnom majetku je odpisová sadzba 25 %.

Drobný dlhodobý majetok s hodnotami jednotlivého obstarania do 400,00 € bol plne odpísaný uvedením do prevádzky a v tabuľke údajov o dlhodobom majetku zobrazený ako prírastok a vyradenie.

**Závazky**

Závazky sú záväzne vykazované sumou na splatenie.

**Vlastné emisie**

Ážio a disážio z emisí pôžičiek sa zruší rozdielne v súlade s dobou splatnosti. Náklady na emisie sú účinné v roku vydania. Pri obligáciách a odstupňovaných úrokom sa od 1. januára 2004 používa na zistenie úrokových nákladov interná úroková miera.

**Rezervy**

Daňové dôchodkové záväzky podľa § 14 EStG 1988 v spojení s § 116 EStG 1988 sa zisťujú s použitím tabuľky AVO 2008 s úrokovou sadzbou 6 % a pri nároku podľa metódy súčasnej hodnoty.

V obchodnom roku 2011 boli rezervy na dôchodky, odstupné, peniaze pri príležitosti výročí a úmrtí počítané s použitím tabuľky AVO 2008 podľa princípov IFRS metódou Projected Unit Credit s percentuálnou sadzbou 4,75% (predchádzajúci rok 4,25%). Pri výpočte boli zohľadnené nasledujúce ďalšie parametre:

- platový trend: 2,25% (31.12.2010: 2,25%)

- kariérna dynamika: 0,25% (31.12.2010: 0,25%)

Pri výpočtoch rezerv sa vychádzalo zo zákonom stanoveného veku pre vznik nároku na dôchodok.

Existujúce záväzky z uplatnenia modelu starnutia čiastočného úväzku sa od r. 2005 vykazujú v položke Ostatné záväzky.

Pre neisté záväzky a hroziace straty z nevybavených obchodov sú vytvorené rezervy vo výške očakávaného čerpania.

**Daňové pomery**

BKS Bank AG je nosný člen skupiny podnikov. Členmi skupiny sú BKS-Leasing Gesellschaft mbH a BKS-Immobilien-Service Gesellschaft mbH.

**BILANČNÝ OBJEM V CUDZEJ MENE**

	31.12.2011	31.12.2010
Aktíva	862.831	884.023
Pasíva	316.280	228.789

**ČASOVÁ ŠTRUKTÚRA**

Členenie nesplatených pohľadávok a aktíva (v položkách súvahy 2, 3, 4 a 5) voči úverovým inštitúciám a nebankovým spoločnostiam podľa zvyšnej doby splatenia:

	31.12.2011	31.12.2010
do 3 mesiacov	746.513	790.746
od 3 mesiacov do 1 roka	933.190	739.807
od 1 roka do 5 rokov	1.684.937	1.681.131
viac než 5 rokov	2.122.377	2.051.847

Členenie nesplatených záväzkov (v položkách súvahy 1, 2, 3, a 7) voči úverovým inštitúciám a nebankovým spoločnostiam podľa zvyšnej doby splatenia

	31.12.2011	31.12.2010
do 3 mesiacov	1.714.308	2.027.020
od 3 mesiacov do 1 roka	1.402.493	1.220.176
od 1 roka do 5 rokov	1.069.795	843.375
viac než 5 rokov	292.377	231.804

**CENNÉ PAPIERE**

Cenné papiere hodnotené ako investičný majetok sú trvale venované obchodnej činnosti. V cenných papieroch investičného majetku sú k rozhodnému dňu 31. 12. 2011 obsiahnuté tiché záväzky vo výške 2.350 tis. € (v minulom roku 14.253 tis. €). Neplánovaný odpis nebol potrebný, pretože nejde o trvalé zníženie hodnoty. Pri investícii bolo vykonané znehodnotenie na trhovú hodnotu (štatné pôžičky Grécka. Strata z hodnotenia je 30,8 mil. €).

Časť obstarávacích nákladov nad sumu na splatenie obstarávacích nákladov pri cenných papieroch investičného majetku novo nadobudnutých v obchodnom roku bola plne odpísaná k rozhodnému dňu súvahy a zaúčtovaná vo výkaze ziskov a strát.

K 31.12.2011 neboli žiadne penzijné obchody podľa § 50 BWG.

**ČLENENIE CENNÝCH PAPIEROV A ÚČASTÍ PODĽA KÓTOVANIA NA BURZE (BEZ ÚROKOV POČÍTANÝCH ODO DŇA SPLATNOSTI)**

	POL. Č.	kótované	31.12.2011 nekótované na burze	kótované	31.12.2010 nekótované na burze
Akcie a iné cenné papiere s premenlivým úrokom	6.	25.380	73.002	22.005	66.130
Podiely	7.	68.741	17.476	68.741	17.472

Dlhopisy obsiahnuté v položkách 2 a 5 sú všetky prípustné pre obchod na burze.

Pri cenných papieroch obežného kapitálu, ktoré sú prípustné pre obchod na burze, je rozdiel medzi ich účtovnými hodnotami a vyššími trhovými hodnotami 11.182 tis. € (v minulom roku 16.766 tis. €). Prípísanie odpisov cenných papierov vykonané v minulosti až do výšky ich obstarávacích cien nebolo z daňových dôvodov vykonané. Spolu robia možné pripísania hodnoty 2.752 tis. € (v minulom roku 3.850 tis. €). Z toho vyplývajúce budúce možné daňové zaťaženie je pri sadzbe dane 25 % 688 tis. € (v minulom roku 963 tis. €).

Cenné papiere investičného majetku prípustné pre obchod na burze sa hodnotia obstarávacími nákladmi mínus prípadné neplánované odpisy (bez úrokov počítaných odo dňa splatnosti):

	POL. Č.	31.12.2011	31.12.2010
Dlhopisy a ostatné cenné papiere s pevným úrokom	5.	291.165	147.348
Akcie a iné cenné papiere s premenlivým úrokom	6.	2.204	2.204

Cenné papiere obežného kapitálu prípustné pre obchod na burze sa hodnotia podľa prísneho princípu najnižšej hodnoty (bez úrokov počítaných odo dňa splatnosti):

	POL. Č.	31.12.2011	31.12.2010
Dlhopisy a ostatné cenné papiere s pevným úrokom	5.	32.449	68.904
Akcie a iné cenné papiere s premenlivým úrokom	6.	23.175	19.801

**SPLATNÉ DLHOPISY**

V nasledujúcom roku budú pri položkách Dlhopisy a ostatné cenné papiere s pevným úrokom a pri vydaných dlhopisoch splatné nasledujúce hodnoty:

	POL. Č.	31.12.2011	31.12.2010
Dlhopisy a ostatné cenné papiere s pevným úrokom	2. a 5.	117.200	86.825
Vydané dlhopisy	3a.	45.020	27.000

**OSTATNÉ ÚDAJE O DLHODOBOM MAJETKU**

Dlhodobý majetok neprioritného druhu je obsiahnutý v nasledujúcich položkách aktív:

	POL. Č.	31.12.2011	31.12.2010
Pohládavky voči klientom	4.	19.068	17.093
Dlhopisy a iné cenné papiere s fixným úročením	5.	4.545	4.545
Akcie a ďalšie cenné papiere s variabilným úročením	6.	21.485	21.823

Dlhodobý majetok obsiahnutý v položkách aktív, ktorý predstavuje zaistenie záväzkov: I

ZÁVÄZKY	DLHODOBÝ MAJETOK	31.12.2011	31.12.2010
Poručenské peniaze podľa § 230 a ABGB	Cenné papiere	9.959	9.959
Kaucia na obchod s cennými papiermi na burze	Cenné papiere	1.588	1.588
Kaucia na obchod pre EUREX	Cenné papiere	50	50
Záruky Xetra	Cenné papiere	1.198	1.198
Blokovanie istiny Euro-Clear	Cenné papiere	14.970	2.824
SEPA záruky pre filiálku Slovinsko	Cenné papiere	529	282
Záruky pre refinancovanie OeNB	Cenné papiere	110.007	121.425
Záruky pre refinancovanie OeNB	Kredite	160.076	148.635
Záruky pre refinancovanie „Banka Slovenije“	Kredite	33.000	33.000
Margin REPO Švajčiarsko	Cenné papiere	1.000	-

Pohládavky voči úverovým inštitúciám obsahujú vlastné, na burze nekódované dlhopisy v nostro-stave vo výške 14.741 tis. € (v minulom roku 12.113 tis. €).

**PODROBNOSTI O PODSTATNÝCH HODNOTÁCH V OSTATNOM DLHODOBOM MAJETKU**

	POL. Č. 12.	31.12.2011	31.12.2010
Zúčtovanie dane		8.158	479
Zúčtovanie s pridruženými spoločnosťami		2.017	2.652
Založenie Wohnbaubank AG; podiel BKS Bank		750	0
Situácia v obežnom majetku		611	716
Ostatné		1.779	2.202
<b>Suma</b>		<b>13.315</b>	<b>6.049</b>

Zo súm uvedených v tabuľke 2,4 mil. € (v minulom roku 2,9 mil. €) ovplyvňuje platbu až po rozhodnom dni zúčtovania. Všetky sumy majú zvýšnú dobu splatnosti kratšiu ako jeden rok.

**PODROBNOSTI O PODSTATNÝCH HODNOTÁCH V OSTATNÝCH ZÁVÄZKOV**

	POS. Č. 4.	31.12.2011	31.12.2010
Hodnotenie z derivátov v cudzej mene		37.357	29.556
EU daň vyberaná zrážkou		1.436	1.368
KESt záväzky		1.947	1.524
Príspevky na sociálne poistenie		1.253	1.209
Ostatné		4.928	8.679
<b>Suma</b>		<b>46.921</b>	<b>42.336</b>

Zo súm uvedených v tabuľke 46,9 mil. € (v minulom roku 42,3 mil. €) ovplyvňuje platbu až do rozhodnom dni zúčtovania. Všetky sumy majú zvýšnú dobu splatnosti kratšiu ako jeden rok.

## ZOZNAM VYBRATÝCH ÚČASTÍ A PODIELOV V PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTIACH

	VLASTNÝ KAPITÁL V MIL. €		PODIEL BKS BANK		ROČNÝ PREBYTOK, PRÍP. SCHODOK V MIL. €	
	31.12.2011	31.12.2010	PRIAMY	NEPRIAMY	2011	2010
BKS Bank d.d., Rijeka	17,86	18,18	100 %		0,05	0,09
BKS-Leasing a.s., Bratislava	17,54	17,76	100 %		-0,22	0,02
BKS-Leasing Gesellschaft mbH, Klagenfurt	0,49	0,49	100 %		0,01	0,01
BKS-Immobilienleasing Gesellschaft mbH, Klagenfurt	1,61	1,36		100 %	0,69	0,27
Immobilien Errichtungs- u. Vermietungsgesellschaft mbH & Co. KG, Klagenfurt	3,54	2,00	100 %		0,23	0,07
BKS Zentrale-Errichtungs- u. Vermietungsgesellschaft mbH, Klagenfurt <sup>1)</sup>	2,17	1,77		100 %	0,41	0,39
BKS Immobilien-Service Gesellschaft mbH, Klagenfurt	0,22	0,22	100 %		0,46	0,72
BKS 2000-Beteiligungsverwaltungsgesellschaft mbH, Klagenfurt	19,51	21,50	100 %		-0,14	2,26
Oberbank AG, Linz	964,09	897,47	16,95 %		79,68	81,54
Bank für Tirol und Vorarlberg AG, Innsbruck	548,55	472,46	13,59 %		83,32	38,27
Alpenländische Garantie-Gesellschaft mbH, Linz	3,86	3,84	25 %		0,02	0,00
DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft mbH, Linz	3,50	3,48	30 %		0,02	0,00
3-Banken Beteiligung Gesellschaft mbH, Linz	21,22	21,18		30 %	0,04	0,09
Drei-Banken Versicherungs-Aktiengesellschaft, Linz	19,39	19,29	20 %		0,58	0,78
BKS-leasing d.o.o., Ľubl'ana	3,95	3,24	100 %		0,71	0,61
BKS-leasing Croatia d.o.o., Záhreb	1,28	0,03	100 %		0,32	-0,77
E 2000 Liegenschaftsverwertungs GmbH, Klagenfurt	0,07	0,04	99 %	1 %	0,03	0,20
VBG Verwaltungs- und Beteiligungs-GmbH, Klagenfurt	0,08	0,56	100 %		-0,98	0,11
IEV Immobilien GmbH, Klagenfurt	0,04	0,04	100 %		0,00	0,00
BKS Hybrid alpha GmbH, Klagenfurt	0,06	0,05	100 %		0,01	0,01
BKS Hybrid beta GmbH, Klagenfurt	0,04	0,03	100 %		0,01	-0,01
VBG-CH Verwaltungs- und Beteiligungs GmbH, Klagenfurt	100,83	100,83	100 %		1,54	0,91
LVM Beteiligungs Gesellschaft m.b.H., Viedeň	100,82	100,82		100 %	1,54	0,92

<sup>1)</sup> Výkaz vlastného kapitálu sa uskutočňuje so začlenením druhotných užívacích práv vo výške 3,63 mil. €.

Vlastný kapitál uvedený v predchádzajúcom súpise podielov a ročný výsledok boli prevzaté z príslušných ročných závierok k 31.12.2011, príp. 31.12.2010.

Vzájomné podiely existujú s Oberbank AG a s Bank für Tirol und Vorarlberg AG. Ďalej držíme nepriamo 30 % kmeňového kapitálu vo výške 4,7 mil. € v Beteiligungungsverwaltungsgesellschaft mbH, Linz.

**OBCHODNÉ VZŤAHY SO SPOLOČNOSŤAMI, S KTORÝMI EXISTUJE PODIELNICKÝ VZŤAH**

V TIS. €	POL. Č.	31.12.2011	31.12.2010
<b>Aktiva</b>			
Pohľadávky voči úverovým inštitúciám	3.	1.435	49.055
Pohľadávky voči zákazníkom	4.	6.174	6.920
<b>Pasíva</b>			
Závazky voči úverovým inštitúciám	1.	235.241	185.294
Závazky voči klientom	2.	11.995	16.333

**OBCHODNÉ VZŤAHY S PRIDRUŽENÝMI SPOLOČNOSŤAMI**

V TIS. €	POL. Č.	31.12.2011	31.12.2010
<b>Aktiva</b>			
Pohľadávky voči úverovým inštitúciám	3.	41.828	20.010
Pohľadávky voči zákazníkom	4.	269.828	278.921
Akcie a iné cenné papiere s premenlivým úrokom	6.	3.634	3.634
Ostatný dlhodobý majetok	12.	2.019	2.652
<b>Pasíva</b>			
Závazky voči úverovým inštitúciám	1.	3.883	3.980
Závazky voči klientom	2.	18.610	8.711
Ostatné záväzky	4.	8	72
Dodatkový kapitál	7.	40.166	40.166

Zmluvy o odvode výsledku existujú s BKS Immobilien-Service GmbH, Klagenfurt, BKS-Leasing GmbH, Klagenfurt a VBG-CH Verwaltungs- und Beteiligungs GmbH, Klagenfurt. V obchodnom roku 2011 bol preúčtovaný zisk z BKS Immobilien-Service GmbH 457 tis. € (v minulom roku 717 tis. €), z BKS-Leasing GmbH 8 tis. € (v minulom roku 8 tis. €) a z VBG-CH Verwaltungs- und Beteiligungs GmbH, Klagenfurt, 1.538 tis. € (v minulom roku 912 tis. €).

**INVESTIČNÝ MAJETOK**

Vývoj investičného majetku je zobrazený v investičnom prehľade. Základná hodnota zastavaných a nezastavaných pozemkov činí 9.107 tis. € (v predchádzajúcom roku 9.272 tis. €).

**VLASTNÝ KAPITÁL A VLASTNÉMU KAPITÁLU PODOBNÉ ZÁVÄZKY**

Základný kapitál sa skladá:

	31.12.2011 Ks	v eur	31.12.2010 Ks	v eur
Kmeňové akcie	30.960.000	61.920.000	30.960.000	61.920.000
Prioritné akcie	1.800.000	3.600.000	1.800.000	3.600.000
V sume	32.760.000	65.520.000	32.760.000	65.520.000

Najvyšší počet vlastných akcií dosiahol v roku, za ktorý sa podáva správa, 643.656 kusov, t.j. 1,96% základného kapitálu (v predchádzajúcom roku 588.566 kusov, t.j. 1,80%). Prikúpenie sa uskutočnilo z dôvodu obchodovania s cennými papiermi. Ďalej je predstavenstvo oprávnené, po dohode s dozornou radou navýšiť základný kapitál až o 13,1 mil. € prostredníctvom vydania až 6.552.000 kmeňových akcií počas 5 rokov.

		2011 Ks*)	Priem. kurz	2010 Ks*)	Priem. kurz
Stav 1.1.	Kmeňové akcie	267.385		253.605	
	Prioritné akcie	203.342		332.390	
Prírastky	Kmeňové akcie	57.387	18,02	46.927	16,95
	Prioritné akcie	177.125	14,31	30.044	14,51
Predaje	Kmeňové akcie	3.038	18,22	33.147	17,29
	Prioritné akcie	81.865	15,21	159.092	14,09
Stav 31.12.	Kmeňové akcie	321.734		267.385	
	Prioritné akcie	298.602		203.342	
Podiel na zákl. kap. BKS Bank		1,89%		1,44%	

\*) Výsledky predaja boli zúčtované vo výkaze ziskov a strát.

## VÝVOJ NEZDANENÝCH REZERV

	STAV 31.12.2010	- ROZPUSTENIE/ + DOTÁCIA	STAV K 31.12. 2011
Rezerva ocenenia na základe osobitných odpisov			
– Pozemky	3.341	0	3.341
– Budovy	170	-15	155
– Prestavby a vstavania	29	-3	26
– Podiely	2.947	0	2.947
– Vybavenie podniku a kancelárie	261	-261	0
	6.748		6.469
Rezerva ocenenia na základe daňových osobitných odpisov podľa § 19 zákona o ochrane pamiatok podľa § 122 EStG 1972	2.407	-111	2.296
<b>Nezdanené rezervy spolu</b>	<b>9.155</b>	<b>-390</b>	<b>8.765</b>

## ZLOŽENIE DOPLNKOVÉHO KAPITÁLU

	31.12.2011	31.12.2010	CELKOVÁ DOBA
4 1/2 % Obligácie z dodatkového kapitálu 2003-2011/2	-	10.000	8 rokov
4 1/2 % Obligácie z dodatkového kapitálu 2003-2011/4	-	13.000	8 rokov
4 1/4 % Obligácie z dodatkového kapitálu 2004-2012/2	14.700	14.700	8 rokov
4 1/4 % Obligácie z dodatkového kapitálu 2004-2012/4	10.000	10.000	8 rokov
Obligácie z dodatkového kapitálu s odstupňovaným úrokom 2005-2013/2	10.000	10.000	8 rokov
3 3/4 % Obligácie z dodatkového kapitálu 2005-2013/4	10.000	10.000	8 rokov
Var. Obligácie z dodatkového kapitálu 2006-2014/1	22.000	22.000	8 rokov
Var. Obligácie z dodatkového kapitálu 2006-2021 /PP	2.350	2.350	15 rokov
4 1/2 % Obligácie z dodatkového kapitálu 2006-2014/3	5.600	5.600	8 rokov
Var. Obligácie z dodatkového kapitálu 2006-2014/4	25.000	25.000	8 rokov
4 3/4 % Obligácie z dodatkového kapitálu 2007-2015/1	10.000	10.000	8 rokov
5 % Obligácie z dodatkového kapitálu 2007-2017/3	9.100	9.100	10 rokov
5 % Obligácie z dodatkového kapitálu 2007-2015/6	15.000	15.000	8 rokov
4 1/2 % Obligácie z dodatkového kapitálu 2008-2016/2	7.700	7.700	8 rokov
Obligácie z dodatkového kapitálu s odstupňovaným úrokom 2008-2020/4	15.000	15.000	12 rokov
7,45 % Obligácie z dodatkového kapitálu 2008 /PP	20.000	20.000	neobmedzené
5 % Obligácie z dodatkového kapitálu 2009-2017/3	20.000	20.000	8 rokov
4 3/4 % Obligácie z dodatkového kapitálu 2009-2017/8	19.500	19.500	8 rokov
Obligácie z dodatkového kapitálu s odstupňovaným úrokom 2010-2020/2	16.000	16.000	10 rokov
6,10 % Obligácie z dodatkového kapitálu 2010/PP	20.000	20.000	neobmedzené
4 3/4 % Obligácie z dodatkového kapitálu 2011 -2019/3*)	20.000	-	8 rokov
<b>Suma - dodatkový kapitál</b>	<b>271.950</b>	<b>274.950</b>	

\*) V roku, za ktorý sa podáva správa, boli vydané obligácie z dodatkového kapitálu podľa § 23 ods. 7 BWG v celkovom objeme 20,0 mil. €.

Náklady na dodatkový rok robili v obchodnom roku 12.293 tis. € (v minulom roku 11.196 tis. €). Dodatkový kapitál je na základe zákonných ustanovení celý podriadený. V obchodnom roku 2012 sú splatné emisie dodatkového kapitálu vo výške 24,7 mil. € (v minulom roku 23,0 mil. €)

**OBJEM OBCHODU S DERIVÁTMÍ: BANKOVÁ KNIHA**

v TIS. €

	Nominálna suma podľa zvyškovej doby		
	< 1 rok	splatnosti 1-5 rokov	> 5 rokov
<b>Úrokové kontrakty</b>	<b>90.000</b>	<b>728.224</b>	<b>139.180</b>
OTC produkty	90.000	728.224	139.180
Úrokové swapy	90.000	728.224	139.180
– Nákup	45.000	364.112	69.590
– Predaj	45.000	364.112	69.590
Opcie na nástroje súvisiace s úrokovou sadzbou	-	-	-
– Nákup	-	-	-
– Predaj	-	-	-
<b>Zmluvy s výmenným kurzom</b>	<b>1.168.457</b>	<b>1.177.354</b>	-
OTC produkty	1.168.457	1.177.354	-
Devízové termínované obchody	360.682	195	-
— Nákup	181.225	102	-
— Preda	179.457	93	-
Swapy kapitálového trhu	285.622	1.177.159	-
— Nákup	162.226	550.156	-
— Preda	123.396	627.003	-
Swapy peňažného trhu (devízové swapy)	522.153	-	-
— Nákup	260.539	-	-
— Preda	261.614	-	-
<b>Obchody v súvislosti s cennými papiermi</b>	-	-	-
Produkty obchodované na burze	-	-	-
Akciové opcie	-	-	-
— Nákup	-	-	-
— Preda	-	-	-

**OBJEM OBCHODU S DERIVÁTMÍ: OBCHODNÁ KNIHA**

v tis. eur

	Nominálna suma podľa zvyškovej doby		
	< 1 rok	splatnosti 1-5 rokov	> 5 rokov
<b>Úrokové kontrakty</b>	<b>30.000</b>	<b>13.900</b>	<b>17.190</b>
OTC produkty	30.000	13.900	17.190
Úrokové swapy	30.000	3.000	0
– Nákup	15.000	1.500	0
– Predaj	15.000	1.500	0
Úrokové opcie	-	10.900	17.190
– Nákup	-	5.450	8.595
– Predaj	-	5.450	8.595
<b>Zmluvy s výmenným kurzom</b>	-	-	-
OTC produkty	-	-	-
Devízové opcie (menové opcie)	-	-	-
– Nákup	-	-	-
– Predaj	-	-	-

Bilančný výkaz sa uskutočňuje pre úrokové deriváty buď vo forme rezerv na hroziace straty (Ostatné rezervy), príp. pre menové deriváty v položkách Ostatný dlhodobý majetok alebo Ostatné záväzky.



	Nominálna suma		Trhová hodnota (kladná)		Trhová hodnota (záporná)	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
	<b>957.404</b>	<b>890.644</b>	<b>6.512</b>	<b>6.075</b>	<b>22.793</b>	<b>19.473</b>
	957.404	890.644	6.512	6.075	22.793	19.473
	957.404	890.644	6.512	6.075	22.793	19.473
	478.702	445.322	0	493	18.307	14.877
	478.702	445.322	6.512	5.582	4.486	4.596
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	<b>2.345.811</b>	<b>2.033.221</b>	<b>7.613</b>	<b>2.241</b>	<b>45.386</b>	<b>31.798</b>
	2.345.811	2.033.221	7.613	2.241	45.386	31.798
	360.877	377.723	2.343	1.191	749	870
	181.327	189.034	2.343	1.135	537	848
	179.550	188.689	0	56	212	22
	1.462.781	1.573.747	1.040	930	39.437	30.167
	712.382	772.255	-	-	-	-
	750.399	801.492	1.040	930	39.437	30.167
	522.153	81.751	4.230	120	5.200	761
	260.539	40.544	3.637	12	6	0
	261.614	41.207	593	108	5.194	761
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

	Nominálna suma		Trhová hodnota (kladná)		Trhová hodnota (záporná)	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
	<b>61.090</b>	<b>123.546</b>	<b>161</b>	<b>230</b>	<b>150</b>	<b>260</b>
	61.090	123.546	161	230	150	260
	33.000	103.480	88	106	77	136
	16.500	51.740	28	69	59	51
	16.500	51.740	60	37	18	85
	28.090	20.066	73	124	73	124
	14.045	10.033	73	124	-	-
	14.045	10.033	-	-	73	124
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

**ZÁVÄZKY S VLOŽENÝMI DERIVÁTMI**

V iných upísaných záväzkoch sú obsiahnuté štruktúrované produkty s upísanými derivátmi. Nominálna hodnota štruktúrovaných produktov k rozhodnému dňu súvahy je 113,4 mil. eur. Riziká vložených derivátoch boli zaistené príslušnými zaisťovacími nástrojmi s nominálnou hodnotou 113,4 mil. eur v celosti.

**ZAISTENIE DLHODOBÉHO MAJETKU A ZÁVÄZKOV**

BKS Bank nerobí podstatné špekulatívne derivátové obchody. Derivátové obchody sa používajú v banke najviac na zaistenie úrokových rizík v súvislosti s pohľadávkami klientov, cennými papiermi s pevnou úrokovou sadzbou a inými upísanými záväzkami.

Zaistenie sa vykonáva pomocou úrokových swapov proti základnému obchodu. Prisudzovaná časová hodnota k 31. decembru 2011 zaistených základných obchodov je 20,5 mil. eur a zaisťuje sa protibežnými derivátmi. Doba platnosti zaisťovacích nástrojov zodpovedá príslušnému základnému obchodu a pohybuje sa v pásme 1-15 rokov.

Rozdielne trhové výkyvy oceňovacích jednotiek sa analyzujú metódou Dollar-Offset. Analýza efektívnosti zabezpečovacieho vzťahu oceňovacích jednotiek sa uskutočňuje v pásmach 80% -125% a hranicou zmeny hodnoty na zaisťovací vzťah 3,0%. Pri neúčinnosti sa vytvára rezerva hroziacej straty, vykazovaná v Ostatných rezervách.

**PENZIJNÉ REZERVY**

	31.12.2011	31.12.2010
Rezervy podľa § 14 EStG	32.631	32.271
dodatočne zdanený dôchodok	11.434	14.060
v súvahe vykázaná rezerva	44.065	46.331

**REZERVA NA ODSUPNÉ**

	31.12.2011	31.12.2010
Rezervy podľa § 14 EStG	14.541	14.321
dodatočne zdanený dôchodok	3.041	3.675
v súvahe vykázaná rezerva	17.582	17.996
Účtovná hodnota rezervy zodpovedá fiktívnym nárokom k rozhodnému dňu súvahy	66,5 %	68,2 %

**PODROBNOSTI PODSTATNÝCH OSTATNÝCH REZERV**

	31.12.2011	31.12.2010
Hodnotenie úrokových swapov	3.491	1.747
Peniaze na výročia	4.204	4.280
Pohrebné	2.364	2.570
Rezerva na dovolenky	1.389	1.212
Remunerácie súvahy vrátane zákonných sociálnych nákladov	1.700	1.830
Vkladné knižky s odstupňovaným úrokom	1.574	870
Úroky obligácie s odstupňovaným úrokom	588	235
Ostatné	1.690	1.726
<b>Suma</b>	<b>17.000</b>	<b>14.470</b>

**FINANČNÉ NÁSTROJE OBCHODNEJ KNIHY**

	31.12.2011	31.12.2010
Úročené cenné papiere	-	-
Hodnoty majetku	10.291	8.038

K obchodnej knihe sa pripočítajú tie obchody (cenné papiere a deriváty), ktoré organizačná jednotka peňažného, devízového obchodu a obchodu s cennými papiermi použila na dosiahnutie kurzových ziskov, príp. kolísanie úrokových sadzieb.

Trhová hodnota je tá suma, ktorú možno dosiahnuť na aktívnom trhu z predaja finančného nástroja alebo ktorú by bolo potrebné za príslušné nadobudnutie zaplatiť. Pokiaľ boli k dispozícii trhové ceny, boli tieto použité ako trhová hodnota. V prípade chýbajúcich trhových cien boli uplatnené interné modely hodnotenia, najmä metóda odúročenej hodnoty, príp. metóda Black Scholes.

#### Údaje k položkám pod čiarou súvahy

##### EVENTUÁLNE ZÁVÄZKY

	31.12.2011	31.12.2010
Záruky a ručenia	402.744	405.880
Akreditívy	3.208	5.352
<b>Možné záväzky</b>	<b>405.952</b>	<b>411.232</b>

##### ÚVEROVÉ RIZIKÁ

	31.12.2011	31.12.2010
nevyužitý úverový rámec	726.104	656.385
Dlžné úpisy	9.646	34.657

#### Finančné záväzky nevykázané v súvahe

##### ZÁVÄZKY Z POUŽITIA VECNÝCH INVESTÍCIÍ

	31.12.2011	31.12.2010
v nasledujúcom obchodnom roku	5.717	5.754
v nasledujúcich 5 rokoch	29.702	29.816
z toho voči pridruženým spoločnostiam		
- v nasledujúcom roku	4.373	4.329
- v nasledujúcich 5 rokoch	22.665	22.433

## II. Vysvetlivky k výkazu ziskov a strát

Zmena nezdanených rezerv vo výške 391 tis. € viedla k zvýšeniu dane 98 tis. € (v minulom roku zvýšenie o 56 tis. €). Celková suma výnosov pre administratívne a agentúrne služby bola v obchodnom roku 1.723 tis. € (v minulom roku 1.725 tis. €). Suma odložených daní neuplatnená v bilancii, avšak aktivovateľná podľa § 198 ods. 10 UGB robí pri sadzbe dane 25% asi 5,4 mil. € (v minulom roku 6,4 mil. €). Výdavky na audítora sú uvedené v koncernovej závierke.

Členenie výnosových podiel podľa zemepisných trhov (zahraničie) sa nerobí, pretože sa trhy v podstatne neodlišujú od domáceho trhu.

##### PODROBNOSTI OSTATNÝCH PODNIKOVÝCH VÝNOSOV

	POL. Č. 7.	2011	2010
Sprostredkovateľská provízia poistenia		1.308	1.270
Zvýšený výnos z predaje realít		1.470	564
Výnosy z prenájmu realít		722	806
Úhrady škôd		109	4
Ostatné		357	314
<b>Suma</b>		<b>3.966</b>	<b>2.958</b>

## Zoznam podstatných ostatných prevádzkových nákladov

	POL. Č. 10.	2011	2010
Minimálny výnos z hmotného investičného majetku		65	12
Náklady na nehnuteľnosti určené na prenájom		283	244
Škodové prípady		381	180
Ostatné		222	108
<b>Suma</b>		<b>951</b>	<b>544</b>

## Údaje o zamestnancoch a orgánoch

	BKS Bank 2011	BKS Bank 2010
<b>Zamestnanci a orgány</b>		
priemerný počet zamestnancov:		
zamestnanci pracujúci pre BKS Bank	793	767
pracujúci v BKS pre spriaznené spoločnosti	31	32
pracujúci v spriaznených spoločnostiach	99	96
zamestnanci BKS Bank	923	895
— z hľadiska koncernu pracujúci pre spriaznené spoločnosti	22	23
priemerný počet robotníkov	47	39
príjmy predstavenstva	1.166	1.011
dôchodkové pôžitky bývalých členov predstavenstva a ich pozostalých	739	731
náklady na odstupné a penzie členom predstavenstva	604	830
náklady na odstupné a penzie pre bývalých členov predstavenstva a ich pozostalých	262	674
náklady na odstupné a penzie pre zamestnancov (aj bývalých a ich pozostalých)	2.319	4.691
Odmeny členom dozornej rady	107	113
Preddavky a úvery členom predstavenstva/dozornej rady (pokiaľ sa také poskytujú, vrátenie a zadanie podmienok podľa bežných trhových podmienok)	0	0

Ochranná klauzula podľa § 241 ods. 4 UGB sa neuplatňuje.

## BKS BANK - TABUĽKA ÚDAJOV O DLHODOBOM MAJETKU PRE OBCHODNÝ ROK 2011

	OBSTARÁVACIE/ VÝROBNÉ NÁKLADY K 1.1.2011	PREÚČT- OVA NIE	PRÍRASTKY	ÚBYTKY	OBSTARÁVACIE/ VÝROBNÉ NÁKLADY K 31.12.2011
Štátne dlhopisy	453.944		50.845	40.097	464.692
Dlhopisy a ostatné cenné papiere s pevným úrokom iných emitentov	147.868		150.454	6.000	292.322
Akcie a iné cenné papiere s premenlivým úrokom	2.903		0	0	2.903
Podiely	88.107		4	0	88.111
Podiely v pridružených spoločnostiach	192.258		3.189	0	195.447
<b>Suma finančných investícií</b>	<b>885.080</b>		<b>204.492</b>	<b>46.097</b>	<b>1.043.475</b>
Nehmotný dlhodobý majetok	3.527	132	1.311	29	4.941
Hmotný investičný majetok	88.210	- 132	2.303	8.739	81.642
<b>Suma</b>	<b>976.817</b>	<b>0</b>	<b>208.106</b>	<b>54.865</b>	<b>1.130.058</b>

## BKS BANK - TABUĽKA ÚDAJOV O DLHODOBOM MAJETKU PRE OBCHODNÝ ROK 2011

	ODPISY KUMULOVANÉ	ÚČTOVNÁ HODNOTA K 31.12.2011	ÚČTOVNÁ HODNOTA K 31.12.2010	ODPISY 2011
Štátne dlhopisy	34.270	430.422	450.366	30.789
Dlhopisy a ostatné cenné papiere s pevným úrokom iných emitentov	1.156	291.166	147.348	636
Akcie a iné cenné papiere neúročné pevnou úrokovou sazbou	699	2.204	2.204	0
Podiely	1.894	86.217	86.213	0
Podiely v pridružených spoločnostiach	12.025	183.422	180.233	0
<b>Suma finančných investícií</b>	<b>50.044</b>	<b>993.431</b>	<b>866.364</b>	<b>31.425</b>
Nehmotný dlhodobý majetok	2.727	2.214	1.663	892
Hmotný investičný majetok	49.227	32.415	33.972	2.953
<b>Suma</b>	<b>101.998</b>	<b>1.028.060</b>	<b>901.999</b>	<b>35.270</b>

## ORGÁNY SPOLOČNOSTI

## Predstavenstvo

Gen. riad. Dkfm. Dr. Heimo Penker  
 Výk. riad. Mag. Dr. Herta Stockbauer  
 Výk. riad. Mag. Dieter Kraßnitzer

## Zástupcovia Kapitálu

Kom.-Rat Dkfm. Dr. Hermann Bell; predseda  
 Konzul Peter Gaugg;  
 1. podpredseda  
 Konzul Gen.-Dir. Dr. Franz Gasselsberger, MBA;  
 2. podpredseda  
 Dr. Reinhard Iro  
 Univ.-Prof. DDr. Waldemar Jud  
 Dr. Dietrich Karner  
 Mag. Michael Kastner  
 Dr. WolfKlammerth  
 DDipl.Ing. Dr. mont. Josef Korak  
 Komm.-Rat Karl Samstag

## Zástupcovia zamestnancov

Helmuth Binder  
 Gerhard Brandstätter (do 17.6.2011)  
 Josef Hebein  
 Herta Pobaschnig  
 Mag. Sand ra Schoffenegger (17.6.2011 až 1.11.2011)  
 Manfred Suntinger (od 1.11.2011)  
 Hanspeter Traar

Klagenfurt am Wörthersee 14. marca 2012

Predstavenstvo



Gen. riad. Dkfm. Dr. Heimo Penker



Výk. riad. Mag. Dr. Herta Stockbauer



Výk. riad. Mag. Dieter Kraßnitzer

# Záverečné poznámky predstavenstva

## Vyhlasenie predstavenstva podľa § 82 odsek 4 Zákona o burzách

Predstavenstvo BKS Bank AG vyhlasuje, že táto ročná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s International Financial Reporting Standards (IFRSs), platných a zverejnených prostredníctvom International Financial Reporting Standards Board (IASB) tak, ako sa aplikujú v EU, a ich výkladom prostredníctvom International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), a že táto závierka sprostredkuje čo možno najvernejší obraz o majetkovej, finančnej a výnosovej situácii koncernu BKS Bank. Ďalej vyhlasuje, že táto správa o hospodárení podáva priebeh obchodov, hospodársky výsledok a hospodársku situáciu koncernu BKS Bank tak, aby vznikol čo možno najvernejší obraz o majetkovej, finančnej a výnosovej situácii a aby boli opísané aj najdôležitejšie riziká a pochybnosti, ktorým je vystavený.

Klagenfurt am Wörthersee 14. marca 2012

Predstavenstvo



Gen. riad. Dkfm. Dr. Heimo Penker

Člen predstavenstva so zodpovednosťou za obchodné oblasti corporates a retail, za oblasti human resources, práce s verejnosťou, marketing a investor Relations. Regionálne zodpovedný za riaditeľstvá v Korutánsku, Štajersku a Taliansku.



Výk. riad. Mag. Dr. Herta Stockbauer

Člen predstavenstva so zodpovednosťou za obchodné oblasti medzinárodný obchod, účtovníctvo a kontroling predaja, treasury/vlastný obchod, právo kapitálového trhu, stavebné záležitosti, dcérske spoločnosti a podiely. V tuzemsku zodpovedná za regióny Burgenland a Viedeň, v zahraničí za regióny Slovinsko, Chorvátsko, Maďarsko a Slovensko.



Výk. riad. Mag. Dieter Kraßnitzer

Člen predstavenstva so zodpovednosťou za oblasti manažment rizík, kontroling rizík, podpora úverového trhu, organizácia podniku a IT ako aj 3BEG..

## Návrh na rozdelenie zisku

Obchodný rok 2011 banky BKS Bank AG sa uzaviera s bilančným ziskom 8.347.681,72 €. Navrhujeme vyplatiť z bilančného zisku k 31. 12. 2012 dividendu vo výške 0,25 € na akciu - toto dáva pri 32.760.000 akciách sumu na vyplatenie vo výške 8.190.000 € - a zvyšok zostávajúci pri dodržaní § 65 ods. 5 zákona o akciových spoločnostiach preniesť na nový účet.

Klagenfurt am Wörthersee 14. marca 2012

Predstavenstvo



Gen. riad. Dkfm. Dr. Heimo Penker



Výk. riad. Mag. Dr. Herta Stockbauer



Výk. riad. Mag. Dieter Kraßnitzer

# Výrok audítora

## (Správa nezávislého audítora)

### Správa k ročnej závierke

Skontrolovali sme pripojenú ročnú závierku spoločnosti

**BKS Bank AG, Klagenfurt am Wörthersee,**

za obchodný rok od 1. januára 2011 do 31. decembra 2011 pri zahrnutí vedenia účtovníctva. Táto ročná závierka obsahuje súvahu k 31. decembru 2011, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2011 a dodatok.

### Zodpovednosť zákonných zástupcov za ročnú závierku a účtovníctvo

Zákonní zástupcovia spoločnosti sú zodpovední za vedenie účtovníctva a za zostavenie ročnej závierky, ktorá poskytuje čo najvernejší obraz o majetkovej a finančnej situácii spoločnosti a stave jej výnosov v zhode s rakúskymi predpismi o podnikovom a bankovom práve. Táto zodpovednosť zahŕňa: vytvorenie, realizáciu a zachovávanie interného kontrolného systému, pokiaľ má tento význam pre zostavenie ročnej závierky a sprostredkovanie čo najvernejšieho obrazu o majetkovej a finančnej situácii spoločnosti a stave jej výnosov, aby táto bola bez podstatných chýb v interpretácii, či už na základe úmyselných alebo neúmyselných chýb, výber a použitie vhodných bilančných a hodnotiacich metód, vykonanie odhadov, ktoré sa javia pri zohľadnení daných rámcových podmienok ako primerané.

### Zodpovednosť bankového audítora a opis spôsobu a rozsahu kontroly závierky

Naša zodpovednosť spočíva v posúdení ročnej závierky na základe našej kontroly. Kontrolu sme vykonali pri dodržaní v Rakúsku platných zákonných predpisov a princípov riadnej kontroly závierky. Tieto princípy vyžadujú, aby sme dodržiavali zákony profesionálnej etiky a kontrolu naplánovali a vykonali tak, aby sme mohli s dostatočnou istovou posúdiť, či ročná závierka neobsahuje podstatné chyby.

Kontrola zahŕňa vykonanie kontrolných úkonov pre získanie dôkazov ohľadom súm a ostatných údajov v ročnej závierke. Výber skúšobných metód podlieha povinnému zváženiu audítora pri zohľadnení jeho odhadu rizika výskytu podstatných chýb, či už na základe úmyselných alebo neúmyselných chýb. Pri odhade týchto rizík zohľadňuje audítora interný kontrolný systém, pokiaľ má pre zostavenie ročnej závierky a sprostredkovanie čo najvernejšieho obrazu majetkovej, finančnej a výnosovej situácie spoločnosti význam, aby sa pri zohľadnení rámcových podmienok stanovili vhodné skúšobné úkony, avšak nie preto, aby sa posúdila účinnosť interných kontrol spoločnosti. Kontrola zahŕňa ďalej posúdenie primeranosti bilančných a hodnotiacich metód a zákonnými zástupcami vykonaných podstatných odhadov a posúdenie celkového obsahu ročnej závierky.

Sme toho názoru, že sme dostali dostatočné a vhodné dôkazové informácie, aby náš audit poskytol primeraný podklad pre náš auditorský výrok.



## Posudok audítora

Naša kontrola nevedla k žiadnym námietkam. Na základe poznatkov získaných pri kontrole zodpovedá ročná uzávierka podľa nášho posúdenia zákonným predpisom a poskytuje čo najvernejší obraz o majetkovej a finančnej situácii k 31. decembru 2011 a o stave výnosov spoločnosti za obchodný rok od 1. januára 2011 do 31. decembra 2011 v zhode s rakúskymi zásadami riadneho účtovníctva.

## Vyjadrenia k správe o stave spoločnosti

Správu o stave spoločnosti treba na základe zákonných predpisov skontrolovať, či súhlasí s ročnou uzávierkou a či iné údaje v správe o stave spoločnosti nevyvolávajú nesprávnu predstavu o stave spoločnosti. Výrok audítora musí obsahovať aj vyjadrenie o tom, či správa o stave spoločnosti súhlasí s ročnou uzávierkou a či obsahuje údaje podľa § 243a UGB. Správa o stave spoločnosti sa podľa nášho posúdenia zhoduje s ročnou uzávierkou. Údaje podľa § 243a UGB sú správne.

Klagenfurt dňa 14. marca 2012

KPMG Austria GmbH  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Bernhard Gruber  
audítor

Mag. Wilhelm Kovsca  
audítor

# Slovník

**Započítateľné vlastné prostriedky podľa zákona o bankovníctve:** Podľa ustanovení o solventnosti sú úverové inštitúcie povinné držať kedykoľvek započítateľné vlastné prostriedky vo výške uvedenej v § 22 ods. 1 č. 1 až 5 zákona o bankovníctve. Zo základného kapitálu (Tier I) a doplňujúcich prvkov (Tier II) ako aj zo zrážkových položiek vyplývajú započítateľné vlastné prostriedky. Kapitál Tier III je započítateľný iba pre krytie potreby vlastných prostriedkov obchodnej knihy a otvorených položiek cudzej meny požadovanej bankovým dozorom.

**Spoločnosti oceňované at Equity** sú podielnícké spoločnosti, ktoré nie sú ovládané, pri ktorých však je možnosť v rozhodujúcej miere prijímať finančno-politické a obchodno-politické rozhodnutia. Do koncernovej súvahy sú zahrnuté podielovým vlastným imanom na podielníckej spoločnosti. Do koncernového výkazu ziskov a strát vstupuje alikvotný podiel ročného zisku zodpovedajúci pomeru účasti.

**Banková kniha** obsahuje všetky súvahové a podsúvahové položky bankovej súvahy, ktoré sa nezapisujú do obchodnej knihy.

V **Basel II** sa v zásade jedná o to, aby sa požiadavky kapitálu adresované bankám viac ako doteraz naviazali na ekonomické riziko a zohľadnil sa nový vývoj na finančných trhoch a rizikový manažment inštitúcií. Nové usmernenie, ktoré vstúpilo do platnosti začiatkom roka 2008, predpokladá pre určenie potrieb vlastných prostriedkov jednoduché a pokročilé metódy na meranie úverového a operačného rizika.

**Basel III** znamená doplňujúce odporúčania Bazilejského výboru pre bankový dozor pri Banke pre medzinárodné zúčtovanie (BIZ) k požiadavkám pre vlastný kapitál, ustanoveným v roku 2004 (pozri aj Basel II). Od bánk sa požaduje zvýšenie požiadaviek na minimálny kapitál a zavedenie kapitálových vyrovnávacích zásob. Banky tak môžu byť v prípade krízy stabilnejšie a silnejšie. Ďalej sa zavádzajú regulačné ustanovenia pre riadenie likvidity. Bazilejský výbor ustanovil tieto nové odporúčania pre bankový dozor v roku 2010 a platiť by mali začať 1.1.2013.

**Vymeriavaci základ podľa zákona o bankovníctve** je súčet aktív vážený rizikom adresy, príp. partnera, podsúvahových a zvláštnych podsúvahových položiek bankovej knihy, ktoré sa účtujú podľa rakúskych právnych predpisov o bankovom dozore.

## Capital Requirements Directive - CRD IV

Doposiaľ sa technika zákonodarstva pre európske právo bankové dohľadu nachádzala v podstate v dvoch smerniciach 2006/48/ES a 2006/49/ES). Smernice nie sú (spravidla) priamo aplikovateľné a musia byť členskými štátmi realizované v národnom práve, aby sa stali platnými. Podľa návrhu Komisie majú byť obe smernice nahradené jednou smernicou (Capital Requirements Directive) a (priamo aplikovateľnou) vyhláškou (Capital Requirements Regulation), pričom smernicu malú členské štáty podľa návrhu zapracovať do národného práva do 31. decembra 2012.

## Capital Requirements Regulation - CRR

V CRR sa v budúcnosti nájdu predovšetkým záväzné ukazovatele (tzn. kapitálové požiadavky a definícia kapitálu, Leverage Ratio, pravidlá veľkých investícií, likvidita) ako aj predpisy ohľadom zverejňovania.

**Corporate Social Responsibility (CSR)** je podnikateľská prax, ktorá spája sociálnu spravodlivosť a ekologickú zodpovednosť ekonomickými záujmami: systematicky, opakovateľne, transparentne a dobrovoľne.

**Cost-Income-Ratio** meria operatívny pomer nákladov a výnosov bánk. Pritom sa v príslušnom obchodnom roku porovnávajú administratívne náklady s operatívnymi výnosmi bánk. Operatívne výnosy sú súčet úrokového, provízneho, obchodného výsledku a ostatného prevádzkového zisku. Tento ukazovateľ hovorí o tom, aké percento operatívnych výnosov sa použije na administratívne náklady, a objasňuje manažment a efektívnosť nákladov. Čím nižšia kvóta, tým lepšie podnik hospodári.

**Deriváty** označujú finančné investície, ktorých ceny sa riadia podľa kurzových výkyvov alebo cenových očakávaní iných finančných nástrojov. Preto sa môžu použiť nielen na zabezpečenie proti stratám na hodnote, ale aj na špekuláciu na kurzové zisky základnej hodnoty. K najdôležitejším derivátom patria opcie, futures und swapy.

**Vlastné prostriedky** sú vlastný kapitál banky v protiklade k cudziemu kapitálu jej vkladateľov. Na základe kvality vlastných prostriedkov ich zaraďujeme do skupín (angl. Tiers), pričom minimálne polovica celkových započítateľných vlastných prostriedkov musí byť k dispozícii ako základný kapitál (Tier I). Doplnujúce vlastné prostriedky sa označujú ako Tier II. **Kvóta vlastných prostriedkov** odzrkadľuje pomer vlastných prostriedkov k vymeriavaciemu základu podľa zákon o bankovníctve v percentách.

**Fair Value** je definovaná ako cena, za ktorú môže byť v terajšom okamihu vymenený predmet majetku alebo záväzok v rámci transakcie medzi kompetentnými, navzájom nezávislými obchodnými partnermi ochotnými podpísať zmluvu. Pokiaľ sú k dispozícii trhové ceny z búrz alebo iných funkčných trhov, použijú sa ako Fair Value.

**FATCA** znamená „Foreign Account Tax Compliance Act“, čo je skratka pre časť zákona USA „Hiring Incentives to Restore Employment Act“ (HIRE Act), ktorý vstúpil do platnosti v marci 2010. Primárnym cieľom FATCA je zaistenie správneho zdanenia osôb podliehajúcich v USA dani s rozsiahlymi dôsledkami pre finančné inštitúcie, ktoré sa starajú o amerických zákazníkov a príp. investujúco do amerických hodnôt, príp. ich klienti investujú do amerických hodnôt.

**FATF** (Financial Action Task Force on Money Laundering) je medzinárodné grémium pre boj proti praniu špinavých peňazí so sídlom pri OECD v Paríži s úlohou analyzovať metódy prania špinavých peňazí a financovania terorizmu a vyvinúť opatrenia na boj proti nim.

**Finančný majetok Available-for-Sale (AfS)** je finančný dlhodobý majetok spoločnosti, ktorý je k dispozícii na predaj.

**Finančný majetok Held-to-Maturity (HtM)** sú nadobudnuté finančné nástroje, ktoré vykazujú určitú dobu splatnosti a určité platenie úrokov. Zámerom je držať ich až do splatnosti.

**Transformácia lehôt** zahŕňa profesionálne riadenie rôznych splatností a s tým súvisiaceho rôzneho úročenia položiek aktív a pasív v bankovej bilancii pri zohľadnení aktuálnych a očakávaných trhových úrokových kriviek a štruktúr splatnosti.

**Princíp Going-Concern** hovorí, že pri účtovnej evidencii alebo posudzovaní rizík treba vychádzať z pokračovania obchodnej činnosti, pokiaľ jej neprekážajú skutočné alebo právne okolnosti. Okrem iného je to dôležité pre hodnotenie dlhodobého majetku.

**Obchodná kniha** zahŕňa všetky položky úverovej inštitúcie z vlastného obchodu s finančnými nástrojmi, ktoré drží alebo prevzala s cieľom ďalšieho predaja, aby krátkodobo využila existujúce alebo očakávané rozdiely medzi nákupnými a predajnými cenami alebo kolísaniami cien a úrokov. Položky, ktoré nepatria do obchodnej knihy, sú vedené v bankovej knihe.

**Hedging** slúži na zabezpečenie existujúcich alebo budúcich položiek proti rizikám, ako napr. rizikám kurzových a úrokových zmien. K položkám sa preto tvoria zodpovedajúce protipoložky, aby sa tým úplne alebo čiastočne vyrovnalo riziko.

**Historická simulácia** je metóda trhového rizika založená na použití historických časových radov pre zistenie Value-at-Risk.

**Hybridná pôžička** je hlboko podriadená, dlhodobá pôžička podniku. Hybridný kapitál môže byť podľa Zákona o bankovníctve na základe svojho charakteru ako vlastný kapitál pripočítaný podľa svojej formy do koncernového kapitálu. Keďže v prípade insolventnosti sa hybridné pôžičky spomedzi podriadených záväzkov splácajú naposledy, poskytujú obyčajne nadpriemernú úrokovú prirážku.

**ICAAP** (Internal Capital Adequacy Assessment Process) označuje rozsiahly proces a príslušnú stratégiu, ktorou úverové inštitúcie zabezpečujú výšku, zloženie a rozdelenie (interného) kapitálu, ktorý považujú za adekvátny na vykrytie všetkých dôležitých bankovo-obchodných a bankovo-prevádzkových rizík, ktorým sú vystavené.

**Zisk podľa IFRS na akciu** (Earnings per Share) vyplýva z ročného prebytku koncernu a vzťahuje sa na priemerný počet akcií podniku v obeh.

**International Financial Reporting Standards** (IFRS) sú predpisy pre zostavovanie účtovnej závierky, schválené prostredníctvom International Accounting Standards Board (IASB) vo forme jednotlivých štandardov. Cieľom ročných účtovných závierok podľa IFRS je poskytnúť informácie, relevantné pre rozhodovanie sa investorov o majetkovej, finančnej a výnosovej situácii podniku ako aj ich zmien v priebehu času. Ročná účtovná závierka, zostavená naproti tomu podľa Podnikateľského zákonníka, sa zameriava v prvom rade na myšlienku ochrany veriteľa.

Prístup **Internal Ratings Based Approach** (IRB) predstavuje popri štandardnom prístupe druhú možnosť pre výpočet minimálnych požiadaviek vlastných prostriedkov pre úverové riziko. IRB pripúšťa interné bankové odhady bonity úverových klientov. Ratingové procesy banky však musia vyhovieť prísnyim požiadavkám a bankový dozor priebežne kontroluje ich primeranosť. Banky si môžu vybrať základný prístup IRB (Founded IRB-Approach) alebo pokročilý prístup IRB (Advanced IRB-Approach).

**International Swaps and Derivatives Association** (ISDA) je obchodná organizácia účastníkov na trhu pre deriváty OTC so sídlom v New Yorku.

**ISIN** znamená International Securities Identification Number, slúži na celosvetovo jednoznačné označovanie cenných papierov a v roku 2003 nahradilo národné identifikačné čísla cenných papierov. ISIN je dvanásťmiestny alfanumerický kód a pozostáva z dvojmiestnej medzinárodnej skratky krajiny (napr. AT pre Rakúsko), deväťmiestneho národného identifikačného čísla a jednomiestneho overovacieho čísla. ISIN pre kmeňovú akciu BKS Bank AG znie AT0000624705, pre prednostnú akciu AT0000624739.

**Jadrový kapitál** alebo Tier I sa skladá zo splateného kapitálu, hybridného kapitálu a rezerv ako aj konsolidačných rozdielov, ktoré sa zistia pri konsolidácii kapitálu podľa predpisov zákona o účtovníctve, znížený o nemateriálne investície a vlastné akcie. **Kvóta jadrového kapitálu** je pomer jadrového kapitálu (Tier I) k vymeriavaciemu základu (banková kniha).

**Pomer kurz - zisk** (PKZ) je pre investorov dôležitý ukazovateľ pre posúdenie akcie. Pritom sa stanovuje burzový kurz akcie vo vzťahu k zisku na akciu danému, príp. očakávanému pre porovnávané obdobie. Pri relatívne nízkom PKZ sa akcia považuje za hodnotenú výhodne, pri relatívne vysokom PKZ za nevýhodne. Porovnávací kritériá pre PKZ sú úroková sadzba, PKZ porovnateľných podnikov a historické priemerné hodnoty PKZ ako aj pri rastových hodnotách očakávaná miera rastu.

**Liquidity Coverage Ratio** (LCR): Bazilejský výbor sleduje implementáciou ukazovateľa krytia likvidity cieľ zabezpečiť okamžitú, rýchlu platobnú schopnosť banky do 30 dní v stresovom scenári. Malo by sa to dosiahnuť tak, že stresované netto odchádzajúce platby - tzv. likvidná prieluka banky - je vykrytá likvidnou vyrovnávacou sumou vo forme dostatočne likvidných a kvalitatívne hodnotných majetkových hodnôt.

**Kapitalizácia trhu** je burzová hodnota podniku kurčitému rozhodujúcemu dňu. Vypočíta sa vynásobením počtu akcií v obeh a aktuálneho burzového kurzu na jednu akciu.

**MiFID (Markets in Financial Instruments Directive)** stanovuje jednotné pravidlá pre služby ohľadom cenných papierov v Európskom hospodárskom priestore. Primárne ciele MiFID sú zvýšenie transparentnosti trhu, posilnenie hospodárskej súťaže medzi subjektmi, ponúkajúcimi finančné služby a tým aj zlepšenie ochrany investorov.

**Modified Duration** je ukazovateľ na evalváciu úrokovej citlivosti finančných investícií. Výsledkom tohto ukazovateľa je miera aproximácie zmien trhových hodnôt.

**Net Stable Funding Ratio (NSFR):** Tento štruktúrally ukazovateľ posudzuje stabilitu refinancovania v časovom horizonte jedného roka a je súčasťou nových pravidiel likvidity podľa Basel III. NSFR má zabezpečiť, aby sa majetkové hodnoty vo vzťahu k ich likvidnosti refinancovali, aspoň podielovo, dlhodobo zabezpečenými („stabilnými“) prostriedkami. Tým sa má znížiť závislosť od funkčnosti a likvidity medzibankového trhu.

**Ekonomický kapitál:** Finančné prostriedky vo forme vlastného imania a tichých rezerv, ktoré treba držať na neočakávané výpadky z dôvodu bankových rizík, o. i. riziko úverové, trhové riziko likvidity a operačné riziko. Tento ekonomický kapitál sa periodicky porovnáva vo výpočte schopnosti niesť riziko s množstvom prostriedkov na krytie rizika.

Deriváty **OTC** (over the counter) sú mimoburzové finančné nástroje, s ktorými sa obchoduje priamo medzi účastníkmi trhu.

### PIIGS štáty

Mierne pejoratívne skratkové slovo „PIIGS“ je skratka používaná počas štátnej dlhovej krízy v europriestore 2010 pre päť štátov eurozóny: Portugalsko, Taliansko, Írsko, Grécko a Španielsko.

**Primárne vklady** sú peniaze klientov, dané k dispozícii banke, vo forme sporivých vkladov, vkladov na videnie a termínovaných vkladov, upísaných záväzkov ako aj podriadeného kapitálu.

**Return on Assets (ROA)** je pomer zisku (čistý hospodársky výsledok bez minoritných podielov) a priemernej bilančnej sumy v percentách.

**Return on Equity (ROE)** pred a po zdanení je pomer výsledku pred, resp. po zdanení priemerného vlastného kapitálu. Tento ukazovateľ opisuje zúročenie vlastného kapitálu spoločnosti. Čím vyššia je táto hodnota, tým viac zisku sa nahospodárilo do vlastného kapitálu spoločnosti.

**Risk-Earnings-Ratio (RER)** označuje pomer nákladov na úverové riziko a úrokový výnos. Percentuálna sadzba uvádza, aký podiel úrokového výnosu sa použije na vykrytie úverového rizika.

**Sarbanes-Oxley-Act** je zákon vydaný kongresom USA v júli 2002 ako reakcia na rôzne finančné škandály a mal by stanoviť pravidlá a štandardy pre spoločnosti kótované na burze, aby sa zvýšila transparentnosť medzi ich vedením účtovnej evidencie a finančnými tržmi. Vedľa novej úpravy zodpovedností podnikových manažérov a zvýšenou zodpovednosťou auditorov stanovuje a j prísnejšie požiadavky na správnosť zverejnených finančných údajov.

**Kapitálová primeranosť** označuje porovnanie potreby vlastných prostriedkov, vyplývajúcich z (vážených) súvahových aktív a podsúvahových obchodov so započítateľnými vlastnými prostriedkami podľa Zákona o bankovníctve. Kapitálová primeranosť je upravená v § 22 Zákona o bankovníctve.

**Swap** je angloamerický výraz pre výmenný obchod. Partneri si vymenia platobné záväzky, pričom pevné úrokové platby sa vymenia za variabilné (úrokové swapy) alebo za sumy v rôznych menách. Úrokové swapy umožňujú zabezpečenie proti rizikám zmeny úrokov a tým dávajú pevný výpočtový základ prostredníctvom stanovenia úrokov. Menové swapy umožňujú zabezpečenie proti menovým rizikám prostredníctvom výmeny kapitálových súm v rôznych menách, vrátane s tým spojených úrokových platieb.

**Tier** (angl. rad), pozri „Započítateľné vlastné prostriedky podľa Zákona o bankovníctve“.

**Value-at-Risk** je metóda kvantifikácie rizika. Meria potenciálne budúce straty, ktoré nebudú za určité predpísané obdobie a s určitou pravdepodobnosťou prekročené.

**Úplne konsolidované spoločnosti** sú dôležité, ovládané spoločnosti, ktorých aktíva, pasíva, výnosy a náklady sú po odpočítaní konsolidačných položiek úplne zahrnuté do koncernovej závierky BKS Bank.

## Výroky vzťahujúce sa na budúcnosť

Táto správa o hospodárení obsahuje údaje a prognózy, ktoré sa vzťahujú na budúci vývoj koncernu BKS Bank. Prognózy predstavujú odhady, ktoré sme urobili na základe všetkých informácií, ktoré sme mali k dispozícii v rozhodujúci deň 3. marca 2012. Ak by sa predpoklady prognóz nenaplnili alebo ak by nenastali riziká, opísané v správe o rizikách, potom sa môžu skutočné výsledky líšiť od výsledkov, očakávaných v súčasnosti. S touto správou o hospodárení nie je spojené žiadne odporúčanie na kúpu alebo predaj akcií BKS Bank AG.

## Impressum

Vlastník média (vydavateľ): BKS Bank AG  
St. Veiter Ring 43, 9020 Klagenfurt am Wörthersee  
Telefon: +43(0)463 5858-0  
Fax: +43(0)463 5858-329  
BIC: BFKKAT2K  
Kód banky: 17000  
DVR: 0063703  
IČ DPH: ATU25231503  
Č. obch. reg.: 91810s  
Internet: [www.bks.at](http://www.bks.at)  
E-Mail: [bks@bks.at](mailto:bks@bks.at), [investor.relations@bks.at](mailto:investor.relations@bks.at)

Redakcia: BKS Bank AG, Vorstandsbüro  
Fotografie: Gert Eggenberger, Gernot Gleiss,  
Volker Wohlgemuth, BKS Bank

Koncept/dizajn: [gantnerundenzi.at](http://gantnerundenzi.at)  
Grafika: boss grafik, Sigrid Bostjancic  
Lektorát: Mag. Andreas Hartl  
Tlač a litografia: Carinthian Druck Beteiligungs GmbH



