



NÁRODNÁ BANKA SLOVENSKA
Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava

Bratislava 8. septembra 2017
č. z.: 100-000-058-388
k č. sp.: NBS1-000-015-033

ROZHODNUTIE

Národná banka Slovenska, orgán dohľadu príslušný podľa ustanovenia § 135 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o cenných papieroch“), útvár dohľadu nad finančným trhom príslušný na konanie a rozhodovanie v prvom stupni podľa ustanovenia § 29 ods.1 zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov

schvaľuje

spoločnosti **Privatbanka, a.s., so sídlom Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 31 634 419** podľa ustanovenia § 125 ods. 2 zákona o cenných papieroch

prospekt cenného papiera zo dňa 4. septembra 2017

vypracovaný ako jeden dokument pre dlhopisy spoločnosti Privatbanka, a.s., so sídlom Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 31 634 419, s názvom „Dlhopis Privatbanka 20“, s prideleným identifikačným kódom ISIN SK4120013269, v najvyššej sume menovitých hodnôt dlhopisov 5 000 000 eur, s menovitou hodnotou jedného dlhopisu 1 000 eur, s dátumom vydania dňa 18. septembra 2017 a so splatnosťou dňa 18. septembra 2020.

Prospekt cenného papiera zo dňa 4. septembra 2017 je prílohou tohto rozhodnutia.

O d ô v o d n e n i e

Spoločnosť Privatbanka, a.s., so sídlom Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 31 634 419 (ďalej len „účastník konania“) doručila Národnej banke Slovenska, útvaru dohľadu nad finančným trhom (ďalej len „Národná banka Slovenska“, alebo „útvár dohľadu nad finančným trhom“) dňa 4. septembra 2017 v zmysle Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2016/301 z 30. novembra 2015, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy, týkajúce sa schvaľovania a uverejňovania prospektov a šírenia inzerátov, a ktorými sa mení nariadenie Komisie (ES) č. 809/2004 (ďalej len „Delegované nariadenie“) „Žiadosť o schválenie Prospektu cenného papiera vypracovaného pre dlhopisy emitenta Privatbanka, a.s. ako jeden dokument“ (ďalej len „žiadost“). Doručením žiadosti sa začalo konanie podľa ustanovenia § 16 ods. 1 zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dohľade“) v spojení s ustanovením § 125 ods. 3 zákona o cenných papieroch a Čl. 5 Delegovaného nariadenia o schválenie

prospektu cenného papiera vypracovaného ako jeden dokument podľa ustanovenia § 121 ods. 4 zákona o cenných papieroch pre dlhopisy s názvom Dlhopis Privatbanka 20. Účastník konania doplnil žiadosť dňa 7. septembra 2017. Poplatok za úkon Národnej banky Slovenska vo výške 650 eur uhradil účastník konania na účet Národnej banky Slovenska č. SK87 0720 0000 0000 0000 2516 dňa 5. septembra 2017.

Podľa ustanovenia § 13 zákona o dohľade Národná banka Slovenska v konaní postupuje bez zbytočných prietáhov tak, aby sa zistil skutkový a právny stav veci; zo zisteného stavu veci vychádza pri svojom rozhodovaní.

Podľa ustanovenia § 24 ods. 11 zákona o dohľade Národná banka Slovenska pri rozhodovaní hodnotí dôkazy podľa voľnej úvahy, a to každý dôkaz jednotlivo a všetky dôkazy v ich vzájomnej súvislosti; pritom starostlivo prihliada na všetko, čo vyšlo v konaní najavo. Národná banka Slovenska dbá o to, aby v rozhodovaní o skutkovo a právne zhodných prípadoch nevznikali neodôvodnené rozdiely. Pre rozhodnutie je rozhodujúci skutkový a právny stav v čase jeho vydania, ak tento zákon neustanovuje inak.

Národná banka Slovenska konštatuje, že účastník konania predložil náležitosti žiadosti spolu s prílohami podľa ustanovenia § 16 ods. 3 a ods. 4 zákona o dohľade v spojení s opatrením Národnej banky Slovenska z 4. februára 2014 č. 2/2014 o náležitostiach žiadosti o schválenie prospektu cenného papiera a preukázal splnenie podmienok pre účely schválenia prospektu cenného papiera podľa ustanovenia § 121 ods. 1,2,4,11,12,13 zákona o cenných papieroch.

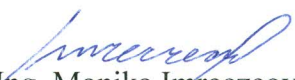
Národná banka Slovenska po preskúmaní a posúdení skutkového a právneho stavu veci na základe predložených dokladov rozhodla tak, ako je uvedené vo výrokovej časti tohto rozhodnutia.

Poučenie o rozklade

Podľa ustanovenia § 29 ods. 4 zákona o dohľade má účastník konania právo podať proti tomuto rozhodnutiu rozklad, ak sa po vydaní tohto rozhodnutia účastník konania rozkladu písomne alebo ústne do zápisnice nevzdal. Za vzdanie sa rozkladu sa považuje aj späťvzatie rozkladu.

Podľa ustanovenia § 29 ods. 5 zákona o dohľade rozklad proti tomuto rozhodnutiu sa podáva útvaru dohľadu nad finančným trhom, **do 15 kalendárnych dní odo dňa doručenia tohto rozhodnutia.**




Ing. Monika Imreczeová
poverená výkonom funkcie
generálneho riaditeľa odboru
dohľadu nad trhom cenných papierov,
poisťovníctvom a dôchodkovým sporením

Doručuje sa:

Privatbanka, a.s.
Einsteinova 25
851 01 Bratislava

PROSPEKT CENNÉHO PAPIERA

5.000.000 EUR



**Dlhopisy Privatbanka 20 s pevným úrokovým výnosom
1,30% p.a. splatné v roku 2020**

ISIN: SK4120013269

Dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou v celkovej menovitej hodnote najviac **5.000.000 EUR** (slovom päť miliónov euro), splatné v roku 2020, ktorých emitentom je spoločnosť **Privatbanka, a.s.** so sídlom Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO 31 634 419, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 3714/B (ďalej len "**Emitent**"), sú vydávané podľa právneho poriadku Slovenskej republiky v zaknihovanej podobe vo forme na doručiteľa (ďalej len "**Dlhopisy**" alebo "**Emisia**").

O vydaní emisie Dlhopisov rozhodol dňa 30.03.2017 Emitent na svojom valnom zhromaždení. **Dlhopisy nie sú zabezpečené ručením žiadnej osoby ani iným zabezpečením.**

Menovitá hodnota každého Dlhopisu je 1.000 EUR (slovom jedentisíc eur). Menovitá hodnota Dlhopisov a výnosy z nich budú splatné výlučne v mene euro alebo inej zákonnej mene Slovenskej republiky. Dátum vydania Dlhopisov (dátum emisie) je stanovený na 18. september 2017. ISIN Dlhopisov je SK4120013269. Emitent nepožiadava o prijatie na obchodovanie na burze cenných papierov alebo inom regulovanom trhu.

Dlhopisy poniesú pevný výnos stanovený spôsobom uvedeným v kapitole 4.4.9 (*Údaje o výnose*) tohto Prospektu s použitím pevnej úrokovej sadzby 1,30 % p.a. Výnos Dlhopisov bude vyplácaný v nasledujúcich termínoch: 18. december 2017, 18. marec 2018, 18. jún 2018, 18. september 2018, 18. december 2018, 18. marec 2019, 18. jún 2019, 18. september 2019, 18. december 2019, 18. marec 2020, 18. jún 2020 a 18. september 2020. Prvá výplata výnosu sa uskutoční dňa 18. decembra 2017. Menovitá hodnota Dlhopisov bude splatná Emitentom dňa 18. septembra 2020. Bližšie pozri kapitola 4.4 (*Informácie týkajúce sa cenných papierov, ktoré majú byť ponúknuté na obchodovanie*). Investori by v súvislosti s kúpou Dlhopisov mali zvážiť určité rizikové faktory spojené s investíciou do Dlhopisov. Rizikové faktory, ktoré Emitent považuje za významné, sú uvedené v kapitole 2 (*Rizikové faktory*).

Majitelia Dlhopisov (ako je tento pojem definovaný v kapitole 4.4.3 (*Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov*)) nemôžu žiadať ich predčasné splatenie. Emitent si nevyhradzuje možnosť predčasného splatenia Dlhopisov.

Platby z Dlhopisov budú vo všetkých prípadoch vykonávané v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v čase vykonania príslušnej platby. Tam, kde to vyžadujú právne predpisy Slovenskej republiky účinné v čase splatenia Menovitej hodnoty alebo výplaty výnosu, budú z platieb Majiteľom Dlhopisov zrážané príslušné dane a poplatky. Emitent nebude povinný vykonať ďalšie platby Majiteľom Dlhopisov náhradou za takéto zrážky daní alebo poplatkov. Bližšie viď kapitola 4.4.14 (*Zdaňovanie cenných papierov*).

Tento prospekt cenného papiera – Dlhopisov (ďalej len "**Prospekt**") bol vypracovaný a zverejnený pre účely verejnej ponuky cenných papierov. Rozširovanie tohto Prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov môžu byť v niektorých krajinách obmedzené právnymi predpismi. Dlhopisy neboli povolené ani schválené žiadnym správnym orgánom akejkoľvek jurisdikcie s výnimkou Národnej banky Slovenska.

Tento Prospekt bol vyhotovený ku dňu 04. september 2017 a informácie v ňom uvedené sú aktuálne iba ku tomuto dňu. Ak dôjde k podstatnej zmene v niektorej skutočnosti uvedenej v tomto Prospekte, uverejní Emitent zákonným spôsobom dodatok ku tomuto Prospektu. Po dátume vyhotovenia tohto Prospektu musia záujemcovia o kúpu Dlhopisov svoje investičné rozhodnutia založiť nielen na informáciách uvedených v tomto Prospekte, ale aj na ďalších informáciách, ktoré Emitent po dátume vyhotovenia tohto Prospektu uverejní, či iných verejne dostupných informáciách. Prospekt, prípadne všetky dokumenty uverejnené Emitentom po dátume vyhotovenia tohto Prospektu, ako aj všetky dokumenty uvedené v tomto Prospekte formou odkazu sú k dispozícii na webovom sídle spoločnosti Privatbanka, a.s., so sídlom Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 634 419, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa, Vložka č.: 3714/B s <http://www.privatbanka.sk> (viac viď kapitola 5 (*Dôležité upozornenia*)).

[Táto strana je zámerne ponechaná prázdna.]

OBSAH

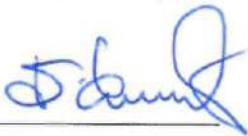
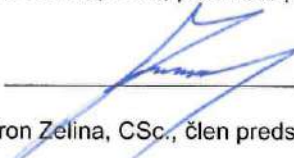
Kapitola	Strana
1. SÚHRN	5
2. RIZIKOVÉ FAKTORY	15
2.1 RIZIKOVÉ FAKTORY SÚVISIACE S EMITENTOM CENNÝCH PAPIEROV	15
2.1.1 Úverové podmienky klientskeho sektora	15
2.1.2 Kreditné riziko	16
2.1.3 Trhové riziká	16
2.1.4 Operačné riziká	16
2.1.5 Likviditné riziko	16
2.1.6 Pozícia Emitenta v rámci bankového sektora Slovenskej republiky	17
2.2 RIZIKOVÉ FAKTORY SÚVISIACE S DRUHOM A CHARAKTEROM CENNÝCH PAPIEROV	17
2.2.1 Likvidita trhu	17
2.2.2 Menové riziko	17
2.2.3 Externá regulácia	17
2.3 RIZIKOVÉ FAKTORY SÚVISIACE S EKONOMICKÝM A PRÁVNYM PROSTREDÍM EMITENTA	17
2.3.1 Celková hospodárska situácia v regióne Emitenta	17
2.3.2 Zmena legislatívy v regióne Emitenta	17
2.3.3 Daňové a odvodové zaťaženie	17
2.3.4 Inflácia	18
2.3.5 Riziko súdnych sporov	18
2.4 RIZIKOVÉ FAKTORY VZŤAHUJÚCE SA K DLHOPISOM A K OBCHODOVANIU S DLHOPISMI	18
2.4.1 Riziko nevhodnosti	18
2.4.2 Riziko posúdenia	18
2.4.3 Riziko nesplatenia	18
2.4.4 Riziko nízkej likvidity trhu	19
2.4.5 Menové riziko	19
2.4.6 Úrokové riziko	19
2.4.7 Riziko zmeny legislatívy v regióne Emitenta	19
2.4.8 Regulačné riziko	19
2.4.9 Riziko poplatkov	19
2.4.10 Riziko daňového a odvodového zaťaženia	19
2.4.11 Riziko inflácie	20
3. ÚDAJE O EMITENTOVI	21
3.1 ZODPOVEDNÉ OSOBY	21
3.1.1 Osoby zodpovedné za informácie uvedené v kapitole 3 (<i>Údaje o Emitentovi</i>) Prospektu	21
3.1.2 Vyhlásenie Emitenta	21
3.2 ZÁKONNÍ AUDÍTORI	22
3.2.1 Audítori Emitenta za obdobie, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie	22
3.2.2 Zmeny audítorov počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie	22
3.3 RIZIKOVÉ FAKTORY	22
3.4 INFORMÁCIE O EMITENTOVI	23
3.4.1 História a vývoj Emitenta	23
3.4.2 Najnovšie a najdôležitejšie udalosti dôležité pre vyhodnotenie Emitenta	23
3.4.3 Investície	23
3.5 PREHĽAD PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI	23
3.5.1 Hlavné aktivity	23
3.5.2 Označenie všetkých významných nových produktov a/alebo činností	24
3.5.3 Hlavné trhy	25
3.6 ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA	26
3.6.1 Postavenie Emitenta v Skupine	26
3.7 INFORMÁCIE O TRENDCH	26
3.7.1 Negatívne zmeny vo vyhlídkach	26
3.7.2 Trendy	26
3.8 PROGNOZY ALEBO ODHADY ZISKU	26
3.9 RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY	27
3.9.1 Mená, obchodné adresy a funkcie u Emitenta ďalej uvedených osôb	27
3.9.2 Konfliktné záujmy na úrovni riadiacich a kontrolných orgánov	27
3.10 HLAVNÍ AKCIONÁRI	28
3.10.1 Kontrola nad Emitentom	28
3.10.2 Dojednania, ktoré môžu viesť k zmene kontroly nad Emitentom	28
3.11 FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA AKTÍV, PASÍV, FINANČNEJ SITUÁCIE, ZISKOV A STRÁT EMITENTA	29
3.11.1 Historické finančné informácie	29
3.11.2 Účtovné závierky	32
3.11.3 Audit historických ročných finančných informácií	33
3.11.4 Vek najnovších finančných informácií	33
3.11.5 Predbežné a ostatné finančné informácie	33

3.11.6	Súdne a arbitrážne konania.....	33
3.11.7	Významná zmena finančnej alebo obchodnej situácie emitenta	34
3.12	DODATOČNÉ INFORMÁCIE	34
3.12.1	Základné imanie Emitenta	34
3.12.2	Zakladateľská listina a stanovky Emitenta	34
3.13	VÝZNAMNÉ ZMLUVY	34
3.14	INFORMÁCIE TRETÍCH STRÁN	34
3.15	DOKUMENTY K NAHLIADNUTIU	34
4.	ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH	35
4.1	ZODPOVEDNÉ OSOBY	35
4.1.1	Osoby zodpovedné za informácie uvedené v kapitole 4 (<i>Údaje o cenných papieroch</i>) Prospektu.....	35
4.1.2	Vyhlásenie Emitenta.....	35
4.2	RIZIKOVÉ FAKTORY	36
4.3	ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE	36
4.3.1	Záujmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na Emisii/ponuke	36
4.3.2	Dôvody ponuky a použitie výnosov	36
4.4	INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA CENNÝCH PAPIEROV, KTORÉ MAJÚ BYŤ PONÚKNUTÉ NA OBCHODOVANIE	36
4.4.1	Popis cenných papierov	36
4.4.2	Právne predpisy upravujúce vydanie Dlhopisov	36
4.4.3	Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov	36
4.4.4	Mena emisie	37
4.4.5	Klasifikácia cenných papierov	37
4.4.6	Popis práv spojených s cenným papierom, vrátane akýchkoľvek obmedzení takýchto práv a postup vykonávania takýchto práv	37
4.4.7	Nominálna úroková miera a ustanovenia týkajúce sa splatného úroku	37
4.4.8	Dátum splatnosti.....	37
4.4.9	Údaje o výnose.....	37
4.4.10	Zastúpenie držiteľov cenných papierov	40
4.4.11	Informácia o všetkých uzneseniach, povoleniach a schváleniach, na základe ktorých boli Dlhopisy vydané a/alebo emitované	40
4.4.12	Dátum emisie cenných papierov	40
4.4.13	Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti cenných papierov.....	40
4.4.14	Zdaňovanie cenných papierov.....	40
4.5	PODMIENKY PONUKY	41
4.5.1	Podmienky ponuky	41
4.5.2	Plán distribúcie a prideľovania.....	41
4.5.3	Tvorba cien.....	42
4.5.4	Umiestňovanie a upisovanie.....	42
4.6	PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A PODMIENKY OBCHODOVANIA	42
4.6.1	Informácia o trhu, na ktorom budú Dlhopisy obchodované a pre ktorý bude uverejnený Prospekt. Uvedenie dátumov, ku ktorým budú Dlhopisy prijaté na obchodovanie. Mená a adresy všetkých platobných agentov	42
4.6.2	Všetky regulované trhy alebo rovnocenné trhy, na ktorých sú už na obchodovanie prijaté cenné papiere rovnakej triedy	42
4.6.3	Mená a adresy subjektov, ktoré majú pevný záväzok konať ako sprostredkovatelia v sekundárnom obchodovaní, poskytujúci likviditu prostredníctvom nákupných a predajných cenových ponúk a popis základných podmienok ich dohody	42
4.7	DODATOČNÉ INFORMÁCIE	43
4.7.1	Poradcovia v súvislosti s vydaním cenných papierov.....	43
4.7.2	Audit informácií v kapitole 4 (<i>Údaje o cenných papieroch</i>) Prospektu	43
4.7.3	Informácie znalcov a tretej strany	43
4.7.4	Úverové a indikatívne ratingy	43
5.	DÔLEŽITÉ UPOZORNENIA	44
6.	ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ POJMOV A SKRATIEK	45
7.	PRÍLOHY	47
7.1	INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA OBDOBIE OD 1. 1. 2015 DO 31. 12. 2015 PRIPRAVENÁ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA (IAS/IFRS)	47
7.2	INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA OBDOBIE OD 1. 1. 2016 DO 31. 12. 2016 PRIPRAVENÁ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA (IAS/IFRS)	47
7.3	PRIEBEŽNÁ INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA OBDOBIE OD 1. 1. 2016 DO 31. 3. 2016 PRIPRAVENÁ PODĽA IAS 34	47
7.4	PRIEBEŽNÁ INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA OBDOBIE OD 1. 1. 2016 DO 30. 6. 2016 PRIPRAVENÁ PODĽA IAS 34	47
7.5	PRIEBEŽNÁ INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA OBDOBIE OD 1. 1. 2017 DO 31. 3. 2017 PRIPRAVENÁ PODĽA IAS 34	47
7.6	PRIEBEŽNÁ INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA OBDOBIE OD 1. 1. 2016 DO 30. 6. 2017 PRIPRAVENÁ PODĽA IAS 34	47

1. SÚHRN

Nižšie uvedený súhrn spĺňa požiadavky Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2003/71/ES (ďalej ako "Smernica o prospekte") a Nariadenia Komisie (ES) č. 809/2004, ktorým sa vykonáva Smernica o prospekte (ďalej len "Nariadenie o prospekte"), vrátane požiadaviek na obsah uvedených v Prílohe XXII Nariadenia o prospekte, ako aj Prílohy XI a Prílohy V Nariadenia o prospekte. Tieto požiadavky sa vzťahujú na Dlhopisy s nominálnou hodnotou jedného dlhopisu nižšou ako 100.000 EUR (alebo ekvivalent v inej mene). Tieto prvky sú očíslované v Oddieloch A až E, od A.1 po E.7. Tento súhrn obsahuje všetky prvky, ktoré musia byť obsiahnuté v súhrne pre tento typ cenných papierov a Emitenta. Nakoľko niektoré prvky sa podľa Nariadenia o prospekte pre tento typ cenných papierov a Emitenta nevyžadujú, postupnosť číslovania uvedených prvkov nemusí byť kontinuálna (t.j. v číselnom poradí jednotlivých prvkov môžu byť medzery). Aj keď určitý prvok musí byť podľa Nariadenia o prospekte pre tento typ cenných papierov a Emitenta do súhrnu zahrnutý, je možné, že ohľadom takého prvku neexistujú žiadne relevantné informácie. V takom prípade je v súhrne uvedený stručný popis príslušného prvku s poznámkou "Nepoužije sa".

Oddiel A – Úvod a upozornenia

Prvok	Požiadavka na zverejnenie
A.1	Upozornenia Tento súhrn predstavuje úvod Prospektu a sú v ňom uvedené základné informácie o Emitentovi a Dlhopisoch obsiahnuté na iných miestach tohto Prospektu. Tento súhrn nie je vyčerpávajúci a neobsahuje všetky informácie, ktoré môžu byť pre potenciálnych investorov významné. Každé rozhodnutie investovať do Dlhopisov by malo byť založené na tom, že investor zváži tento Prospekt ako celok. Každý potenciálny investor by si pred rozhodnutím o investícii do Dlhopisov mal pozorne prečítať celý Prospekt, vrátane finančných údajov a príslušných poznámok, pričom by mal starostlivo zvážiť všetky rizikové faktory uvedené v tomto Prospekte. Ak bude na súde uplatnený nárok na základe informácií uvedených v Prospekte, môže byť žalujúci investor povinný pred začatím súdneho konania vynaložiť náklady na preklad Prospektu, ak Prospekt nebol preložený do úradného jazyka príslušného členského štátu, v ktorom je vedené súdne konanie, pokiaľ nebude v súlade s právnymi predpismi stanovené inak. Osoby, ktoré predložili súhrn Prospektu vrátane jeho prekladu (v prípade, ak preklad bude vyhotovený), majú občianskoprávnú zodpovednosť za správnosť údajov uvedených v súhrne Prospektu iba v prípade, ak súhrn obsahuje zavádzajúce alebo nepresné údaje pri výklade spolu s ostatnými časťami Prospektu, alebo ak je súhrn zavádzajúci alebo nepresný pri výklade spolu s ostatnými časťami Prospektu, alebo ak pri výklade spolu s ostatnými časťami Prospektu neposkytuje súhrn Prospektu kľúčové informácie za účelom pomôcť investorom pri zvažovaní, či investovať do Dlhopisov. Zodpovednými osobami sú:  Ing. Mgr. Ľuboš Ševčík, CSc., predseda predstavenstva  RNDr. Miron Zelina, CSc., člen predstavenstva Vo všetkých veciach zaväzujúcich Emitenta sú oprávnení konať všetci členovia predstavenstva, pričom za Emitenta podpisujú najmenej dvaja členovia predstavenstva, pokiaľ právny predpis neustanovuje inak. Podpisovanie za Emitenta sa vykoná tak, že k vytlačenému alebo napísanému názvu Emitenta, menám a funkciám podpisujúci pripoja svoj podpis.
A.2	Súhlasy a podmienky Emitent a osoby zodpovedné za prípravu Prospektu súhlasia s použitím prospektu pri následnom predaji alebo konečnom umiestnení Dlhopisov finančnými sprostredkovateľmi.

Prvok	Požiadavka na zverejnenie	
		Súhlas s použitím prospektu pri následnom predaji alebo konečnom umiestnení Dlhopisov finančnými sprostredkovateľmi sa udeľuje na dobu od dátumu začiatku primárneho predaja (upisovania) do uplynutia 12 mesiacov odo dňa právoplatnosti rozhodnutia NBS o schválení Prospektu. Ďalší predaj Dlhopisov alebo konečné umiestnenie Dlhopisov prostredníctvom finančného sprostredkovateľa sa môže uskutočniť od dátumu začiatku primárneho predaja (upisovania) do uplynutia 12 mesiacov odo dňa právoplatnosti rozhodnutia NBS o schválení Prospektu. OZNAM INVESTOROM: Informácie o podmienkach ponuky finančného sprostredkovateľa musí každý finančný sprostredkovateľ poskytnúť každému investorovi v čase uskutočnenia ponuky. OZNAM INVESTOROM: V prípade používania Prospektu cenného papiera finančnými sprostredkovateľmi, je povinný každý finančný sprostredkovateľ uviesť na svojej webovej lokalite, že Prospekt cenného papiera používa v súlade so súhlasom a podmienkami, ktoré sú s ním spojené.

Oddiel B – Emitent

Prvok	Požiadavka na zverejnenie	
B.1	Obchodné meno a IČO Emitenta:	Privatbanka, a.s. IČO: 31 634 419
B.2	Sídlo a právna forma Emitenta, právne predpisy, podľa ktorých Emitent vykonáva činnosť, a krajina založenia Emitenta	Emitent bol založený v Slovenskej republike a má sídlo na adrese Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika. Právnou formou emitenta je akciová spoločnosť. Emitent vykonáva svoju činnosť na základe práva Slovenskej republiky, najmä Zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, Zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Zákona č. 492/2009 o platobných službách a i.
B.4b	Opis akýchkoľvek známych trendov zasahujúcich Emitenta a odvetvia jeho aktivít	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne trendy, neistoty, nároky, záväzky alebo udalosti, o ktorých by bolo realisticky pravdepodobné, že budú mať podstatný vplyv na činnosť a vyhliadky Emitenta počas bežného účtovného obdobia.
B.5	Opis skupiny, ktorej je Emitent členom a postavenie Emitenta v skupine	Emitent je členskou spoločnosťou skupiny spoločností ovládaných spoločnosťou Penta Investments Limited, založenou podľa práva ostrova Jersey, registračné číslo 109645, so sídlom 3rd Floor, Osprey House, Old Street 5-7, JE2 3RG, St. Helier, Jersey, Channel Islands (táto spoločnosť ďalej ako "Penta Jersey") a skupina ňou ovládaných spoločností ďalej ako "Skupina"). Skupina je stredoeurópska investičná skupina, ktorá pôsobí na trhu od roku 1994, má viac než 200 zamestnancov v 7 zastúpeniach (Praha, Bratislava, Varšava, Mníchov, Limassol, Amsterdam a Jersey). Skupinu tvorí viac než 600 spoločností tvoriacich aktuálne 35 investičných projektov podnikajúcich najmä v sektoroch bankovníctva, zdravotníctva (vrátane zdravotného poistenia), developmentu a prevádzky komerčných nehnuteľností, potravinárstva, maloobchodu, energetiky a hutníctva v Slovenskej republike, Českej republike, Poľsku, Nemecku a Maďarsku. Skupina je tak odvetvovo i regionálne významne diverzifikovaná, a významnú časť jej portfólia tvoria investície v sektoroch odolných voči hospodárskym cyklom (napr.

Prvok	Požiadavka na zverejnenie																										
		zdravotníctvo, energetika). Emitent je 100 % vlastníkom spoločnosti Privatfin, s.r.o., IČO: 36 037 869 Táto spoločnosť v súčasnej dobe však nevykonáva žiadne významné podnikateľské aktivity Jediným spoločníkom Emitenta je spoločnosť PENTA INVESTMENTS LIMITED, založená podľa práva Cyperskej republiky, so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3803, Limassol, Cyprus, zapísaná v Registri spoločností Ministerstva obchodu, priemyslu a turizmu Cyperskej republiky pod č. HE 158996 (ďalej len "Penta Cyprus"). Majoritným akcionárom s podielom 99,9995% a ovládajúcou osobou spoločnosti Penta Cyprus je spoločnosť Penta Jersey. Jediným akcionárom spoločnosti Penta Jersey je spoločnosť Penta Investments Group Limited, založená podľa práva ostrova Jersey, registračné číslo 112251, so sídlom 3rd Floor, Osprey House, Old Street 5-7, JE2 3RG, St. Helier, Jersey, Channel Islands (ďalej len "PIGL"). Súčasťou štruktúry je aj spoločnosť Privatfin, s.r.o., finančné služby, ktorej 100% vlastníkom je Privatbanka, a.s, ktorá má zároveň 100% hlasovacích práv. Spoločnosť však nevykonáva žiadne podnikateľské aktivity.																									
B.9	Prognóza zisku	Nepoužije sa. Emitent sa rozhodol nezahrnúť do Prospektu žiadnu prognózu ani odhad zisku. Ku dňu vyhotovenia Prospektu Emitent nezverejnil a rozhodol sa ani v budúcnosti nezverejňovať žiadnu prognózu ani odhad zisku.																									
B.10	Opis povahy akýchkoľvek výhrad v audítorskej správe o historických finančných informáciách	Nepoužije sa. Audítorská správa ohľadom účtovnej závierky Emitenta, z ktorej vychádzajú historické finančné informácie uvedené v Prospekte, neobsahuje žiadne výhrady.																									
B.12	Vybrané kľúčové historické finančné informácie o Emitentovi za každý finančný rok obdobia, za ktoré sa historické finančné informácie uvádzajú, a za každé nasledujúce finančné medziobdobie, doplnené o porovnávacie údaje za rovnaké obdobie predchádzajúceho finančného roka okrem prípadov, ak požiadavka na porovnávacie súvahové údaje nie je splnená uvedením koncoročných súvahových údajov V zmysle § 22 odsek 12 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov Privatbanka, a.s. nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2016 a za rok končiaci 31. decembra 2015, nakoľko dcérska spoločnosť Privatfin, s.r.o. nemá významný vplyv na konsolidovaný celok Privatbanky, a.s. Zostavením len individuálnej účtovnej závierky Privatbanky, a.s. sa významne neovplyvnil úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok Privatbanky, a.s. Nasledujúca tabuľka obsahuje základné finančné ukazovatele Privatbanky, a.s. Finančné ukazovatele ku koncu rokov 2016 a 2015 vychádzajú z auditovanej individuálnej účtovnej závierky. Finančné údaje k 31.3.2017 vychádzajú z neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierky. Finančné údaje k 31.3.2016 vychádzajú z finančných údajov, ktoré sa pre porovnanie nachádzajú v neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierke k 31.3.2017 v prípade finančných údajov k 31.3.2016. Finančné údaje k 30.6.2017 vychádzajú z neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierky. Finančné údaje k 30.6.2016 vychádzajú z finančných údajov, ktoré sa pre porovnanie nachádzajú v neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierke k 30.6.2017 v prípade finančných údajov k 30.6.2016. Základné ukazovatele v %, resp. tis. EUR <table><tr><th>Základné ukazovatele</th><th>30.06.2017</th><th>31.03.2017</th><th>31.12.2016</th><th>30.06.2016</th><th>31.03.2016</th><th>31.12.2015</th></tr><tr><td>Bilančná suma</td><td>651 918</td><td>636 012</td><td>618 680</td><td>600 592</td><td>611 139</td><td>595 266</td></tr><tr><td>Zisk po zdanení</td><td>3 703</td><td>1 271</td><td>9 111</td><td>2 537</td><td>1 184</td><td>5 234</td></tr></table>						Základné ukazovatele	30.06.2017	31.03.2017	31.12.2016	30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015	Bilančná suma	651 918	636 012	618 680	600 592	611 139	595 266	Zisk po zdanení	3 703	1 271	9 111	2 537	1 184	5 234
Základné ukazovatele	30.06.2017	31.03.2017	31.12.2016	30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015																					
Bilančná suma	651 918	636 012	618 680	600 592	611 139	595 266																					
Zisk po zdanení	3 703	1 271	9 111	2 537	1 184	5 234																					

Prvok	Požiadavka na zverejnenie							
	Čisté úrokové výnosy	5 417	2 729	11 569	5 962	3 035	14 177	
	Čisté prijaté poplatky a provízie	4 553	2 199	9 835	3 761	1 454	7 185	
	Všeobecné prevádzkové náklady	(5 369)	(3 273)	(11 866)	(5 614)	(3 797)	(11 720)	
	Vlastné zdroje	67 887	68 016	59 101	59 169	58 976	53 522	
	Nasledujúca tabuľka uvádza kapitalizáciu a zadlženosť Privatbanky, a.s., zahŕňajúcu emitované dlhopisy a vlastné imanie. Údaje ku koncu rokov 2016 a 2015 vychádzajú z auditovanej individuálnej účtovnej závierky. Finančné údaje k 31.3.2017 vychádzajú z neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierky. Finančné údaje k 31.3.2016 vychádzajú z finančných údajov, ktoré sa pre porovnanie nachádzajú v neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierke k 31.3.2017 v prípade finančných údajov k 31.3.2016. Finančné údaje k 30.6.2017 vychádzajú z neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierky. Finančné údaje k 30.6.2016 vychádzajú z finančných údajov, ktoré sa pre porovnanie nachádzajú v neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierke k 30.6.2017 v prípade finančných údajov k 30.6.2016.							
	Kapitalizácia a zadlženosť v tis. EUR							
	Základné ukazovatele	30.06.2017	31.03.2017	31.12.2016	30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015	
	Emitované dlhopisy	6 474	6 518	6 682	9 452	9 896	16 731	
	Vlastné imanie	71 927	69 660	68 526	62 002	60 487	59 040	
	Celková kapitalizácia	78 401	76 178	75 208	71 454	70 383	75 771	
Vyhlasenie, že nedošlo k žiadnej podstatnej negatívnej zmene vo vyhlídkach Emitenta od dátumu jeho naposledy zverejnenej auditovanej účtovnej závierky	V období od vyhotovenia poslednej auditovanej účtovnej závierky Emitenta (za rok 2016) do dňa vyhotovenia Prospektu nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej ani obchodnej situácii Emitenta.							
Opis významných zmien vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta nasledujúcich po období, za ktoré sú uvedené historické finančné informácie	V období od založenia Emitenta do dátumu vyhotovenia tohto Prospektu nedošlo k žiadnej negatívnej zmene vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta, ktorá by mala významný nepriaznivý dopad na finančnú alebo obchodnú situáciu, budúce prevádzkové výsledky, peňažné toky či celkové vyhlídky Emitenta.							
B.13	Opis všetkých nedávnych udalostí špecifických pre Emitenta, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie jeho platobnej schopnosti	Od vyhotovenia poslednej auditovanej účtovnej závierky Emitenta (za rok 2016) do dňa vyhotovenia Prospektu nenastali žiadne udalosti, ktoré by boli relevantné pre posúdenie jeho platobnej schopnosti.						
B.14	Závislosť Emitenta od iných subjektov v skupine (pozri aj informácie uvedené	Emitent je závislý od majoritného akcionára so 100 % podielom a 100 % hlasovacím právom ktorým je spoločnosť Penta Cyprus.						

Prvok	Požiadavka na zverejnenie	
	v prvku B.5)	
B.15	Opis hlavných činností Emitenta	Predmetom obchodnej činnosti Emitenta je najmä: ➤ prijímanie vkladov ➤ poskytovanie úverov ➤ tuzemské prevody peňažných prostriedkov a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov (platobný styk a zúčtovanie) ➤ poskytovanie investičných služieb pre klientov v rozsahu osobitného povolenia ➤ investovanie do cenných papierov na vlastný účet ➤ obchodovanie na vlastný účet: a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v eurách a v cudzej mene, vrátane zmenárenskej činnosti b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v eurách a v cudzej mene c) s mincami z drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí ➤ správu pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva ➤ finančný lízing ➤ poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov ➤ vydávanie a správa platobných prostriedkov ➤ poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania ➤ vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb ➤ finančné sprostredkovanie ➤ uloženie vecí ➤ prenájom bezpečnostných schránok ➤ poskytovanie bankových informácií ➤ funkciu depozitára podľa osobitného predpisu ➤ spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí ➤ poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb
B.16	Údaje o vlastníkoch a ovládajúcich osobách Emitenta	Majoritným akcionárom Emitenta so 100% podielom a 100% hlasovacím právom je spoločnosť Penta Cyprus. Jej 99,9995% akcionárom je spoločnosť Penta Jersey.

Oddiel C – Cenné papiere

Prvok	Požiadavka na zverejnenie		
C.1	Opis druhu a triedy cenných papierov ponúkaných alebo prijímaných na obchodovanie, vrátane akéhokoľvek identifikačného čísla cenných papierov	Druh CP:	Dlhopis
		Forma a podoba CP:	Dlhopis v zaknihovanej podobe na doručiteľa
		ISIN:	SK4120013269
		Názov CP:	Dlhopis Privatbanka 20
C.2	Mena emisie cenných papierov	EUR	
C.5	Opis všetkých obmedzení prevoditeľnosti cenných papierov	Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená.	
C.8	Opis práv spojených s cennými papiermi, vrátane poradia a obmedzení	Práva spojené s Dlhopismi a postup pri ich vykonávaní a uplatňovaní sú obsiahnuté v príslušných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v Zákone o dlhopisoch, Zákone o cenných papieroch, Obchodnom zákonníku a Zákone o konkurze a reštrukturalizácii. Tieto práva nie sú obmedzené, s výnimkou obmedzení vyplývajúcich z právnych predpisov,	

Prvok	Požiadavka na zverejnenie	
		ktoré sa týkajú práv veriteľov vo všeobecnosti. Majiteľ Dlhopisu má predovšetkým právo na splatenie Menovitej hodnoty a vyplatenie príslušného výnosu v súlade s Emisnými podmienkami zverejnenými dňa 30. augusta 2017 na webovom sídle Hlavného manažéra www.privatbanka.sk ako aj informáciami uvedenými v Prospekte. Podľa právnych predpisov Slovenskej republiky platných ku dňu vyhotovenia Prospektu sa práva z Dlhopisov premlčujú uplynutím 10 rokov odo dňa ich splatnosti. Záväzky z Dlhopisov predstavujú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú navzájom rovnocenné (<i>pari passu</i>) a čo do poradia ich uspokojenia budú vždy postavené rovnocenne (<i>pari passu</i>) medzi sebou navzájom a prinajmenšom rovnocenne (<i>pari passu</i>) voči všetkým iným súčasným a budúcim priamym, všeobecným, nezabezpečeným, nepodmieneným a nepodriadeným záväzkom Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých inak ustanovujú kogentné ustanovenia právnych predpisov. Emitent sa zaväzuje zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými Majiteľmi Dlhopisov rovnako. Bez ohľadu na vyššie uvedené, podľa Zákona o konkurze a reštrukturalizácii akýkoľvek záväzok Emitenta, ktorého veriteľom je alebo kedykoľvek počas jeho existencie bola osoba, ktorá je alebo kedykoľvek predtým bola "spriaznenou osobou" Emitenta podľa § 9 Zákona o konkurze a reštrukturalizácii (ďalej len "spriaznený záväzok") bude (1) v konkurze na majetok Emitenta vedenom v Slovenskej republike automaticky a priamo zo zákona podriadený všetkým ostatným nepodriadeným záväzkom Emitenta a takýto spriaznený záväzok nebude môcť byť splnený skôr ako budú splnené všetky ostatné nepodriadené záväzky Emitenta voči jeho veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky riadne prihlásili do konkurzu na majetok Emitenta a (2) v reštrukturalizácii Emitenta nemôže byť spriaznený záväzok splnený v rovnakom alebo väčšom rozsahu ako akýkoľvek iný nepodriadený záväzok Emitenta voči jeho veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky riadne prihlásili v reštrukturalizácii Emitenta. Dlhopisy budú vydané výlučne Emitentom, ktorý je jediným dlžníkom záväzkov z Dlhopisov. Žiadna iná osoba neposkytuje ohľadom Dlhopisov žiadne ručenie ani iné zabezpečenie, ktoré by umožňovalo Majiteľom Dlhopisov uplatňovať akékoľvek nároky z Dlhopisov voči inej osobe ako Emitent alebo voči majetku inej osoby ako Emitenta.
C.9	Údaje o nominálnej úrokovej sadzbe, dátume, od ktorého sa úrok stáva splatným, dátumoch splatnosti úrokov a zástupcovi majiteľov cenných papierov	Výnos a konvencia pre výpočet výnosov: Výnos je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 1,30 % p.a. z Menovitej hodnoty Dlhopisu. Výnos sa vypočíta ako súčin (a) Menovitej hodnoty Dlhopisu, (b) pevnej úrokovej sadzby podľa predchádzajúcej vety a (c) podielu počtu dní aktuálneho obdobia a počtu dní aktuálneho roku ("Act/Act" podľa pravidiel ICMA č. 251), pričom: 1. "počtom dní aktuálneho obdobia" sa rozumie skutočný počet dní príslušného (aktuálneho) obdobia medzi aktuálnym termínom výplaty výnosu Dlhopisov a bezprostredne predchádzajúcim termínom výplaty výnosu Dlhopisov alebo (ak taký termín nie je) Dátumom vydania Dlhopisov; 2. "aktuálnym rokom" sa rozumie obdobie od Dátumu vydania Dlhopisov do dňa prvého výročia Dátumu vydania

Prvok	Požiadavka na zverejnenie	
		Dlhopisov (vrátane) a každé ďalšie obdobie odo dňa nasledujúceho po poslednom dni predchádzajúceho obdobia do prvého výročia posledného dňa predchádzajúceho obdobia (vrátane), podľa toho, do ktorého z týchto období spadá príslušný termín výplaty výnosu Dlhopisov; a 3. "počtom dní aktuálneho roku" sa rozumie súčin počtu dní aktuálneho obdobia a počtu termínov výplaty výnosu Dlhopisov za aktuálny rok, t.j. báza pre výpočet výnosu je Act/Act podľa pravidiel ICMA č.251. Dátum vydania Dlhopisov: Dátum vydania Dlhopisov (dátum emisie) je 18. september 2017 Vyplácanie výnosu Dlhopisov: Výnos Dlhopisov bude vyplácaný v nasledujúcich termínoch: 18. december 2017, 18. marec 2018, 18. jún 2018, 18. september 2018, 18. december 2018, 18. marec 2019, 18. jún 2019, 18. september 2019, 18. december 2019, 18. marec 2020, 18. jún 2020 a 18. september 2020. Prvá výplata výnosu sa uskutoční dňa : 18. decembra 2017. Ak prípadne termín výplaty výnosu Dlhopisov na deň, ktorý nie je Pracovným dňom, za termín výplaty výnosu Dlhopisov sa považuje najbližší nasledujúci Pracovný deň, pričom Majiteľ Dlhopisu nemá nárok na úrok alebo akékoľvek iné plnenie za takýto odklad termínu výplaty výnosu Dlhopisov. Dátumy ex-kupónov: 04.12.2017 (k termínu výplaty výnosu 18.12.2017), 05.03.2018 (k termínu výplaty výnosu 18.03.2018), 04.06.2018 (k termínu výplaty výnosu 18.06.2018), 04.09.2018 (k termínu výplaty výnosu 18.09.2018), 04.12.2018 (k termínu výplaty výnosu 18.12.2018), 04.03.2019 (k termínu výplaty výnosu 18.03.2019), 04.06.2019 (k termínu výplaty výnosu 18.06.2019), 04.09.2019 (k termínu výplaty výnosu 18.09.2019), 04.12.2019 (k termínu výplaty výnosu 18.12.2019), 04.03.2020 (k termínu výplaty výnosu 18.03.2020), 04.06.2020 (k termínu výplaty výnosu 18.06.2020), 03.09.2020 (k termínu výplaty výnosu 18.09.2020). Výplatu výnosu Dlhopisu za príslušné obdobie dostane iba ten Majiteľ Dlhopisu, ktorý bude Majiteľom Dlhopisu podľa evidencie vedenej spoločnosťou Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO 31 338 976 (ďalej len "CDCP") v Pracovný deň bezprostredne predchádzajúci dátumu ex-kupón. Deň splatnosti: v súlade s emisnými podmienkami je menovitá hodnota Dlhopisov jednorazovo splatná dňa 18. septembra 2020. Dátum ex-istina: je stanovený na 03.09.2020. Menovitá hodnota Dlhopisu bude vyplatená iba tomu Majiteľovi Dlhopisu, ktorý bude Majiteľom Dlhopisu podľa evidencie vedenej CDCP v Pracovný deň predchádzajúci bezprostredne dátumu ex-istiny. Zástupca Majiteľov Dlhopisov: Nebol ustanovený žiaden zástupca Majiteľov Dlhopisov.
C.10	Derivátová zložka	Nepoužije sa. Dlhopisy nemajú žiadnu derivátovú zložku.
C.11	Prijatie na obchodovanie	Nepoužije sa.

Prvok	Požiadavka na zverejnenie
	Emitent nemá v úmysle požiadať o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na žiadnom domácom ani zahraničnom regulovanom trhu ani burze.

Oddiel D – Riziká

Prvok	Požiadavka na zverejnenie
D.2	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre Emitenta Rizikové faktory vzťahujúce sa na Emitenta a Skupinu zahŕňajú predovšetkým nasledovné: ➤ Kreditné riziko ➤ Riziko likvidity ➤ Externá regulácia ➤ Celková hospodárska situácia v regióne Emitenta ➤ Riziko súdnych sporov ➤ Riziko straty kľúčových osôb ➤ Riziko úniku informácií ➤ Riziko závislosti Emitenta na podnikaní iných spoločností Skupiny ➤ Riziko podriadenia nárokov Emitenta ➤ Riziko nároku výlučne voči Emitentovi ➤ Riziko ďalšieho zadĺženia ➤ Riziko šikanózneho konkurzného konania ➤ Technické riziko ➤ Riziko zmeny stratégie Skupiny ➤ Riziko zmeny korporátnej štruktúry ➤ Akvizičné riziká ➤ Trhové riziká ➤ Predikčné a valuačné riziká ➤ Cezhraničné riziká ➤ Prevádzkové riziká ➤ Riziko zlyhania riadenia rizík ➤ Právne riziká ➤ Riziko kontinuity vzťahov so zákazníkmi ➤ Riziko refinancovania ➤ Riziko mimoriadnych udalostí
D.3	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre cenné papiere Rizikové faktory vzťahujúce sa na Dlhopisy zahŕňajú predovšetkým nasledovné: <i>Všeobecné riziká spojené s Dlhopismi:</i> Potenciálny investor do Dlhopisov si musí sám podľa svojich pomerov určiť vhodnosť investície do Dlhopisov. Každý investor by mal predovšetkým: ➤ mať dostatočné vedomosti a skúsenosti k účelnému oceneniu Dlhopisov, výhod a rizík investície do Dlhopisov a ohodnotiť informácie uvedené v Prospekte alebo akomkoľvek jeho dodatku či doplnení priamo alebo odkazom; ➤ mať vedomosti o primeraných analytických nástrojoch k oceneniu a prístup k nim, a to vždy v kontexte svojej konkrétnej finančnej situácie, investície do Dlhopisov a jej dopadu na svoje investície a/alebo na svoje celkové investičné portfólio; ➤ mať dostatočné finančné prostriedky a likviditu k tomu, aby bol pripravený niesť všetky riziká investície do Dlhopisov; ➤ úplne rozumieť podmienkam Dlhopisov (predovšetkým tomuto Prospektu) a byť oboznámený so správaním či vývojom akéhokoľvek príslušného ukazovateľa alebo finančného trhu; ➤ byť schopný oceniť (buď sám alebo s pomocou finančného poradcu) možné scenáre ďalšieho vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb alebo iných faktorov,

Prvok	Požiadavka na zverejnenie
	ktoré môžu mať vplyv na jeho investíciu a na jeho schopnosť znášať možné riziká; ➤ byť schopný vyhodnotiť investíciu do Dlhopisov v rámci dopadov na svoje celkové investičné portfólio. <i>Osobitné riziká spojené s Dlhopismi</i> ➤ Riziko nevhodnosti ➤ Riziko posúdenia ➤ Riziko nesplatenia ➤ Riziko nízkej likvidity trhu ➤ Menové riziko ➤ Úrokové riziko ➤ Regulačné riziko ➤ Riziko poplatkov ➤ Riziko daňového a odvodového zaťaženia ➤ Riziko inflácie

Oddiel E – Ponuka

Prvok	Požiadavka na zverejnenie
E.2b	Dôvody ponuky a použitia výnosov, ak sú iné než tvorba zisku a/alebo zaistenie proti určitým rizikám. Zdroje získané upísaním emisie budú použité na krytie aktív s dlhšou lehotou splatnosti.
E.3	Opis podmienok ponuky Menovitá hodnota každého Dlhopisu je 1.000 EUR. Predpokladaný objem Emisie Dlhopisov (t.j. najvyššia suma Menovitých hodnôt) 5.000.000 EUR bude ponúkaný v Slovenskej republike na upísanie investorom (primárny predaj) na základe verejnej ponuky cenných papierov v zmysle ustanovenia § 120 Zákona o cenných papieroch. Po vydaní Dlhopisov môžu finanční sprostredkovatelia, ktorým Emitent udelil súhlas verejne ponúkať Dlhopisy v sekundárnom predaji na základe tohto Prospektu. Činnosti spojené s vydaním a upisovaním Dlhopisov bude zabezpečovať Emitent. Primárny predaj (upisovanie) Dlhopisov potrvá odo dňa 18. septembra 2017 do dňa 17. septembra 2018. Dátumom začiatku vydávania Dlhopisov (t.j. začiatku pripisovania Dlhopisov na majetkové účty vedené CDCP alebo členom CDCP alebo na účty Majiteľov Dlhopisov evidované osobou, ktorej CDCP vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte) a zároveň aj dátumom vydania Dlhopisov (dátumom emisie) bude 18. september 2017. Emisia bude vydávaná priebežne, pričom predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov (t.j. pripisovania na účty majiteľov) skončí najneskôr 10 pracovných dní po uplynutí lehoty na upisovanie Dlhopisov alebo 10 pracovných dní po upísaní najvyššej sumy Menovitých hodnôt Dlhopisov (podľa toho, čo nastane skôr). Emitent je oprávnený vydať Dlhopisy aj v menšom objeme, než je najvyššia suma Menovitých hodnôt Dlhopisov, pričom Emisia sa bude aj v takom prípade považovať za úspešnú. Investor môže prejaviť záujem upísať Dlhopisy len tak, že Emitentovi doručí osobne alebo emailom správne a úplne vyplnený formulár objednávky na upísanie Dlhopisov určený Emitentom (ďalej ako "Objednávka"). Dlhopisy budú vydané tým investorom (prvonaodobúdateľom), ktorí po dohode s Emitentom zaplatili, resp. zaplatia Emisný kurz a príslušný alikvotný úrokový výnos (spolu ako "Závazok z upísania") na účet ku dňu, ktorý stanoví Emitent. Emitent

Prvok	Požiadavka na zverejnenie	
		stanovil minimálnu investíciu na jedného prvonadobúdateľa vo výške 1.000 EUR. Úhradou sa rozumie pripísanie sumy aspoň vo výške Záväzku z upísania na účet, ktorý určí Emitent. V prípade, že investor uhradil sumu vo výške prevyšujúcej Záväzok z upísania, Emitent na túto skutočnosť investora upozorní a následne na základe príslušnej žiadosti investora tento rozdiel investorovi poukáže na účet, ktorý investor uviedol vo svojej žiadosti. Emitent na základe úhrady Záväzku z upísania; investorom zabezpečí pripísanie zodpovedajúceho množstva Dlhopisov na majetkový účet investora vedený v CDCP, resp. u člena CDCP. Emitent nevydá Dlhopisy nad stanovenú najvyššiu sumu Menovitých hodnôt Dlhopisov. Emitent nestanovil možnosť využitia predkupného práva, ani spôsob nakladania s nevykonanými právami upisovania. Rovnako nie je možné previesť práva, ktoré vyplývajú z upísania Dlhopisov na iné osoby. Emitentom nebola stanovená minimálna výška úspešnosti Emisie. Emitent stanovil Emisný kurz na hodnotu 100% Menovitej hodnoty Dlhopisu Dlhopisy budú ponúkané najmä, nie však výlučne, prostredníctvom pobočkovej siete a siete retailových pracovísk a súkromných bankárov Emitenta. Emitent začne prijímať Objednávky odo dňa začatia verejnej ponuky, t.j. od 18. septembra 2017. Objednávky budú uspokojované priebežne tak, ako ich Emitent prijíma, a to až do chvíle, kým sa poslednou prijatou Objednávkou neumiestni celý objem Emisie, najneskôr však do dňa 17. septembra 2018. Ak táto posledná Objedávka bude znížiť na taký objem Menovitej hodnoty Dlhopisov, ktorý prevyšuje zostávajúci súčet Menovitých hodnôt neumiestnených Dlhopisov, táto Objedávka bude uspokojená len v miere, ktorá zodpovedá neumiestnenému (zostávajúcemu) objemu Dlhopisov, pričom musí byť splnená podmienka, že minimálna investícia na jedného prvonadobúdateľa je 1.000 EUR. Ak táto Objedávka nespĺňa podmienku minimálnej investície podľa predchádzajúcej vety, Emitent ju neuspokojí a prestane ju považovať za poslednú, t.j. uspokojí bezprostredne nasledujúcu Objednávku, ktorá už podmienku minimálnej investície spĺňa. Dlhopisy budú pripísané na účty majiteľov vedené CDCP alebo členom CDCP alebo na účty Majiteľov Dlhopisov evidované osobou, ktorej CDCP vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte v lehote 10 Pracovných dní odo dňa zaplatenia Emisného kurzu.
E.4	Opis všetkých záujmov podstatných pre emisiu/ponuku, vrátane konfliktných záujmov	Nepoužije sa. Ku dňu vyhotovenia Prospektu Emitentovi nie je známy žiaden záujem akejkoľvek fyzickej alebo právnickej osoby zúčastnenej na Emisii, ktorý by bol podstatný pre Emisiu a verejnú ponuku Dlhopisov.
E.7	Odhadované náklady, ktoré Emitent alebo ponúkajúci účtuje investorovi	Emitent neúčtuje investorom žiadne náklady ani poplatky v súvislosti s primárnym predajom (upísaním) Dlhopisov.

2. RIZIKOVÉ FAKTORY

Záujemca o investovanie do Dlhopisov by sa mal oboznámiť s týmto Prospektom ako celkom. Informácie, ktoré Emitent v tejto kapitole predkladá záujemcom o investovanie do Dlhopisov na zváženie, ako aj ďalšie informácie uvedené v tomto Prospekte, by mali byť záujemcami o investovanie do Dlhopisov starostlivo vyhodnotené pred uskutočnením rozhodnutia o investovaní do Dlhopisov.

Nákup a vlastníctvo Dlhopisov sú spojené s radom rizík, z ktorých sú niektoré uvedené nižšie v tejto kapitole. Nasledujúce zhrnutie rizikových faktorov nie je vyčerpávajúce, nenahradzuje žiadnu odbornú analýzu alebo akékoľvek ustanovenie kapitoly 4.4 (*Informácie týkajúce sa cenných papierov, ktoré majú byť ponúknuté na obchodovanie*) alebo údajov uvedených v tomto Prospekte, neobmedzuje akékoľvek práva alebo záväzky vyplývajúce z Prospektu a v žiadnom prípade nie je akýmkoľvek investičným odporúčením. Akékoľvek rozhodnutie záujemcov o upísanie a/alebo investovanie do Dlhopisov by malo byť založené na informáciách obsiahnutých v tomto Prospekte, na podmienkach ponuky Dlhopisov a predovšetkým na vlastnej analýze výhod a rizík investície do Dlhopisov vykonanej prípadným nadobúdateľom Dlhopisov.

Privatbanka, a.s. je prvá banka na Slovensku, ktorá sa začala špecializovať na privátne bankovníctvo. Ambíciou banky bolo a je udávať trendy v oblasti privátneho bankovníctva na slovenskom finančnom trhu.

Privatbanka, a.s. poskytuje klientom služby aj v ostatných oblastiach bankových činností, najmä vo sfére korporátneho bankovníctva. Tu sa zameriava na úverovanie SME segmentu, ktorý sa javí ako ziskovejší v porovnaní s úverovaním veľkých korporátnych klientov.

S činnosťou banky a tiež s investíciou do Dlhopisov sú spojené riziká, ktoré sú opísané v tejto časti prospektu. Predmetné rizikové faktory by mohli byť podstatné pri posudzovaní Emitenta a ním vydávaných cenných papierov. Nie je možné dať žiadnu záruku, že okrem rizikových faktorov uvedených nižšie, neexistujú aj iné skutočnosti, ktoré by mohli mať vplyv na Emitenta.

Banka vykazuje vyššiu mieru koncentrácie úverov, avšak úverové pohľadávky sú vysoko a kvalitne kolateralizované, čo znižuje kreditné riziko vyplývajúce z takejto koncentrácie. Banka financuje úvery predovšetkým z primárnych depozít a emitovaných dlhových cenných papierov predávaných korporátnym a privátnym klientom banky.

Systémy a procedúry riadenia rizík v banke sú adekvátne jej veľkosti a rizikovému profilu. Výnosovosť banky je na zodpovedajúcej úrovni. Medzi silné stránky banky patrí jej dostatočná kapitalizácia a predovšetkým dobrá kvalita bankových aktív. Banka taktiež profituje zo spolupráce s materskou spoločnosťou a ostatnými členmi skupiny, pričom sa však kladie veľký dôraz na dodržiavanie interných a externých limitov a na výšku angažovanosti voči týmto osobám.

S emisiou cenných papierov sú v každom prípade spojené riziká, ktoré nie je možné vyčerpávajúco eliminovať. Žiaden Emitent cenných papierov nie je schopný garantovať bezrizikovú emisiu alebo dať záruky, že všetky záväzky vyplývajúce z emisie budú z jeho strany v plnej výške a včas splatené. Schopnosť splatiť svoje záväzky vyplýva z viacerých rizikových faktorov popísaných v ďalších kapitolách.

Emitent riadi riziká, ktorým je pri svojej obchodnej činnosti vystavený, overenými postupmi, ktorých základom sú tri piliere. Prvým sú procedúry, ktoré detailne definujú správanie sa zodpovedných pracovníkov Emitenta pri obchodných činnostiach a informačné, resp. komunikačné systémy, ktorými sú dáta o jednotlivých obchodoch spracovávané a distribuované. Druhým pilierom sú limity, ktoré sú obmedzujúcim prvkom neprimeraných rizikových expozícií v rôznych rizikových faktoroch a ktoré primárne vychádzajú a sú odvodené od adekvátnej alokácie kapitálu Emitenta. Tretím pilierom je pravidelný a kvalitný reporting rizikových expozícií, výnosovosti, stop/loss, profit/take a pod. vrcholovému managementu Emitenta a zodpovedným pracovníkom na rôznych stupňoch riadenia.

Popísaný spôsob riadenia rizík v spojení s dôsledným portfóliovým členením aktív a pasív Emitenta poskytuje riadiacim pracovníkom dostatočný prehľad o hospodárení a výkonnosti Emitenta a zabezpečuje akceptovateľnosť rizikových expozícií a primeranosť profilu riziko/výnos.

2.1 Rizikové faktory súvisiace s emitentom cenných papierov

2.1.1 Úverové podmienky klientskeho sektora

Jedným z najvýznamnejších obchodných parametrov, významne ovplyvňujúcim hospodársky výsledok Emitenta, je úrokový diferenciál medzi aktívami a pasívami banky. Emitent tento rozdiel dôsledne a

pravidelne monitoruje a vykonáva korekcie svojich úrokových sadzieb tak, aby parametre jeho produktov boli jednak v zhode s trhovými podmienkami a jednak aby adekvátne ohodnotil riziko svojich investícií. Podmienky v úverovej oblasti však do veľkej miery závisia od aspektov, ktoré Emitent svojou činnosťou a rozhodnutiami nemôže ovplyvniť. Zhoršenie úverových podmienok môže mať negatívny vplyv na projektované peňažné toky a hospodárske výsledky Emitenta a znížiť tak jeho schopnosť plniť včas a v plnej výške svoje záväzky.

2.1.2 Kreditné riziko

Kreditné riziko je z hľadiska alokácie kapitálu najvýznamnejším rizikovým faktorom, ktorému je Emitent pri svojom podnikaní vystavený. Táto skutočnosť vyplýva z charakteru a predmetu podnikania Emitenta, daného bankovou licenciou. Nevýhodou Emitenta vzhľadom na jeho bilančnú sumu a veľkosť kapitálu je potenciálne menšia miera diverzifikácie kreditného rizika z hľadiska protistrany a vyššia miera citlivosti na možný default významného úverového klienta. Túto nevýhodu Emitent minimalizuje dôslednou kolateralizáciou svojich úverových pohľadávok s dôrazom na objektívne ocenenie týchto kolaterálov. Emitent pri riadení kreditných rizík používa postupy a procedúry exaktne definované vnútornými normami a limituje svoju kreditnú expozíciu voči konkrétnym protistranám tak, aby nebol vystavený neprimeranému riziku. V neposlednom rade má Emitent vytvorené kontrolné mechanizmy a jeho pozície a procedúry sú pravidelne monitorované interným auditom, externým audítorom a predovšetkým regulátorom trhu – Národnou bankou Slovenska. Napriek týmto masívnym opatreniam nie je možné zaručiť, že krajne nepriaznivý vývoj na trhu, resp. chybné rozhodnutie manažmentu Emitenta, nebude mať nepriaznivý vplyv na jeho hospodárenie, čo by mohlo mať za následok zníženie schopnosti plniť záväzky v plnej výške a včas.

2.1.3 Trhové riziká

Emitent je pri svojom podnikaní vystavený trhovým rizikám, ktoré primárne vyplývajú z volatility trhových parametrov (napr. úrokové sadzby, výmenné kurzy, akciové trhy) a ktoré nikdy nie je možné vyčerpávajúco eliminovať vzhľadom na štruktúru jeho bilancie. Pri svojej obchodnej činnosti používa Emitent sústavu limitov na minimalizáciu pravdepodobnosti neprimeraných strát, vyplývajúcich z pohybu týchto trhových parametrov. Ide predovšetkým o riziko menové, úrokové, riziko zmeny trhových cien a pod. Kontrolné mechanizmy a interné procedúry zabezpečujú akceptovateľnú mieru rizika v týchto rizikových faktoroch. Napriek tomu nie je možné poskytnúť absolútne garancie, že v prípade extrémnych pohybov trhových parametrov, resp. pri ich nepriaznivej kombinácii, nezaznamená Emitent neočakávané straty, ktoré by mohli mať významný vplyv na výsledky jeho hospodárenia.

2.1.4 Operačné riziká

Operačné riziká, ktoré implicitne vyplývajú z povahy a charakteru podnikania Emitenta sú riadené stanovenými internými postupmi, procedúrami a kontrolnými mechanizmami. Emitent dôsledne monitoruje všetky udalosti, ktoré majú charakter operačných rizík, či už z nich strata priamo vyplýva, alebo ide iba o udalosť, ktorá by k operačnej strate mohla viesť. Operatívne sú zaznamenávané udalosti charakteru interného a externého podvodu, zlyhania ľudského faktora, zlyhania informačných systémov, poškodenia majetku Emitenta, súdne spory a všetky ostatné udalosti, ktoré by mohli znamenať alebo znamenali pre banku stratu a ktoré nespádajú pod kreditné alebo trhové riziká. Všetky tieto udalosti sú pravidelne reportované vrcholovému manažmentu banky, ktorý na základe prekladaných správ prijíma operatívne opatrenia na nápravu a zamedzenie takýchto strát v budúcnosti. Napriek týmto opatreniam a pracovným postupom však nie je možné dať záruku, že v budúcnosti dôjde k významnej operačnej strate, ktorá by mohla mať nie zanedbateľný vplyv na výsledky hospodárenia Emitenta.

2.1.5 Likviditné riziko

Emitent pri svojej činnosti používa na krytie aktív okrem vlastných zdrojov aj cudzie zdroje, ako sú vklady retailových klientov, nadlimitné vklady klientov prostredníctvom špecializovaného pracoviska, emisie vlastných zmeniek a dlhopisov a podobne. Na projekciu peňažných tokov má Emitent vypracované postupy, procedúry a limity, ktoré zabezpečujú jednak legislatívne požiadavky regulátora trhu (tvorba povinných minimálnych rezerv) a jednak zabezpečujú likviditu Emitenta tak, aby bol schopný v každom okamihu plniť svoje záväzky vyplývajúce zo zmluvných vzťahov. Vzhľadom na nižšiu diverzifikáciu zdrojov je Emitent vystavený riziku straty významného klienta – veriteľa. Túto nevýhodu Emitent kompenzuje dôslednou orientáciou na dlhodobé zdroje, ktoré vykazujú významne vyššiu stupeň stabilizácie ako krátkodobé retailové a nadlimitné vklady. Emitent má vypracované procedúry, ktoré exaktne stanovujú postupy v prípade akejkolvek indikácie likviditnej krízy. Napriek tejto politike však nie je možné dať záruky, že v priebehu životnosti Dlhopisu sa nevyskytnú také skutočnosti, ktoré by znamenali ohrozenie plnenia záväzkov Emitenta vyplývajúce z emisie dlhopisov.

2.1.6 Pozícia Emitenta v rámci bankového sektora Slovenskej republiky

Emitent zaznamenáva v posledných rokoch kontinuálny rast, ktorý je, aj vzhľadom na predpokladaný rast celého bankového sektora Slovenskej republiky, očakávaný aj v ďalšej budúcnosti. Vzhľadom na jeho pozíciu v bankovom sektore je rast Emitenta adekvátny percentuálnemu podielu na tomto trhu. Nie je však možné zaručiť, že celý bankový sektor Slovenskej republiky porastie dynamicky aj naďalej. Jestvuje riziko jeho pozastavenia alebo spomalenia, čo by mohlo v budúcnosti mať za následok negatívny dopad na hospodárske výsledky Emitenta. Ukazovateľ primeranosti vlastných zdrojov Emitenta dosiahol k 31.12.2016 hodnotu 12,82 %, čo znamená, že Emitent efektívne využíva svoje vlastné zdroje pri zachovaní akceptovateľnej miery rizika.

2.2 Rizikové faktory súvisiace s druhom a charakterom cenných papierov

2.2.1 Likvidita trhu

Vzhľadom na nízko likvidný kapitálový trh v Slovenskej republike nie je možné dať záruku, že s Dlhopisom sa bude na sekundárnom trhu počas jeho životnosti aktívne obchodovať. V takomto prípade by touto skutočnosťou mohla byť významným spôsobom ovplyvnená cena a likvidita Dlhopisu.

2.2.2 Menové riziko

V prípade, že sa potenciálny investor rozhodne investovať do Dlhopisu, ktorý je denominovaný v inej mene ako je jeho referenčná mena (t.j. mena, v ktorej účtuje resp. mena, v ktorej meria výkonnosť svojich investícií), vystavuje sa pri tejto investícii menovému riziku. Pokiaľ sa referenčná mena investora zhodnotí oproti mene, v ktorej je Dlhopis denominovaný, klesne hodnota jeho aktív vyjadrená v ekvivalente referenčnej meny a investor zaznamená kurzovú stratu. V opačnom prípade zaznamená kurzový zisk. Investor je teda v takomto prípade vystavený menovému riziku vyplývajúcej z otvorenej menovej pozície a volatility výmenného kurzu. V prípade, že investuje do Dlhopisu denominovaného v referenčnej mene, nie je investor takémuto riziku vystavený.

2.2.3 Externá regulácia

Potenciálny investor si musí byť vedomý do akého typu a druhu cenného papiera sa rozhodol investovať. Pre niektorých investorov je zloženie ich portfólia stanovené reguláciou vyššej autority, prípadne iných regulačných obmedzení a limitov.

2.3 Rizikové faktory súvisiace s ekonomickým a právnym prostredím emitenta

2.3.1 Celková hospodárska situácia v regióne Emitenta

Celková hospodárska situácia v Slovenskej republike priamo ovplyvňuje aj hospodárske výsledky spoločností v nej domicilových, a teda aj Emitenta. Keďže hlavné obchodné aktivity Emitenta sú sústredené práve v Slovenskej republike, nie je možné vylúčiť riziko, že v dôsledku významnej negatívnej zmeny vývoja ekonomiky Slovenskej republiky sa do väčšej či menšej miery zhoršia aj hospodárske výsledky Emitenta a tým sa zníži aj jeho schopnosť plniť svoje záväzky.

2.3.2 Zmena legislatívy v regióne Emitenta

Emitent pôsobí v prostredí, ktoré je definované právnymi normami platnými v danom okamihu a v rámci ktorých je realizovaná aj predmetná emisia Dlhopisov. Nemožno vylúčiť, že vplyvom legislatívnych zmien v budúcnosti, počas životnosti Dlhopisov, budú vytvorené nové alebo zmenené pôvodné záväzné legislatívne pravidlá a podmienky. Takáto zmena prostredia môže mať vplyv na hodnotu Dlhopisov alebo ovplyvniť ich návratnosť bez akéhokoľvek prispenia Emitenta.

2.3.3 Daňové a odvodové zaťaženie

Pri posudzovaní atraktívnosti investície do Dlhopisov Emitenta by potenciálny investor mal zobrať do úvahy daňové zákony krajiny, v ktorej má daňový domicil, krajiny, v ktorej dochádza k vysporiadaniu obchodu s dlhopisom, resp. inej krajiny, ktorá svojimi daňovými zákonmi a zvyčajným odvodovým zaťažením môže ovplyvniť výkonnosť samotnej investície do dlhopisu alebo jej návratnosť. Pri rozhodovaní o investícii by sa mal investor v opodstatnených prípadoch poradiť so svojim daňovým poradcom, aby získal z daňového hľadiska vyčerpávajúci pohľad na jej výhodnosť a vyhol sa v budúcnosti neočakávaným nákladom, ktoré by znížovali jej výkonnosť alebo zvyšovali riziko jej návratnosti.

2.3.4 Inflácia

Inflácia znehodnocuje menu, v ktorej je Dlhopis denominovaný. Potenciálny investor sa vystavuje riziku, že hodnota jeho investície do Dlhopisu klesne v závislosti od výšky inflácie a durácie Dlhopisu, ktorá je vyjadrením citlivosti Dlhopisu na zmenu úrokových sadzieb. Čím vyššia je durácia Dlhopisu, tým viac sa môže investícia do takéhoto inštrumentu zvyšujúcou sa infláciou znehodnotiť.

2.3.5 Riziko súdnych sporov

V prípade súdnych, vládnych, príp. arbitrážnych konaní sa Emitent vystavuje potenciálnemu riziku, ktoré by mohli mať za následok zmenu finančnej situácie Emitenta. V priebehu predchádzajúcich 12 mesiacov pred dátumom vyhotovenia uvedeného prospektu sa nekonali žiadne súdne, vládne ani rozhodcovské konania, ktoré by mali v nedávnej minulosti alebo by mohli mať významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Emitenta a Emitent si nie je vedomý ani hrozby takýchto konaní.

2.4 **Rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom a k obchodovaniu s Dlhopismi**

Investície do Dlhopisov sú rizikové a ich nákup je vhodný iba pre investorov s takými vedomosťami a skúsenosťami v oblasti finančných trhov a investovania, ktoré im umožnia vyhodnotiť riziká a výhody investovania do Dlhopisov. Pred investičným rozhodnutím by potenciálny kupujúci s ohľadom na svoju vlastnú finančnú situáciu a investičné ciele mal starostlivo zvážiť všetky informácie uvedené v tomto Prospekte s dôrazom na riziká a obmedzenia uvedené nižšie.

Potenciálny investor do Dlhopisov si musí sám podľa svojich pomerov určiť vhodnosť investície do Dlhopisov. Každý investor by mal predovšetkým:

- mať dostatočné vedomosti a skúsenosti k účelnému oceneniu Dlhopisov, výhod a rizík investície do Dlhopisov a ohodnotiť informácie uvedené v Prospekte alebo akomkoľvek jeho dodatku či doplnení priamo alebo odkazom;
- mať vedomosti o primeraných analytických nástrojoch oceňovania a prístup k nim, a to vždy v kontexte svojej konkrétnej finančnej situácie, investície do Dlhopisov a jej dopadu na svoje investície a/alebo na svoje celkové investičné portfólio;
- mať dostatočné finančné prostriedky a likviditu k tomu, aby bol pripravený niesť všetky riziká investície do Dlhopisov;
- úplne rozumieť podmienkam Dlhopisov (predovšetkým tomuto Prospektu) a byť oboznámený so správaním či vývojom akéhokoľvek príslušného ukazovateľa alebo finančného trhu;
- byť schopný oceniť (buď sám alebo s pomocou finančného poradcu) možné scenáre ďalšieho vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb alebo iných faktorov, ktoré môžu mať vplyv na jeho investíciu a na jeho schopnosť znášať možné riziká;
- byť schopný vyhodnotiť investíciu do Dlhopisov v rámci dopadov na svoje celkové investičné portfólio.

Riziká a obmedzenia spojené s Dlhopismi zahŕňajú predovšetkým nasledujúce rizikové faktory:

2.4.1 Riziko nevhodnosti

Dlhopisy sú nekomplexným finančným nástrojom, a vhodnosť takejto investície musí každý investor starostlivo zvážiť s ohľadom na svoje znalosti a zázemie. Dlhopis nemusí byť vhodným typom investície pre každého investora alebo za každých okolností.

2.4.2 Riziko posúdenia

Potenciálny investor by nemal investovať do Dlhopisov bez odborného posúdenia (ktoré urobí buď sám alebo spolu s kvalifikovaným finančným poradcom) vývoja výnosov Dlhopisov za meniacich sa podmienok určujúcich hodnotu Dlhopisov a dopadu, ktorý bude takáto investícia mať na investičné portfólio potenciálneho investora. Investor by mal mať dostatočné finančné prostriedky a likviditu na to, aby bol pripravený znášať všetky riziká spojené s investíciou do Dlhopisov.

2.4.3 Riziko nesplatenia

Ako akákoľvek iná pôžička, aj Dlhopisy podliehajú riziku nesplatenia. Za určitých okolností môže dôjsť k tomu, že Emitent nebude schopný splácať svoje záväzky z Dlhopisov a hodnota pre Majiteľov dlhopisov pri odukupe môže byť nižšia ako výška ich pôvodnej investície, a za istých okolností môže byť aj nulová.

2.4.4 Riziko nízkej likvidity trhu

Obchodovanie s Dlhopismi môže byť vo všeobecnosti menej likvidné ako obchodovanie s inými cennými papiermi. Vzhľadom na neistotu, či sa vytvorí dostatočne likvidný sekundárny trh s Dlhopismi, alebo ak sa vytvorí, či takýto sekundárny trh bude trvať. Na prípadnom nelikvidnom trhu nemusí byť investor schopný kedykoľvek predať Dlhopisy za ním požadovanú cenu.

2.4.5 Menové riziko

V prípade, že sa potenciálny investor rozhodne investovať do Dlhopisu, ktorý je denominovaný v inej mene ako je jeho referenčná mena (t.j. mena, v ktorej účtuje resp. mena, v ktorej meria výkonnosť svojich investícií), vystavuje sa pri tejto investícii menovému riziku. Pokiaľ sa referenčná mena investora zhodnotí oproti mene, v ktorej je Dlhopis denominovaný, klesne hodnota jeho aktív vyjadrená v ekvivalente referenčnej meny a investor zaznamená kurzovú stratu. V opačnom prípade zaznamená kurzový zisk. Investor je teda v takomto prípade vystavený menovému riziku vyplývajúcemu z otvorenej menovej pozície a volatility výmenného kurzu. V prípade, že investuje do Dlhopisu denominovaného v referenčnej mene, nie je investor takémuto riziku vystavený.

2.4.6 Úrokové riziko

Majiteľ Dlhopisu s pevnou úrokovou sadzbou je vystavený riziku poklesu ceny takéhoto Dlhopisu v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Zatiaľ čo je nominálna úroková sadzba počas existencie Dlhopisov fixovaná, aktuálna úroková sadzba na kapitálovom trhu (ďalej len "**trhová úroková sadzba**") sa spravidla denne mení. So zmenou trhovej úrokovej sadzby sa taktiež mení cena Dlhopisov pevnou úrokovou sadzbou, ale v opačnom smere. Pokiaľ sa teda trhová úroková sadzba zvýši, cena Dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou spravidla klesne. Pokiaľ sa trhová úroková sadzba naopak zníži, cena Dlhopisu s pevnou úrokovou sadzbou sa spravidla zvýši.

2.4.7 Riziko zmeny legislatívy v regióne Emitenta

Emitent pôsobí v prostredí, ktoré je definované právnymi normami platnými v danom okamihu a v rámci ktorých je realizovaná aj predmetná emisia Dlhopisov. Nemožno vylúčiť, že vplyvom legislatívnych zmien v budúcnosti, počas životnosti Dlhopisov, budú vytvorené nové alebo zmenené pôvodné záväzné legislatívne pravidlá a podmienky pre vydávanie dlhopisov. Takáto zmena prostredia môže mať vplyv na hodnotu Dlhopisov alebo ovplyvniť ich návratnosť bez akéhokoľvek príspevnia Emitenta. Prospekt sa riadi slovenským právom platným a účinným k dátumu jeho vyhotovenia. Nemôže byť poskytnutá akákoľvek záruka ohľadom dopadov akéhokoľvek súdneho rozhodnutia alebo zmeny slovenského práva alebo úradnej praxe po dátume vyhotovenia tohto Prospektu na finančnú situáciu Emitenta, a teda na jeho schopnosť riadne a včas splatiť Dlhopisy.

2.4.8 Regulačné riziko

Investičné aktivity niektorých investorov môžu byť regulované a je na zvážení takého investora, či je pre neho investícia do Dlhopisov prípustná a vhodná. Potenciálni investori do Dlhopisov by si mali byť vedomí, že investovanie do Dlhopisov môže byť predmetom zákonných obmedzení ovplyvňujúcich platnosť ich nadobudnutia. Ani Emitent nemá, ani nepreberá zodpovednosť za zákonnosť nadobudnutia Dlhopisov potenciálnym kupujúcim Dlhopisov, či už podľa jurisdikcie jeho založenia alebo jurisdikcie, kde je činný (pokiaľ sa líši). Potenciálny kupujúci sa nemôže spoliehať na Emitenta v súvislosti so svojim rozhodovaním ohľadom zákonnosti nadobudnutia Dlhopisov.

2.4.9 Riziko poplatkov

Návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť negatívne ovplyvnená rôznymi poplatkami tretích strán (napr. poplatky za vedenie evidencie Dlhopisov alebo účtu cenných papierov).

2.4.10 Riziko daňového a odvodového zaťaženia

Pri posudzovaní atraktívnosti investície do Dlhopisov Emitenta by potenciálny investor mal zobrať do úvahy daňové zákony krajiny, v ktorej má daňový domicil, krajiny, v ktorej dochádza k vysporiadaniu obchodu s dlhopisom, resp. inej krajiny, ktorá svojimi daňovými zákonmi a zvyčajným odvodovým zaťažením môže ovplyvniť výkonnosť samotnej investície do dlhopisu alebo jej návratnosť. Pri rozhodovaní o investícii by sa mal investor v opodstatnených prípadoch poradiť so svojim daňovým poradcom, aby získal z daňového hľadiska vyčerpávajúci pohľad na jej výhodnosť a vyhol sa v budúcnosti neočakávaným nákladom, ktoré by znížovali jej výkonnosť alebo zvyšovali riziko jej návratnosti.

Potenciálni kupujúci či predávajúci Dlhopisov by si mali byť vedomí, že môžu byť povinní zaplatiť dane, odvody alebo iné nároky či poplatky v súlade s právom a zvyklosťami štátu, v ktorom dochádza k prevodu Dlhopisov, alebo iného v danej situácii relevantného štátu. V niektorých štátoch nemusia byť k dispozícii žiadne oficiálne stanoviská daňových úradov alebo súdne rozhodnutia k finančným nástrojom ako sú Dlhopisy. V tomto ohľade by potenciálni investori mali okrem rizík uvedených v tejto kapitole rovnako zvážiť informácie obsiahnuté v kapitole 4.4.14 (*Zdaňovanie cenných papierov*) Prospektu a prípadné ďalšie informácie o zdanení obsiahnuté v Prospekte. Potenciálni investori by sa aj tak nemali pri nadobudnutí, predaji či splatení Dlhopisov spoliehať na stručné a všeobecné zhrnutie daňových otázok obsiahnuté v Prospekte, ale mali by sa poradiť ohľadom ich individuálneho zdanenia s daňovými poradcami. Potenciálni investori do Dlhopisov by si mali byť vedomí toho, že prípadné zmeny daňových predpisov môžu spôsobiť, že výsledný výnos z Dlhopisov bude nižší, ako pôvodne predpokladali a/alebo že investorovi môže byť pri predaji alebo splatnosti Dlhopisov vyplatená nižšia čiastka, ako pôvodne predpokladal. Majiteľ Dlhopisov preberá zodpovednosť za všetky daňové povinnosti, ktoré môžu vyplývať z akejkoľvek platby v súvislosti s Dlhopismi bez ohľadu na jurisdikciu, vládny či regulačný orgán, štátny útvar, miestne daňové požiadavky či poplatky. Emitent nebudú Majiteľovi Dlhopisov kompenzovať dane, poplatky a ďalšie náklady, ktoré Majiteľovi Dlhopisov vzniknú v súvislosti s peňažnými tokmi z Dlhopisov.

2.4.11 Riziko inflácie

Inflácia znehodnocuje menu, v ktorej je Dlhopis denominovaný. Potenciálny investor sa vystavuje riziku, že hodnota jeho investície do Dlhopisu klesne v závislosti od výšky inflácie a dĺžky Dlhopisu, ktorá je vyjadrením citlivosti Dlhopisu na zmenu úrokových sadzieb. Čím vyššia je dĺžka Dlhopisu, tým viac sa môže investícia do takéhoto inštrumentu zvyšujúcou sa infláciou znehodnotiť.

3. ÚDAJE O EMITENTOVI

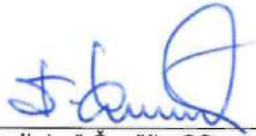
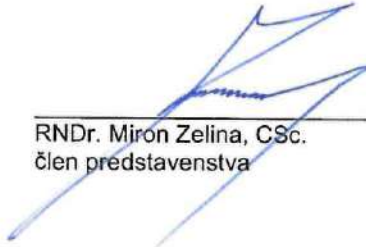
Táto časť Prospektu je vypracovaná podľa Prílohy č. XI Nariadenia Komisie (ES) č. 809/2004, ktorým sa vykonáva Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2003/71/ES o prospekte (ďalej len "Nariadenie o prospekte").

3.1 Zodpovedné osoby

3.1.1 Osoby zodpovedné za informácie uvedené v kapitole 3 (*Údaje o Emitentovi*) Prospektu

Osobou zodpovednou za informácie uvedené v kapitole 3 (*Údaje o Emitentovi*) Prospektu je Emitent – spoločnosť Privatbanka, a.s., so sídlom Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO 31 634 419, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 3714/B, v mene ktorej konajú Ing. Mgr. Ľuboš Ševčík, CSc. a RNDr. Miron Zelina, CSc.

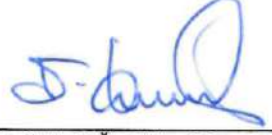
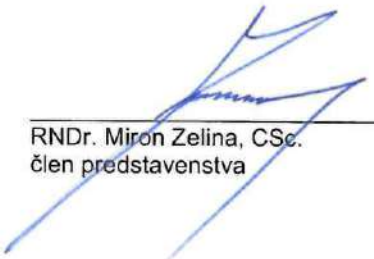
V Bratislave, dňa 04. septembra 2017


Ing. Mgr. Ľuboš Ševčík, CSc.
predseda predstavenstva
RNDr. Miron Zelina, CSc.
člen predstavenstva

3.1.2 Vyhlásenie Emitenta

Emitent vyhlasuje, že pri vynaložení všetkej náležitej starostlivosti sú podľa jeho najlepšieho vedomia údaje obsiahnuté v kapitole 3 (*Údaje o Emitentovi*) Prospektu v súlade so skutočnosťou, a že v tejto kapitole 3 (*Údaje o Emitentovi*) Prospektu neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by mohli ovplyvniť alebo zmeniť jej význam.

V Bratislave, dňa 04. septembra 2017


Ing. Mgr. Ľuboš Ševčík, CSc.
predseda predstavenstva
RNDr. Miron Zelina, CSc.
člen predstavenstva

3.2 Zákonní audítori

3.2.1 Audítori Emitenta za obdobie, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie

Individuálna účtovná závierka Emitenta za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 a od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 je pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou.

Audit individuálnej účtovnej závierky od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 a od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 uskutočnila spoločnosť Deloitte Audit s.r.o., Digital Park II, Einsteinova 23, 851 01 Bratislava, člen Slovenskej komory audítorov, číslo licencie 014.

3.2.2 Zmeny audítorov počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie

Počas obdobia od 1.1.2015 do 31.12.2016, na ktoré sa vzťahujú auditované historické finančné informácie uvádzané v Prospekte, nenastala udalosť odstúpenia audítorov, ich odvolania, resp. udalosť ich opätovného nevymenovania. Počas uvádzaného obdobia taktiež nedošlo k udalosti výmeny audítorov.

Vybrané finančné informácie týkajúce sa Emitenta

Nasledujúca tabuľka obsahuje základné finančné ukazovatele Privatbanky, a.s. Finančné ukazovatele ku koncu rokov 2016 a 2015 vychádzajú z auditovanej individuálnej účtovnej závierky. Finančné údaje k 31.3.2017 vychádzajú z neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierky. Finančné údaje k 31.3.2016 vychádzajú z finančných údajov, ktoré sa pre porovnanie nachádzajú v neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierke k 31.3.2017 v prípade finančných údajov k 31.3.2016.

Základné ukazovatele

v %, resp. tis. EUR

Základné ukazovatele	30.06.2017	31.03.2017	31.12.2016	30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015
Bilančná suma	651 918	636 012	618 680	600 592	611 139	595 266
Zisk po zdanení	3 703	1 271	9 111	2 537	1 184	5 234
Čisté úrokové výnosy	5 417	2 729	11 569	5 962	3 035	14 177
Čisté prijaté poplatky a provízie	4 553	2 199	9 835	3 761	1 454	7 185
Všeobecné prevádzkové náklady	(5 369)	(3 273)	(11 866)	(5 614)	(3 797)	(11 720)
Vlastné zdroje	67 887	68 016	59 101	59 169	58 976	53 522

Nasledujúca tabuľka uvádza kapitalizáciu a zadlženosť Privatbanky, a.s., zahŕňajúcu emitované dlhopisy a vlastné imanie. Údaje ku koncu rokov 2016 a 2015 vychádzajú z auditovanej individuálnej účtovnej závierky. Finančné údaje k 31.3.2017 vychádzajú z neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierky. Finančné údaje k 31.3.2016 vychádzajú z finančných údajov, ktoré sa pre porovnanie nachádzajú v neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierke k 31.3.2017 v prípade finančných údajov k 31.3.2016. Finančné údaje k 30.6.2017 vychádzajú z neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierky. Finančné údaje k 30.6.2016 vychádzajú z finančných údajov, ktoré sa pre porovnanie nachádzajú v neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierke k 30.6.2017 v prípade finančných údajov k 30.6.2016.

Kapitalizácia a zadlženosť

v tis. EUR

Základné ukazovatele	30.06.2017	31.03.2017	31.12.2016	30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015
Emitované dlhopisy	6 474	6 518	6 682	9 452	9 896	16 731
Vlastné imanie	71 927	69 660	68 526	62 002	60 487	59 040
Celková kapitalizácia	78 401	76 178	75 208	71 454	70 383	75 771

3.3 Rizikové faktory

Údaje o rizikových faktoroch identifikovaných vo vzťahu k Emitentovi sú uvedené v kapitole 2 (Rizikové

faktory) Prospektu.

3.4 Informácie o Emitentovi

3.4.1 História a vývoj Emitenta

Emitent bol založený dňa 9. 8. 1995 pod obchodným menom: „Banka Slovakia, a.s.“

Od 1.11. 2005 pôsobí na slovenskom finančnom trhu pod novým názvom Privatbanka, a.s.. Stalo sa tak na základe rozhodnutia valného zhromaždenia zo dňa 23. 9. 2005 a v zhode s novou obchodnou stratégiou Emitenta.

Emitent má sídlo na adrese: Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika. Adresa na doručovanie ako aj hlavné miesto jeho podnikania je zhodné so sídlom emitenta, telefonický kontakt: +421 2 3226 6111. Emitent vykonáva svoju činnosť na základe práva Slovenskej republiky, najmä zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a zákona č. 492/2009 Z.z. o platobných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov a i.

3.4.2 Najnovšie a najdôležitejšie udalosti dôležité pre vyhodnotenie Emitenta

Všetky najnovšie udalosti týkajúce sa Emitenta, ktoré sú v podstatnej miere dôležité pre vyhodnotenie jeho solventnosti, sú evidované v priebežnej účtovnej závierke Emitenta za obdobie od 1. januára 2017 do 31. marca 2017. Iné závažné udalosti Emitentovi nie sú známe.

3.4.3 Investície

Od poslednej auditovanej účtovnej závierky nebola realizovaná žiadna rozhodujúca investícia. Emitent vyhlasuje, že v čase vydania tohto Prospektu neexistujú žiadne budúce investície, na ktoré sa riadiace orgány Emitenta pevne zaviazali. Nakoľko neexistujú žiadne budúce investície, na ktoré by sa riadiace orgány Emitenta do vydania tohto Prospektu pevne zaviazali, nie sú k dispozícii ani informácie týkajúce sa finančných prostriedkov potrebných na splnenie týchto záväzkov.

3.5 Prehľad podnikateľskej činnosti

3.5.1 Hlavné aktivity

Stručný opis hlavných činností Emitenta s uvedením hlavných kategórií predávaných produktov a/alebo poskytovaných služieb.

Predmetom obchodnej činnosti Emitenta je:

- prijímanie vkladov
- poskytovanie úverov
- investovanie do cenných papierov na vlastný účet
- obchodovanie na vlastný účet:
 - a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v eurách a v cudzej mene, vrátane zmenárenskej činnosti
 - b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v eurách a v cudzej mene
 - c) s mincami z drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí
- správu pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva
- finančný lízing
- poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov
- poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania
- vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb
- finančné sprostredkovanie
- uloženie vecí
- prenájom bezpečnostných schránok
- poskytovanie bankových informácií
- funkciu depozitára podľa osobitného predpisu
- spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí,
- poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v súlade s ustanovením § 79 ods. 1 a v spojení s § 6 ods. 1 a 2 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch

a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov v tomto rozsahu: 1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti, 2. vykonávanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti, 3. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti, 4. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti, 5. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti, 6. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, 7. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, 8. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, 9. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu, 10. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb, 11. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi, 12. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov

- poskytovanie platobných služieb a zúčtovanie
- vydávanie a správa elektronických peňazí

3.5.2 Označenie všetkých významných nových produktov a/alebo činností

Emitent rozšíril v roku 2011 svoju ponuku o predaj vybraných depozitných produktov prostredníctvom internetu.

Zámery

Súčasťou Skupiny Penta je i ďalšia banka Prima banka Slovensko, a.s (predtým Dexia banka Slovensko, a.s.), pričom v súlade s rozhodnutím akcionára Privatbanka, a.s. obidve banky pôsobia a budú pôsobiť samostatne.

Privatbanka, a.s. naďalej bude pokračovať vo svojom doterajšom zameraní a špecializácii.

Hlavnou oblasťou rozvoja aktivít banky je privátne bankovníctvo a činnosti, ktoré s ním úzko súvisia (konkrétne asset management a treasury). Paralelne s privátnym bankovníctvom sa banka bude aj naďalej venovať korporátnemu bankovníctvu s dôrazom na úverovanie SME segmentu, ktorý sa javí ako ziskovejší v porovnaní s úverovaním veľkých korporátnych klientov

V oblasti retailového bankovníctva Banka do konca roku 2017 nemá v úmysle ďalej rozvíjať sieť svojich retailových pracovísk, pričom ich hlavnou úlohou bude získavanie diverzifikovaných primárnych zdrojov, ktoré slúžia na financovanie úverov.

V oblasti privátneho bankovníctva je cieľom banky stále pokračovať v kontinuálnom náraste objemu aktív klientov pod správou banky.

Po kvalitatívnej stránke je cieľom banky poskytovať privátnym klientom vysoko individuálne a flexibilné

služby, najmä v rámci produktu aktívne riadených portfólií Privatbanka Wealth Management. Významnou súčasťou produktovej ponuky budú emisie korporátnych dlhopisov a korporátnych zmeniek, ktoré bude banka aranžovať najmä pre subjekty v rámci akcionárskej skupiny.

Cieľom banky v oblasti korporátneho bankovníctva je stabilizovať v roku 2017 existujúce úverové portfólio, a zabezpečiť jeho mierny nárast v rozsahu kapitálových a zdrojových možností banky. Z hľadiska stratégie bude banka pokračovať v osvedčenom spôsobe poskytovania úverov, ktorý je postavený na dobrom zabezpečení a podporený doterajšími výsledkami klienta. Sústreďovať sa pritom bude na SME sektor. V podmienkach pretrvávajúcej vyššej miery rizikovosti v ekonomickom prostredí sa bude banka orientovať na úverovanie klientov, s ktorými už má ekonomické vzťahy z minulého obdobia, a teda pozná ich bonitu.

Za účelom zabezpečenia potrebnej zdrojovej základne bude banka realizovať vkladové produkty pre retailových klientov s atraktívnym úročením, a tiež emisie svojich dlhopisov.

3.5.3 Hlavné trhy

Stručný popis hlavných trhov, na ktorých emitent konkuruje

Emitent poskytuje svoje služby a vykonáva bankové operácie na trhu v Slovenskej republike. Banka má v zmysle § 21 zákona o bankách zriadené aj zastúpenie v Českej republike.

Pozícia Privatbanky, a.s. na trhu

Podľa bilančnej sumy bola Privatbanka, a.s. na konci roku 2016 na 12. mieste na Slovensku z 28 evidovaných bankových subjektov (13 bánk a 15 pobočiek zahraničných bánk). Banka má v porovnaní so sektorom relatívne nízke zastúpenie úverov v aktívach, nadpriemerne má v aktívach zastúpené cenné papiere.

V oblasti korporátneho bankovníctva je konkurentom Privatbanky, a.s. v podstate každá banka pôsobiaca na slovenskom trhu. Konkurenčnou výhodou Privatbanky, a.s. je jej flexibilita a rýchlosť pri prijímaní rozhodnutí o úverových návrhoch. Privatbanka, a.s. sa podieľa na úveroch celého bankového sektora hodnotou mierne nad 0,5%.

Pozíciu banky na trhu privátneho bankovníctva z hľadiska objemu spravovaných aktív je problematické odhadovať, nakoľko predmetné informácie z ostatných bánk nie sú verejne dostupné.

V oblasti privátneho bankovníctva pôsobia na slovenskom trhu jednak veľké všeobecne orientované banky prostredníctvom svojich úsekov privátneho bankovníctva (spomedzi nich ide najmä o Tatrabanku, a.s. a ČSOB, a.s.), a taktiež subjekty, ktoré nemajú bankovú licenciu (napr. Across Wealth Management, o.c.p., a.s.). Vybraných klientov obsluhujú aj zástupcovia renomovaných švajčiarskych privátnych bánk (napr. banka Banque Privée Edmond de Rothschild Europe). V porovnaní s inými subjektmi má Privatbanka, a.s. konkurenčnú výhodu v tom, že klientom privátneho bankovníctva vie ponúknuť nadštandardnú a komplexnú škálu bankových a investičných služieb. Banka pri plnom zachovaní princípov objektivity dokáže dôsledne a presne napĺňať preferencie klienta. Individuálny prístup umožňuje flexibilne reagovať na potreby klienta. Na druhej strane, banka sa neorientuje len na úplne najbonitnejšiu klientelu a neuzatvára si tak cesty ďalšieho dlhodobého rastu.

Bankový sektor v Slovenskej republike

Na slovenskom trhu bolo k 31.12.2016 evidovaných 28 bankových subjektov (bánk a pobočiek zahraničných bánk). Počet bankových subjektov so sídlom v Slovenskej republike bol 13, z toho 3 stavebné sporiteľne. Na slovenskom trhu pôsobilo 15 pobočiek zahraničných bánk.

Podľa údajov zverejnených NBS bankové subjekty hospodárili k 31.12.2016 so ziskom po zdanení vo výške 557 mil. EUR, pričom zisk pred zdanením bol vo výške 750 mil. EUR. Aktíva spolu (brutto) bankového sektora k 31.12.2016 dosiahli výšku 71 mld. EUR. Najväčší podiel na aktívach mali úverové pohľadávky voči klientom, ktoré spolu dosiahli výšku 48 mld. EUR. Na strane pasív dominujú vklady klientov spolu vo výške 51 mld. EUR.

Emitent vyhlasuje, že informácie uvedené v tomto bode boli správne reprodukované a nie je si vedomý, že by boli opomenuté nejaké skutočnosti, ktoré by spôsobili, že reprodukované informácie sú nesprávne alebo zavádzajúce.

Východisko pre určenie konkurenčnej pozície emitenta je založené na údajoch získaných z internetových stránok Národnej banky Slovenska (NBS), ostatných komerčných bánk v SR, periodík (napr. TREND)

a odhadov Privatbanky, a.s.

3.6 Organizačná štruktúra

3.6.1 Postavenie Emitenta v Skupine

Organizačná štruktúra Emitenta k 31.12.2016

Emitent patrí do private equity skupiny PENTA, kde má pozíciu portfóliovej spoločnosti. Majoritným akcionárom Emitenta so 100 % podielom a 100 % hlasovacím právom je spoločnosť Penta Cyprus.

Štruktúra konsolidovaného celku k 31.12.2016



Súčasťou štruktúry je aj spoločnosť Privatfin, s.r.o., finančné služby, ktorej 100 % vlastníkom je Privatbanka, a.s, ktorá má zároveň 100 % hlasovacích práv. Spoločnosť však nevykonáva žiadne významné podnikateľské aktivity.

Emitent je podľa § 66a Obchodného zákonníka Slovenskej republiky v pozícii ovládanej spoločnosti. Ovládajúcou je spoločnosť Penta Cyprus, ktorá vlastní 100 % akcií Emitenta, predstavujúcich 100% podiel na základnom imaní a 100 % podiel na hlasovacích právach Emitenta.

3.7 Informácie o trendoch

3.7.1 Negatívne zmeny vo vyhlídkach

Emitent vyhlasuje, že od dátumu zverejnenia jeho poslednej auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky alebo individuálnej účtovnej závierky nedošlo k žiadnym rozhodujúcim negatívnym zmenám, ktoré by mohli ovplyvniť jeho vyhlídky.

3.7.2 Trendy

Emitentovi nie sú známe žiadne trendy, neistoty, nároky, záväzky alebo udalosti, o ktorých by bolo realisticky pravdepodobné, že budú mať podstatný vplyv na činnosť a vyhlídky Emitenta počas bežného účtovného obdobia.

3.8 Prognózy alebo odhady zisku

Na základe skutočností, že Nariadenie Komisie (ES) č.809/2004 zo dňa 29. apríla 2004 implementujúce Usmernenie 2003/71/EC Európskeho parlamentu a Rady týkajúce sa informácií obsiahnutých v Registračnom dokumente (podľa príslušnej schémy) dáva Emitentovi možnosť voľby zahrnutia, resp. nezahrnutia prognóz alebo odhadov zisku do Registračného dokumentu, Emitent sa na základe svojho zváženia rozhodol nezahrnúť príslušné prognózy a odhady zisku do tohto Registračného dokumentu.

Emitent vyhlasuje, že do dátumu zverejnenia tohto Registračného dokumentu nezverejnil žiadnu svoju prognózu alebo odhad zisku.

3.9 Riadiace a dozorné orgány

3.9.1 Mená, obchodné adresy a funkcie u Emitenta ďalej uvedených osôb

V deň vyhotovenia tohto Prospektu mal Emitent tieto orgány: **valné zhromaždenie akcionárov, predstavenstvo a dozornú radu.**

Valné zhromaždenie je najvyšší orgán Emitenta. Stanovy Emitenta štandardne upravujú jeho právomoci, ako aj postupy zvolávania a rokovania.

Štatutárnym orgánom Emitenta je predstavenstvo, ktoré má troch členov:

Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc.

predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

Obchodná adresa: Privatbanka, a.s., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava

RNDr. Miron Zelina, CSc.

Člen predstavenstva a vrchný riaditeľ

Obchodná adresa: Privatbanka, a.s., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava

Ing. Vladimír Hrdina

člen predstavenstva a vrchný riaditeľ

Obchodná adresa: Privatbanka, a.s., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava

Vo všetkých veciach zaväzujúcich Emitenta sú oprávnení konať všetci členovia predstavenstva, pričom za Emitenta podpisujú najmenej dvaja členovia predstavenstva, pokiaľ právny predpis neustanovuje inak. Podpisovanie za Emitenta sa vykoná tak, že k vytlačenému alebo napísanému názvu Emitenta, menám a funkciám podpisujúci pripoja svoj podpis.

Emitent má osobitný dozorný orgán, a to dozornú radu.

Členmi dozornej rady sú:

Mgr. Jozef Oravkin

Predseda dozornej rady

Obchodná adresa: PENTA INVESTMENTS LIMITED, o.z., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava

Ing. Marek Hvožd'ara

Podpredseda dozornej rady

Obchodná adresa: PENTA INVESTMENTS LIMITED, o.z., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava

Ing. Mgr Milan Čerešňa

Člen dozornej rady

Obchodná adresa: Privatbanka, a.s., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava

Emitent vyhlasuje, že mu nie sú známe alebo dostupné iné aktivity členov predstavenstva a dozornej rady, ktoré by boli pre Emitenta významné.

3.9.2 Konfliktné záujmy na úrovni riadiacich a kontrolných orgánov

Zákaz konkurencie

Člen predstavenstva Emitenta nemôže byť štatutárnym orgánom alebo členom štatutárneho orgánu alebo prokuristom alebo členom dozornej rady inej právnickej osoby, ktorá je podnikateľom.

Člen predstavenstva Emitenta nesmie:

- a) vo vlastnom mene alebo na vlastný účet uzavierať obchody, ktoré súvisia s podnikateľskou činnosťou Emitenta,
- b) sprostredkovať pre iné osoby obchody spoločnosti,
- c) zúčastňovať sa na podnikaní inej spoločnosti ako spoločník s neobmedzeným ručením a
- d) vykonávať činnosť ako štatutárny orgán alebo člen štatutárneho alebo iného orgánu inej právnickej osoby s podobným predmetom podnikania, ibaže ide o spoločnosť, na ktorej podnikaní sa zúčastňuje spoločnosť, ktorej štatutárneho orgánu je členom.

Člen dozornej rady Emitenta nemôže byť členom štatutárneho orgánu ani zamestnancom toho istého Emitenta, ani členom dozornej rady alebo štatutárneho orgánu inej banky a zároveň nemôže byť prokuristom ani osobou oprávnenou podľa zápisu v obchodnom registri konať v mene toho istého Emitenta alebo inej banky ani inej právnickej osoby, ktorá je klientom toho istého Emitenta. Člen dozornej rady Emitenta môže byť zamestnancom toho istého Emitenta iba v prípade, že je do funkcie zvolený jeho zamestnancami.

Zároveň interné predpisy Emitenta upravujú konflikt záujmov v oblasti obchodovania s finančnými nástrojmi v oblasti riadenia rizík a v oblasti výkonu vnútorného auditu.

Emitent vyhlasuje, že mu v praxi nie sú známe žiadne potenciálne konflikty záujmov osôb uvedených v tomto bode.

3.10 Hlavní akcionári

3.10.1 Kontrola nad Emitentom

Majoritným akcionárom a osobou ovládajúcou Emitenta so 100% podielom na základnom imaní je spoločnosť Penta Cyprus.

Emitent je súčasťou private equity skupiny PENTA, ktorá je kontrolovaná jej piatimi partnermi prostredníctvom vlastníctva väčšinových podielov na hlasovacích právach dcérskych spoločností a na základe interných pravidiel delby právomocí.

Právny poriadok Slovenskej republiky a Stanovy Emitenta upravujú pravidlá účtovníctva Emitenta (vedené podľa IAS/IFRS), auditu, prevodu a prechodu akcií, likvidácie, vyplácania dividend, kompetencie orgánov a spôsob rozhodovania v spoločnosti Emitenta, ako aj práva a povinnosti predstavenstva, ktoré podľa názoru Emitenta predstavujú primeranú ochranu Emitenta pred prípadným zneužitím kontroly majoritným akcionárom.

Emitentovi nie sú známe žiadne konania zo strany akcionára, spoločnosti PENTA INVESTMENTS LIMITED, ktoré by viedli k zneužitiu kontroly nad Emitentom a ani Emitentom neboli prijaté žiadne opatrenia na zabezpečenie proti zneužívaniu ovládania.

Charakter kontroly hlavného akcionára vlastniaceho Emitenta vyplýva priamo úmerne z jeho podielu na základnom imaní Emitenta a zo skutočnosti, že Emitent, ako aj jeho hlavný akcionár, sú súčasťou skupiny dcérskych spoločností spoločnosti PENTA INVESTMENTS HOLDINGS LIMITED (private equity skupiny PENTA).

Najvyšším kontrolným orgánom Emitenta je dozorná rada, ktorá zároveň vykonáva činnosť výboru pre audit podľa zákona o účtovníctve. Dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva Emitenta a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti spoločnosti. V prípade zistenia závažného porušenia povinností členmi predstavenstva, závažných nedostatkov v hospodárení spoločnosti, alebo ak to vyžadujú záujmy spoločnosti, dozorná rada zvolá mimoriadne valné zhromaždenie Emitenta. V dozornej rade Emitenta je z troch členov jeden člen volený zamestnancami Emitenta.

3.10.2 Dojednania, ktoré môžu viesť k zmene kontroly nad Emitentom

Emitentovi nie sú známe žiadne mechanizmy ani dojednania, ktoré by mohli viesť k zmene ovládania a kontroly nad Emitentom.

3.11 Finančné informácie týkajúce sa aktív, pasív, finančnej situácie, ziskov a strát Emitenta

3.11.1 Historické finančné informácie

Finančné údaje ku koncu rokov 2016 a 2015 zahrnuté v nasledujúcich tabuľkách vychádzajú z auditovanej individuálnej účtovnej závierky.

Finančné údaje k 31.3.2017 vychádzajú z neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierky. Finančné údaje k 31.3.2016 vychádzajú z finančných údajov, ktoré sa pre porovnanie nachádzajú v neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierke k 31.3.2017 v prípade finančných údajov k 31.3.2016.

Finančné údaje k 30.6.2017 vychádzajú z neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierky. Finančné údaje k 30.6.2016 vychádzajú z finančných údajov, ktoré sa pre porovnanie nachádzajú v neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierke k 30.6.2017 v prípade finančných údajov k 30.6.2016.

Audit individuálnej účtovnej závierky za rok 2016 a 2015 vykonala spoločnosť Deloitte Audit s.r.o.

Nižšie uvedené tabuľky slúžia ako prehľadná informácia pre budúcich investorov o finančnej situácii Privatbanky, a.s.

Budúci investori by si pred uskutočnením investičného rozhodnutia mali dôkladne prečítať plné znenie auditovaných účtovných závierok za roky 2016 a 2015 a priebežnej účtovnej závierky k 31.3.2017 a k 30.06.2017.

Tieto účtovné závierky sú prístupné v sídle Privatbanky, a.s. Prílohou tohto dokumentu sú účtovné závierky k 31.12.2016 a k 31.12.2015.

Údaje k 30.06.2017, 31.3.2017, k 30.06.2016 a k 31.3.2016 neboli podrobené auditu.

Výkaz o finančnej situácii

v tis. EUR

Súvaha	30.06.2017	31.03.2017	31.12.2016	30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015
Aktíva						
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	54 377	62 937	37 698	3 046	52 496	30 428
Pohľadávky voči bankám	16 424	28 365	11 036	19 463	5 945	9 733
Pohľadávky voči klientom	347 617	293 109	289 178	266 594	269 606	248 414
Cenné papiere k dispozícii na predaj	172 636	187 618	198 457	220 772	194 048	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	-	-	-	263	262	273
Cenné papiere držané do splatnosti	58 388	61 190	78 209	87 605	86 482	127 468
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	1 108	1 111	1 177	1 052	1 108	1 175
Preddavky na daň	153	253	118	223	371	90
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	1 208	1 422	2 800	1 567	814	1 492
Aktíva celkom	651 918	636 012	618 680	600 592	611 139	595 266
Závazky a vlastné imanie						
Závazky voči bankám	103 444	102 605	96 212	78 185	98 214	96 198
Závazky voči klientom	462 512	449 088	439 932	443 788	434 052	417 202
Závazky z dlhových cenných papierov	7 351	7 454	6 782	10 451	10 877	16 832
Splatný daňový záväzok	-	-	-	-	-	-
Odložený daňový záväzok	602	646	682	742	696	622
Rezervy	331	331	331	331	331	331
Ostatné záväzky	5 751	6 228	6 215	5 093	6 482	5 041

Závazky celkom	579 991	566 352	550 154	538 590	550 652	536 226
Základné imanie	25 121	25 121	25 121	25 121	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	5 024	5 024	5 024	5 024	5 024	4 692
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane	2 223	2 388	2 618	2 668	2 495	2 300
Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane	-	-	(93)	(93)	(82)	(150)
Nerozdelený zisk / strata	39 559	37 127	35 856	29 282	27 929	27 077
Vlastné imanie celkom	71 927	69 660	68 526	62 002	60 487	59 040
Závazky a vlastné imanie celkom	651 918	636 012	618 680	600 592	611 139	595 266

Výkaz ziskov a strát

v tis. EUR

Výkaz ziskov a strát	30.06.2017	31.03.2017	31.12.2016	30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	8 435	4 349	18 987	9 927	5 052	21 636
Úrokové náklady a obdobné náklady	(3 018)	(1 620)	(7 418)	(3 965)	(2 017)	(7 459)
Čisté úrokové výnosy	5 417	2 729	11 569	5 962	3 035	114 177
Výnosy z poplatkov a provízií	4 831	2 307	10 472	4 035	1 568	7 828
Náklady na poplatky a provízie	(278)	(108)	(637)	(274)	(114)	(643)
Čisté prijaté poplatky a provízie	4 553	2 199	9 835	3 761	1 454	7 185
Zisk z obchodovania	340	87	1 116	419	111	1 042
Ostatné výnosy	1	1	1	-	-	18
Prevádzkové výnosy	10 311	5 015	22 521	10 142	4 600	22 422
Všeobecné prevádzkové náklady	(5 369)	(3 273)	(11 492)	(5 614)	(3 797)	(11 207)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(190)	(97)	(374)	(153)	(79)	(513)
Prevádzkové náklady	(5 559)	(3 370)	(11 866)	(5 767)	(3 876)	(11 720)
Prevádzkový zisk	4 752	1 645	10 655	4 375	724	10 702
Tvorba/rozpustenie opravných položiek, postúpenie a odpisy pohľadávok	4	123	973	(738)	863	(2 865)
Tvorba/rozpustenie opravných položiek k cenným papierom	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk z predaja hmotného majetku	-	-	5	-	-	-
Tvorba/rozpustenie rezerv	-	-	-	-	-	6
Zisk pred zdanením	4 756	1 768	11 633	3 637	1 587	7 843
Splatná daň	(1 053)	(497)	(2 527)	(1 100)	(403)	(2 646)
Odložená daň	-	-	5	-	-	37
Zisk po zdanení	3 703	1 271	9 111	2 537	1 184	5 234

Výkaz súhrnného výsledku

v tis. EUR

Výkaz súhrnného výsledku	30.06.2017	31.03.2017	31.12.2016	30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát	3 703	1 271	9 111	2 537	1 184	5 234
Precenenie CP k dispozícii na predaj	(500)	(291)	365	472	250	(973)
Odložená daň k CP k dispozícii na predaj	105	61	(47)	(104)	(55)	214
Precenenie zabezpečovacích derivátov peňažných tokov	118	118	75	73	87	35
Odložená daň k zabezpečovacím	(25)	(25)	(18)	(16)	(19)	(8)

derivátom peňažných tokov						
Súhrnný výsledok	3 401	1 134	9 486	2 962	1 447	4 502

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

v tis. EUR

Výkaz zmien vo vlastnom imaní	Základné imanie	Nerozdelený zisk/strata	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely z CP k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane	Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane	Spolu
k 1. januáru 2015	25 121	22 320	4 215	3 059	(177)	54 538
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(477)	477	-	-	-
Súhrnný výsledok k 31. marcu 2015	-	1 191	-	695	48	1 934
k 31. marcu 2015	25 121	23 034	4 692	3 754	(129)	56 472
k 1. januáru 2015	25 121	22 320	4 215	3 059	(177)	54 538
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(477)	477	-	-	-
Súhrnný výsledok k 30. júnu 2015	-	2 552	-	(1 265)	53	1 340
k 30. júnu 2015	25 121	24 395	4 692	1 794	(124)	55 878
k 1. januáru 2015	25 121	22 320	4 215	3 059	(177)	54 538
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(477)	477	-	-	-
Súhrnný výsledok k 31. decembru 2015	-	5 234	-	(759)	27	4 502
k 31. decembru 2015	25 121	27 077	4 692	2 300	(150)	59 040
k 1. januáru 2016	25 121	27 077	4 692	2 300	(150)	59 040
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(332)	332	-	-	-
Súhrnný výsledok k 31. marcu 2016	-	1 184	-	195	68	1 447
k 31. marcu 2016	25 121	27 929	5 024	2 495	(82)	60 487
k 1. januáru 2016	25 121	27 077	4 692	2 300	(150)	59 040
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(332)	332	-	-	-
Súhrnný výsledok k 30. júnu 2016	-	2 537	-	368	97	2 962
k 30. júnu 2016	25 121	29 282	5 024	2 668	(93)	62 002
k 1. januáru 2016	25 121	27 077	4 692	2 300	(150)	59 040
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(332)	-	-	-	-
Súhrnný výsledok k 31. decembru 2016	-	9 111	-	318	57	9 486
k 31. decembru 2016	25 121	35 856	5 024	2 618	(93)	68 526
k 1. januáru 2017	25 121	35 856	5 024	2 618	(93)	68 526
Povinný prídel do rezervného fondu	-	-	-	-	-	-
Súhrnný výsledok k 31. marcu 2017	-	1 271	-	(230)	93	1 134
k 31. marcu 2017	25 121	37 127	5 024	2 388	-	69 660
k 1. januáru 2017	25 121	35 856	5 024	2 618	(93)	68 526
Povinný prídel do rezervného fondu	-	-	-	-	-	-
Súhrnný výsledok k 30. júnu 2017	-	3 703	-	(395)	93	3 401
k 30. júnu 2017	25 121	39 559	5 024	2 223	-	71 927

Výkaz peňažných tokov

v tis. EUR

Výkaz peňažných tokov	30.06.2017	31.03.2017	31.12.2016	30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015
Peňažné toky z prevádzkových činností						
Zisk/strata pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	4 942	1 742	12 989	4 528	803	8 214
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS	(16 234)	(24 881)	(7 901)	26 871	(22 322)	(11 195)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči bankám	330	330	-	-	-	-
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom	(58 435)	(3 808)	(39 918)	(18 918)	(20 329)	(34 164)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	-	-	255	10	11	3 541
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj	25 321	10 548	(22 457)	(44 114)	(17 612)	28 492
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív	1 592	1 378	(1 308)	(75)	678	(375)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám	7 232	6 393	22	(18 013)	2 016	(66 562)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom	22 580	9 156	22 602	26 586	16 850	14 032
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP – zmenky	777	836	-	898	880	(1 055)
Platby dane z príjmu	(1 088)	(631)	(2 556)	(1 233)	(684)	(3 653)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov	(346)	130	1 256	124	1 527	832
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	(13 329)	1 193	(37 016)	(23 336)	(38 182)	(39 503)
Peňažné toky z investičných činností						
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatnosti	19 821	17 019	48 074	39 863	40 986	45 976
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(121)	(31)	(376)	(30)	(12)	(232)
Predaj hmotného a nehmotného majetku	-	-	5	-	-	1
Čisté peňažné toky z investičných činností	19 700	16 988	47 703	39 833	40 974	
Peňažné toky z finančných činností						
Príjmy z emisie dlhodobých dlhových CP – dlhopisy	(208)	(164)	(5 042)	(7 278)	(6 834)	(6 950)
Zvýšenie stavu pri emisii dlhodobých dlhových CP – dlhopisy	-	-	334	-	-	4 662
Zníženie stavu pri splatnosti a spätných odkupoch dlhodobých dlhových CP – dlhopisy	-	-	(10 349)	-	-	(3 000)
Čisté peňažné toky z finančných činností	(208)	(164)	(10 015)	(7 278)	(6 834)	1 662
Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	6 163	18 017	672	9 219	(4 042)	7 904
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	12 436	12 436	11 764	11 764	11 764	3 860
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	18 599	30 453	12 436	20 983	7 722	11 764

3.11.2 Účtovné závierky

V zmysle požiadavky Emitent v tomto Prospekte, v bode 3.11 uvádza:

- individuálne auditované finančné údaje za obdobie od 1.1.2015 do 31.12.2015 vypracované podľa IAS/IFRS,

- individuálne auditované finančné údaje za obdobie od 1.1.2016 do 31.12.2016 vypracované podľa IAS/IFRS,
- individuálne neauditované finančné údaje za obdobie od 1.1.2016 do 31.3.2016 vypracované podľa IAS/IFRS,
- individuálne neauditované finančné údaje za obdobie od 1.1.2016 do 30.6.2016 vypracované podľa IAS/IFRS,
- individuálne neauditované finančné údaje za obdobie od 1.1.2017 do 31.3.2017 vypracované podľa IAS/IFRS,
- individuálne neauditované finančné údaje za obdobie od 1.1.2016 do 30.6.2016 vypracované podľa IAS/IFRS.

3.11.3 Audit historických ročných finančných informácií

❖ Povaha zverejnených finančných informácií

Emitent vyhlasuje, že historické finančné informácie Emitenta vypracované podľa metodiky IAS/IFRS uvádzané v Prospekte v bode 3.12.1 za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 a za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015, boli overené audítormi. Audítorské správy k uvedeným historickým finančným informáciám neboli zo strany audítorov zamietnuté, resp. neobsahujú ani žiadne relevantné výhrady, alebo vzdania sa nároku. Priebežná účtovná závierka k 31.3.2016, 30.06.2016, 31.3.2017 a k 30.06.2017 nebola podrobená auditu.

❖ Označenie ostatných informácií v Prospekte, ktoré boli kontrolované audítormi

Iné informácie v tomto Prospekte, okrem tých uvedených kapitole 3.11 Finančné informácie, týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta, bod 3.11.1. Historické finančné informácie - individuálne auditované hospodárske výsledky za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 a od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 neboli overené audítormi.

❖ Uvedenie zdroja finančných údajov použitých v Prospekte

Individuálne hospodárske výsledky Emitenta od 1. januára 2016 do 31. marca 2016, od 01. januára 2016 do 30. júna 2016, od 1. januára 2017 do 31. marca 2017 a od 01. januára 2017 do 30. júna 2017 vypracované podľa IAS 34 neboli overené audítorom a pochádzajú z priebežných hospodárskych výsledkov Emitenta.

3.11.4 Vek najnovších finančných informácií

Posledné prekontrolované finančné informácie uvádzané v Prospekte (historické finančné informácie Emitenta za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016) spĺňajú požadovanú podmienku neprekročenia 18 mesačnej lehoty medzi dátumom, ku ktorému boli relevantné dokumenty vypracované a dňom, ku ktorému je vypracovaný tento Prospekt.

3.11.5 Predbežné a ostatné finančné informácie

❖ Finančné informácie v štvrťročných a polročných intervaloch

Finančné informácie v štvrťročných a polročných intervaloch, sú zreteľne zverejnené v kapitole 3.11.1 Historické finančné informácie. Uvedené štvrťročné a polročné finančné informácie neboli podrobené auditu.

❖ Predbežné finančné informácie

Predbežné finančné informácie pokrývajúce prvé tri mesiace finančného roku a prvých šesť mesiacov finančného roku sú uvedené v kapitole 3.11.1 Historické finančné informácie. Tieto finančné informácie neboli podrobené auditu.

3.11.6 Súdne a arbitrážne konania

Emitent vyhlasuje, že mu v priebehu predchádzajúcich 12 mesiacov pred dátumom vyhotovenia tohto Prospektu nehrozili a ani mu nehrozia akékoľvek vládne, súdne alebo arbitrážne konania (vrátane akýchkoľvek takých konaní, ktoré sú doteraz prerokúvané, alebo ktoré hrozia a ktorých si je Emitent vedomý), ktoré by mohli mať alebo mali v nedávnej minulosti významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť jeho alebo skupiny.

3.11.7 Významná zmena finančnej alebo obchodnej situácie emitenta

Emitent vyhlasuje, že nezaznamenal žiadnu významnú zmenu finančnej alebo obchodnej situácie od konca posledného finančného obdobia.

3.12 **Dodatočné informácie**

3.12.1 Základné imanie Emitenta

Emitent bol zapísaný v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I ku dňu 9. 8. 1995. K dátumu vypracovania Prospektu predstavovalo základné imanie Emitenta hodnotu 25 120 648,06 EUR. Základné imanie Emitenta bolo splatené v plnej výške a je rozdelené na 756 874 ks akcií s menovitou hodnotou jednej akcie 33,19 EUR.

ISIN akcií: SK1110001619

3.12.2 Zakladateľská listina a stanovy Emitenta

Emitent bol založený na základe zakladateľskej zmluvy zo dňa 02.08.1995. Emitent vydal stanovy, ktoré predstavujú základný dokument, ktorý upravuje vnútorné pomery Emitenta. Tieto sú súčasťou zakladateľskej zmluvy. O ich zmene rozhoduje valné zhromaždenie Emitenta.

3.13 **Významné zmluvy**

Ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu nemá Emitent uzavretú žiadnu významnú zmluvu mimo bežného výkonu svojej podnikateľskej činnosti.

3.14 **Informácie tretích strán**

Emitent uvádza, že v kapitole 3 (*Údaje o Emitentovi*) Prospektu neboli použité informácie pochádzajúce od tretej strany. Emitent vyhlasuje, že v kapitole 3 (*Údaje o Emitentovi*) Prospektu neboli použité vyhlásenia alebo správy pripisované určitej osobe ako znalcovi.

3.15 **Dokumenty k nahliadnutiu**

Počas doby platnosti tohto Prospektu je možné podľa potreby nahliadnuť v sídle Emitenta, t.j. na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika do nasledovných dokumentov (alebo ich fotokópií) v tlačenej alebo elektronickej forme:

- zakladateľská listina Emitenta;
- správy, listiny a ostatné dokumenty, ktorých akákoľvek časť je súčasťou Prospektu, alebo je v ňom uvedený na ne odkaz;
- historické individuálne finančné informácie Emitenta, individuálna účtovná závierka zostavená podľa IFRS vrátane audítorskej správy za rok 2016 a individuálna účtovná závierka zostavená podľa IFRS vrátane audítorskej správy za rok 2015;
- priebežna individuálna účtovná závierka za tri mesiace končiace 31. marca 2016 zostavená podľa IAS 34, ktorá nebola podrobená auditu,
- priebežna individuálna účtovná závierka za šesť mesiacov končiacich 30. júna 2016 zostavená podľa IAS 34, ktorá nebola podrobená auditu,
- priebežna individuálna účtovná závierka za tri mesiace končiace 31. marca 2017 zostavená podľa IAS 34, ktorá nebola podrobená auditu,
- priebežna individuálna účtovná závierka za šesť mesiacov končiacich 30. júna 2017 zostavená podľa IAS 34, ktorá nebola podrobená auditu.

4. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH

4.1 Zodpovedné osoby

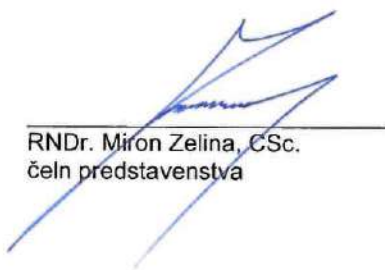
4.1.1 Osoby zodpovedné za informácie uvedené v kapitole 4 (Údaje o cenných papieroch) Prospektu

Osobou zodpovednou za informácie uvedené v kapitole 4 (Údaje o cenných papieroch) Prospektu ako aj v celom Prospekte je Emitent – spoločnosť Privatbanka, a.s., so sídlom Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 3714/B, v mene ktorej konajú Ing. Mgr. Ľuboš Ševčík, CSc. a RNDr. Miron Zelina, CSc.

V Bratislave, dňa 04. septembra 2017



Ing. Mgr. Ľuboš Ševčík, CSc.
predseda predstavenstva



RNDr. Miron Zelina, CSc.
čeln predstavenstva

4.1.2 Vyhlasenie Emitenta

Emitent vyhlasuje, že pri vynaložení všetkej náležitej starostlivosti sú podľa jeho najlepšieho vedomia údaje obsiahnuté v kapitole 4 (Údaje o cenných papieroch) Prospektu ako aj v celom Prospekte v súlade so skutočnosťou, a že v tejto kapitole 4 (Údaje o cenných papieroch) Prospektu ako aj v celom Prospekte neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by mohli ovplyvniť alebo zmeniť ich význam.

V Bratislave, dňa 04. septembra 2017



Ing. Mgr. Ľuboš Ševčík, CSc.
predseda predstavenstva



RNDr. Miron Zelina, CSc.
čeln predstavenstva

4.2 Rizikové faktory

Údaje o rizikových faktoroch identifikovaných vo vzťahu k Dlhopisom sú uvedené v kapitole 2 (*Rizikové faktory*) Prospektu.

4.3 Základné informácie

4.3.1 Záujmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na Emisii/ponuke

Ku dňu vyhotovenia Prospektu Emitentovi nie je známy žiadny záujem akejkoľvek fyzickej alebo právnickej osoby zúčastnenej na Emisii, ktorý by bol podstatný pre Emisiu/ponuku.

4.3.2 Dôvody ponuky a použitie výnosov

Zdroje získané upísaním emisie budú použité na krytie aktív s dlhšou lehotou splatnosti, a to najmä úverov a cenných papierov v portfóliu HTM (held to maturity).

Odhadované celkové náklady na emisiu pozostávajú z nákladov na vydanie týchto dlhopisov, predovšetkým za pridelenie identifikačného kódu ISIN, registráciu emisie dlhopisov v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s., (ďalej len „CDCP SR“) a ich pripísanie na účty majiteľom vedené v CDCP SR alebo u členov CDCP SR, poplatkov za schválenie prospektu Národnou bankou Slovenska, a nákladov na zverejnenie oznamu o zverejnení prospektu v Hospodárskych novinách.

Predpokladá sa, že výnos z emisie znížený o odhadované náklady v sume cca 2 150 EUR bude predstavovať 4 997 850 EUR.

4.4 Informácie týkajúce sa cenných papierov, ktoré majú byť ponúknuté na obchodovanie

Ponuka je založená na emisných podmienkach zverejnených dňa 30. augusta 2017 na webovom sídle Hlavného manažéra www.privatbanka.sk.

4.4.1 Popis cenných papierov

Druhom cenného papiera je Dlhopis. Názov Dlhopisu je Dlhopis Privatbanka 20. Celková menovitá hodnota Emisie a teda aj najvyššia suma Menovitých hodnôt vydávaných Dlhopisov bude 5.000.000 EUR (slovom: späť miliónov eur). Mena emisie je euro. ISIN: SK4120013269.

Emisný kurz je stanovený na hodnotu 100% Menovitej hodnoty Dlhopisu (ďalej len "**Emisný kurz**"). Dlhopisy budú vydané tým investorom (prvonadobúdateľom), ktorí po dohode s Emitentom zaplatili, resp. zaplatia Záväzok z upísania na účet určený Emitentom ku dňu, ktorý stanoví Emitent.

4.4.2 Právne predpisy upravujúce vydanie Dlhopisov

Emisia Dlhopisov bude vydaná v súlade so znením zákona č. 566/2001 o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov, pri dodržaní príslušných ustanovení Nariadenia Komisie (ES) č. 809/2004, ktorým sa vykonáva Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2003/71/ES pokiaľ ide o informácie obsiahnuté v prospekte, ako aj ich formát, uvádzanie odkazov a uverejnenie týchto prospektov a šírenie reklamy.

4.4.3 Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov

Dlhopisy majú podobu zaknihovaného cenného papiera evidovaného v evidencii podľa § 10 ods. 4 písm. a) Zákona o cenných papieroch v CDCP alebo v akejkoľvek inej zákonom uznanej evidencii cenných papierov vo forme na doručiteľa v zmysle Zákona o cenných papieroch a budú vydané v menovitej hodnote každého z Dlhopisov 1.000 EUR (slovom: jedentisíc eur) (ďalej len "Menovitá hodnota") v počte 5.000 kusov. Dlhopisy budú vydané na základe Emisných podmienok zverejnených dňa 30. augusta 2017 na webovom sídle Hlavného manažéra <http://www.privatbanka.sk/sk/dokumenty/emisie-dlhopisov-privatbanky>. Dlhopisy budú verejne ponúkané na základe zverejnenia tohto Prospektu po jeho schválení Národnou bankou Slovenska.

Majiteľmi Dlhopisov sú osoby, ktoré sú evidované ako majitelia Dlhopisov na účte majiteľa vedenom CDCP alebo na účte majiteľa vedenom členom CDCP, alebo ktoré budú ako majitelia Dlhopisov evidované osobou, ktorej CDCP vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte (ďalej len "**Majitelia Dlhopisov**", pričom tento pojem zahŕňa aj jedného "**Majiteľa Dlhopisov**"). Ak sú niektoré Dlhopisy evidované na držiteľskom účte vedenom CDCP, potom si Emitent vyhradzuje právo spolaŕnúť sa

na oprávnenie každej osoby, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, ktorý pre túto osobu vedie CDCP, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa Dlhopisov a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa Dlhopisov všetky právne úkony (či už v jeho mene alebo vo vlastnom mene) v súvislosti s Dlhopismi, akoby táto osoba bola ich majiteľom. Pokiaľ zákon alebo rozhodnutie súdu doručené Emitentovi na adresu Určenej prevádzkarne nestanoví inak, budú Emitent a Administrátor pokladať každého Majiteľa Dlhopisov za jeho oprávneného majiteľa vo všetkých ohľadoch a vyplácať mu platby v súlade s týmto Prospektom. Osoby, ktoré budú Majiteľmi Dlhopisov a ktoré nebudú z akéhokoľvek dôvodu zapísané v evidencii CDCP, sú povinné o tejto skutočnosti a o titule nadobudnutia Dlhopisov bez zbytočného odkladu informovať Emitenta, a to prostredníctvom oznámenia doručeného do Určenej prevádzkarne.

4.4.4 Mena emisie

Dlhopisy budú vydané výhradne v eurách.

4.4.5 Klasifikácia cenných papierov

Dlhopisy majú z hľadiska klasifikácie poradia práva na uspokojenie pohľadávok voči Emitentovi (právnomu nástupcovi) v pomere k ostatným existujúcim alebo budúcim záväzkom Emitenta rovnocenné postavenie. Zakladajú teda priame, všeobecné, nezabezpečené a nepodmienené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (pari passu) a budú vždy postavené aspoň na roveň (pari passu) so všetkými inými súčasnými aj budúcimi nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta.

4.4.6 Popis práv spojených s cenným papierom, vrátane akýchkoľvek obmedzení takýchto práv a postup vykonávania takýchto práv

Práva spojené s Dlhopisom, obmedzenia týchto práv a postup pri ich vykonávaní, sú obsiahnuté v platných právnych predpisoch Slovenskej republiky - najmä v Zákone o dlhopisoch a Zákone o cenných papieroch a investičných službách. Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené stanovami emitenta.

4.4.7 Nominálna úroková miera a ustanovenia týkajúce sa splatného úroku

Nominálna úroková miera je stanovená na 1,30 % p.a. z nominálnej hodnoty Dlhopisu. Výnos Dlhopisov bude vyplácaný v nasledujúcich termínoch: 18. december 2017, 18. marec 2018, 18. jún 2018, 18. september 2018, 18. december 2018, 18. marec 2019, 18. jún 2019, 18. september 2019, 18. december 2019, 18. marec 2020, 18. jún 2020 a 18. september 2020. Prvá výplata výnosu sa uskutoční dňa : 18. decembra 2017. Ak prípadne termín výplaty výnosu Dlhopisov na deň, ktorý nie je Pracovným dňom, za termín výplaty výnosu Dlhopisov sa považuje najbližší nasledujúci Pracovný deň, pričom Majiteľ Dlhopisu nemá nárok na úrok alebo akékoľvek iné plnenie za takýto odklad termínu výplaty výnosu Dlhopisov.

4.4.8 Dátum splatnosti

Menovitá hodnota všetkých Dlhopisov bude splatná jednorazovo dňa 18. septembra 2020 (ďalej len "**Deň splatnosti Dlhopisov**").

4.4.9 Údaje o výnose

Výnos Dlhopisov je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 1,30 % p.a.

Výnos sa vypočíta ako súčin:

- (i) Menovitej hodnoty Dlhopisu;
- (ii) pevnej úrokovej sadzby podľa predchádzajúcej vety; a
- (iii) podielu počtu dní aktuálneho obdobia a počtu dní aktuálneho roku ("Act/Act" podľa pravidiel ICMA č. 251), pričom:
 - (1) "počtom dní aktuálneho obdobia" sa rozumie skutočný počet dní príslušného (aktuálneho) obdobia medzi aktuálnym termínom výplaty výnosu Dlhopisov a bezprostredne predchádzajúcim termínom výplaty výnosu Dlhopisov alebo (ak taký termín nie je) Dátumom vydania Dlhopisov;
 - (2) "aktuálnym rokom" sa rozumie obdobie od Dátumu vydania Dlhopisov do dňa prvého výročia Dátumu vydania Dlhopisov (vrátane) a každé ďalšie obdobie

odo dňa nasledujúceho po poslednom dni predchádzajúceho obdobia do prvého výročia posledného dňa predchádzajúceho obdobia (vrátane), podľa toho, do ktorého z týchto období spadá príslušný termín výplaty výnosu Dlhopisov; a

- (3) "počtom dní aktuálneho roku" sa rozumie súčin počtu dní aktuálneho obdobia a počtu termínov výplaty výnosu Dlhopisov za aktuálny rok, t.j. báza pre výpočet výnosu je Act/Act podľa pravidiel ICMA č.251.

Výnosy z Dlhopisov budú vyplácané v nasledujúcich termínoch: 18. december 2017, 18. marec 2018, 18. jún 2018, 18. september 2018, 18. december 2018, 18. marec 2019, 18. jún 2019, 18. september 2019, 18. december 2019, 18. marec 2020, 18. jún 2020 a 18. september 2020 (každý z týchto dní ďalej ako "**Deň výplaty výnosu**"). Prvá výplata výnosu sa uskutoční dňa 18. decembra 2017. Ak prípadne termín výplaty výnosu Dlhopisov na deň, ktorý nie je Pracovným dňom, za termín výplaty výnosu Dlhopisov sa považuje najbližší nasledujúci Pracovný deň, pričom Majiteľ Dlhopisu nemá nárok na úrok alebo akékoľvek iné plnenie za takýto odklad termínu výplaty výnosu Dlhopisov.

(i) *Mena*

Emitent sa zaväzuje vyplácať výnosy z Dlhopisov a splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov v mene euro. Všetky platby súvisiace s Dlhopismi budú vyplácané a Majiteľom Dlhopisov za podmienok stanovených týmto Prospektom v súlade s daňovými a inými príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky platnými a účinnými v čase vykonania príslušnej platby. Všetky odkazy na "EUR" alebo "euro" v Prospekte sú odkazmi na zákonnú menu Slovenskej republiky.

(ii) *Deň výplaty*

Splatenie Dlhopisov bude realizované k dátumom uvedeným v tomto Prospekte (t.j. v Deň splatnosti Dlhopisov každý z týchto dní tiež ako "**Deň výplaty**") v súlade s týmto Prospektom, a to prostredníctvom Administrátora, v Určenej prevádzkarni (platobné miesto). Ak prípadne Deň výplaty na iný než Pracovný deň, vznikne Emitentovi povinnosť zaplatiť predmetné čiastky v najbližší nasledujúci Pracovný deň bez toho, aby bol povinný platiť úrok z omeškania alebo iné dodatočné čiastky za takýto časový odklad. Pre účely tohto Prospektu sa za Pracovný deň považuje akýkoľvek kalendárny deň (okrem soboty a nedele), kedy sú banky v Slovenskej republike a CDCP bežne otvorené pre verejnosť a kedy sú vyporiadavané medzibankové obchody v euro (ďalej len "**Pracovný deň**").

(iii) *Určenie práva na výplaty súvisiace s Dlhopismi*

Dátumy ex-kupónov:

04.12.2017 (k termínu výplaty výnosu 18.12.2017),
05.03.2018 (k termínu výplaty výnosu 18.03.2018),
04.06.2018 (k termínu výplaty výnosu 18.06.2018),
04.09.2018 (k termínu výplaty výnosu 18.09.2018),
04.12.2018 (k termínu výplaty výnosu 18.12.2018),
04.03.2019 (k termínu výplaty výnosu 18.03.2019),
04.06.2019 (k termínu výplaty výnosu 18.06.2019),
04.09.2019 (k termínu výplaty výnosu 18.09.2019),
04.12.2019 (k termínu výplaty výnosu 18.12.2019),
04.03.2020 (k termínu výplaty výnosu 18.03.2020),
04.06.2020 (k termínu výplaty výnosu 18.06.2020),
03.09.2020 (k termínu výplaty výnosu 18.09.2020).

Dátum ex-istina: je stanovený na 03.09.2020.

Výnosy z Dlhopisov a Menovitá hodnota Dlhopisov budú vyplácané osobám, ktoré budú preukázateľne Majiteľmi Dlhopisov podľa aktuálnej evidencie Dlhopisov vedenej CDCP alebo členom CDCP alebo osobou, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, ktorý pre túto osobu vedie CDCP ku koncu pracovnej doby CDCP v príslušný Rozhodný deň (ako je definovaný nižšie) (ďalej len "**Oprávnená osoba**"). Rozhodný deň pre účely splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov a/alebo výplaty výnosov z Dlhopisov znamená jeden Pracovný deň bezprostredne predchádzajúci:

1. príslušnému Dátumu ex-kupón v prípade výplaty výnosu Dlhopisu a/alebo
2. príslušnému Dátumu ex-istina v prípade splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov,

(ďalej len "**Rozhodný deň**").

Pre účely určenia príjemcu výnosu alebo Menovitej hodnoty Dlhopisov nebude Emitent ani Administrátor prihladať k prevodom Dlhopisov uskutočnených počínajúc dňom bezprostredne nasledujúcim po Rozhodnom dni až do príslušného Dňa výplaty. Pokiaľ to nebude odporovať platným právnym predpisom, môžu byť prevody všetkých Dlhopisov pozastavené počínajúc dňom bezprostredne nasledujúcim po Rozhodnom dni až do príslušného Dňa výplaty, pričom na výzvu Administrátora je Majiteľ Dlhopisu povinný k takému pozastaveniu prevodov poskytnúť potrebnú súčinnosť.

(iv) *Uskutočňovanie platieb*

Administrátor bude vykonávať výplatu Dlhopisov Oprávneným osobám bezhotovostným prevodom na ich účet uvedený v Objednávke alebo podľa inštrukcie, ktorú príslušná Oprávnená osoba oznámi Administrátorovi pre Administrátora vierohodným spôsobom najneskôr päť Pracovných dní pred Dňom výplaty. Inštrukcia bude mať formu podpísanej písomnej žiadosti, ktorá bude obsahovať dostatočné údaje o účte Oprávnenej osoby umožňujúce Administrátorovi platbu vykonať. V prípade právnických osôb bude inštrukcia doplnená o originál alebo kópiu platného výpisu z obchodného registra alebo iného obdobného registra, v ktorom je Oprávnená osoba registrovaná, pričom správnosť údajov v tomto výpise z obchodného registra alebo z obdobného registra overí zamestnanec Administrátora ku Dňu výplaty (takáto inštrukcia spolu s výpisom z obchodného registra alebo iného obdobného registra (ak je relevantný) a prípadnými ostatnými príslušnými prílohami ďalej len "**Inštrukcia**"). Inštrukcia musí byť s obsahom a vo forme vyhovujúcej rozumným požiadavkám Administrátora, pričom Administrátor bude oprávnený vyžadovať dostatočne uspokojivý dôkaz o tom, že osoba, ktorá Inštrukciu podpísala, je oprávnená v mene Oprávnenej osoby takúto Inštrukciu podpísať. Takýto dôkaz musí byť Administrátorovi doručený taktiež najneskôr päť Pracovných dní pred Dňom výplaty. V tomto ohľade bude Administrátor predovšetkým oprávnený požadovať (1) predloženie plnej moci v prípade, ak za Oprávnenú osobu bude konať zástupca, a (2) dodatočné potvrdenie Inštrukcie od Oprávnenej osoby. Akákoľvek Oprávnená osoba, ktorá v súlade s akoukoľvek príslušnou medzinárodnou zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia (ktorej je Slovenská republika zmluvnou stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnenie, je povinná doručiť Administrátorovi, spolu s Inštrukciou ako jej neoddeliteľnú súčasť doklad o svojom daňovom domicile a ďalšie doklady, ktoré si môže Administrátor a príslušné daňové orgány vyžiadať. Bez ohľadu na toto svoje oprávnenie nebudú Administrátor ani Emitent preverovať správnosť a úplnosť takýchto Inštrukcií a neponesú žiadnu zodpovednosť za škody spôsobené omeškaním Oprávnenej osoby s doručením Inštrukcie ani nesprávnosťou či inou vadou takejto Inštrukcie. V prípade originálov cudzích úradných listín alebo úradného overenia v cudzine si Administrátor môže vyžiadať poskytnutie príslušného vyššieho alebo ďalšieho overenia, resp. apostily podľa Haagskej dohody o apostilácii (podľa toho, čo je relevantné). Administrátor môže ďalej žiadať, aby všetky dokumenty vyhotovené v cudzom jazyku boli dodané s úradným prekladom do slovenského jazyka. Pokiaľ Inštrukcia obsahuje všetky náležitosti podľa tohto článku a je Administrátorovi oznámená v súlade s týmto odsekom a vo všetkých ostatných ohľadoch vyhovuje požiadavkám tohto odseku, je považovaná za riadnu.

Závazok vyplatiť akýkoľvek výnos z Dlhopisu alebo splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisu sa považuje za splnený riadne a včas, pokiaľ je príslušná čiastka poukázaná Oprávnenej osobe v súlade s riadnou Inštrukciou podľa tohto článku.

Emitent ani Administrátor nie sú zodpovední za omeškanie výplaty akejkoľvek dlžnej čiastky spôsobenej tým, že (1) Oprávnená osoba včas nedodala riadnu Inštrukciu alebo ďalšie dokumenty alebo informácie požadované od nej v tomto článku, (2) takáto Inštrukcia, dokumenty alebo informácie boli neúplné, nesprávne alebo nepravé alebo (3) takéto oneskorenie bolo spôsobené okolnosťami, ktoré nemohol

Emitent alebo Administrátor ovplyvniť a Oprávnenej osobe v takomto prípade nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok či úrok alebo iný výnos za takto spôsobený časový odklad príslušnej platby.

(v) *Zmena spôsobu a miesta uskutočňovania platieb*

Emitent spoločne s Administrátorom je oprávnený rozhodnúť o zmene miesta vykonávania výplat (platobného miesta), pričom takáto zmena nesmie spôsobiť Majiteľom Dlhopisov ujmu. Toto rozhodnutie bude Majiteľom Dlhopisov oznámené formou zverejnenia dodatku k Prospektu, a to rovnakým spôsobom ako bol zverejnený Prospekt. Investori, ktorí prijali ponuku na nákup alebo upísanie cenných papierov pred zverejnením dodatku k Prospektu, majú právo odstúpiť od prijatia tejto ponuky, a to do dvoch Pracovných dní po zverejnení dodatku k Prospektu.

4.4.10 Zastúpenie držiteľov cenných papierov

Spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov nebol ustanovený.

4.4.11 Informácia o všetkých uzneseniach, povoleniach a schváleniach, na základe ktorých boli Dlhopisy vydané a/alebo emitované

Dlhopisy budú vydané na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Emitenta zo dňa 30.03.2017 a rozhodnutia dozornej rady Emitenta zo dňa 30.08.2017.

4.4.12 Dátum emisie cenných papierov

Dátum začiatku vydávania, t.j. pripisovania Dlhopisov na účty majiteľov vedených Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s., resp. jeho príslušnými členmi, Dlhopisov je 18.09.2017.

4.4.13 Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti cenných papierov

Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená. K prevodu Dlhopisov dochádza registráciou prevodu vykonaného CDCP alebo členom CDCP alebo osobou, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, ktorý pre túto osobu vedie CDCP. Spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov nebol ustanovený. Pred podaním žiadosti o schválenie Prospektu cenného papiera do NBS Dlhopisy neboli a neočakáva sa, že v budúcnosti budú prijaté na kótovaný alebo iný trh akejkoľvek burzy cenných papierov, ani sa s nimi neobchodovalo ani nebude obchodovať na žiadnom zahraničnom regulovanom verejnom trhu.

4.4.14 Zdaňovanie cenných papierov

i. *Zdanenie výnosov z dlhopisov*

Výnos dlhopisu bude zdaňovaný v zmysle platných právnych predpisov v čase vyplácania výnosov.

ii. *Devízová regulácia v Slovenskej republike*

Vydávanie a nadobúdanie Dlhopisov nie je v Slovenskej republike predmetom devízovej regulácie. V prípade, kedy príslušná medzinárodná dohoda o ochrane a podpore investícií uzatvorená medzi Slovenskou republikou a krajinou, ktorej rezidentom je príjemca platby, nestanoví inak, resp. nestanoví výhodnejšie zaobchádzanie, môžu cudzozemskí Majitelia Dlhopisov za splnenia určitých predpokladov nakúpiť peňažné prostriedky v cudzej mene za slovenskú menu (euro) bez devízových obmedzení a transferovať tak výnos z Dlhopisov, prípadne splatenú Menovitú hodnotu Dlhopisov zo Slovenskej republiky v cudzej mene.

iii. *Smernica o zdanení príjmov z úspor*

Na základe smernice č. 2003/48/ES z 3.6.2003 o zdanení príjmov z úspor v podobe výplaty úrokov, majú členské štáty povinnosť poskytnúť daňovým orgánom iného členského štátu podrobnosti o platbách úrokov (alebo podobných príjmov) platených osobou v ich jurisdikcii, alebo vyberané takou osobou pre rezidenta, ktorý je fyzickou osobou v takom inom členskom štáte. V priebehu prechodného obdobia by mali Luxembursko a Rakúsko (pokiaľ sa v priebehu tejto doby nerozhodnú inak) uplatňovať na príjmy z úspor zrážkovú daň v sadzbe progresívne sa zvyšujúcej na 35% (koniec tohto prechodného obdobia závisí na záveroch dohôd vzťahujúcich sa k výmene informácií medzi inými členskými štátmi).

Niekoľko nečlenských krajín EÚ (vrátane Švajčiarska) prijalo systém zrážkovej dane a určité závislé a

pridružené územia niektorých členských štátov súhlasili prijať obdobné opatrenia (buď poskytovanie informácií, alebo prechodné zrážkové zdanenie) vo vzťahu k platbám vykonaným osobou v ich jurisdikcii, alebo vyberaných takou osobou pre rezidenta, ktorý je fyzickou osobou členského štátu. Členské štáty navyše uzatvorili recipročné zmluvy ohľadom informovania alebo prechodného zrážkového zdanenia s niektorými z týchto závislých alebo pridružených území vo vzťahu k platbám vykonaným týmito osobami v členskom štáte, alebo vyberaných takou osobou pre rezidenta, ktorý je fyzickou osobou na danom území.

4.5 Podmienky ponuky

4.5.1 Podmienky ponuky

Dlhopisy budú vydávané na základe emisných podmienok zverejnených dňa 30. augusta 2017 na webovom sídle Hlavného manažéra www.privatbanka.sk a na základe podmienok stanovených v tomto Prospekte. Predpokladaná lehota vydávania (t.j. pripisovania Dlhopisov na účty majiteľov vedených Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s., resp. jeho príslušnými členmi) Dlhopisov je od 18.09.2017 (vrátane) do 17.09.2018 (vrátane).

Investor môže prejaviť záujem upísať Dlhopisy len tak, že banke doručí osobne, poštou, emailom alebo faxom správne a úplne vyplnený bankou určený formulár objednávky na upísanie Dlhopisov (ďalej „objednávka“).

Dlhopisy budú vydané tým nadobúdateľom, ktorí po dohode s bankou zaplatili, resp. zaplatia emisný kurz a príslušný alikvotný úrokový výnos (spolu „záväzok z upísania“) na účet a ku dňu, ktoré stanoví Emitent.

Emitent stanovil minimálnu investíciu na jedného prvonadobúdateľa, a to vo výške 1 000 EUR.

Maximálna výška investície na jedného prvonadobúdateľa je daná celkovým objemom emisie, t.j. sumou 5 000 000 EUR, emisným kurzom a alikvotným úrokovým výnosom vyčísleným ku dňu úhrady záväzku z upísania.

Úhradou sa rozumie pripísanie sumy aspoň vo výške záväzku z upísania na účet, ktorý určí Emitent.

V prípade, že investor uhradil sumu vo výške prevyšujúcej záväzok z upísania, banka investora na túto skutočnosť upozorní a následne na základe príslušnej žiadosti investora tento rozdiel investorovi poukáže na účet, ktorý investor uviedol vo svojej žiadosti.

Emitent na základe úhrady platby investorom zabezpečí pripísanie zodpovedajúceho množstva Dlhopisov na majetkový účet investora vedený v CDCP SR, resp. u člena CDCP SR. Emitent nevydá Dlhopisy nad stanovenú najvyššiu sumu menovitých hodnôt Dlhopisov.

Emitent nestanovil možnosť využitia predkupného práva, ani spôsob nakladania s nevykonanými právami upisovania. Rovnako nie je možné previesť práva, ktoré vyplývajú z upísania cenných papierov na iné osoby.

Emitentom nebola stanovená minimálna výška úspešnosti Emisie.

Výsledky ponuky budú zverejnené v sídle Emitenta.

4.5.2 Plán distribúcie a pridelovania

Dlhopisy budú ponúkané najmä, nie však výlučne, prostredníctvom bankovej pobočkovej siete a siete retailových pracovísk.

Banka začne prijímať objednávky odo dňa začatia verejnej ponuky t.j. od 18.09.2017.

Objednávky investorov budú uspokojované priebežne tak, ako ich banka prijíma, a to až do chvíle, kým sa poslednou prijatou objednávkou neumiestní celý objem emisie Dlhopisov, najneskôr však do dňa 17.09.2018.

Ak táto posledná objednávka znie na taký objem Dlhopisov v menovitej hodnote, ktorý prevyšuje zostávajúci objem neumiestnených Dlhopisov v menovitej hodnote, táto objednávka bude uspokojená len v miere, ktorá zodpovedá neumiestnenému (zostávajúcemu) objemu Dlhopisov, pričom musí byť splnená podmienka, že minimálna investícia na jedného prvonadobúdateľa je 1 000 EUR. Ak táto objednávka nespĺňa podmienku minimálnej investície podľa predchádzajúcej vety, banka ju neuspokojí a prestane ju považovať za poslednú, t.j. uspokojí bezprostredne nasledujúcu objednávku, ktorá už podmienku minimálnej investície spĺňa.

4.5.3 Tvorba cien

Emisný kurz Dlhopisov v primárnom predaji je stanovený vo výške:

100% z menovitej hodnoty Dlhopisu platný v období od 18.09.2017 (vrátane) do 17.09.2018 (vrátane).

Cena pre nadobúdateľa sa vypočíta ako násobok menovitej hodnoty Dlhopisu a emisného kurzu platného v deň doručenia objednávky.

Nadobúdatelia Dlhopisu (investori) sú povinní okrem emisného kurzu uhradiť Emitentovi aj príslušný alikvotný úrokový výnos, vyčíslený ku dňu predpokladanej úhrady kúpnej ceny za upísané Dlhopisy.

4.5.4 Umiestňovanie a upisovanie

Umiestňovanie a obstaranie vydania Dlhopisov realizuje sám Emitent, ktorý je obchodníkom s cennými papiermi.

Všetky úkony spojené s vydávaním Dlhopisov si Emitent zabezpečuje sám.

Emitent taktiež zabezpečuje výplatu výnosov a menovitej hodnoty Dlhopisov.

Funkciu platobného agenta vykonáva Emitent .

Za účelom umiestnenia alebo upísania emisie neboli uzavreté žiadne dohody.

4.6 **Prijatie na obchodovanie a podmienky obchodovania**

4.6.1 Informácia o trhu, na ktorom budú Dlhopisy obchodované a pre ktorý bude uverejnený Prospekt. Uvedenie dátumov, ku ktorým budú Dlhopisy prijaté na obchodovanie. Mená a adresy všetkých platobných agentov

Emitent nemá v úmysle podať žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

Jediným platobným agentom emisie Dlhopisov na výplatu všetkých výnosov z Dlhopisov, resp. splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov je:

Privatbanka, a.s., so sídlom Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, IČO 31 634 419, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 3714/B.

4.6.2 Všetky regulované trhy alebo rovnocenné trhy, na ktorých sú už na obchodovanie prijaté cenné papiere rovnakej triedy

Emitent vyhlasuje, že v minulosti boli prijaté na regulovaný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. nasledujúce emisie dlhopisov Emitenta:

Názov	ISIN	Objem emisie	Splatnosť
Banka Slovakia	SK4120001348	6 638 783,77 EUR	27.6.2000
Dlhopis Privatbanka 04	SK4120006222	9 958 170,00 EUR	3.9.2009

Obidve emisie dlhopisov boli riadne a včas splatené.

4.6.3 Mená a adresy subjektov, ktoré majú pevný záväzok konať ako sprostredkovatelia v sekundárnom obchodovaní, poskytujúci likviditu prostredníctvom nákupných a predajných cenových ponúk a popis základných podmienok ich dohody

Emitent vyhlasuje, že nespokupracuje so subjektmi, ktoré by mali pevný záväzok konať ako sprostredkovatelia v sekundárnom obchodovaní.

4.7 **Dodatočné informácie**

4.7.1 Poradcovia v súvislosti s vydaním cenných papierov

Emitent vyhlasuje, že pri príprave tohto Prospektu – Dlhopis Privatbanka 20 nevyužil služby žiadneho poradcu.

4.7.2 Audit informácií v kapitole 4 (Údaje o cenných papieroch) Prospektu

Informácie uvedené v tomto Prospekte – Dlhopis Privatbanka 20 neboli prekontrolované, resp. preskúmané štatutárnymi audítormi a nie sú použité zo zdrojov, ku ktorým by audítori vypracovali správu, s výnimkou údajov vybraných z audítorom overených účtovných závierok k 31.12.2015 a k 31.12.2016 uvedených v Kapitole 3.11.

4.7.3 Informácie znalcov a tretej strany

V kapitole 4 (Údaje o cenných papieroch) Prospektu nie sú použité údaje tretej strany ani vyhlásenia alebo správy pripísané určitej osobe ako znalcovi.

4.7.4 Úverové a indikatívne ratingy

Emitentovi ani Dlhopisom nebol udelený rating žiadnou ratingovou agentúrou, ani sa neočakáva, že pre účely tejto Emisie bude rating udelený.

Prospekt bude sprístupnený k nahliadnutiu všetkým záujemcom bezplatne v písomnej forme u Emitenta počas bežnej pracovnej doby v čase od 9.00 do 16.00 hod. na adrese jeho pobočiek v Slovenskej republike a taktiež v bezplatnej elektronickej podobe na jeho webovom sídle <http://www.privatbanka.sk/sk/dokumenty/emisie-dlhopisov-privatbanky>. Oznámenie o sprístupnení (zverejnení) prospektu bude zverejnené v dennej tlači s celoštátnou pôsobnosťou – v Hospodárskych novinách.

5. DÔLEŽITÉ UPOZORNENIA

- Tento Prospekt je prospektom v zmysle zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov. Žiaden štátny orgán, s výnimkou NBS, ani iná osoba tento Prospekt neschválila. Akékoľvek vyhlásenie v opačnom zmysle je nepravdivé.
- Emitent neschválil žiadne iné vyhlásenie alebo informácie o Emitentovi alebo Dlhopisoch, než aké sú obsiahnuté v tomto Prospekte. Na žiadne takéto iné vyhlásenie alebo informácie sa nemožno spoliehať ako na vyhlásenie alebo informácie schválené Emitentom. Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky informácie v tomto Prospekte uvedené k dátumu vyhotovenia Prospektu. Odovzdanie tohto Prospektu kedykoľvek po dátume jeho vyhotovenia neznamená, že informácie v ňom uvedené sú správne ku ktorémukoľvek okamihu po dátume jeho vyhotovenia.
- Za záväzky Emitenta vrátane záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov neručí Slovenská republika ani ktorákoľvek jej inštitúcia, ministerstvo alebo jej politická súčasť (orgán štátnej správy či samosprávy) ani žiadna iná osoba, ani ich iným spôsobom nezabezpečuje.
- Rozširovanie tohto Prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov môžu byť v niektorých krajinách obmedzené právnymi predpismi. Dlhopisy nebudú registrované, povolené ani schválené akýmkoľvek správnym či iným orgánom akejkolvek krajiny s výnimkou NBS.
- Informácie obsiahnuté v kapitolách 4.4.14 (*Zdaňovanie cenných papierov*) sú uvedené iba ako všeobecné informácie vyplývajúce zo všeobecne záväzných právnych predpisov. Potenciálni nadobúdatelia Dlhopisov by sa v súvislosti s nadobudnutím Dlhopisov mali spoliehať výhradne na svoju vlastnú analýzu faktorov uvádzaných v týchto kapitolách a na odporúčania svojich vlastných právnych, daňových a iných odborných poradcov.
- Nadobúdateľom Dlhopisov, najmä zahraničným, sa odporúča konzultovať so svojimi právnymi a inými odbornými poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä devízových a daňových predpisov Slovenskej republiky, štátov, ktorých sú rezidentmi, a iných príslušných štátov, ako aj všetkých príslušných medzinárodných dohôd, a ešte pred uskutočnením investície vyhodnotiť ich dopad na konkrétne investičné rozhodnutie.
- Majiteľom Dlhopisov, najmä zahraničným, sa odporúča, aby sa sústavne informovali o všetkých zákonoch a ostatných právnych predpisoch upravujúcich vlastníctvo Dlhopisov, a rovnako predaj Dlhopisov do zahraničia alebo nákup Dlhopisov zo zahraničia, ako aj akékoľvek iné transakcie s Dlhopismi, a aby tieto právne predpisy dodržiavali.
- Prospekt je všetkým záujemcom k dispozícii bezplatne k nahliadnutiu na webovom sídle Emitenta www.privatbanka.sk.
- Akékoľvek predpoklady a výhľady týkajúce sa budúceho vývoja Emitenta, jeho finančnej situácie, okruhu jeho podnikateľskej činnosti alebo postavenia na trhu nemožno pokladať za vyhlásenie či záväzný príslub Emitenta týkajúci sa budúcich udalostí alebo výsledkov, pretože tieto budúce udalosti alebo výsledky závisia celkom alebo sčasti na okolnostiach a udalostiach, ktoré Emitent nemôže priamo alebo v plnom rozsahu ovplyvniť. Potenciálni záujemcovia o kúpu Dlhopisov by mali uskutočniť vlastnú analýzu akýchkoľvek vývojových trendov alebo výhľadov uvedených v tomto Prospekte, prípadne uskutočniť ďalšie samostatné zisťovania, a svoje investičné rozhodnutia založiť na výsledkoch takýchto samostatných analýz a zisťovaní.
- Pokiaľ nie je ďalej uvedené inak, všetky finančné údaje Emitenta vychádzajú z všeobecne aplikovaných účtovných predpisov Slovenskej republiky. Niektoré hodnoty uvedené v tomto Prospekte boli upravené zaokrúhlením. To okrem iného znamená, že hodnoty uvádzané pre rovnakú informačnú položku sa môžu na rôznych miestach mierne líšiť a hodnoty uvádzané ako súčet niektorých hodnôt nemusia byť presným aritmetickým súčtom hodnôt, z ktorých vychádzajú.
- Niektoré pojmy používané v tomto Prospekte sú definované v kapitole 6 (*Zoznam použitých definícií, pojmov a skratiek*).
- Tento Prospekt je vyhotovený v slovenskom jazyku. Pokiaľ bude tento Prospekt preložený do iného jazyka, je v prípade výkladového rozporu medzi znením Prospektu v slovenskom jazyku a znením Prospektu preloženého do iného jazyka rozhodujúce znenie Prospektu v slovenskom jazyku.

6. ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ POJMOV A SKRATIEK

- "**Agent pre výpočty**" má význam uvedený v kapitole 4.5.4 (*Umiestňovanie a upisovanie*) Prospektu.
- "**CDCP**" znamená spoločnosť Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO 31 338 976.
- "**Dátum ex-istina**" má význam uvedený v kapitole 4.4.9 (*Údaje o výnose*) Prospektu.
- "**Dátum ex-kupón**" má význam uvedený v kapitole 4.4.9 (*Údaje o výnose*) Prospektu.
- "**Deň splatnosti Dlhopisov**" má význam uvedený v kapitole 4.4.8 (*Dátum splatnosti*) Prospektu.
- "**Deň výplaty**" má význam uvedený v kapitole 4.4.9 (*Údaje o výnose*) Prospektu.
- "**Dátum emisie**" znamená pojem definovaný v kapitole 4.4.12 (*Dátum emisie cenných papierov*) Prospektu.
- "**Dlhopis**" alebo "**Dlhopisy**" má význam uvedený na titulnej strane Prospektu.
- "**Emisia**" má význam uvedený na titulnej strane Prospektu.
- "**Emisný kurz**" má význam uvedený v kapitole 4.4.1 (*Popis cenných papierov*) Prospektu. "**Emitent**", resp. "**emitent**" (tam, kde to vyplýva z kontextu použitia tohto pojmu v tomto dokumente) má význam uvedený na titulnej strane Prospektu.
- "**Inštrukcia**" má význam uvedený v kapitole 4.4.9 (*Údaje o výnose*) Prospektu.
- "**ISIN**" znamená číselné označenie cenného papiera podľa medzinárodného systému číslovania, ktoré slúži na identifikáciu cenných papierov;
- "**Majiteľ Dlhopisu/ov**" alebo "**Majitelia Dlhopisov**" má význam uvedený v kapitole 4.4.3 (*Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov*) Prospektu.
- "**Menovitá hodnota**" má význam uvedený v kapitole 4.4.3 (*Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov*) Prospektu.
- "**mil.**" znamená milión.
- "**mld.**" znamená miliarda;
- "**Nariadenie o prospekte**" má význam uvedený v kapitole 1 (*Súhrn*) Prospektu, v úvodnej časti.
- "**NBS**" alebo "**Národná banka Slovenska**" znamená právnickú osobu zriadenú zákonom č. 566/1992 Zb., o Národnej banke Slovenska, resp. akéhokoľvek jej právneho nástupcu v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky;
- "**Občiansky zákonník**" znamená zákon č. 40/1964 Zb., Občiansky zákonník, v znení neskorších predpisov.
- "**Obchodný zákonník**" znamená zákon č. 513/1991 Zb., Obchodný zákonník, v znení neskorších predpisov.
- "**Objednávka**" má význam uvedený v kapitole 1 (*Súhrn*) Prospektu, v prvku E.3.
- "**Oprávnená osoba**" má význam uvedený v kapitole 4.4.9 (*Údaje o výnose*) Prospektu.
- "**Penta Cyprus**" má význam uvedený v kapitole 1 (*Súhrn*) Prospektu, v prvku B.5.
- "**Penta Jersey**" má význam uvedený v kapitole 1 (*Súhrn*) Prospektu, v prvku B.5.
- "**PIGL**" má význam uvedený v kapitole 1 (*Súhrn*) Prospektu, v prvku B.5.
- "**Pracovný deň**" má význam uvedený v kapitole 4.4.9 (*Údaje o výnose*) Prospektu.

"**Prospekt**", resp. "**prospekt**" (tam kde to vyplýva z kontextu použitia tohto pojmu v tomto dokumente) znamená tento prospekt Dlhopisov.

"**Rozhodný deň**" má význam uvedený v kapitole 4.4.9 (*Údaje o výnose*) Prospektu.

"**Skupina**" má význam uvedený v kapitole 1 (*Súhrn*) Prospektu, v prvku B.5.

"**Zakladateľská listina**" znamená zakladateľskú listinu Emitenta zo dňa 02.08.1995 v jej znení platnom a účinnom ku dňu vydania Prospektu.

"**Zákon o cenných papieroch**" znamená zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov.

"**Zákon o dlhopisoch**" znamená zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov.

"**Zákon o dani z príjmov**" znamená zákon č. 595/2003 Z. z. o dani príjmov v znení neskorších predpisov.

"**Zákon o konkurze**" znamená zákon č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

"**Záväzok z upísania**" má význam uvedený v kapitole 1 (*Súhrn*) Prospektu, v prvku E.3.

7. PRÍLOHY

- 7.1 Individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IAS/IFRS)**
- 7.2 Individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016 pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IAS/IFRS)**
- 7.3 Priebežná individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2016 do 31. 3. 2016 pripravená podľa IAS 34**
- 7.4 Priebežná individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2016 pripravená podľa IAS 34**
- 7.5 Priebežná individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2017 do 31. 3. 2017 pripravená podľa IAS 34**
- 7.6 Priebežná individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2017 pripravená podľa IAS 34**

Privatbanka, a.s.

**VÝROČNÁ SPRÁVA
2015**

Obsah

Výročná správa 2015	3
----------------------------	----------

Účtovná závierka pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou, za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2015 a správa nezávislého audítora	16
--	-----------

ÚVOD

Výročná správa spoločnosti Privatbanka, a.s. (ďalej len „banka“) je vypracovaná v zmysle § 77 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov, v zmysle § 20 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a v zmysle § 37 zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

1. IDENTIFIKÁCIA SPOLOČNOSTI

Obchodné meno/názov:	Privatbanka, a.s.
Sídlo:	Einsteinova 25, 851 01 Bratislava
IČO:	31634419
Dátum vzniku:	09. august 1995
Zakladateľ:	Fond národného majetku Slovenskej republiky, Drieňova 27, 821 01 Bratislava, Slovenská republika, Slovenská poisťovňa, a.s., Strakova 1, 815 74 Bratislava, Slovenská republika, Slovenská sporiteľňa, a.s., Zelená 2, 816 07 Bratislava, Slovenská republika
Základné imanie:	25 120 648,06 EUR
Kontaktná osoba:	Ing. Eva Hirešová
Tel.:	02/3226 6111
Fax:	02/3226 6900
E-mail:	privatbanka@privatbanka.sk
www stránka:	www.privatbanka.sk

2. PREDMET PODNIKANIA

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

1. prijímanie vkladov,
2. poskytovanie úverov,
3. investovanie do cenných papierov na vlastný účet,
4. obchodovanie na vlastný účet,
 - a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v eurách a v cudzej mene, vrátane zmenárenskej činnosti,
 - b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v eurách a v cudzej mene,
 - c) s mincami z drahých kovov, s pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí,
5. správa pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
6. finančný lízing,
7. poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
8. poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
9. vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
10. finančné sprostredkovanie,
11. uloženie vecí,
12. prenájom bezpečnostných schránok,
13. poskytovanie bankových informácií,
14. funkcia depozitára podľa osobitného predpisu,
15. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí,
16. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v súlade s ustanovením § 79 ods. 1 a v spojení s § 6 ods. 1 a 2 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene niektorých zákonov v znení neskorších predpisov v tomto rozsahu:
 - I. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,

- b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- II. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- III. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- IV. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- V. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- VI. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- VII. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- VIII. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- IX. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,
- X. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb,
- XI. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi,
- XII. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov,

- 17. poskytovanie platobných služieb a zúčtovanie,
- 18. vydávanie a správa elektronických peňazí.

3. SPÔSOB ZVEREJNENIA VÝROČNEJ SPRÁVY

Výročná správa je zverejnená na webovej stránke banky.

4. KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

(§ 77 ods. 2 písm. b1) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

Banka v zmysle § 22 odsek 12 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov nezostavila konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2015, nakoľko dcérska spoločnosť Privatfin, s.r.o., so sídlom na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 36 037 869, nemá významný vplyv na konsolidovaný celok Privatbanky, a.s. Zostavením len individuálnej účtovnej závierky banky sa významne neovplyvnil úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok Privatbanky, a.s.

5. OVERENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY AUDÍTOROM

(§ 77 ods. 2 písm. a) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

(§ 20 ods. 1 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Účtovná závierka banky k 31.12.2015 pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou, bola overená dňa 14. marca 2016 audítorom Deloitte Audit s.r.o., so sídlom Digital Park II, Einsteinova 23, 851 01 Bratislava, Licencia SKAu č. 014.

6. SPRÁVA O FINANČNEJ SITUÁCII

a) INFORMÁCIA O VÝVOJI BANKY, O STAVE, V KTOROM SA NACHÁDZA, A O VÝZNAMNÝCH RIZIKÁCH A NEISTOTÁCH, KTORÝM JE BANKA VYSTAVENÁ ZA OBDOBIE ROKA 2015

(§ 77 ods. 2 písm. b1) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

(§ 20 ods. 1 písm. a) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Bilančná suma dosiahla k 31.12.2015 výšku 595 266 tis. EUR. V porovnaní s ultimom roku 2014 sa bilančná suma znížila o 8%.

Zisk po zdanení dosiahol výšku 5 234 tis. EUR, čo predstavuje v medziročnom porovnaní nárast o 10%. Ku koncu roku 2015 dosiahol prevádzkový zisk výšku 10 702 tis. EUR, čo predstavuje pokles o 10% v porovnaní s predchádzajúcim rokom.

Porovnanie finančných ukazovateľov

tis. EUR	31.12.2015	31.12.2014	Zmena	Zmena v %
Celkové aktíva	595 266	645 397	(50 131)	(8%)
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	30 428	41 153	(10 725)	(26%)
Pohľadávky voči bankám	9 733	2 299	7 434	323%
Pohľadávky voči klientom	248 414	216 090	32 324	15%
Cenné papiere	303 927	383 274	(79 347)	(21%)
Závázky voči bankám	96 198	165 043	(68 845)	(42%)
Závázky voči klientom	417 202	403 119	14 083	3%
Závázky z dlhových cenných papierov	16 832	16 237	595	4%
Základné imanie	25 121	25 121	-	0%
Vlastné imanie	59 040	54 538	4 502	8%
Prevádzkový hospodársky výsledok	10 702	11 913	(1 211)	(10%)
Hospodársky výsledok po zdanení	5 234	4 764	470	10%
Vlastné zdroje	53 522	46 443	7 079	15%
Primeranosť vlastných zdrojov	13,37%	11,81%	1,56%	

Najväčším zdrojom zisku banky v roku 2015 boli čisté úrokové výnosy, ktoré medziročne poklesli o 2% na hodnotu 14 177 tis. EUR. Na uvedené mierne zníženie čistých úrokových výnosov mala vplyv najmä pretrvávajúca nízka úroveň trhových úrokových sadzieb, ktorá mala vplyv najmä na zníženie úrokových sadzieb úverového portfólia a portfólia cenných papierov.

Objem poskytnutých úverov ku koncu roka 2015 dosiahol hodnotu 248 414 tis. EUR, čo predstavuje medziročný nárast o 15%. Portfólio cenných papierov dosiahlo ku koncu roka 2015 objem 303 927 tis. EUR a oproti minulému roku zaznamenalo medziročný pokles o 21%.

Na strane pasív medziročne vzrástli záväzky voči klientom o 3% a k 31.12.2015 dosiahli výšku 417 202 tis. EUR.

Čisté výnosy z poplatkov a provízií dosiahli výšku 7 185 tis. EUR, čo predstavuje medziročný pokles o 2%.

K celkovému zisku banky prispel vo významnej miere taktiež čistý zisk z obchodovania s cennými papiermi a čistý zisk z devízových a derivátových obchodov. Tento dosiahol v roku 2015 výšku 1 042 tis. EUR.

Prevádzkové náklady dosiahli ku koncu roku 2015 výšku 11 720 tis. EUR, čo predstavuje medziročný nárast o 1%. Z nich všeobecné prevádzkové náklady predstavujú 11 207 tis. EUR (medziročný nárast o 2%) a odpisy k hmotnému a nehmotnému majetku 513 tis. EUR (medziročný pokles o 13%).

Primeranosť vlastných zdrojov k 31.12.2015 dosiahla výšku 13,37% a v priebehu roka 2015 sa zvýšila o 1,56 percentuálneho bodu.

Banka nemá vplyv na životné prostredie. Jej činnosť v roku 2015 nemala zásadný vplyv na zamestnanosť v jednotlivých regiónoch Slovenskej republiky.

Banke nie sú známe riziká a neistoty, ktoré by mali významný vplyv na jej činnosť v roku 2015.

Ďalšie konkrétne údaje k výsledkom banky za rok 2015 sú uvedené v účtovných výkazoch banky a v poznámkach k účtovnej závierke.

b) INFORMÁCIA O UDALOSTIACH OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA K 31. DECEMBRU 2015

(§ 20 ods. 1 písm. b) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

K dátumu zostavenia výročnej správy sa nevyskytli žiadne významné udalosti, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia k 31. decembru 2015 a ktoré by si vyžadovali významnú úpravu údajov alebo informácií zverejnených v účtovnej závierke k 31. decembru 2015.

c) INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII BANKY V ROKU 2016

(§ 77 ods. 2 písm. d) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

(§ 20 ods. 1 písm. c) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

V roku 2015 banka dosiahla hospodárske výsledky v súlade so stanoveným plánom.

Základnou oblasťou rozvoja aktivít banky zostáva v roku 2016 privátne bankovníctvo a činnosti, ktoré s ním bezprostredne súvisia (konkrétne asset management a treasury). Paralelne s privátnym bankovníctvom sa bude banka naďalej venovať taktiež korporátnemu bankovníctvu, s dôrazom na poskytovanie úverov korporátnym klientom.

V oblasti privátneho bankovníctva je cieľom banky pokračovať v roku 2016 v kontinuálnom náraste objemu aktiv klientov pod správou banky. Po kvalitatívnej stránke je cieľom banky poskytovať privátnym klientom vysoko individuálne a flexibilné služby, najmä v rámci asset managementu a produktu Privatbanka Wealth Management. Významnou súčasťou produktovej ponuky budú emisie korporátnych zmeniek a korporátnych dlhopisov, ktoré bude banka aranžovať najmä pre subjekty v rámci akcionárskej skupiny. Okrem cenných papierov predávaných klientom sa banka bude zameriavať na aktívnu správu cenných papierov vo svojich portfóliách. Ide o významnú úlohu aj z toho hľadiska, že cenné papiere tvoria približne polovicu aktiv banky.

V oblasti korporátneho bankovníctva bude banka ďalej budovať existujúce úverové portfólio s cieľom zabezpečiť jeho nárast v rozsahu kapitálových a zdrojových možností banky. Z hľadiska stratégie bude banka pokračovať v osvedčenom spôsobe poskytovania úverov, ktorý je postavený na dobrom zabezpečení a doterajších výsledkoch klienta.

V priebehu roka 2016 je cieľom banky zachovať, prípadne čiastočne rozšíriť, produktovú ponuku pre bežnú klientelu, ktorej poskytuje služby prostredníctvom siete regionálnych investičných centier a pobočiek. Zdroje od obyvateľstva predstavujú významnú časť zdrojovej základne bilančného biznisu banky. V roku 2016 banka plánuje pokračovať v predaji verejných emisií korporátnych dlhopisov pre retailovú klientelu. Banka v roku 2016 neplánuje zásadné zmeny svojej regionálnej siete.

V súhrnnom vyjadrení banka plánuje ku koncu roku 2016 hospodársky výsledok po zdanení v objeme 5,7 mil. EUR a bilančnú sumu na úrovni 616 mil. EUR.

Banka nebude mať vplyv na životné prostredie. Jej činnosť v roku 2016 nebude mať zásadný vplyv na zamestnanosť v jednotlivých regiónoch Slovenskej republiky.

Banke nie sú známe riziká a neistoty, ktoré by mali významný vplyv na jej činnosť v roku 2016.

- d) INFORMÁCIA O NÁKLADOCH NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA**
(§ 20 ods. 1 písm. d) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

V roku 2015 banka neevviduje náklady spojené s činnosťou v oblasti výskumu a vývoja.

- e) INFORMÁCIA O NADOBÚDANÍ VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV A OBCHODNÝCH PODIELOV MATERSKEJ ÚČTOVNEJ JEDNOTKY**
(§ 20 ods. 1 písm. e) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Banka nevykonáva uvedené transakcie.

- f) INFORMÁCIA O NÁVRHU NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2015**
(§ 20 ods. 1 písm. f) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

tis. EUR	2015
Prídel do zákonného rezervného fondu	333
Prídel do nerozdeleného zisku	4 901
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	5 234

- g) ÚDAJ O ROZDELENÍ ZISKU ZA ROK 2014**
(§ 77 ods. 2 písm. c) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

tis. EUR	2014
Prídel do zákonného rezervného fondu	477
Prídel do nerozdeleného zisku	4 287
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	4 764

- h) INFORMÁCIA O ÚDAJOCH POŽADOVANÝCH PODĽA OSOBITNÝCH PREDPISOV**
(§ 20 ods. 1 písm. g) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Na banku sa nevzťahujú uvedené osobitné predpisy.

- i) INFORMÁCIA O TOM, ČI BANKA MÁ ORGANIZAČNÚ ZLOŽKU V ZAHRANIČÍ**
(§ 20 ods. 1 písm. h) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Banka nemá organizačnú zložku v zahraničí.

j) PREHLAD O PRIJATÝCH BANKOVÝCH ÚVEROCH A INÝCH ÚVEROCH
(§ 77 ods. 2 písm. b2) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách
v znení neskorších predpisov)

tis. EUR	2015
Prijatý úver od ECB	96 197
Spolu záväzky voči bankám	96 197

Prijaté úvery od ECB k 31. decembru 2015 predstavujú 3 úvery, objemy istiny úverov sú 12 100 tis. EUR, 25 250 tis. EUR a 58 810 tis. EUR, splatné v septembri 2018. Uvedené úvery sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 76 185 tis. EUR, ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ a cennými papiermi v amortizovanej hodnote 76 837 tis. EUR, ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere držané do splatnosti“.

k) PREHLAD O VYDANÝCH A NESPLATENÝCH CENNÝCH PAPIEROCH

(§ 77 ods. 2 písm. b3) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

ISIN	Druh	Forma	Podoba	Počet (ks)	Menovitá hodnota (tis. EUR, CM)	Opis práv
SK1110001619	akcia	na meno	zaknihovaný CP	756 874	0,03319 EUR	bod 6l)
SK4120008376	dlhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	3 000	1,00000 EUR	bod 6m)
SK4120008962	dlhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	4 000	1,00000 EUR	bod 6n)
SK4120010174	dlhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	5 000	1,00000 EUR	bod 6o)
SK4120010679	dlhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	4 662	1,00000 EUR	bod 6p)
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	433 PLN	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov

I) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S AKCIAMI ISIN SK1110001619

(§ 77 ods. 2 písm. b3) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

- a. Akcionárom spoločnosti môže byť právnická alebo fyzická osoba. Za akcionára sa považuje aj držiteľ dočasného listu.
- b. Spoločnosť musí zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými akcionármi rovnako.
- c. Výkon práv akcionára môže byť obmedzený alebo pozbavený len na základe zákona.
- d. Základnými právami akcionára je právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku spoločnosti a na likvidačnom zostatku spoločnosti pri zrušení spoločnosti likvidáciou.
- e. Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo záležitostí osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia, a uplatňovať na ňom návrhy, byť volený do orgánov spoločnosti.
Uvedené práva môže uplatniť len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúcim dňom je deň určený v pozvánke na valné zhromaždenie alebo v oznámení o konaní valného zhromaždenia. Týmto dňom môže byť deň konania valného zhromaždenia alebo deň, ktorý mu predchádza, najviac však päť dní pred dňom konania tohto valného zhromaždenia. Ak rozhodujúci deň nie je takýmto spôsobom určený, považuje sa za rozhodujúci deň vždy deň konania valného zhromaždenia.
- f. Akcionár má právo na podiel zo zisku spoločnosti (dividendu), ktorý valné zhromaždenie určilo na rozdelenie. Tento podiel sa určuje pomerom menovitej hodnoty akcií akcionára k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov. Uplatňovať právo na dividendu môže voči spoločnosti len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu určí valné zhromaždenie, ktoré rozhodlo o rozdelení zisku spoločnosti, pričom tento deň nemôže byť určený na skorší deň, ako je piaty deň nasledujúci po dni konania valného zhromaždenia, a na neskorší deň, ako je 30. deň od konania valného zhromaždenia. Ak valné zhromaždenie rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu neurčí, považuje sa za takýto deň 30. deň od konania valného zhromaždenia. Dividenda je splatná najneskôr do 60 dní od rozhodujúceho dňa určeného podľa predchádzajúcej vety. Spoločnosť je povinná vyplatiť dividendu akcionárom na svoje náklady a nebezpečie. Akcionár nie je povinný vrátiť spoločnosti dividendu prijatú dobromyseľne.
- g. Akcionár má nárok na podiel na likvidačnom zostatku v prípade zrušenia spoločnosti likvidáciou.
- h. Predstavenstvo je povinné každému akcionárovi poskytnúť na požiadanie na valnom zhromaždení úplné a pravdivé informácie a vysvetlenia, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia alebo písomne najneskôr do 30 dní od konania valného zhromaždenia, pokiaľ zákon neustanovuje inak.
- i. Akcionár má právo nazerať do zápisníc z rokovania dozornej rady, o takto získaných informáciách je povinný zachovávať mlčanlivosť.
- j. Akcionár má právo nahliadnuť v sídle spoločnosti do listín, ktoré sa ukladajú do zbierky listín podľa osobitného zákona a vyžiadať si kópie týchto listín alebo ich zaslanie na ním uvedenú adresu, a to na svoje náklady a nebezpečenstvo.
- k. Valné zhromaždenie rozhoduje väčšinou hlasov prítomných akcionárov, pokiaľ všeobecne platné právne predpisy alebo stanovy nevyžadujú inú väčšinu.
- l. Na rozhodnutie valného zhromaždenia sa vyžaduje dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov, v prípadoch ak rozhoduje:
 - I. o zmene stanov spoločnosti,
 - II. zvýšení základného imania spoločnosti,
 - III. o vydaní prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
 - IV. o podmienenom zvýšení základného imania spoločnosti, v súvislosti s vydaním prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
 - V. o znížení základného imania spoločnosti,
 - VI. o zrušení spoločnosti,
 - VII. o zmene právnej formy spoločnosti, ak prestane byť bankou,
 - VIII. o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze trhu kótovaných cenných papierov,
 - IX. o poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania podľa § 210 obchodného zákonníka,
 - X. o obmedzení práva akcionára na prednostné upisovanie akcií, ak to vyžadujú dôležité záujmy spoločnosti,
 - XI. o iných veciach, ak to výslovne ustanovuje všeobecne záväzný právny predpis.

m) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120008376

(§ 77 ods. 2 písm. b3) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

Banka 30. marca 2012 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 3 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne k 30.3., 30.6., 30.9. a 30.12. bežného roka a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 4,50% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisov. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 30. marca 2016. Uvedené dlhopisy sú vydané na základe verejnej ponuky a nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí. Za splatenie menovitej hodnoty a výnosov dlhopisov neboli tretími osobami prevzaté žiadne záruky. S dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné, výmenné a iné práva, s výnimkou práv uvedených v prospekte cenného papiera. Práva z dlhopisov sa premŕčia po uplynutí 10 rokov odo dňa ich splatnosti. Dlhopisy sú prevoditeľné na nového majiteľa bez obmedzenia. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov nie je možné.

n) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120008962

(§ 77 ods. 2 písm. b3) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

Banka 31. januára 2013 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 4 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne k 31.1., 30.4., 31.7. a 31.10. bežného roka a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,20% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisov. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 31. januára 2016. Uvedené dlhopisy sú vydané na základe verejnej ponuky a nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí. Za splatenie menovitej hodnoty a výnosov dlhopisov neboli tretími osobami prevzaté žiadne záruky. S dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné, výmenné a iné práva, s výnimkou práv uvedených v v prospekte cenného papiera. Práva z dlhopisov sa premŕčia po uplynutí 10 rokov odo dňa ich splatnosti. Dlhopisy sú prevoditeľné na nového majiteľa bez obmedzenia. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov nie je možné.

o) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120010174

(§ 77 ods. 2 písm. b3) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

Banka 21. augusta 2014 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 5 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný polročne k 21.2.a 21.8. bežného obdobia a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 2,00% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisov. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 21. augusta 2017. Uvedené dlhopisy sú vydané na základe verejnej ponuky a nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí. Za splatenie menovitej hodnoty a výnosov dlhopisov neboli tretími osobami prevzaté žiadne záruky. S dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné, výmenné a iné práva, s výnimkou práv uvedených v emisných podmienkach. Práva z dlhopisov sa premŕčia po uplynutí 10 rokov odo dňa ich splatnosti. Dlhopisy sú prevoditeľné na nového majiteľa bez obmedzenia. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov nie je možné.

p) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120010679

(§ 77 ods. 2 písm. b3) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

Banka 21. mája 2015 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 5 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný polročne k 21.5.a 21.11. bežného obdobia a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 2,00% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisov. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 21. mája 2018. Uvedené dlhopisy sú vydané na základe verejnej ponuky a nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí. Za splatenie menovitej hodnoty a výnosov dlhopisov neboli tretími osobami prevzaté žiadne záruky. S dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné, výmenné a iné práva, s výnimkou práv uvedených v emisných podmienkach. Práva z dlhopisov sa premlčia po uplynutí 10 rokov odo dňa ich splatnosti. Dlhopisy sú prevoditeľné na nového majiteľa bez obmedzenia. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov nie je možné.

q) VYMENITEĽNÉ DLHOPISY

(§ 77 ods. 2 písm. b4) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

Banka nevydala žiadne vymeniteľné dlhopisy.

r) OZNAČENIE POVAHY ČINNOSTI A GEOGRAFICKÁ POLOHA

(§ 77 ods. 2 písm. f) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

(§ 37 ods. 6 písm. a) zákona č. č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov)

Medzi hlavné činnosti banky patrí poskytovanie širokej škály bankových a finančných služieb fyzickým a právnickým osobám podľa bankového povolenia, ktorého rozsah je uvedený v bode č. 2.

K 31. decembru 2015 banka vykonávala svoju činnosť na území Slovenskej republiky prostredníctvom Centra bankových služieb v Bratislave, siete 3 regionálnych investičných pobočiek v Banskej Bystrici, Bratislave a v Košiciach a 9 regionálnych investičných centier pre bezhotovostné operácie v Bratislave, Brezne, Nitre, Dunajskej Strede, Žiline, Trenčíne, Prešove, Trnave a Prievidzi. Banka poskytovala k 31. decembru 2015 bankové činnosti aj na území Českej republiky na základe práva slobodného poskytovania cezhraničných bankových služieb bez zriadenia pobočky v súlade so Smernicou č. 2006/48/ES Európskeho parlamentu a rady zo 14. júna 2006 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií.

s) OBRAT

(§ 77 ods. 2 písm. g) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

(§ 37 ods. 6 písm. b) zákona č. č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov)

Obrat banky bol v roku 2015 vo výške 30 668 tis. EUR.

t) POČET ZAMESTNANCOV V PRACOVNOM POMERE S NESKRÁTENÝM PRACOVNÝM ČASOM K DÁTUMU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

(§ 77 ods. 2 písm. h) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

(§ 37 ods. 6 písm. c) zákona č. č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov)

Počet zamestnancov v pracovnom pomere s neskráteným pracovným časom k 31.12.2015 bol 162.

u) ZISK ALEBO STRATA PRED ZDANENÍM

(§ 77 ods. 2 písm. i) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

(§ 37 ods. 6 písm. d) zákona č. č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov)

Banka dosiahla k 31.12.2015 zisk pred zdanením vo výške 7 843 tis. EUR.

v) DAŇ Z PRÍJMOV

(§ 77 ods. 2 písm. j) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

(§ 37 ods. 6 písm. e) zákona č. č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov)

Náklad banky z dane z príjmov k 31.12.2015 predstavoval 2 609 tis. EUR.

w) ZÍSKANÉ SUBVENCIE Z VEREJNÝCH ZDROJOV

(§ 77 ods. 2 písm. k) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

(§ 37 ods. 6 písm. f) zákona č. č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov)

Banka nezískala v roku 2015 subvencie z verejných zdrojov.

x) NÁVRATNOSŤ AKTÍV URČENÁ AKO POMER ČISTÉHO ZISKU A BILANČNEJ SUMY

(§ 77 ods. 2 písm. e) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

(§ 37 ods. 6 písm. g) zákona č. č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov)

Návratnosť aktív (ROA) dosiahla v roku 2015 výšku 0,88%.

7. INFORMÁCIA O CIEĽOCH A METÓDACH RIADENIA RIZÍK BANKY VRÁTANE POLITIKY PRE ZABEZPEČENIE HLAVNÝCH TYPOV PLÁNOVANÝCH OBCHODOV, PRI KTORÝCH SA POUŽÍVAJÚ ZABEZPEČOVACIE DERIVÁTY

(§ 20 ods. 5 písm. a) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Zabezpečenie akceptovateľnej primeranosti jednotlivých rizikových expozícií k objemu vlastných zdrojov, diverzifikácie rizika vo všetkých rizikových faktoroch a dostatočnej likvidity je primárnym cieľom riadenia rizík v banke. Okrem naplňania legislatívnych požiadaviek a parametrov bankovej regulácie má banka vypracovaný vnútorný systém procedúr, limitov a reportov v dostatočnej miere zabezpečujúci elimináciu potenciálnych rizík, ktorým je banka pri svojej obchodnej činnosti vystavená. Z hľadiska rizikových expozícií sa banka správa konzervatívne a nie je zameraná na špekulatívne obchody.

Jediným rizikovým faktorom, ktorý banka zabezpečuje derivátmi je úrokové riziko bankovej knihy. Úroková riziková expozícia tohto portfólia, tak ako aj obchodnej knihy, je denne monitorovaná prostredníctvom úrokovej citlivosti a pravidelne reportovaná príslušným autoritám. Na zabezpečenie tejto rizikovej expozície, ktorá je prirodzeným dôsledkom rozdielnej dĺžky aktív a pasív, banka štandardne využívala deriváty, predovšetkým úrokové swapy.

8. INFORMÁCIA O CENOVÝCH RIZIKÁCH, ÚVEROVÝCH RIZIKÁCH, RIZIKÁCH LIKVIDITY A RIZIKÁCH SÚVISIACICH S TOKOM HOTOVOSTI, KTORÝM JE BANKA VYSTAVENÁ

(§ 20 ods. 5 písm. b) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Riziko zmeny ceny je v banke monitorované a reportované u všetkých investičných nástrojov, ktoré podliehajú oceňovaniu na trhové hodnoty bez ohľadu na to, či zmena ich ceny má dopad na kapitál banky alebo na jej zisk. Banka má nastavené stop/loss a profit/take limits. Zmeny cien sú monitorované na dennej báze a denne sú aj reportované vrcholovému manažmentu banky.

Úverové riziká sú, okrem legislatívnych požiadaviek, obmedzené sústavou kreditných limitov na jednotlivé protistrany, resp. skupiny ekonomicky prepojených osôb, limitmi segmentovej koncentrácie, krajín a podobne. Sledovanie čerpania jednotlivých kreditných limitov, resp. celkovej úverovej angažovanosti je v banke zabezpečené na dennej báze vrátane reportingu vrcholovému manažmentu banky.

Likviditná pozícia banky je pravidelne monitorovaná a reportovaná vrcholovému manažmentu banky. Banka má definované kvalitatívne a kvantitatívne limity likvidity, ktorých čerpanie je denne, resp. mesačne monitorované a vyhodnocované.

Privatbanka, a.s.

Účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli
prijaté Európskou úniou

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2015
a správa nezávislého audítora

Obsah

Správa nezávislého audítora	18
Výkaz o finančnej situácii	19
Výkaz ziskov a strát	20
Výkaz súhrnného výsledku	21
Výkaz zmien vlastného imania	22
Výkaz peňažných tokov	23
Poznámky k účtovnej závierke	24

Privatbanka, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom a predstavenstvu spoločnosti Privatbanka, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Privatbanka, a.s. (ďalej len „banka“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015, výkaz ziskov a strát, výkaz súhrnného výsledku, výkaz zmien vlastného imania a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu banky za účtovnú závierku

Štatutárny orgán banky zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán banky považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Privatbanka, a.s. k 31. decembru 2015 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou.

Bratislava 14. marca 2016



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



Irig. Zuzana Letková, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865

	Bod. pozn.	2015 tis. EUR	2014 tis. EUR
Aktíva			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4.	30 428	41 153
Pohľadávky voči bankám	5.	9 733	2 299
Pohľadávky voči klientom	6.	248 414	216 090
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8.	176 186	204 653
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9.	273	3 831
Cenné papiere držané do splatnosti	10.	127 468	174 790
Investície v dcérskych spoločnostiach	11.	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	12.	1 175	1 457
Preddavky na daň	13.	90	-
Ostatné aktíva	14.	1 492	1 117
Aktíva celkom		595 266	645 397
Závázky a vlastné imanie			
Závázky voči bankám	15.	96 198	165 043
Závázky voči klientom	16.	417 202	403 119
Závázky z dlhových cenných papierov	17.	16 832	16 237
Splatný daňový záväzok	13.	-	917
Odložený daňový záväzok	18.	622	865
Rezervy		331	337
Ostatné záväzky	19.	5 041	4 341
Závázky celkom		536 226	590 859
Vlastné imanie			
Základné imanie	20.	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	20.	4 692	4 215
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane	20.	2 300	3 059
Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane	20.	(150)	(177)
Nerozdelený zisk		27 077	22 320
Vlastné imanie celkom		59 040	54 538
Závázky a vlastné imanie celkom		595 266	645 397

Poznámky na stranách 24 až 89 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2015 tis. EUR	2014 tis. EUR
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	26.	21 636	23 434
Úrokové náklady a obdobné náklady	27.	(7 459)	(8 930)
Čisté úrokové výnosy		14 177	14 504
Výnosy z poplatkov a provízií	28.	7 828	7 873
Náklady na poplatky a provízie	29.	(643)	(559)
Čisté prijaté poplatky a provízie		7 185	7 314
Zisk z obchodovania	30.	1 042	1 665
Ostatné výnosy		18	6
Prevádzkové výnosy		22 422	23 489
Všeobecné prevádzkové náklady	31.	(11 207)	(10 988)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	12.	(513)	(588)
Prevádzkové náklady		(11 720)	(11 576)
Prevádzkový zisk		10 702	11 913
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok	32.	(2 865)	(4 388)
Čistý zisk/(strata) z predaja hmotného majetku		-	(17)
(Tvorba)/rozpustenie rezerv		6	(11)
Zisk pred zdanením		7 843	7 497
Splatná daň	22.	(2 646)	(2 736)
Odložená daň	22.	37	3
Zisk po zdanení		5 234	4 764

Poznámky na stranách 24 až 89 sú súčasťou tejto účtovnej závierky

	Bod. pozn.	2015 tis. EUR	2014 tis. EUR
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát		5 234	4 764
Precenenie cenných papierov k dispozícii na predaj		(973)	2 908
Odložená daň k cenným papierom k dispozícii na predaj		214	(640)
Precenenie zabezpečovacích derivátov peňažných tokov		35	(227)
Odložená daň k zabezpečovacím derivátom peňažných tokov		(8)	50
Súhrnný výsledok		4 502	6 855

Poznámky na stranách 24 až 89 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa
skončil 31. decembra 2015, pripravený v súlade s Medzinárodnými
štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

	Základné imanie	Nerozdelený zisk	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpe- čovacích derivátov, vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
K 1. januáru 2015	25 121	22 320	4 215	3 059	(177)	54 538
Povinný prídelenie do rezervného fondu	-	(477)	477	-	-	-
Súhrnný výsledok 2015	-	5 234	-	(759)	27	4 502
K 31. decembru 2015	25 121	27 077	4 692	2 300	(150)	59 040

	Základné imanie	Nerozdelený zisk	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpe- čovacích derivátov, vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
K 1. januáru 2014	25 121	17 992	3 779	791	-	47 683
Povinný prídelenie do rezervného fondu	-	(436)	436	-	-	-
Súhrnný výsledok 2014	-	4 764	-	2 268	(177)	6 855
K 31. decembru 2014	25 121	22 320	4 215	3 059	(177)	54 538

Poznámky na stranách 24 až 89 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2015 tis. EUR	2014 tis. EUR
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	33.	8 214	13 273
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		11 195	(31 438)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči bankám		-	(330)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(34 164)	(16 842)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku		3 541	577
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		28 492	(72 495)
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		(375)	1
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		(66 562)	12 723
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		14 032	25 270
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP - zmenky		(1 055)	(4 235)
Platby dane z príjmu		(3 653)	(2 260)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		832	(5 496)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		(39 503)	(81 252)
Peňažné toky z investičných činností			
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatnosti		45 976	77 778
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(232)	(430)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		1	-
Čisté peňažné toky z investičných činností		45 745	77 348
Peňažné toky z finančných činností			
Zvýšenie stavu pri emisii dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		4 662	6 965
Zníženie stavu pri splatnosti dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		(3 000)	(12 007)
Čisté peňažné toky z finančných činností		1 662	(5 042)
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		7 904	(8 946)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka	34.	3 860	12 806
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	34.	11 764	3 860

Výkaz peňažných tokov je zostavený nepriamou metódou.

Poznámky na stranách 24 až 89 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Založenie

Privatbanka, a.s., (ďalej len „banka“) bola založená dňa 2. augusta 1995 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 9. augusta 1995. Banka začala svoju činnosť 22. mája 1996. Sídlo banky je na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava. Identifikačné číslo banky je 31 634 419, daňové identifikačné číslo banky je 2020461905.

Hlavná činnosť

Medzi hlavné činnosti banky patrí poskytovanie širokej škály bankových a finančných služieb fyzickým a právnickým osobám podľa bankového povolenia.

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

1. prijímanie vkladov,
2. poskytovanie úverov,
3. investovanie do cenných papierov na vlastný účet,
4. obchodovanie na vlastný účet,
 - a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v eurách a v cudzej mene, vrátane zmenárenskej činnosti,
 - b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v eurách a v cudzej mene,
 - c) s mincami z drahých kovov, s pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí,
5. správa pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
6. finančný lízing,
7. poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
8. poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
9. vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
10. finančné sprostredkovanie,
11. uloženie vecí,
12. prenájom bezpečnostných schránok,
13. poskytovanie bankových informácií,
14. funkcia depozitára podľa osobitného predpisu,
15. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí,
16. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v súlade s ustanovením § 79 ods. 1 a v spojení s § 6 ods. 1 a 2 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene niektorých zákonov v znení neskorších predpisov v tomto rozsahu:
 - I. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
 - II. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

- III. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- IV. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- V. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- VI. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- VII. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- VIII. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- IX. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,
- X. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb,
- XI. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi,
- XII. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov,
- 17. poskytovanie platobných služieb a zúčtovanie,
- 18. vydávanie a správa elektronických peňazí.

Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	2015	2014
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	100,00
Spolu	100,00	100,00

Bezprostredne konsolidujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť Penta Investments Limited so sídlom 47 Esplanade, Channel Islands, JE1 0BD St. Helier, Jersey.

Hlavná materská spoločnosť je Penta Investments Group Limited so sídlom 47 Esplanade, Channel Islands, JE1 0BD St. Helier, Jersey.

Konsolidované účtovné závierky sú dostupné v spoločnosti Penta Investments Limited.

Investície v dcérskych spoločnostiach

K 31. decembru 2015 mala banka nasledovnú dcérsku spoločnosť:

Názov	Činnosť	Podiel (%)
Privatfin, s.r.o.	faktoring, forfaiting, činnosť organizačných a ekonomických poradcov, poskytovanie leasingových služieb	100

Spoločnosť Privatfin, s.r.o., so sídlom na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 36 037 869 je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 40865/B. Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme a k 31. decembru 2015 dosiahla zisk v objeme 3 tis. EUR (2014: strata 1 tis. EUR).

Geografická sieť

K 31. decembru 2015 banka vykonávala svoju činnosť na území Slovenskej republiky prostredníctvom Centra bankových služieb v Bratislave, siete 3 regionálnych investičných pobočiek v Banskej Bystrici, Bratislave a v Košiciach a 9 regionálnych investičných centier pre bezhotovostné operácie v Bratislave, Brezne, Nitre, Dunajskej Strede, Žiline, Trenčíne, Prešove, Trnave a Prievidzi. Banka poskytovala k 31. decembru 2015 bankové činnosti aj na území Českej republiky na základe práva slobodného poskytovania cezhraničných bankových služieb bez zriadenia pobočky v súlade so Smernicou č. 2006/48/ES Európskeho parlamentu a rady zo 14. júna 2006 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií.

Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky sú k 31. decembru 2015 nasledovní:

1. Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc.	- predseda	- menovaný 4.9.2007
2. RNDr. Miron Zelina, CSc.	- člen	- menovaný 1.9.2012
3. Ing. Vladimír Hrdina	- člen	- menovaný 6.8.2003

Dozorná rada

Členovia dozornej rady banky sú k 31. decembru 2015 nasledovní:

volení valným zhromaždením:

1. Ing. Jozef Špirko	- predseda	- menovaný 29.4.2011
2. Ing. Marek Hvozdžara	- podpredseda	- menovaný 27.9.2012

volení zamestnancami:

3. Ing. Mgr. Milan Čerešňa	- člen	- menovaný 24.8.2012
----------------------------	--------	----------------------

2. ÚČTOVNÉ POSTUPY

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

(2.1) Základ prezentácie

Riadna individuálna účtovná závierka banky („účtovná závierka“) za rok 2015 a porovnateľné údaje za rok 2014 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Standards, „IFRS“) v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1126/2008 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“).

Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

Banka prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2016. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2011 - 2013)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 a IAS 40), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2015 alebo neskôr),
- **IFRIC 21 „Odvody“**, prijaté EÚ dňa 13. júna 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 17. júna 2014 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobilo žiadne významné zmeny v účtovných zásadách banky.

K dátumu zostavenia účtovnej závierky nasledujúce štandardy a interpretácie ešte nenadobudli účinnosť:

Dokumenty IASB schválené EÚ:

- **Dodatky k IFRS 11 „Spoločné dohody“** – Účtovanie obstarania podielov v spoločných prevádzkach, prijaté EÚ dňa 24. novembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 38 „Nehmotný majetok“** – Vysvetlenie prijateľných metód odpisovania a amortizácie, prijaté EÚ dňa 2. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 41 „Poľnohospodárstvo“** – Poľnohospodárstvo: plodiace rastliny, prijaté EÚ dňa 23. novembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Plány definovaných požitkov: príspevky zamestnancov, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

- **Dodatky k IAS 27 „Individuálna účtovná závierka“** – Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS (cyklus 2010 – 2012)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS (cyklus 2012 – 2014)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 a IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 15. decembra 2015 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

Banka sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Banka očakáva, že prijatie týchto štandardov, revidovaných verzií a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

V súčasnosti sa IFRS v znení prijatom EÚ podstatne nelíšia od predpisov prijatých IASB okrem ďalej uvedených štandardov, dodatkov a interpretácií, ktorých použitie nebolo schválené EÚ k 31. decembru 2015.

Dokumenty IASB, ktoré EÚ ešte neschválila:

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“ a následné dodatky** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **IFRS 16 „Lízingy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Investičné subjekty: uplatňovanie výnimky z konsolidácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- **Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov“** – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr).

Vedenie banky očakáva, že prijatie týchto štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

(2.2) Vyhlásenie o zhode

Zostavenie uvedenej účtovnej závierky v Slovenskej republike je v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Banka pripravuje účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a rady (ES) 1606/2002 o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS).

V zmysle § 22 odsek 12 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov banka nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2015, nakoľko dcérska spoločnosť Privatfin, s.r.o. nemá významný vplyv na konsolidovaný celok Privatbanky, a.s. Zostavením len individuálnej účtovnej závierky banky sa významne neovplyvnil úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok Privatbanky.

Účtovnú závierku banky zostavenú v súlade s IFRS k 31. decembru 2014 schválilo valné zhromaždenie banky dňa 25. marca 2015.

Účtovná závierka je zostavená pre všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické účely alebo posúdenie jednotlivých transakcií. Čitatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

(2.3) Východiská zostavenia účtovnej závierky

Všetky údaje sú uvedené v eurách (EUR, €). Mernou jednotkou sú tisíce EUR, ak nie je uvedené inak. Údaje uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

Účtovná závierka je vypracovaná na základe historických obstarávacích cien po zohľadnení precenenia určitých finančných investícií, finančného majetku, finančných záväzkov a derivátov na reálnu hodnotu.

Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výsledovku a finančný majetok k dispozícii na predaj je oceňovaný v reálnej hodnote. Iný finančný a nefinančný majetok a záväzky sú oceňované na báze amortizovanej hodnoty alebo historickej obstarávacej ceny zníženej o opravné položky.

Táto účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu, že banka bude schopná pokračovať v dohľadnej budúcnosti v nepretržitej činnosti.

Banka má rozhodujúci podiel v dcérskej spoločnosti uvedenej v pozn. 11. V tejto účtovnej závierke sa dcérska spoločnosť účtuje v obstarávacej cene po zohľadnení strát zo znehodnotenia.

(2.4) Dôležité účtovné posúdenia a odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje od vedenia banky odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykázané hodnoty aktív a pasív, na vykázanie podmienených aktív a pasív k dátumu účtovnej závierky a na vykázanie výnosov a nákladov za uvedené obdobie. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov, môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na budúcu vykázanú finančnú situáciu a výsledky hospodárenia.

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie a odhady:

- Pretrvávajúci dopad finančnej krízy na finančné trhy a ekonomické prostredie mali za následok významné úpravy ocenenia majetku banky. Vedenie banky pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zvažilo všetky relevantné faktory. Okrem toho naďalej existuje zvýšená miera neistoty v súvislosti s budúcim ekonomickým vývojom. Tieto faktory môžu mať za následok ďalšie zmeny v ocenení majetku, pričom tieto zmeny môžu byť významné.
- Rezervy na záväzky vychádzajú z odhadov vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená splatnosť, resp. dlžná suma.

- Banka pravidelne v štvrťročných intervaloch monitoruje úverové portfólio a individuálne alebo portfóliovo posudzuje pohľadávky z úverových obchodov z hľadiska identifikácie udalosti straty. Následne prepočítava vplyv udalosti straty na vykazovanú hodnotu finančného aktíva, pričom berie do úvahy aj očakávaný výnos z prijatého zabezpečenia. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže budúci výsledok týchto odhadov líšiť od opravných položiek na zníženie hodnoty vykázaných k 31. decembru 2015.

(2.5) Zhrnutie základných účtovných postupov

(1) Cudzie meny

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na eurá kurzom ECB alebo komerčnej banky platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Peňažný majetok a záväzky sú prepočítané kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk z obchodovania“.

(2) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Za peňažné ekvivalenty považuje banka peňažnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch v NBS alebo v iných finančných inštitúciách, termínované vklady v iných finančných inštitúciách so zostatkovou dobou splatnosti troch mesiacov a pokladničné poukážky so zostatkovou dobou splatnosti do troch mesiacov. Povinné minimálne rezervy v NBS sa vzhľadom na obmedzenie čerpania nezahŕňajú medzi peňažné ekvivalenty na účely stanovenia peňažných tokov.

(3) Finančné nástroje – vykázanie a oceňovanie

(i) Dátum prvotného vykázania

Nákup alebo predaj finančného majetku, pri ktorom dôjde k majetkovému a finančnému vysporiadaniu v časovom rámci určenom všeobecným predpisom alebo v časovom rámci obvyklom na danom trhu, sa vykazuje k dátumu majetkového vysporiadania. Deriváty sa vykazujú k dátumu dohodnutia transakcie.

(ii) Prvotné ocenenie finančných nástrojov

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov pri prvotnom vykázaní závisí od účelu, na ktorý bol finančný majetok alebo záväzok obstaraný, a od ich charakteru. Finančné nástroje sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov.

(iii) Finančné investície držané do splatnosti

Finančné investície držané do splatnosti sú tie finančné investície, ktoré prinášajú vopred stanovené alebo vopred určiteľné platby, majú fixne stanovenú splatnosť a banka ich plánuje a má schopnosť držať do splatnosti. Po prvotnom vykázaní sa finančné investície držané do splatnosti následne oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou efektívnej úrokovej miery po zohľadnení opravnej položky na zníženie hodnoty. Amortizovaná hodnota sa vypočíta pri zohľadnení diskontov a prémie z obstarávacej ceny a poplatkov, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Amortizácia je zahrnutá v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa vykazujú v položke výkazu ziskov a strát „Rozpustenie opravných položiek k cenným papierom“.

(iv) Pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom

„Pohľadávky voči bankám“ a „Pohľadávky voči klientom“ predstavujú finančný majetok s vopred stanovenými alebo vopred určiteľnými platbami a fixnými splatnosťami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Banka tieto obchody neuzatvára s úmyslom okamžitého alebo krátkodobého následného predaja a tento finančný majetok sa neklasifikoval pri prvotnom zaúčtovaní ako „Cenné papiere k dispozícii na predaj“. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom následne oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou efektívnej úrokovej miery po zohľadnení opravnej položky na zníženie hodnoty. Amortizovaná hodnota sa vypočíta pri zohľadnení diskontov a prémie z obstarávacej ceny a poplatkov, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Amortizácia je zahrnutá v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa vykazujú v položke výkazu ziskov a strát „Tvorba opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok“.

(v) Finančné nástroje vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku

Finančné nástroje vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku obsahujú finančné deriváty a cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez výsledovku. Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez výsledovku predstavujú finančné aktíva držané na účely obchodovania a dosahovania zisku z cenových rozdielov.

Cenné papiere určené na obchodovanie sa vykazujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sú vo výkaze ziskov a strát zahrnuté v položke „Zisk z obchodovania“. Úrokové výnosy získané z držby cenných papierov určených na obchodovanie sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery ako výnosové úroky vo výkaze ziskov a strát v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“. Dividendy získané z držby finančných investícií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk z obchodovania“ v momente vzniku práva na úhradu.

Finančné deriváty zahŕňajú menové a úrokové swapy, menové a úrokové forwardy, FRA a menové opcie (nákupné i predajné) a ostatné finančné deriváty pre účely obchodovania a riadenia rizika úrokových sadzieb a kurzového rizika. Finančné deriváty sa vykazujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty z finančných derivátov sa vykazujú ako „Ostatné aktíva“ alebo „Ostatné záväzky“. Realizované a nerealizované zisky a straty z derivátov uzatvorených pre účely obchodovania sú vo výkaze ziskov a strát zahrnuté v položke „Zisk z obchodovania“.

Deriváty držané ako zabezpečovacie nástroje pre účely riadenia rizika sú preceňované na reálnu hodnotu na konci každého účtovného obdobia. Vyporiadanie zmien ich reálnej hodnoty závisí od ich klasifikácií do nasledovných kategórií:

(i) Zabezpečenie reálnej hodnoty (fair value hedge)

Ak je derivát určený na zabezpečenie vystaveniu sa zmenám v reálnej hodnote vykázaného majetku alebo záväzku alebo pevného neodvolateľného podsúvahového záväzku, zmeny v reálnej hodnote derivátu sú vykázané okamžite vo výkaze ziskov a strát spolu so zmenami v reálnej hodnote zabezpečovanej položky, ktoré sú priamo priraditeľné k zabezpečovanému riziku (v tom istom riadku výkazu ziskov a strát ako zabezpečovaná položka).

Ak skončí platnosť derivátu alebo sa derivát predá, zruší alebo uplatní, derivát nesplňa kritériá pre účtovanie o zabezpečení reálnej hodnoty, alebo sa jeho vykazovanie zruší, účtovanie o zabezpečovacom nástroji je ukončené. Všetky úpravy zabezpečovanej položky, ktorá je vykazovaná pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, sú umorené cez výnosy ako súčasť prepočítanej efektívnej úrokovej miery pre zostávajúcu dobu životnosti danej položky.

(ii) Zabezpečenie peňažných tokov (Cash flow hedge)

Ak je derivát určený na zabezpečenie vystaveniu sa variability peňažných tokov priraditeľnej konkrétneho riziku spojenému s vykázaným majetkom alebo záväzkom alebo vysoko pravdepodobnej predpokladanej transakcie, ktorá môže mať vplyv na výnosy, efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu je vykázaná priamo vo vlastnom imaní. Suma vykázaná vo vlastnom imaní je odúčtovaná a zahrnutá do výkazu ziskov a strát v tom období, kedy zabezpečované peňažné toky ovplyvnia výkaz ziskov a strát v tom istom riadku ako zabezpečovaná položka.

Neefektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu je vykázaná okamžite vo výkaze ziskov a strát.

Ak skončí platnosť derivátu alebo derivát je predaný, zrušený alebo uplatnený, ak derivát nesplňa kritériá pre účtovanie o zabezpečení peňažných tokov, alebo jeho vykazovanie je zrušené, účtovanie o hedgingu je ukončené a suma vykázaná vo vlastnom imaní zostáva vo vlastnom imaní dovtedy, kým predpokladaná transakcia neovplyvní výnosy. Ak sa neočakáva, že sa predpokladaná transakcia uskutoční, účtovanie o hedgingu je ukončené a zostatok vo vlastnom imaní je odúčtovaný cez výkaz ziskov a strát.

Pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu sa zdokumentuje vzťah medzi zabezpečovacím nástrojom a zabezpečenou položkou, ciele riadenia rizika a stratégiu realizácie rôznych zabezpečovacích operácií. Od vzniku zabezpečenia banka priebežne dokumentuje, či je zabezpečovací nástroj vysoko efektívny pri kompenzácii zmien reálnej hodnoty alebo peňažných tokov zabezpečenej položky.

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

Vložené deriváty

Deriváty môžu byť vložené do inej zmluvnej dohody („základná zmluva“). Banka účtuje o vložených derivátoch oddelene od základnej zmluvy, ak základná zmluva nie je samotne vykazovaná v reálnej hodnote do výnosov a charakteristika vloženého derivátu nesúvisí jasne a značne so základnou zmluvou. Oddelené vložené deriváty sú účtované v závislosti od ich klasifikácie a sú vykázané v súvahe spolu so základnou zmluvou.

(vi) Cenné papiere k dispozícii na predaj

Cenné papiere k dispozícii na predaj sú všetky cenné papiere, ktoré sa pri prvotnom vykázaní zatriedia do tohto portfólia. Taktiež sa do tohto portfólia zatriedia tie finančné investície, ktoré nespĺňajú podmienky na zatriedenie do jednej z kategórií: investície držané do splatnosti, finančné nástroje vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku alebo pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom. Patria sem akciové nástroje, investície do fondov a na peňažných trhoch a iné dlhové nástroje.

Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere k dispozícii na predaj oceňujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty sa účtujú priamo vo vlastnom imaní v položke „Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane“. Keď sa príslušné finančné aktívum predá, kumulatívne zisky alebo straty predtým vykázané vo vlastnom imaní sa vykážu vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk z obchodovania“. Ak banka vlastní viac než jeden kus rovnakého finančného aktíva, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze priemernej ceny. Úrokové výnosy získané z držby finančných investícií k dispozícii na predaj sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery ako výnosové úroky vo výkaze ziskov a strát v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“. Dividendy získané z držby finančných investícií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk z obchodovania“ v momente vzniku práva na úhradu. Straty vyplývajúce zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Rozpustenie opravných položiek k cenným papierom“, pričom sa zároveň odúčtujú z vlastného imania (položka „Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane“).

(vii) Záväzky voči klientom, záväzky voči bankám a záväzky z dlhových cenných papierov

„Záväzky voči klientom“, „Záväzky voči bankám“ a „Záväzky z dlhových cenných papierov“ sú tie finančné nástroje, kde z podstaty zmluvnej dohody vyplýva záväzok banky dodať peňažné prostriedky alebo iný finančný majetok klientom alebo ostatným bankám.

Po prvotnom vykázaní sa záväzky voči klientom, záväzky voči bankám a záväzky z dlhových cenných papierov oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Vo výpočte amortizovanej hodnoty sa zohľadňujú akékoľvek diskonty alebo prémie z nominálnej hodnoty a prvotné náklady, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Príslušajúce nákladové úroky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Úrokové náklady a obdobné náklady“.

(4) Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov

(i) Finančný majetok

Finančný majetok (resp. časť finančného majetku alebo časť skupiny podobného finančného majetku) sa odúčtuje, keď:

- vypršia práva získať peňažné toky z príslušného majetku, alebo
- banka previedla práva na peňažné toky z aktíva, resp. prevzala záväzok vyplatiť celú výšku získaných peňažných tokov bez významného oneskorenia tretej strane („pass-through arrangements“), alebo
- banka previedla takmer všetky riziká a odmeny vyplývajúce z príslušného majetku, alebo
- banka nepreviedla všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku ani si ich neponechala, previedla však kontrolu nad týmto majetkom.

Ak banka previedla svoje práva na peňažné toky z majetku, resp. uzavrela uvedenú *pass-through* dohodu, pričom však nepreviedla všetky riziká alebo úžitky vyplývajúce z tohto majetku a ani si ich neponechala, ani nepreviedla kontrolu nad majetkom, v takom prípade sa o tomto majetku účtuje v príslušnom rozsahu pokračujúcej angažovanosti banky. Pokračujúca angažovanosť, ktorá má formu záruky na prevádzaný majetok, sa oceňuje nižšou hodnotou z a) pôvodnej účtovnej hodnoty majetku alebo b) maximálnou výškou protihodnoty, ktorej platba by sa mohla od banky vyžadovať.

(ii) Finančné záväzky

Finančný záväzok sa odúčtuje, keď je povinnosť daná záväzkom splnená, resp. zrušená, alebo vypršala. V prípadoch, keď súčasný finančný záväzok nahradí iný záväzok od toho istého veriteľa za výrazne odlišných podmienok, resp. podmienky existujúceho finančného záväzku sa výrazne zmenia, najprv sa odúčtuje pôvodný záväzok a potom sa zaúčtuje nový záväzok; rozdiel v príslušných účtovných hodnotách sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

(5) Reklasifikácia finančného majetku z kategórie k dispozícii na predaj do kategórie finančného majetku držaného do splatnosti

Reálna účtovná hodnota finančného majetku sa k dátumu reklasifikácie stáva jeho novou obstarávacou hodnotou alebo amortizovanou hodnotou. Všetky predchádzajúce zisky alebo straty z tohto finančného majetku, ktoré boli vykázané priamo vo vlastnom imaní v položke „Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane“ sa amortizujú do hospodárskeho výsledku v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“ počas zostávajúcej doby životnosti, a to použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Akýkoľvek rozdiel medzi novou amortizovanou hodnotou a sumou pri splatnosti sa tiež amortizuje počas zostávajúcej doby životnosti finančného majetku pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, podobne ako pri amortizácii diskontu a prémie. Ak dôjde následne k zníženiu hodnoty finančného majetku, zisk alebo strata, ktoré boli vykázané priamo vo vlastnom imaní, sa vykážu v hospodárskom výsledku v súlade s poznámkou 2.5 bod 8.

(6) Zmluvy o spätnom nákupe a obrátených repoobchodoch

Obchody, pri ktorých sa cenné papiere predávajú so záväzkom spätného nákupu (repoobchody) za vopred dohodnutú cenu alebo sa nakupujú so záväzkom spätného predaja (obrátené repoobchody), sú účtované ako prijaté úvery v položke „Záväzky voči bankám“ alebo „Záväzky voči klientom“ so zabezpečovacím prevodom cenných papierov alebo poskytnuté úvery v položke „Pohľadávky voči bankám“ alebo „Pohľadávky voči klientom“. Banka účtuje o úrokových výnosoch na papieroch predaných so záväzkom spätného nákupu, ale neúčtuje o výnosových úrokoch na cenných papieroch nakúpených so záväzkom spätného predaja.

Výnosy a náklady vzniknuté v rámci repo a obrátených repoobchodov predstavujúce rozdiel medzi predajnou a nákupnou cenou cenných papierov sú časovo rozlišované počas doby trvania obchodu a vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“ alebo „Úrokové náklady a obdobné náklady“.

(7) Určenie reálnej hodnoty

Na základe použitých vstupných údajov pre odhad reálnej hodnoty je možné zaradiť výpočet reálnej hodnoty finančného majetku a záväzkov skupiny do jednej z troch úrovní:

Úroveň 1: kótované ceny z aktívnych trhov pre identický majetok alebo záväzok,

Úroveň 2: vstupy iné ako kótované ceny pri úrovni 1, ktoré je možné získať pre majetok alebo záväzok buď priamo (napr. ceny), alebo nepriamo (odvodené z úrokových sadzieb a pod.),

Úroveň 3: vstupné údaje pre majetok alebo záväzok, ktoré nie je možné odvodiť z trhových dát.

Pre stanovenie reálnej hodnoty finančných nástrojov platí:

- Reálna hodnota finančných nástrojov zodpovedá kótovanej cene na aktívnom trhu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez zníženia ceny o transakčné náklady.
- Ak nie je kótovaná trhovú cenu k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód ako teoretická cena odvodená od výnosu odčítaného z výnosovej krivky štátnych cenných papierov a kreditnej prirážky dlhových cenných papierov emitentov porovnateľným kreditným rizikom podľa všeobecne platných pravidiel preceňovania.
Ak sa na stanovenie reálnej hodnoty použijú oceňovacie metódy, finančné nástroje oceňuje a pravidelne preveruje kvalifikovaný pracovník, ktorý je nezávislý od ich tvorby. Pokiaľ je to prakticky možné, modely používajú len zistiteľné údaje, avšak oblasti, ako napr. úverové riziko, volatilita a likvidita, si vyžadujú odborné odhady. Zmeny predpokladov spojených s týmito faktormi by mohli mať dopad na vykázanú reálnu hodnotu finančných nástrojov.
- Reálna hodnota akcií a iných podielových cenných papierov spoločností, ktorých cena nie je kótovaná na aktívnom trhu a ich reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo stanoviť, sa oceňuje v obstarávacej cene zníženej o hodnotu znehodnotenia.
- Reálna hodnota štátnych pokladničných poukázok a pokladničných poukázok NBS sa stanoví diskontovaním menovitej hodnoty na súčasnú hodnotu požadovaným výnosom do splatnosti odvodeným od príslušných sadzieb platných na medzibankovom trhu.
- V prípade OTC derivátov sa reálna hodnota stanoví oceňovacími metódami využívajúcimi diskontovanie budúcich peňažných tokov na súčasnú hodnotu s použitím overiteľných trhových údajov.

V prípade stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, využíva banka metódu čistej súčasnej hodnoty s využitím základných úrokových sadzieb jednotlivých mien zverejňovaných centrálnymi bankami, ktoré aproximujú trhové sadzby. Bližšie informácie o metódach výpočtu reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, sú uvedené v poznámke 43.

Na stanovenie reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov používa banka informácie zo systému Bloomberg, resp. Reuters, kde sa cena tvorí prostredníctvom cien rôznych kontribútorov (subjektov finančného trhu prispievajúcich do informačného systému vlastné ceny) a z iných dôležitých trhových informácií.

(8) Zníženie hodnoty finančného majetku

Banka k dátumu zostavenia účtovnej závierky posudzuje, či existuje nejaký objektívny dôkaz o znehodnotení finančného majetku alebo skupiny finančného majetku. Hodnota finančného majetku alebo skupiny finančného majetku sa znižuje len vtedy, ak existuje objektívny dôkaz o znížení v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní finančného majetku (vzniknutá stratová udalosť), pričom takáto stratová udalosť (alebo stratové udalosti) majú vplyv na predpokladané budúce peňažné toky finančného majetku alebo skupiny finančného majetku. Vplyv na peňažné toky sa musí dať spoľahlivo odhadnúť. Medzi dôkazy o znížení hodnoty patrí napríklad situácia, keď má dlžník (alebo skupina dlžníkov) finančné ťažkosti, mešká so splátkami, resp. neplatí úroky a istinu, keď existuje pravdepodobnosť jeho vstupu do konkurzného konania alebo nevyhnutnej reštrukturalizácie, a iné prípady, v rámci ktorých sledovateľné údaje naznačujú, že v predpokladaných budúcich peňažných tokoch existuje merateľný pokles.

(I) Pohľadávky voči bankám a klientom

Pre pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom vykázané v amortizovanej hodnote banka najprv samostatne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty individuálne významných položiek finančného majetku, resp. vykoná kolektívne posúdenie pre individuálne nevýznamné položky finančného majetku. Ak banka usúdi, že neexistuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty samostatne posudzovaného finančného majetku a takýto majetok vykazuje spoločné znaky, charakterizujúce jednotlivé portfóliá, vytvorené bankou bez ohľadu na to, či sa jedná o individuálne významný alebo nevýznamný majetok, banka zahrnie takýto majetok do skupiny finančných aktív s rovnakým typom úverového rizika a zníženie hodnoty týchto aktív posudzuje aj kolektívne. Aktíva, pri ktorých sa zníženie hodnoty vypočíta samostatne, sa nezahŕňajú do kolektívneho posudzovania zníženia hodnoty aktív.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Ak existuje objektívny dôkaz o vzniku straty zo zníženia hodnoty, výška straty sa oceňuje ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov (bez zohľadnenia budúcich očakávaných strát, ktoré však ešte nevznikli k dátumu účtovnej závierky). Účtovná hodnota majetku sa znižuje pomocou účtu opravných položiek, pričom výška straty sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Časové rozlíšenie výnosových úrokov sa naďalej vykazuje zo zníženej účtovnej hodnoty na základe pôvodnej efektívnej úrokovej miery majetku. Ak sa počas ďalšieho roka výška odhadovanej straty zo zníženia hodnoty zvýši alebo zníži v dôsledku udalosti, ktorá nastane po vykázaní príslušného zníženia hodnoty, predtým vykázaná strata zo zníženia hodnoty sa zvýši alebo zníži v prospech, resp. na ťarchu, účtu opravných položiek. Nevymoženu časť úverov banka odpíše ako stratu, po vyčerpaní všetkých prostriedkov na vymożenie pohľadávky, vrátane realizácie záložného práva.

Súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov sa diskontuje pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného majetku. V prípade pohľadávky s variabilnou úrokovou sadzbou predstavuje súčasná efektívna úroková miera diskontnú sadzbu na vyčíslenie straty zo zníženia hodnoty. Výpočet súčasnej hodnoty očakávaných budúcich peňažných tokov zabezpečeného finančného majetku odráža aj peňažné toky, ktoré budú generované z realizácie kolaterálu po zohľadnení súvisiacich nákladov na predaj.

Na účely kolektívneho vykázania zníženia hodnoty sa finančný majetok zoskupuje na základe interného mechanizmu kategorizácie pohľadávok, ktorý zohľadňuje rovnaké vlastnosti kreditného rizika, najmä typ finančného aktíva, odvetvie hospodárstva, spôsob zabezpečenia a iné relevantné faktory.

Vybrané typy úverov voči korporátnym klientom, pri ktorých nebolo zistené znehodnotenie na individuálnom základe, sú zaradené do skupín - portfólií s podobnými rizikovými charakteristikami. Na portfóliá, pri ktorých bolo identifikované riziko, vyplývajúce zo zmeny ekonomických podmienok, poklesu na príslušných trhoch, bola odhadnutá skupinová opravná položka. Cieľom skupinových opravných položiek je zohľadniť riziko strát, ktoré ešte neboli identifikované na individuálnom základe, ale predpokladá sa na základe historickej skúsenosti a najmä očakávaného dopadu súčasných ekonomických podmienok na trhu, že sú obsiahnuté v jednotlivých portfóliách k dátumu zostavenia súvahy.

V roku 2015 neboli vytvorené žiadne nové portfóliá úverov. Aktuálne má banka vytvorených 8 portfólií pre skupinové oceňovanie pohľadávok so spoločnými znakmi, z čoho štyri portfóliá boli vytvorené pre úvery poskytované fyzickým osobám a štyri portfóliá pre úvery korporátne, resp. projektové.

Banka nemá dostatočne dlhý časový horizont dát na výpočet historickej miery nesplácania úverov (default rate) pre tieto úverové portfóliá. Skupinová opravná položka bola tvorená na základe odborného odhadu vedenia, berúc do úvahy stav na trhu s nehnuteľnosťami, hodnotu prijatých kolaterálov a očakávané miery návratnosti. V roku 2015 banka pripravila model pre výpočet tvorby opravných položiek pre úverové portfóliá. Hodnota týchto opravných položiek sa definuje ako percento z celkovej hodnoty daného portfólia a je závislé od pravdepodobnosti zlyhania úveru (probability of default) a straty zo zlyhaného úveru (loss given default). Vstupným súborom dát pre model sú pravidelné mesačné výkazy reportované Národnou bankou Slovenska o stave úverov v bankovom sektore za predchádzajúce obdobia a report o úverovom portfóliu Privatbanky a.s. k ultimu roka. Vypočítané percentuálne hodnoty boli nižšie ako doposiaľ platná výška tvorby portfóliových opravných položiek. Na základe tejto skutočnosti a v súlade s konzervatívnym prístupom banky boli ponechané aktuálne platné hodnoty opravných položiek. Vzniknutá, ale neidentifikovaná strata tak predstavuje 3,5 % (2014: 3,5 %) z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu úverov na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a 2,5 % (2014: 2,5 %) z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu úverov pre klientov zaoberajúcich sa činnosťami spojenými s prevádzkou, resp. prenájmom nehnuteľností (pozri aj pozn. 6 a 7). K portfóliu úverov poskytnutých na financovanie nových investičných zámerov banka vytvorila opravnú položku vo výške 2,0 % (2014: 2,0 %) z objemu úverov. Banka na základe posúdenia vývoja úverov poskytnutých na financovanie fotovoltaických elektrární, úverov zabezpečených nehnuteľnosťou určenou na bývanie a kolateralizovaných úverov dospela k záveru, že v súčasnosti nie je potrebné tvoriť skupinové opravné položky k týmto portfóliám. Predpokladá sa, že podľa toho, ako sa budú vyvíjať udalosti a neistoty v budúcnosti, bude vedenie schopné upraviť odhady týkajúce sa vzniknutých strát, čo bude mať za následok úpravy opravných položiek v budúcnosti.

Tvorba opravných položiek na vzniknuté straty z úverov a identifikované budúce možné záväzky zahŕňa neistoty, vyplývajúce z uvedených rizík, a od vedenia banky vyžaduje subjektívny úsudok pri odhade výšky strát. Existujú významné neistoty spojené predovšetkým s konečnou realizáciou projektov na nehnuteľnosti, ktorá je mimo kontroly vedenia banky.

Konečný výsledok sa môže od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomickej situácie a ostatných faktorov vplývajúcich na trhy s nehnuteľnosťami a vývoj projektov nových investičných zámerov, by následne mohli viesť k zmene odhadov, ktoré môžu mať významný vplyv na výšku opravných položiek na straty z úverov.

(ii) Finančné investície držané do splatnosti

Pri investíciách držaných do splatnosti banka samostatne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty. Ak existuje objektívny dôkaz o vzniku straty zo zníženia hodnoty, výška straty sa vyčíslí ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov. Účtovná hodnota majetku sa zníži a výška straty sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Ak v ďalšom roku výška predpokladanej straty zo zníženia hodnoty klesne z dôvodu udalosti, ktorá nastane po vykázaní príslušného zníženia hodnoty, akékoľvek predtým vykázané sumy v nákladoch sa zaúčtujú v prospech položky „Straty zo zníženia hodnoty finančných investícií“.

(iii) Finančné investície určené na predaj

Pri finančných investíciách určených na predaj banka ku dňu zostavenia účtovnej závierky posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty investície alebo skupiny investícií.

V prípade majetkových účastí klasifikovaných ako k dispozícii na predaj patrí medzi objektívne dôkazy významný alebo dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty investície pod úroveň obstarávacej ceny tejto investície. V prípade existencie dôkazu o znížení hodnoty sa kumulatívna strata – vyčíslená ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou, po zohľadnení akejkoľvek straty zo zníženia hodnoty pri tejto investícii, predtým vykázané vo výkaze ziskov a strát – odúčtuje z vlastného imania a vykáže vo výkaze ziskov a strát. Opravné položky k majetkovým účastinám sa nerozpúšťajú cez výkaz ziskov a strát; nárast ich reálnej hodnoty po predchádzajúcom znížení hodnoty sa vykáže priamo vo vlastnom imaní.

V prípade dlhových nástrojov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj sa zníženie hodnoty posudzuje na základe tých istých kritérií ako v prípade finančného majetku vykázaného v amortizovanej hodnote. Časové rozlíšenie úrokov sa naďalej účtuje pomocou pôvodnej efektívnej úrokovej miery a vykazuje ako súčasť položky „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“. Ak sa v ďalšom roku reálna hodnota dlhového nástroja zvýši a toto zvýšenie možno objektívne prisúdiť udalosti, ktorá nastala po vykázaní zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát, opravná položka k týmto finančným aktívam sa rozpustí cez výkaz ziskov a strát.

(iv) Reštrukturalizované úvery

Banka uprednostňuje reštrukturalizáciu úverov, pred realizáciou zábezpeky ak si takýmto postupom zabezpečí zlepšenie alebo posilnenie svojej pozície veriteľa. Reštrukturalizácia môže zahŕňať predĺženie platobných termínov a dohodu o nových úverových podmienkach. Po opätovnom prerokovaní príslušných vzťahov a podmienok sa daný úver už nepovažuje za aktívum po lehote splatnosti. Vedenie banky neustále posudzuje reštrukturalizované úvery s cieľom zabezpečiť, že všetky kritériá sú splnené a všetky budúce platby sa pravdepodobne uhradia. Úvery naďalej podliehajú individuálnemu alebo kolektívnemu posúdeniu zníženia hodnoty vypočítanému pomocou príslušnej pôvodnej efektívnej úrokovej miery.

(9) Časové rozlíšenie úrokov

Časovo rozlíšené úrokové výnosy a náklady vzťahujúce sa na finančné aktíva a finančné záväzky sa vykazujú k dátumu zostavenia účtovnej závierky spoločne s aktívami alebo záväzkami uvedenými vo výkaze o finančnej situácii.

(10) Hmotný a nehmotný majetok

Hmotný a nehmotný majetok je vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky zo zníženia hodnoty. Hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas očakávanej zostatkovej životnosti nasledovne:

Budovy a stavby	20 až 40 rokov, lineárne
Softvér	do 5 rokov, lineárne
Ostatný majetok	4 až 12 rokov, lineárne

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

Zisky a straty z predaja hmotného a nehmotného majetku sa stanovujú podľa jeho zostatkovej hodnoty a vykazujú vo výkaze ziskov a strát v roku predaja. Drobný hmotný a nehmotný majetok a technické zhodnotenie v prípade hmotného majetku v cene do 1 700 EUR a v prípade nehmotného majetku v cene do 2 400 EUR sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát pri vzniku takýchto nákladov.

Náklady na údržbu existujúceho softvéru sa priebežne účtujú do nákladov v položke „Všeobecné prevádzkové náklady“ pri vzniku, zatiaľ čo náklady na technické zhodnotenie sa aktivujú a zvyšujú obstarávaciu cenu softvéru.

(11) Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku

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

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

(12) Poskytnuté záruky

V rámci svojho bežného podnikania banka poskytuje finančné záruky vo forme akreditívov, záruk a prijatých zmeniek. Finančné záruky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote v položke „Ostatné záväzky“. Po prvotnom vykázaní sa záväzok banky z poskytnutej záruky oceňuje buď amortizovanou hodnotou, alebo najlepším odhadom výdavkov požadovaných na účely vyrovnania finančnej povinnosti z titulu záruky podľa toho, ktorá hodnota je vyššia, a vyказuje v položke „Ostatné záväzky“.

(13) Rezervy

Rezervy sú záväzky s neistou hodnotou alebo splatnosťou. Rezerva sa tvorí v prípade, ak má banka právny alebo vecný záväzok ako výsledok minulých udalostí a je pravdepodobné, že na splnenie tohto záväzku bude potrebné vynaloženie peňažných prostriedkov a zároveň sa výška budúcich vynaložených prostriedkov dá spoľahlivo odhadnúť.

Výška rezerv sa určuje na základe najlepšieho odhadu sumy potrebnej na úhradu súčasného záväzku k dátumu zostavenia účtovnej závierky po zohľadnení rizík a neistoty spojených s daným záväzkom. Ak sa rezervy určujú pomocou odhadu peňažných tokov potrebných na úhradu súčasného záväzku, ich účtovná hodnota sa rovná súčasnej hodnote týchto peňažných tokov.

Ak sa predpokladá, že časť alebo všetky ekonomické úžitky potrebné na vyrovnanie rezerv sa získajú od tretej strany, pohľadávka sa vykáže na strane aktív, ak je nepochybné, že banka získa odškodnenie a výšku takejto pohľadávky možno spoľahlivo určiť.

(14) Vykázanie nákladov a výnosov

(i) Úrokové náklady a výnosy

Úrokové výnosy a náklady sa účtujú do výkazu ziskov a strát do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia použitím metódy efektívneho úroku.

Metóda efektívneho úroku je metódou výpočtu amortizovanej hodnoty finančného majetku alebo finančného záväzku, alebo skupiny finančného majetku alebo finančných záväzkov, pomocou rozvrhnutia úrokových výnosov a úrokových nákladov počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je úroková miera, ktorou sa presne diskontujú odhadované budúce platby alebo príjmy počas očakávanej životnosti finančného nástroja, aby sa rovnali čistej účtovnej hodnote finančného majetku alebo finančného záväzku.

Poplatky prijaté za poskytnutie úverov a úverových príslužkov, ktoré sú kompenzáciou za aktivity uskutočnené na účel udržania nástroja, sú rozlišované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, a rozoznávajú sa ako úpravy efektívnej úrokovej miery.

Úrokové výnosy a náklady zahŕňajú tiež transakčné poplatky pri vzniku finančného nástroja.

(ii) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Poplatky prijaté za správu úverov a ostatné prijaté a zaplatené poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát, keď je služba poskytnutá alebo prijatá.

(iii) Daň z príjmu

Daň z príjmu pozostáva zo splatnej a odloženej dane.

Splatná daň je odhadovaný daňový záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok vypočítaný daňovou sadzbou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka spolu s akýmkoľvek úpravami splatnej dane za predchádzajúce roky.

Odložená daň sa počíta použitím súvahovej metódy pre dočasné rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou majetku a záväzkov. Odložená daň sa vypočíta použitím očakávanej daňovej sadzby platnej v tom období, v ktorom budú časové rozdiely reverzované.

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje len do výšky očakávaných dostupných zdaniteľných ziskov, voči ktorým bude možné uplatniť nepoužité daňové straty a kredity. Odložená daňová pohľadávka sa znižuje do tej miery, do akej už nie je pravdepodobné, že sa súvisiaca daňová výhoda zrealizuje.

Odložená daň sa účtuje na ťarchu alebo v prospech účtov vo výkaze ziskov a strát okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa účtujú priamo do vlastného imania. Vtedy sa aj odložená daň účtuje do vlastného imania. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa započítavajú, ak existuje uplatniteľné právo na započítanie splatnej daňovej pohľadávky so splatným daňovým záväzkom za predpokladu, že ich vyrubí ten istý daňový úrad a že banka plánuje uhradiť svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky v čistej výške.

(15) Dcérske spoločnosti a iné majetkové účasti

Účtovná závierka obsahuje výhradne prezentáciu účtov a výsledkov banky.

Dcérske spoločnosti

Investície do dcérskych spoločností zahŕňajú priame alebo nepriame investície banky do spoločností prevyšujúce 50 % ich základného imania, alebo do spoločností, v ktorých banka môže uplatniť vyše 50-percentný podiel na hlasovacích právach, alebo kde banka môže vymenovať alebo odvolať väčšinu členov predstavenstva alebo dozornej rady, alebo kde má iné prostriedky, ako riadiť finančné a prevádzkové zásady subjektu, aby získala zo svojich činností úžitok.

Dcérske spoločnosti sú oceňované obstarávacou cenou zníženou o opravné položky z titulu znehodnotenia.

Iné majetkové účasti

Iné majetkové účasti predstavujú investície s menej ako 20-percentným podielom na základnom imaní a hlasovacích právach. Tieto investície sa oceňujú pomocou modelu reálnej hodnoty platného pre cenné papiere na predaj. Investície, pre ktoré nie sú k dispozícii kótované trhové ceny na aktívnom trhu, a investície, ktorých reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo určiť, sa účtujú v cene obstarania.

(16) Operácie s cennými papiermi pre klientov

Cenné papiere prijaté bankou do úschovy, správy alebo na uloženie sú účtované v menovitej hodnote v podsúvahe. Cenné papiere prevzaté bankou na riadenie sa účtujú v reálnej hodnote v podsúvahe. V súvahe sú v položke „Závázky voči klientom“ účtované záväzky banky voči klientom hlavne z dôvodu prijatej hotovosti určenej na nákup cenných papierov, hotovosti určenej na vrátenie klientovi atď.

(17) Požiadavky regulačných orgánov

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

3. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV

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

Prevádzkový segment je zložkou účtovnej jednotky:

- a) ktorý sa zaoberá podnikateľskými aktivitami, v súvislosti s ktorými môžu vzniknúť výnosy a náklady (vrátane výnosov a nákladov spojených s transakciami s inými komponentmi tej istej účtovnej jednotky);
- b) ktorého prevádzkové výsledky pravidelne preveruje vedúci účtovnej jednotky s rozhodovacou právomocou s cieľom rozhodovať o prostriedkoch, ktoré sa majú segmentu prideliť, a posudzovať jeho výkonnosť a
- c) ktorému sú dostupné samostatné finančné informácie.

Banka vykazuje segmenty podľa zemepisných oblastí z dôvodu, že členenie podľa aktivít spojených s poskytovaním produktov a služieb by bolo neaplikovateľné. Segmenty sú vykázané v súlade s IFRS.

Banka nečlení segmenty podľa výnosového hľadiska z dôvodu, že takéto interné správy pre účely riadenia banky, ktoré by pravidelne preveroval riaditeľ oprávnený robiť rozhodnutia, s cieľom prideliť zdroje segmentu a posúdiť jeho výkonnosť, nie sú bankou zostavované. Náklady na vypracovanie uvedenej informácie len pre účely vykázania v účtovnej závierke by boli značné.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2015:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám			Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Austrália	-	-	-	-	-	2 110	-	-	-
Bulharsko	-	-	-	-	-	3 247	-	-	-
Cyprus	-	-	-	-	1	-	-	-	-
Česká republika	128	-	-	6 024	38 450	2 941	-	-	-
Fínsko	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Francúzsko	-	-	-	-	100	11 329	-	-	-
Holandsko	-	-	-	330	15	-	-	1 995	-
Írsko	-	-	-	-	-	8 408	-	2 188	-
Jersey	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Litva	-	-	-	-	-	11 448	-	-	-
Luxembursko	-	-	-	-	-	5 260	-	1 617	-
Maďarsko	-	-	-	-	-	-	-	2 550	-
Nemecko	-	-	-	77	-	2 075	-	-	-
Polsko	-	-	-	188	13 141	25 522	-	7 938	-
Rakúsko	-	-	-	106	-	18 294	-	3 095	-
Seychely	-	-	-	-	224	-	-	-	-
Slovenská republika	30 010	-	-	3 008	211 616	28 757	273	76 718	7
Spojené štáty americké	112	-	-	-	-	19 353	-	1 997	-
Španielsko	-	-	-	-	-	-	-	5 658	-
Švajčiarsko	112	-	-	-	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	-	-	13 053	-	1 039	-
Taliano	-	-	-	-	-	13 573	-	22 673	-
Veľká Británia	66	-	-	-	-	10 816	-	-	-
Spolu, brutto	30 428	9 733	263 547	176 186	273	127 468	7	127 468	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(15 133)	-	-	-	-	-	-
Spolu, netto	30 428	9 733	248 414	176 186	273	127 468	7	127 468	7

Banka nevykázala podľa segmentov zemepisných oblastí k 31. decembru 2015 hodnotu hmotného a nehmotného majetku, predávkov na daň a ostatných aktív z dôvodu ich nevýznamnosti pre toto vykazovanie.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2014:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám		Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj		Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku		Cenné papiere držané do splatnosti		Investície v dcérskych spoločnostiach
Austrália	-	-	-	-	2 118	-	-	-	-	-	-
Bulharsko	-	-	-	-	3 277	-	-	-	-	-	-
Česká republika	152	438	21 251	-	6 200	586	-	4 016	-	-	-
Čína	-	-	-	-	10 022	-	-	-	-	-	-
Fínsko	-	-	-	-	-	-	-	2 056	-	-	-
Francúzsko	-	-	-	-	10 287	-	-	-	-	-	-
Holandsko	-	330	21	-	-	-	-	1 977	-	-	-
Hongkong	-	-	-	-	2 502	-	-	-	-	-	-
Chorvátsko	-	-	-	-	-	-	-	-	3 193	-	-
Írsko	-	-	-	-	5 435	-	-	-	2 158	-	-
Jersey	-	-	-	-	2 817	857	-	-	2 144	-	-
Kanada	-	-	-	-	-	-	-	-	2 095	-	-
Litva	-	-	-	-	11 736	-	-	-	-	-	-
Luxembursko	-	-	-	-	8 564	-	-	-	1 675	-	-
Maďarsko	-	-	-	-	-	-	-	-	6 497	-	-
Nemecko	-	210	-	-	2 088	17	-	-	-	-	-
Poľsko	-	196	12 216	-	24 495	-	-	7 879	-	-	-
Rakúsko	-	145	-	-	18 267	-	-	3 102	-	-	-
Seychely	-	-	369	-	-	-	-	-	-	-	-
Slovenská republika	40 730	838	194 375	-	35 494	2 136	-	120 011	-	7	-
Spojené štáty americké	136	142	-	-	26 241	235	-	5 903	-	-	-
Španielsko	-	-	-	-	-	-	-	5 629	-	-	-
Švajčiarsko	60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	-	10 398	-	-	4 532	-	-	-
Taliansko	-	-	-	-	13 960	-	-	1 923	-	-	-
Veľká Británia	75	-	1	-	10 752	-	-	-	-	-	-
Spolu, brutto	41 153	2 299	228 233	-	204 653	3 831	-	174 790	-	7	-
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(12 143)	-	-	-	-	-	-	-	-
Spolu, netto	41 153	2 299	216 090	-	204 653	3 831	-	174 790	-	7	-

Banka nevykázala podľa segmentov zemepisných oblastí k 31. decembru 2014 hodnotu hmotného a nehmotného majetku a ostatných aktív z dôvodu ich nevýznamnosti pre toto vykazovanie.

4. PENIAZE A POHLÁDÁVKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM

tis. EUR	2015	2014
Pokladnica	2 360	1 891
Povinné minimálne rezervy v NBS	28 068	39 262
Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	30 428	41 153

Pohľadávky voči centrálnym bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

Povinné minimálne rezervy sa vykazujú ako úročené vklady v zmysle opatrení Národnej banky Slovenska. Výška rezervy závisí od objemu vkladov prijatých bankou. Schopnosť banky čerpať rezervu je v zmysle platnej legislatívy obmedzená. Z uvedeného dôvodu nie je vykázaná v položke „Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám“ na účely zostavenia výkazu o peňažných tokoch (pozri pozn. 34).

5. POHLÁDÁVKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	2015	2014
Bežné účty v bankách	6 309	1 647
Termínované vklady v bankách	330	431
Ostatné pohľadávky voči bankám	3 094	221
Spolu pohľadávky voči bankám	9 733	2 299

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

6. POHLÁDÁVKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2015	2014
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	241 149	213 915
fyzickým osobám	22 398	14 318
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	263 547	228 233
Opravné položky k pohládkám voči klientom (pozn. 7)	(15 133)	(12 143)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	248 414	216 090

K 31. decembru 2015 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 46,1 %, čo predstavovalo sumu 121 568 tis. EUR (2014: 46,5 %, 106 141 tis. EUR).

Ďalšie informácie ohľadne úverového rizika sú uvedené v pozn. 41.

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia

tis. EUR	2015	2014
Rezidenti		
Finančné organizácie	-	14 644
Nefinančné organizácie	178 732	164 409
Neziskové organizácie	1 924	2 309
Verejná správa	-	-
Živnostníci	52	15
Obyvateľstvo	22 208	12 998
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	60 485	32 553
Obyvateľstvo	146	1 305
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	263 547	228 233
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(15 133)	(12 143)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	248 414	216 090

(c) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu

tis. EUR	2015	Podiel %	2014	Podiel %
Krátkodobé úvery	87 205		82 496	
z toho: projektové financovanie	6 555	2.49	9 692	4.25
Prevádzkové	4 866	1.85	11 834	5.19
Úvery na nehnuteľnosti	15 288	5.80	11 785	5.16
Kontokorenty	15 457	5.86	10 559	4.63
Ostatné	51 594	19.58	48 318	21.17
Dlhodobé úvery	176 342		145 737	
z toho: projektové financovanie	12 632	4.79	17 876	7.83
Investičné	29 911	11.35	29 098	12.75
Úvery na nehnuteľnosti	25 391	9.63	29 379	12.87
Fotovoltaické elektrárne	5 138	1.95	4 863	2.13
Nové investičné zámery	12 828	4.87	14 697	6.44
Ostatné	103 074	39.11	67 700	29.66
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	263 547	100.00	228 233	100.00
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(15 133)		(12 143)	
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	248 414		216 090	

Podiel úverov na projektové financovanie na hrubej hodnote pohľadávok voči klientom ku koncu roka 2015 tvorí 7,3 % (2014: 12,1 %).

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

(d) Riziková kategorizácia úverov poskytnutých klientom

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2015. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	57 886	1 074	1,86%	55 464	97,67%
Fyzické osoby	14 806	-	0,00%	14 101	95,24%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	43 080	1 074	2,49%	41 363	98,51%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	205 661	14 059	6,84%	113 733	62,14%
Pohľadávky bez znehodnotenia	169 388	-	-	85 157	50,27%
Znehodnotenú pohľadávky	36 273	14 059	38,76%	28 576	117,54%
Medzisúčet súvahové položky	263 547	15 133	5,74%	169 197	69,94%
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 028	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	30 809	-	-	-	-
Medzisúčet podsúvahové položky	32 837	-	-	-	-
Spolu	296 384	15 133	5,11%		

Úrokové výnosy z úverov voči klientom so zníženou hodnotou v roku 2015 boli vo výške 828 tis. EUR (2014: 1 101 tis. EUR).

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2014. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	67 938	1 590	2,34%	63 135	95,27%
Fyzické osoby	6 684	-	0,00%	5 517	82,55%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	61 254	1 590	2,60%	57 618	96,66%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	160 295	10 553	6,58%	123 910	83,88%
Pohľadávky bez znehodnotenia	136 428	-	-	106 749	78,25%
Znehodnotenú pohľadávky	23 867	10 553	44,22%	17 161	116,12%
Medzisúčet súvahové položky	228 233	12 143	5,32%	187 045	87,27%
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 342	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	26 710	-	-	-	-
Medzisúčet podsúvahové položky	29 052	-	-	-	-
Spolu	257 286	12 143	4,72%		

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. EUR	1/1/2015	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	12/31/2015
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(12 143)	(16 018)	13 045	-	(17)	(15 133)
Ostatné aktíva (pozn. 14)	(205)	(21)	3	179	-	(44)
Spolu opravné položky	(12 348)	(16 039)	13 048	179	(17)	(15 177)

tis. EUR	1/1/2014	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	12/31/2014
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(8 264)	(10 674)	6 116	660	19	(12 143)
Ostatné aktíva (pozn. 14)	(179)	(26)	-	-	-	(205)
Spolu opravné položky	(8 443)	(10 700)	6 116	660	19	(12 348)

8. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2015 je nasledovné:

tis. EUR	Státne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Akcie	Spolu
Austrália	-	2 110	-	-	-	2 110
Bulharsko	3 247	-	-	-	-	3 247
Česká republika	-	-	2 941	-	-	2 941
Francúzsko	-	-	11 329	-	-	11 329
Írsko	-	-	5 392	3 016	-	8 408
Litva	11 448	-	-	-	-	11 448
Luxembursko	-	-	-	5 260	-	5 260
Nemecko	-	-	-	2 075	-	2 075
Poľsko	5 295	-	20 227	-	-	25 522
Rakúsko	-	18 294	-	-	-	18 294
Slovenská republika	10 177	-	18 528	-	52	28 757
Spojené štáty americké	-	19 353	-	-	-	19 353
Švédsko	-	-	13 053	-	-	13 053
Taliansko	13 573	-	-	-	-	13 573
Veľká Británia	-	10 816	-	-	-	10 816
Spolu	43 740	50 573	71 470	10 351	52	176 186

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2014 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Akcie	Warranty	Spolu
Austrália	-	2 118	-	-	-	-	2 118
Bulharsko	3 277	-	-	-	-	-	3 277
Česká republika	-	16	6 184	-	-	-	6 200
Čína	-	10 022	-	-	-	-	10 022
Francúzsko	-	-	10 287	-	-	-	10 287
Hongkong	-	2 502	-	-	-	-	2 502
Írsko	-	-	5 435	-	-	-	5 435
Jersey	-	-	2 817	-	-	-	2 817
Litva	11 736	-	-	-	-	-	11 736
Luxembursko	-	-	-	8 564	-	-	8 564
Nemecko	-	-	-	2 087	-	1	2 088
Poľsko	5 317	-	19 178	-	-	-	24 495
Rakúsko	-	18 267	-	-	-	-	18 267
Slovenská republika	16 559	165	18 718	-	52	-	35 494
Spojené štáty americké	-	25 240	1 001	-	-	-	26 241
Švédsko	-	-	10 398	-	-	-	10 398
Taliansko	13 960	-	-	-	-	-	13 960
Veľká Británia	-	10 752	-	-	-	-	10 752
Spolu	50 849	69 082	74 018	10 651	52	1	204 653

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty cenných papierov k dispozícii na predaj je popísaný v pozn. 43.

V súvislosti s presunom cenných papierov z portfólia „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ do portfólia „Cenné papiere držané do splatnosti“ v roku 2011, banka aj naďalej vykazuje k 31. decembru 2015 vo vlastnom imaní oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vo výške 35 tis. EUR (strata), ktorá bude amortizovaná do výkazu ziskov a strát až do splatnosti týchto cenných papierov (2014: strata 121 tis. EUR). V roku 2015 bola do výkazu ziskov a strát amortizovaná strata v hodnote 86 tis. EUR (2014: strata 159 tis. EUR) v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“.

Štruktúra cenných papierov, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska je nasledovná:

tis. EUR	2015	2014
Štátne dlhopisy tuzemské	-	7 980
Štátne dlhopisy zahraničné	28 550	34 290
Bankové dlhopisy zahraničné	30 700	18 388
Podnikové dlhopisy tuzemské	8 509	8 612
Podnikové dlhopisy zahraničné	8 426	15 665
Spolu	76 185	84 935

Cenné papiere v poole slúžia ako zábezpeka na refinančné operácie s NBS a úvery od ECB (pozri pozn. 15).

9. CENNÉ PAPIERE VYKAZOVANÉ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝSLEDOKU

Členenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2015 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Spolu
Slovenská republika	273	273
Spolu	273	273

Členenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2014 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Dlhopisy samosprávy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Warranty	Certifikáty	Spolu
Česká republika	-	-	586	-	-	-	586
Jersey	-	-	-	857	-	-	857
Nemecko	-	-	-	-	17	-	17
Slovenská republika	650	-	1 486	-	-	-	2 136
Spojené štáty americké	-	-	235	-	-	-	235
Spolu	650	-	2 307	857	17	-	3 831

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku je popísaný v pozn. 43.

K 31. decembru 2014 evidovala banka v portfóliu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku bankové dlhopisy tuzemské v reálnej hodnote 1 486 tis. EUR poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska a úverov od ECB (pozri pozn. 15).

K 31. decembru 2015 banka neeviduje v portfóliu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku cenné papiere poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska a úverov od ECB.

10. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2015 je nasledovné:

tis. EUR	Státne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Holandsko	-	-	1 995	1 995
Írsko	-	-	2 188	2 188
Luxembursko	-	-	1 617	1 617
Maďarsko	-	-	2 550	2 550
Poľsko	7 938	-	-	7 938
Rakúsko	-	3 095	-	3 095
Slovenská republika	72 695	4 023	-	76 718
Spojené štáty americké	-	1 997	-	1 997
Španielsko	-	-	5 658	5 658
Švédsko	-	-	1 039	1 039
Taliansko	22 673	-	-	22 673
Spolu	103 306	9 115	15 047	127 468

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2014 je nasledovné:

tis. EUR	Státne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Česká republika	-	2 078	1 938	4 016
Fínsko	-	-	2 056	2 056
Holandsko	-	-	1 977	1 977
Chorvátsko	3 193	-	-	3 193
Írsko	-	-	2 158	2 158
Jersey	-	-	2 144	2 144
Kanada	-	-	2 095	2 095
Luxembursko	-	-	1 675	1 675
Maďarsko	-	-	6 497	6 497
Poľsko	7 879	-	-	7 879
Rakúsko	-	3 102	-	3 102
Slovenská republika	112 747	7 264	-	120 011
Spojené štáty americké	-	5 903	-	5 903
Španielsko	-	-	5 629	5 629
Švédsko	-	-	4 532	4 532
Taliansko	942	981	-	1 923
Spolu	124 761	19 328	30 701	174 790

K 31. decembru 2015 evidovala banka v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti štátne tuzemské dlhopisy v amortizovanej hodnote 2 035 tis. EUR (2014: 2 001 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka voči tuzemskej banke.

Štruktúra cenných papierov, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska a úverov od ECB (pozri pozn. 15) je nasledovná:

tis. EUR	2015	2014
Štátne dlhopisy tuzemské	33 115	110 746
Štátne dlhopisy zahraničné	30 611	7 879
Bankové dlhopisy tuzemské	4 023	7 068
Bankové dlhopisy zahraničné	5 092	3 101
Podnikové dlhopisy zahraničné	3 996	5 963
Spolu	76 837	134 757

11. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo	Podiel na základnom imaní (tis. EUR)	Podiel na rezervnom fonde (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní (%)	Účtovná hodnota (tis. EUR)
K 31.12.2015					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7
K 31.12.2014					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

12. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

(a) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2015

tis. EUR	Hmotný majetok				Nehmotný majetok				Spolu	
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku		Preddavky k nehmotnému majetku
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2015	581	3 005	243	-	-	4 338	69	75	-	8 311
Prírastky	-	114	-	114	-	183	9	118	-	538
Úbytky	-	(94)	-	(114)	-	(4)	(8)	(192)	-	(412)
Stav k 31. decembru 2015	581	3 025	243	-	-	4 517	70	1	-	8 437
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2015	(147)	(2 469)	(205)	-	-	(3 964)	(69)	-	-	(6 854)
Odpisy a amortizácia	(25)	(331)	(24)	-	-	(124)	(9)	-	-	(513)
Úbytky	-	93	-	-	-	4	8	-	-	105
Stav k 31. decembru 2015	(172)	(2 707)	(229)	-	-	(4 084)	(70)	-	-	(7 262)
Zostatková cena										
Stav k 31. decembru 2015	409	318	14	-	-	433	-	1	-	1 175

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

(b) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2014

tis. EUR	Hmotný majetok				Nehmotný majetok				Spolu	
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku		Preddavky k nehmotnému majetku
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2014	585	2 944	243	6	-	4 133	70	44	-	8 025
Prírastky	25	149	-	168	-	219	11	262	9	843
Úbytky	(29)	(88)	-	(174)	-	(14)	(12)	(231)	(9)	(557)
Stav k 31. decembru 2014	581	3 005	243	-	-	4 338	69	75	-	8 311
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2014	(133)	(2 157)	(175)	-	-	(3 858)	(70)	-	-	(6 393)
Odpisy a amortizácia	(26)	(401)	(30)	-	-	(120)	(11)	-	-	(588)
Úbytky	12	89	-	-	-	14	12	-	-	127
Stav k 31. decembru 2014	(147)	(2 469)	(205)	-	-	(3 964)	(69)	-	-	(6 854)
Zostatková cena										
Stav k 31. decembru 2014	434	536	38	-	-	374	-	75	-	1 457

(c) Poistenie majetku

Hmotný majetok na ústredí a na pobočkách je poistený pre prípad živelnéj pohromy na plnú výšku obstarávacej ceny.

13. PREDDAVKY NA DAŇ / SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	2015	2014
Preddavky na daň	2 736	1 818
Splatná daň	(2 646)	(2 735)
Spolu	90	(917)

14. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. EUR	2015	2014
Kladná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	28	45
Rôzni dlžníci	1 246	1 061
Poskytnuté prevádzkové preddavky	38	61
Zásoby	32	31
Náklady budúcich období	185	106
Ostatné pohľadávky voči klientom	3	16
Ostatné	4	2
Spolu ostatné aktíva, brutto	1 536	1 322
Opravné položky k rôznym dlžníkom (pozn. 7)	(44)	(205)
Spolu ostatné aktíva, netto	1 492	1 117

15. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	2015	2014
Prijatý úver od ECB	96 197	164 420
Ostatné záväzky	1	623
Spolu záväzky voči bankám	96 198	165 043

Prijaté úvery od ECB k 31. decembru 2015 predstavujú 3 úvery, objemy istiny úverov sú 12 100 tis. EUR, 25 250 tis. EUR a 58 810 tis. EUR, splatné v septembri 2018. Uvedené úvery sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 76 185 tis. EUR (31.12.2014: 86 421 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ a „Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku“ a cennými papiermi v amortizovanej hodnote 76 837 tis. EUR (31.12.2014: 134 757 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere držané do splatnosti“.

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

16. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza záväzkov voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2015	2014
Bežné účty	120 499	112 169
Termínované vklady	293 111	290 053
Úsporné vklady	313	377
Vkladové listy	-	9
Ostatné	3 279	511
Spolu záväzky voči klientom	417 202	403 119

K 31. decembru 2015 podiel 15 najväčších klientov na celkových záväzkoch voči klientom dosiahol 19 %, čo predstavuje sumu 79 593 tis. EUR (2014: 23,4 %, 94 311 tis. EUR).

Časť záväzkov voči klientom tvoria záväzky voči spriazneným stranám. Ich podiel na celkových záväzkoch voči klientom k 31. decembru 2015 dosiahol 17 %, čo predstavuje sumu 70 956 tis. EUR (2014: 19 %, 76 431 tis. EUR). Ďalšie informácie o koncentrácii voči spriazneným stranám sú uvedené v pozn. 36.

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

(b) Analýza záväzkov voči klientom podľa sektorového hľadiska

tis. EUR	2015	2014
Rezidenti		
Finančné organizácie	39 413	61 025
Nefinančné organizácie	51 023	43 979
Poisťovne	795	802
Verejná správa	6 237	4 007
Neziskové organizácie	3 459	4 088
Živnostníci	1 261	2 440
Obyvateľstvo	273 198	246 672
Nerezidenti		
Finančné organizácie	19	-
Nefinančné organizácie	13 033	24 471
Neziskové organizácie	3	23
Poisťovne	11 441	-
Verejná správa	63	-
Živnostníci	811	-
Obyvateľstvo	16 446	15 612
Spolu záväzky voči klientom	417 202	403 119

17. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

(a) Analýza záväzkov z dlhových cenných papierov podľa druhu

tis. EUR	2015	2014
Zmenky	101	1 164
Dlhopisy s kupónmi	16 731	15 073
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	16 832	16 237

Všetky záväzky z dlhových cenných papierov sú do lehoty splatnosti.

(b) Prehľad vydaných dlhopisov

tis. EUR	Dátum emisie	Splatnosť emisie	Platná úroková sadzba	Nominálna hodnota 2015	Nominálna hodnota 2014
Dlhopis 13 - 4,50% 20160330	03/2012	03/2016	4,50%	3 000	3 000
Dlhopis 15 - 3,20% 20160131	01/2013	01/2016	3,20%	4 000	4 000
Dlhopis 16 - 2,00% 20150716	07/2013	07/2015	2,00%	-	3 000
Dlhopis 17 - 2,00% 20170821	08/2014	08/2017	2,00%	5 000	5 000
Dlhopis 18 - 2,00% 20180521	05/2015	05/2018	2,00%	4 662	-
Spolu nominálna hodnota				16 662	15 000
Časové rozlíšenie úroku				69	71
Časové rozlíšenie diskontu / prémie				(4)	(2)
Celková hodnota diskontu / prémie (rozdiel nominálnej hodnoty a predajnej ceny)				4	4
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov				16 731	15 073

Forma emitovaných dlhopisov je na doručiteľa a všetky dlhopisy boli vydané ako zaknihované cenné papiere. Dlhopisy okrem dlhopisu Privatbanka 13 a Privatbanka 15, Privatbanka 17 a Privatbanka 18 neboli vydávané na základe verejnej ponuky. Dlhopisy neboli prijaté na trh kótovaných cenných papierov ani na žiadny iný trh burzy cenných papierov.

Banka 21. mája 2015 emitovala dlhopisy Privatbanka 18 (ISIN: SK4120010679) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 5 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný polročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 2,00% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 21. mája 2018. Banka k 31. decembru 2015 predala 4 662 ks dlhopisov Privatbanka 18 v celkovej menovitej hodnote 4 662 tis. EUR. K dlhopisom nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

Banka 16. júla 2015 splatila menovitú hodnotu 3 000 ks dlhopisov Privatbanka 16 (ISIN: SK4120009309) v objeme 3 000 tis. EUR.

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

(c) Analýza záväzkov z dlhových cenných papierov podľa sektorového hľadiska veriteľov

tis. EUR	2015	2014
Rezidenti		
Nefinančné organizácie	5 089	5 099
Verejná správa	307	107
Neziskové organizácie	579	1 394
Živnostníci	-	225
Obyvateľstvo	10 658	8 508
Nerezidenti		
Obyvateľstvo	199	904
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	16 832	16 237

18. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú nasledovné:

tis. EUR	Aktíva		Záväzky		Netto	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	15	52	15	52
Cenné papiere -						
precenenie vo vlastnom imaní	-	-	649	863	649	863
Zebezpečovacie deriváty -						
precenenie vo vlastnom imaní	(42)	(50)	-	-	(42)	(50)
Spolu	(42)	(50)	664	915	622	865

Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli počítané pri dani z príjmov právnických osôb 22 % (2014: 22 %).

Banka pri vykazovaní odložených daňových pohľadávok a záväzkov uplatňuje konzervatívny prístup. Všetky odložené daňové záväzky sa vykazujú v plnej výške, zatiaľ čo pri odložených daňových pohľadávkach sa vyказuje len ich časť, pri ktorej banka očakáva, že v budúcnosti bude môcť uplatniť úľavu na dani.

Banka neočakáva, že v budúcnosti bude môcť realizovať prínosy z opravných položiek, ktoré nie sú daňovo uznateľné. Preto k 31. decembru 2015 nevykázala odloženú pohľadávku z dane z príjmov vo výške 3 317 tis. EUR, ktorá vznikla z daňovo neuznateľných opravných položiek (2014: 2 717 tis. EUR).

Banka k 31. decembru 2015 nevykazuje odloženú daňovú pohľadávku vzťahujúcu sa na rezervy na prémie zamestnancom a manažmentu banky vo výške 288 tis. EUR (2014: 186 tis. EUR).

19. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. EUR	2015	2014
Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	142	254
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty (pozn. 25)	184	178
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie peňažných tokov (pozn. 25)	192	227
Rôzni veritelia	192	179
Zúčtovanie so zamestnancami	257	232
Sociálny fond	9	9
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	1 302	1 353
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	162	144
Výnosy budúcich období	33	21
Výdavky budúcich období	1 823	1 190
Zúčtovanie s trhom CP	-	15
Ostatné záväzky voči klientom	745	539
Spolu ostatné záväzky	5 041	4 341

Pohyby sociálneho fondu:

tis. EUR	
Stav k 31.12.2014	9
Tvorba	54
Čerpanie	(54)
Stav k 31.12.2015	9

20. ZÁKLADNÉ IMANIE, KAPITÁLOVÉ FONDY ZO ZISKU A OCEŇOVACIE ROZDIELY

Základné imanie

tis. EUR	2015	2014
----------	------	------

Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:

756 874 ks kmeňových akcií ISIN SK1110001619 s menovitou hodnotou jednej akcie 33,19 EUR	25 121	25 121
---	--------	--------

Celý objem základného imania vo výške 25 121 tis. EUR je zapísaný v obchodnom registri.

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií v menovitej hodnote	Podiel na základnom imaní (%)	Podiel na hlasovacích právach (%)
Penta Investments Ltd.	Limassol	25 121	100,00	100,00
Spolu		25 121	100,00	100,00

Zákonný rezervný fond

V zmysle Obchodného zákonníka platného v Slovenskej republike musia všetky spoločnosti viesť zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Banka je povinná každoročne prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % svojho ročného čistého zisku (vypočítanom podľa slovenských účtovných predpisov), až kým celková suma nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20 % emitovaného základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane

Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj predstavujú nerealizované precenenie cenných papierov na predaj a cenných papierov reklasifikovaných do portfólia cenných papierov držaných do splatnosti. Tieto oceňovacie rozdiely z precenenia sú zaúčtované po zohľadnení vplyvu odloženej dane. Takéto oceňovacie rozdiely z precenenia nie sú k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov vrátane odloženej dane

Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov predstavujú nerealizované precenenie zabezpečovacích derivátov. Tieto oceňovacie rozdiely z precenenia sú zaúčtované po zohľadnení vplyvu odloženej dane. Takéto oceňovacie rozdiely z precenenia nie sú k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

21. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2015

tis. EUR	2015
Prídel do zákonného rezervného fondu	333
Prídel do nerozdeleného zisku	4 901
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	5 234

22. DAŇOVÝ VÝNOS / (NÁKLAD)

tis. EUR	2015	2014
Splatná daň z príjmov	(2 646)	(2 736)
Odložená daň z titulu dočasných rozdielov	37	3
Spolu	(2 609)	(2 733)

23. ODSÚHLASENIE TEORETICKEJ A ZAÚČTOVANEJ DANE Z PRÍJMOV

	Zostatok (tis. EUR)	2015 Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Teoretický základ dane	7 843	22%	1 725
Trvalo pripočítateľné rozdiely	220	22%	48
Trvalo odpočítateľné rozdiely	6	22%	1
Umorenie daňovej straty minulých období- v minulosti nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	-	22%	-
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka - ostatné Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka z titulu k prechodným rozdielom, ktorých realizácia v budúcnosti nie je pravdepodobná	980	22%	216
Dopad zmeny sadzby dane	2 812	22%	619
Upravená daň			2 609
Skutočný daňový náklad			2 609

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

	Zostatok (tis. EUR)	2014 Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Teoretický základ dane	7 497	22%	1 649
Trvalo pripočítateľné rozdiely	896	22%	197
Trvalo odpočítateľné rozdiely	-	22%	-
Umorenie daňovej straty minulých období- v minulosti nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	-	22%	-
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka - ostatné	110	22%	24
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka z titulu k prechodným rozdielom, ktorých realizácia v budúcnosti nie je pravdepodobná	3 924	22%	863
Dopad zmeny sadzby dane			-
Upravená daň			2 733
Skutočný daňový náklad			2 733

24. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. EUR	Podsúvahové aktíva	2015	2014
1. Pohľadávky zo spotových operácií s menovými nástrojmi:		-	3 750
2. Pohľadávky z pevných termínových operácií:		8 154	36 520
a) s úrokovými nástrojmi		15	157
b) s menovými nástrojmi		8 139	36 363
3. Prijaté zabezpečenia:		190 941	217 214
a) nehnuteľnosti		77 645	77 632
b) peňažné prostriedky		27 208	46 791
c) cenné papiere		48 007	66 447
d) ostatné		38 081	26 344

tis. EUR	Podsúvahové záväzky	2015	2014
1. Nevyčerpané úverové rámce		28 203	24 174
2. Vydané záruky		4 634	4 878
3. Záväzky zo spotových operácií s menovými nástrojmi:		-	3 749
4. Záväzky z pevných termínových operácií:		8 644	37 134
a) s úrokovými nástrojmi		472	709
b) s menovými nástrojmi		8 172	36 425
5. Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie		155 057	223 179
6. Peňažné prostriedky poskytnuté ako zabezpečenie		330	330
7. Záväzky zo zverených hodnôt		180 812	168 451

Celý objem nevyčerpaných úverových rámcov a vydaných záruk v rokoch 2015 a 2014 predstavuje neodvolateľný záväzok.

25. FINANČNÉ DERIVÁTY

V bežnej obchodnej činnosti banka uskutočňuje transakcie s finančnými derivátmi na riadenie svojej likvidity, úrokového a devízového rizika.

2015 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy úrokové na obchodovanie	3 000	3 000	-	(81)	(81)
Swapy menové na obchodovanie	8 141	8 174	28	(61)	(33)
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	7 000	7 000	-	(184)	(184)
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	15 000	15 000	-	(192)	(192)
Spolu finančné deriváty	33 141	33 174	28	(518)	(490)

2014 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy úrokové na obchodovanie	3 000	3 000	-	(147)	(147)
Swapy menové na obchodovanie	36 364	36 431	45	(107)	(62)
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	7 000	7 000	-	(178)	(178)
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	15 000	15 000	-	(227)	(227)
Spolu finančné deriváty	61 364	61 431	45	(659)	(614)

Kladná reálna hodnota derivátov k 31. decembru 2015 v objeme 28 tis. EUR (31.12.2014: 45 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné aktíva“ (pozn. 14). Záporná reálna hodnota derivátov k 31. decembru 2015 vo výške 518 tis. EUR (31.12.2014: 659 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (pozn. 19).

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Rozdelenie menovitej hodnoty finančných derivátov podľa zostatkovej splatnosti na konci roka 2015 je nasledovné:

tis. EUR	Do 1 mesíaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Swapy úrokové na obchodovanie	-	-	3 000	-	-	3 000
Swapy menové na obchodovanie	6 911	248	982	-	-	8 141
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	-	-	7 000	-	7 000
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	-	-	-	15 000	-	15 000
Spolu pohľadávky	6 911	248	3 982	22 000	-	33 141
Swapy úrokové na obchodovanie	-	-	3 000	-	-	3 000
Swapy menové na obchodovanie	6 939	257	978	-	-	8 174
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	-	-	7 000	-	7 000
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	-	-	-	15 000	-	15 000
Spolu záväzky	6 939	257	3 978	22 000	-	33 174

Rozdelenie menovitej hodnoty finančných derivátov podľa zostatkovej splatnosti na konci roka 2014 je nasledovné:

tis. EUR	Do 1 mesíaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Swapy úrokové na obchodovanie	-	-	-	3 000	-	3 000
Swapy menové na obchodovanie	27 316	2 000	7 048	-	-	36 364
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	-	-	7 000	-	7 000
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	-	-	-	15 000	-	15 000
Spolu pohľadávky	27 316	2 000	7 048	25 000	-	61 364
Swapy úrokové na obchodovanie	-	-	-	3 000	-	3 000
Swapy menové na obchodovanie	27 329	2 039	7 063	-	-	36 431
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	-	-	7 000	-	7 000
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	-	-	-	15 000	-	15 000
Spolu záväzky	27 329	2 039	7 063	25 000	-	61 431

26. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. EUR	2015	2014
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	24	65
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	524	550
Výnosy z úrokov z úverov klientov	12 119	11 987
Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj	4 215	4 027
Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	37	70
Výnosy z úrokov z cenných papierov držaných do splatnosti	4 664	6 661
Úrokové swapy	52	70
Ostatné	1	4
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	21 636	23 434

27. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. EUR	2015	2014
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	87	253
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	276	257
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	6 397	7 063
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	7	6
Náklady z úrokov z vkladových listov klientov	-	7
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	447	556
Úrokové swapy	245	788
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	7 459	8 930

28. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	2015	2014
Za oblasti:		
Úverov	212	506
Platobného styku	98	120
Položkových poplatkov	239	254
Operácií s cennými papiermi	6 418	6 205
Riadenia portfólií	809	748
Ostatné oblasti	52	40
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	7 828	7 873

29. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. EUR	2015	2014
Za oblasti:		
Úverov	85	63
Platobného styku	220	215
Medzibankových obchodov	30	28
Operácií s cennými papiermi	271	226
Sprostredkovania	37	27
Spolu náklady na poplatky a provízie	643	559

30. ZISK Z OBCHODOVANIA

tis. EUR	2015	2014
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	389	131
Zisk/strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	(1)	(2)
Zisk/strata z operácií s certifikátmi (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	-	16
Zisk/strata z operácií s warrantami (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	1	25
Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	373	619
Zisk/strata z derivátových operácií	97	426
Zisk/strata z devízových operácií	183	450
Spolu zisk z obchodovania	1 042	1 665

31. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. EUR	2015	2014
Mzdové a sociálne náklady	6 324	5 735
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	4 883	5 253
Z toho: náklady na audit účtovnej závierky	91	91
príspevky do Fondu ochrany vkladov	80	350
osobitný odvod finančných inštitúcií	1 086	1 724
príspevok do fondu pre riešenie krízových situácií	95	-
nájomné	814	778
energie	161	183
reklama	203	139
IT systémy	333	285
vzdelávanie	40	33
údržba vozidiel a pohonné hmoty	35	37
členské príspevky	198	173
ostatné služby	1 051	1 016
ostatné náklady na prevádzku	696	444
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	11 207	10 988

Priemerný počet zamestnancov počas štvrtého štvrťroka 2015 bol 167 (2014: 159). Počet zamestnancov k 31. decembru 2015 bol 166 (2014: 160). Počet vedúcich zamestnancov k 31. decembru 2015 bol 6 (2014: 6).

Od 1. januára 2012 majú banky a pobočky zahraničných bánk na Slovensku povinnosť platenia osobitného odvodu (tzv. banková daň) podľa zákona č. 384/2011 Z.z. o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií a o doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o osobitnom odvode“). Banky a pobočky zahraničných bánk sú povinné uhrádzať osobitný odvod v štyroch štvrtročných splátkach vo výške jednej štvrtiny ročnej sadzby (ročná sadzba 0,2 % (2014: 0,4%)) zo sumy záväzkov banky definovaných zákonom o osobitnom odvode.

Povinnosť bánk uhrádzať Fondu ochrany vkladov ročný príspevok vyplýva z ustanovenia § 5 ods. 1 písm. b) zákona NR SR č. 118/1996 Z.z. o ochrane vkladov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Výšku ročného príspevku na kalendárny rok 2015 stanovila Rada Fondu ochrany vkladov uznesením č.2 zo dňa 03.12.2014 a určila v zmysle § 6 ods. 2 zákona o ochrane vkladov pre banky ročný príspevok na rok 2015 vo výške 0,03%, čo predstavuje 0,0075% z priemerného stavu zákonom chránených vkladov za štvrtrok.

Od roku 2015 majú vybrané inštitúcie povinnosť odvádzať príspevky do Národného fondu pre riešenie krízových situácií v zmysle zákona č. 371/2014 Z.z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Ročný príspevok pre každú vybranú inštitúciu sa vypočíta ako pomer záväzkov vybranej inštitúcie znížených o vlastné zdroje vybranej inštitúcie a kryté vklady k záväzkom všetkých vybraných inštitúcií vykonávajúcich činnosti na území Slovenskej republiky znížených o hodnotu vlastných zdrojov a krytých vkladov všetkých vybraných inštitúcií vykonávajúcich činnosti na území Slovenskej republiky. Pri výpočte ročného príspevku sa zohľadnia fázy obchodného cyklu a možný procyklický vplyv na finančnú pozíciu prispievajúcej vybranej inštitúcie a rizikový profil vybranej inštitúcie.

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

32. TVORBA/ROZPUSTENIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK, ODPÍSANIE A POSTÚPENIE POHLÁDÁVOK

tis. EUR	2015	2014
(Tvorba) opravných položiek (pozn. 7)	(16 039)	(10 700)
Rozpustenie opravných položiek (pozn. 7)	13 048	6 116
Použitie opravných položiek k odpísaným pohľadávkam (pozn. 7)	179	660
Hrubá hodnota odpísaných pohľadávok	(197)	(671)
Výnosy z postúpenia pohľadávok	144	207
Spolu	(2 865)	(4 388)

33. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKoch

tis. EUR	2015	2014
Zisk pred zdanením	7 843	7 497
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Úrokové výnosy	(21 636)	(23 434)
Úrokové náklady	7 459	8 930
Precenenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	-	(34)
Precenenie derivátov na obchodovanie	(97)	(426)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	513	588
Opravné položky k pohľadávkam a odpis pohľadávok	2 865	4 388
Rezervy	(6)	11
Zostatková cena vyradeného hmotného majetku	1	17
Výnosy z predaja hmotného majetku	(1)	-
Spolu pred prijatými/(zaplatenými) úrokmi	(3 059)	(2 463)
Prijaté úroky	20 976	24 409
Zaplatené úroky	(9 703)	(8 673)
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	8 214	13 273

34. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. EUR	2015	2014
Pokladnica (pozn. 4)	2 360	1 891
Pohľadávky voči bankám splatné do 3 mesiacov	9 404	1 969
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	11 764	3 860

35. ZMLUVNÉ ZÁVÄZKY A BUDÚCE MOŽNÉ ZÁVÄZKY

(a) Súdne spory

Banka vykonala previerku prebiehajúcich súdnych konaní vedených proti nej k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014. Na základe previerky rizík zo strát z významných súdnych sporov a súm v nich figurujúcich banka vykázala na tieto súdne spory k 31. decembru 2015 rezervu vo výške 331 tis. EUR (2014: 337 tis. EUR).

b) Záväzky vyplývajúce z poskytnutia záruk

Záväzky zo záruk zahŕňajú vydané záruky, ktoré predstavujú neodvolateľný záväzok, že banka uskutoční platbu, ak si klient nemôže splniť záväzky voči tretím osobám. Banka na základe posúdenia rizík k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 netvorila žiadnu rezervu na krytie strát obsiahnutých v zostatkoch nevyužitých úverových príslubov a záruk, ktoré sú vykázané v podsúvahe.

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

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

36. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

- a. osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k banke, ak táto osoba:
 - ovláda alebo spoluovláda banku,
 - má podstatný vplyv na banku alebo
 - je členom kľúčového riadiaceho personálu banky alebo jej materskej spoločnosti.
- b. účtovná jednotka je spriaznená s bankou, ak platí ktorákoľvek z týchto podmienok:
 - účtovná jednotka a banka sú členmi tej istej skupiny (to znamená, že každá materská spoločnosť, dcérska spoločnosť a sesterská spoločnosť sú navzájom spriaznené),
 - účtovná jednotka je pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom banky (alebo pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom člena skupiny, ktorej členom je banka),
 - účtovná jednotka a banka sú spoločnými podnikmi tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je spoločným podnikom tretej strany a banka je pridruženou spoločnosťou tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je programom požitkov po skončení zamestnania pre zamestnancov buď banky alebo účtovnej jednotky, ktorá je spriaznená s bankou,
 - účtovnú jednotku ovláda alebo spoluovláda osoba uvedená v písm. a) a
 - osoba, ktorá ovláda alebo spoluovláda banku, má podstatný vplyv na účtovnú jednotku alebo je členom kľúčového riadiaceho personálu účtovnej jednotky (alebo materskej spoločnosti tejto účtovnej jednotky).

Banku kontroluje spoločnosť Penta Investments Limited., ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach banky.

V rámci bežnej činnosti vstupuje banka do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Tieto transakcie zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady. Uskutočnili sa za bežných podmienok a vzťahov a s trhovými cenami.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2015	Časové rozlíšenie k 31.12.2015	Spolu	Úrokové výnosy 2015	Úrokové náklady / poplatkov a provízií 2015	Výnosy z obchodovania 2015	Zisk/strata z obchodovania 2015	Všeobecné prevádzkové náklady 2015	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2015
Pohľadávky voči materskej spoločnosti									
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	3	-	3	-	9	2	-	-	-
Závazky voči materskej spoločnosti									
Závazky voči klientom	25	-	25	-	4	-	-	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.									
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	13 031	748	13 779	1 390	21	-	-	-	242
Cenné papiere k dispozícii na predaj	19 037	1 191	20 228	1 077	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	386	-	386	-	5 344	129	-	-	-
Závazky voči spriaz. osobám materskej spol.									
Závazky voči bankám	-	-	-	(1)	-	-	-	-	-
Závazky voči klientom	68 947	1	68 948	(506)	54	-	-	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	318	2	320	(12)	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	15	-	15	72	-	-	-	(760)	-
Nevyčerpané úverové rámce	5 733	-	5 733	-	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	28 642	-	28 642	-	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2015	Časové rozlišenie k 31.12.2015	Úrokové výnosy 2015	Úrokové náklady / výnosy 2015	Výnosy z poplatkov a provízií 2015	Zisk z obchodovania 2015	Všeobecné prevádzkové náklady 2015	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2015
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti								
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči dcérskej spoločnosti								
Závazky voči klientom	8	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	165	-	1	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	3	-	-	-	5	-	-	-
Závazky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Závazky voči klientom	1 975	-	(7)	-	2	-	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	592	-	1	-	-	-	(641)	-
Nevyčerpané úverové rámce	37	-	-	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	165	-	-	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2014	Časové rozlišenie k 31.12.2014	Spolu	Úrokové výnosy 2014	Úrokové náklady / poplatkov a provízií 2014	Výnosy z obchodovania 2014	Zisk/strata z prevádzkových nákladov 2014	Všeobecné náklady 2014	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2014
Pohľadávky voči materskej spoločnosti									
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	57	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	21	-	21	-	141	59	-	-	-
Závazky voči materskej spoločnosti									
Závazky voči klientom	1 015	-	1 015	(6)	5	-	-	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.									
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	1	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	33 026	287	33 313	1 106	7	-	-	-	(234)
Cenné papiere k dispozícii na predaj	19 064	114	19 178	114	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	142	-	142	-	5 030	93	-	-	-
Závazky voči spriaz. osobám materskej spol.									
Závazky voči klientom	73 343	59	73 402	(257)	67	-	-	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	54	-	54	(7)	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	34	-	34	-	-	-	(745)	-	-
Nevyčerpané úverové rámce	239	-	239	-	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	47 347	-	47 347	-	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2014	Časové rozlíšenie k 31.12.2014	Úrokové výnosy 2014	Úrokové náklady / poplatky a provízií 2014	Výnosy z poplatkov a provízií 2014	Zisk z obchodovania 2014	Všeobecné prevádzkové náklady 2014	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2014
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti								
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-
Závazky voči dcérskej spoločnosti								
Závazky voči klientom	5	-	5	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	98	-	98	4	-	-	-	-
Ostatné aktíva	3	-	3	-	5	-	-	-
Závazky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Závazky voči klientom	2 009	-	2 009	(8)	1	-	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	-	-	-	(1)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	480	-	480	-	-	-	(650)	-
Nevyčerpané úverové rámce	37	-	37	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	99	-	99	-	-	-	-	-

Mzdové a sociálne náklady na členov štatutárnych orgánov a členov dozornej rady boli k 31. decembru 2015 v hodnote 641 tis. EUR (2014: 650 tis. EUR).
Členovia bankových orgánov v roku 2015 a 2014 neobdržali žiadnu odmenu v nepeňažnej forme.

37. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

Trhové riziká, ktorým je banka pri svojej činnosti vystavená, závisia od miery expozície v jednotlivých faktoroch trhových rizík, ktorými sú predovšetkým zmena úrokových sadzieb, výmenných kurzov a cien inštrumentov kapitálových a finančných trhov.

Vzhľadom na optimalizáciu zaradenia dlhových cenných papierov v portfóliách banky, volatilita cien týchto cenných papierov nemala významnejší dopad ani na hodnotu vlastných zdrojov banky, ani na jej hospodársky výsledok.

Od konca predchádzajúceho účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na trhové riziká vyplývajúce z finančných nástrojov.

(a) Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky závisiace na durácii týchto portfólií, resp. zmeny čistých úrokových výnosov, v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Na meranie úrokovej citlivosti aktív a pasív používa banka GAP analýzu. Aktíva a pasíva banky sú zaradené do časových segmentov v závislosti od času preценenia daného inštrumentu alebo jeho reinvestície. Veľkosť úrokového GAPu potom vyjadruje mieru rizika potenciálnej straty, resp. zisku proti projektovaným výnosom vo forme zmeny čistého úrokového výnosu, vyplývajúceho zo zmien trhových úrokových sadzieb pri exaktne stanovených obmedzujúcich podmienkach modelu. Banka má nastavený limit maximálnej úrokovej expozície daný maximálnou teoretickou zmenou čistého úrokového výnosu v horizonte jedného roka od momentu hodnotenia bankových pozícií.

Na meranie úrokového rizika bankovej a obchodnej knihy banka používa aj model úrokovej citlivosti, založený na modifikovanej durácii a konvexite. Denne sa touto metódou monitoruje úroková citlivosť všetkých bankových portfólií. Na meranie úrokového rizika obchodnej knihy banka používa model VaR a úrokovej citlivosti, na ktoré má nastavené a denne monitorované limity maximálnej rizikovej expozície.

Vzhľadom na to, že banka má v bankovej knihe nezanedbateľné pozície vo fixne úročených dlhopisoch, prijala rozhodnutie o čiastočnom hedgingu niektorých pozícií. Hedgingovými nástrojmi sú úrokové swapy, vďaka ktorým banka udržiava celkovú úrokovú pozíciu bankovej knihy na akceptovateľnej úrovni a zároveň eliminuje volatilitu hospodárskeho výsledku.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2015 a obdobia, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

tis. EUR	Efektívna úroková miera	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	0,05%	28 068	-	-	-	-	2 360	30 428
Pohľadávky voči bankám	0,35%	6 638	-	-	-	-	3 095	9 733
Pohľadávky voči klientom	4,62%	50 351	95 629	53 170	39 588	661	9 015	248 414
Cenné papiere k dispozícii na predaj	2,46%	28 098	11 867	40 972	76 188	8 658	10 403	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4,18%	11	-	-	262	-	-	273
Cenné papiere držané do splatnosti	3,34%	5 007	39 642	20 954	43 954	17 911	-	127 468
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	7	7
Spolu aktíva		118 173	147 138	115 096	159 992	27 230	24 880	592 509
Záväzky voči bankám	0,05%	1	-	-	96 197	-	-	96 198
Záväzky voči klientom	1,55%	102 113	31 485	99 024	181 301	-	3 279	417 202
Záväzky z dlhových cenných papierov	2,73%	4 123	3 036	11	9 662	-	-	16 832
Spolu záväzky		106 237	34 521	99 035	287 160	-	3 279	530 232
Rozdiel		11 936	112 617	16 061	(127 168)	27 230	21 601	62 277
Kumulatívny rozdiel		11 936	124 553	140 614	13 446	40 676	62 277	

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2014 a obdobia, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

tis. EUR	Efektívna úroková miera	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	0,05%	39 262	-	-	-	-	1 891	41 153
Pohľadávky voči bankám	0,36%	530	-	-	-	-	1 769	2 299
Pohľadávky voči klientom	5,27%	37 421	80 431	50 318	39 643	1 064	7 213	216 090
Cenné papiere k dispozícii na predaj	2,43%	43 444	19 973	42 554	80 174	7 805	10 703	204 653
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	1,57%	11	2 943	587	273	-	17	3 831
Cenné papiere držané do splatnosti	3,64%	47 406	14 857	23 792	70 866	17 869	-	174 790
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	7	7
Spolu aktíva		168 074	118 204	117 251	190 956	26 738	21 600	642 823
Záväzky voči bankám	0,05%	71 778	81 165	-	12 100	-	-	165 043
Záväzky voči klientom	1,89%	99 975	31 447	96 792	174 299	-	606	403 119
Záväzky z dlhových cenných papierov	2,72%	129	976	3 130	12 002	-	-	16 237
Spolu záväzky		171 882	113 588	99 922	198 401	-	606	584 399
Rozdiel		(3 808)	4 616	17 329	(7 445)	26 738	20 994	58 424
Kumulatívny rozdiel		(3 808)	808	18 137	10 692	37 430	58 424	

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Analýza úrokovej citlivosti vychádza z predpokladu vzájomne odpovedajúceho pohybu výnosovej krivky. Dolu uvedená tabuľka znázorňuje zmenu hodnoty zisku po zdanení a vlastného imania banky pod vplyvom nožnej zmeny úrokovej miery.

tis. EUR	Vplyv na čistý zisk	Vplyv na vlastné imanie
2015		
+ 0,5% za všetky meny	(1)	(1 268)
- 0,5% za všetky meny	1	1 297
2014		
+ 0,5% za všetky meny	(6)	(1 306)
- 0,5% za všetky meny	6	1 339

(b) Menové riziko

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Banka riadi menové riziko stanovením a denným monitorovaním maximálnych limitov otvorených pozícií bankovej knihy v jednotlivých obchodovaných menách. Prípadná nadmerná otvorená devízová pozícia bankovej knihy je okamžite odkupovaná interným obchodom do obchodnej knihy. Menové riziko obchodnej knihy je navyše limitované maximálnou rizikovou expozíciou meranou modelom VaR. V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené objemy aktív a pasív podľa jednotlivých hlavných mien a z nich vyplývajúce nezabezpečené otvorené menové pozície ku koncu rokov 2015 a 2014.

Banka vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2015:

tis. EUR	EUR	CZK	USD	Ostatné cudzie meny	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	30 010	128	112	178	30 428
Pohľadávky voči bankám	766	6 024	2 011	932	9 733
Pohľadávky voči klientom	243 122	5 292	-	-	248 414
Cenné papiere k dispozícii na predaj	167 432	-	8 754	-	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	273	-	-	-	273
Cenné papiere držané do splatnosti	127 468	-	-	-	127 468
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	-	-	7
Spolu aktíva	569 078	11 444	10 877	1 110	592 509
Záväzky voči bankám	96 197	-	-	1	96 198
Záväzky voči klientom	392 996	11 865	11 383	958	417 202
Záväzky z dlhových cenných papierov	16 731	-	-	101	16 832
Spolu záväzky	505 924	11 865	11 383	1 060	530 232
Čistá devízová pozícia	63 154	(421)	(506)	50	62 277

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Banka vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2014:

tis. EUR	EUR	CZK	USD	Ostatné cudzie meny	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	40 730	151	138	134	41 153
Pohľadávky voči bankám	859	436	218	786	2 299
Pohľadávky voči klientom	210 850	5 006	-	234	216 090
Cenné papiere k dispozícii na predaj	189 573	7 189	7 891	-	204 653
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	2 609	1 222	-	-	3 831
Cenné papiere držané do splatnosti	170 708	4 082	-	-	174 790
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	-	-	7
Spolu aktíva	615 336	18 086	8 247	1 154	642 823
Záväzky voči bankám	164 420	623	-	-	165 043
Záväzky voči klientom	370 191	20 083	7 465	5 380	403 119
Záväzky z dlhových cenných papierov	16 237	-	-	-	16 237
Spolu záväzky	550 848	20 706	7 465	5 380	584 399
Čistá devízová pozícia	64 488	(2 620)	782	(4 226)	58 424

Dolu uvedená tabuľka znázorňuje prehľad mien, v ktorých má banka významnejšie pozície otvorené k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014. Analýza menovej citlivosti vypočítava mieru vplyvu novej zmeny menového kurzu voči vybraným menám na výkaz ziskov a strát. Kladná hodnota predstavuje možný čistý zisk a negatívna hodnota predstavuje možnú čistú stratu vo výkaze ziskov a strát.

tis. EUR	Zmena menového kurzu	Vplyv na čistý zisk
2015		
CHF	+42,42%	4
GBP	+22,49%	5
USD	+26,47%	(2)
CZK	+7,24%	(72)
2014		
CHF	+ 4,16%	-
GBP	+12,43%	(14)
USD	+13,91%	2
CZK	+ 4,71%	5

Zmena menových kurzov nemá iný vplyv na vlastný kapitál, okrem vplyvu na výkaz ziskov a strát.

38. RIADENIE KAPITÁLU

Vlastné zdroje banky slúžia na krytie neočakávaných strát, ktorým môže byť banka vystavená pri svojej činnosti. Výška vlastných zdrojov, hodnoty rizikovo vážených expozícií a požiadavky na vlastné zdroje sú pravidelne monitorované, okrem iného za použitia a dodržania pravidiel obozretného podnikania stanovených na európskej a národnej úrovni. Banka dodržiavala a dodržiava stanovenú výšku požiadaviek na vlastné zdroje, ako aj všetky ďalšie kapitálové požiadavky.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Podľa pravidiel obozretného podnikania slúžia vlastné zdroje na krytie rizík bankovej knihy, obchodnej knihy, na krytie iných rizík (napr. devízového, komoditného rizika) a na krytie operačného rizika.

Základnou požiadavkou na proces riadenia vlastných zdrojov je zabezpečenie toho, aby banka splnila požiadavky stanovené platnou legislatívou za súčasného dodržania efektívnej výšky primeranosti vlastných zdrojov. Banka riadi štruktúru vlastných zdrojov a môže aplikovať zmeny v štruktúre vlastných zdrojov v prípade zmeny ekonomických podmienok alebo zmeny rizikového apetítu banky. Banka môže ovplyvniť vlastné zdroje najmä na základe rozhodnutí o rozdelení zisku účtovného obdobia, prípadne na základe rozhodnutí o emisii podriadeného dlhu alebo na základe iných rozhodnutí o navýšení vlastného imania. V politike riadenia štruktúry vlastných zdrojov oproti predchádzajúcemu obdobiu nenastali žiadne zmeny.

Banka používa taktiež riadenie vnútorného kapitálu a hodnotí a vypočítava požiadavky na vnútorný kapitál v rámci procesu ICAAP. Vnútorný kapitál musí pokryť nielen zákonné požiadavky na jednotlivé druhy regulačných rizík, ale aj požiadavky na riziká nepokryté Pilierom 1, ktoré sú stanovené bankou na základe posúdenia jej rizikového profilu a rizikového apetítu. Banka dodržiavala a dodržiava regulátorom trhu vyžadované požiadavky na vnútorný kapitál.

Vlastné zdroje banky tvoria kapitál Tier 1 a kapitál Tier 2. Kapitál Tier 1 banky tvoria základné imanie, rezervný fond, nerozdelený zisk z minulých rokov a nehmotné aktíva (ako znižujúca položka). Kapitál Tier 2 banka nemá.

Výška vlastných zdrojov k 31.12.2015 a k 31.12.2014 je nasledovná:

tis. EUR	2015	2014
Kapitál Tier 1	53 522	46 443
Splatené základné imanie	25 121	25 121
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	4 692	4 215
Nerozdelený zisk minulých rokov	21 843	17 556
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	2 300	3 059
(-) Nehmotný majetok	(434)	(449)
Prechodné úpravy kapitálu	-	(3 059)
Kapitál Tier 2	-	-
Podriadené dlhy	-	-
Vlastné zdroje	53 522	46 443

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Ukazovatele kapitálovej primeranosti banky k 31.12.2015 a k 31.12.2014 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

tis. EUR	2015	2014
Primeranosť vlastných zdrojov (%)	13,37%	11,81%
Vlastné zdroje	53 522	46 443
Celková hodnota rizikovej expozície	400 322	393 396
RVE - kreditné riziko a kreditné riziko protistrany	359 201	354 012
RE - pozičné riziko	1 301	2 413
RE - devízové riziko	-	-
RE - úprava ocenenia pohľadávky	1	1
RE - operačné riziko	39 819	36 970

Národná banka Slovenska ako dohliadací orgán vyžaduje, aby banka udržiavala pomer vlastných zdrojov k celkovej hodnote rizikovej expozície minimálne na úrovni 8%. K 31.12.2015 je v platnosti vankúš na zachovanie kapitálu vo výške 2,5% a banka uplatňuje na vybrané expozície taktiež proticyklický vankúš. Celkový kombinovaný vankúš banky je vo výške 2,52%, t.j. celkový pomer vlastných zdrojov k celkovej hodnote rizikovej expozície musí banka k 31.12.2015 udržiavať minimálne na úrovni 10,52%.

Vo vykazovaných obdobiach vlastné zdroje banky prevyšovali minimálnu požadovanú úroveň z hodnoty rizikovej expozície, čím banka splnila kapitálovú požiadavku regulátora.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

39. SPLATNOSŤ AKTÍV A ZÁVÄZKOV

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru pohľadávok a záväzkov banky z hľadiska ich splatnosti k 31. decembru 2015:

tis. EUR	Do 7 dní	Od 7 dní do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	30 428	-	-	-	-	-	30 428
Pohľadávky voči bankám	9 651	82	-	-	-	-	9 733
Pohľadávky voči klientom	426	24 797	99 580	113 284	1 245	9 082	248 414
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	809	25 802	115 074	24 098	10 403	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	-	11	-	262	-	-	273
Cenné papiere držané do splatnosti	-	41 464	19 014	49 078	17 912	-	127 468
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	-	-	-	1 175	1 175
Preddavky na daň	-	90	-	-	-	-	90
Ostatné aktíva	381	720	-	-	-	391	1 492
Spolu aktíva	40 886	67 973	144 396	277 698	43 255	21 058	595 266
Záväzky voči bankám	1	-	-	96 197	-	-	96 198
Záväzky voči klientom	126 037	50 260	99 152	141 749	-	4	417 202
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	7 160	11	9 661	-	-	16 832
Splatný daňový záväzok	-	-	-	-	-	-	-
Odložený daňový záväzok	-	622	-	-	-	-	622
Rezervy	-	-	-	-	-	331	331
Ostatné záväzky	1 191	1 267	-	-	-	2 583	5 041
Spolu záväzky	127 229	59 309	99 163	247 607	-	2 918	536 226
Rozdiel	(86 343)	8 664	45 233	30 091	43 255	18 140	59 040
Kumulatívny rozdiel	(86 343)	(77 679)	(32 446)	(2 355)	40 900	59 040	

Prevažnú časť záväzkov voči klientom splatných do 7 dní v objeme 126 037 tis. EUR predstavujú vklady splatné na požiadanie, pri ktorých nie je predpoklad ich vyplatenia klientom v rámci uvedeného intervalu.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru pohľadávok a záväzkov banky z hľadiska ich splatnosti k 31. decembru 2014:

tis. EUR	Do 7 dní	Od 7 dní do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	41 153	-	-	-	-	-	41 153
Pohľadávky voči bankám	2 154	145	-	-	-	-	2 299
Pohľadávky voči klientom	1	22 333	80 319	103 688	2 435	7 314	216 090
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	14 552	17 193	138 936	23 268	10 704	204 653
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	-	254	3 287	273	-	17	3 831
Cenné papiere držané do splatnosti	3 193	49 659	19 353	84 716	17 869	-	174 790
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	-	-	-	1 457	1 457
Ostatné aktíva	45	748	14	-	-	310	1 117
Spolu aktíva	46 546	87 691	120 166	327 613	43 572	19 809	645 397
Záväzky voči bankám	623	152 320	-	12 100	-	-	165 043
Záväzky voči klientom	117 226	48 681	96 929	140 281	-	2	403 119
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	1 105	3 130	12 002	-	-	16 237
Splatný daňový záväzok	-	917	-	-	-	-	917
Odložený daňový záväzok	-	-	-	-	-	865	865
Rezervy	-	-	-	-	-	337	337
Ostatné záväzky	842	1 353	-	-	-	2 146	4 341
Spolu záväzky	118 691	204 376	100 059	164 383	-	3 350	590 859
Rozdiel	(72 145)	(116 685)	20 107	163 230	43 572	16 459	54 538
Kumulatívny rozdiel	(72 145)	(188 830)	(168 723)	(5 493)	38 079	54 538	

Prevažnú časť záväzkov voči klientom splatných do 7 dní v objeme 117 226 tis. EUR predstavujú vklady splatné na požiadanie, pri ktorých nie je predpoklad ich vyplatenia klientom v rámci uvedeného intervalu.

40. FINANČNÉ NÁSTROJE – RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko straty schopnosti plniť si záväzky voči obchodným partnerom v dôsledku nesúladu splatnosti aktív a záväzkov. Banka likviditu monitoruje a riadi na základe predpokladaného cash flow peňažných prostriedkov z pohľadávok a záväzkov. Na meranie likviditnej expozície banka používa metódu likviditnej medzery a riziko schopnosti plniť si záväzky banka obmedzuje a riadi pomocou stanovených limitov nesúladu splatnosti aktív a záväzkov v jednotlivých časových segmentoch.

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2015 mala nasledovnú štruktúru:

tis. EUR	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Záväzky voči bankám	-	-	-	96 364	-	-	96 364
Záväzky voči klientom	120 499	53 034	99 770	150 300	-	-	423 603
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	7 217	143	9 902	-	-	17 262
Spolu záväzky	120 499	60 251	99 913	256 566	-	-	537 229

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2014 mala nasledovnú štruktúru:

tis. EUR	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Závazky voči bankám	-	152 950	-	12 170	-	-	165 120
Závazky voči klientom	112 169	53 396	98 222	149 324	-	-	413 111
Závazky z dlhových cenných papierov	-	1 165	3 406	12 081	-	-	16 652
Spolu záväzky	112 169	207 511	101 628	173 575	-	-	594 883

41. FINANČNÉ NÁSTROJE – KREDITNÉ RIZIKO

Banka je z titulu svojich obchodných aktivít vyplývajúcich z poskytovania úverov, bankových záruk, zabezpečovacích obchodov, investičných aktivít a sprostredkovateľských činností vystavená kreditnému riziku spočívajúcemu v tom, že dlžník alebo protistrana nedodrží svoje zmluvné záväzky.

Banka znižuje mieru kreditného rizika prostredníctvom stanovovania limitov angažovanosti vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov a tiež voči jednotlivým odvetviám národného hospodárstva tak, aby nevznikla neprimeraná koncentrácia kreditného rizika v dôsledku akumulácie pohľadávok voči protistrane, ekonomicky prepojenej skupine, resp. určitému odvetviu národného hospodárstva. Skutočná angažovanosť sa pravidelne porovnáva so stanovenými limitmi. Banka považuje za významnú angažovanosť pohľadávku voči dlžníkom alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov, ktorá presahuje 5% vlastných zdrojov banky. Nadmerná koncentrácia úverovej angažovanosti voči jednému subjektu ovplyvňuje schopnosť dlžníka plniť si záväzky. Banka vytvorila systém vnútorných reportov o významnej úverovej angažovanosti voči dlžníkom, ktorá prekračuje stanovenú hranicu.

Kreditné riziko je riadené aj pomocou pravidelného monitoringu finančných aktív a následnej analýzy schopnosti dlžníkov splácať svoje záväzky a v neposlednom rade získavaním kvalitného a likvidného zabezpečenia pohľadávok banky z aktívnych úverových obchodov.

K vytvoreniu opravných položiek k finančným aktívam posudzovaným individuálne viedli v roku 2015 najmä nasledovné skutočnosti:

1. klient nebol schopný realizovať podnikateľský zámer v dohodnutých termínoch,
2. klient napriek upozorneniam banky neplnil dohodnuté zmluvné podmienky,
3. klient nesplnil poskytnutý úver riadne a včas.

Tvorba opravných položiek

Banka má vo svojich interných pokynoch definované udalosti straty a k nim priradenú mieru redukcie budúcich peňažných tokov z ekonomickej činnosti dlžníkov. Následne prepočítava všetky očakávané peňažné toky vrátane peňažných tokov z realizácie kolaterálu efektívnou úrokovou mierou. V prípade znehodnotenia peňažnej pohľadávky banka vytvára na krytie identifikovaného rizika opravnú položku ku konkrétnemu finančnému aktívu.

Banka v súlade s pravidlami IFRS vytvára portfóliá finančných aktív, ktoré majú spoločné znaky a existuje pravdepodobnosť ich znehodnotenia v prípade vzniku objektívnych skutočností na relevantnom trhu. Portfóliá finančných aktív sa podľa objemu jednotlivých poskytnutých úverov delia na významné a nevýznamné. Medzi portfóliá významných finančných aktív patria portfóliá úverov poskytnutých korporátnym klientom na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a činnosti spojené s prevádzkou, resp. prenájmom nehnuteľností, na financovanie fotovoltaiických elektrární a nových investičných zámerov, kde je návratnosť úveru viazaná na generovanie budúcich cash-flow.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Na krytie strát, ktoré zatiaľ neboli identifikované na individuálnej úrovni, avšak na základe objektívnych historických skúseností sú obsiahnuté v jednotlivých portfóliách, slúžia opravné položky vytvorené pre portfóliá finančných aktív. Opravné položky tvorené na portfóliovom základe sú zamerané na to, aby odrážali potenciálne riziko straty, ktoré nemožno v danom čase identifikovať individuálne, ale na základe historických skúseností a vplyvu súčasných trhových podmienok sa zdá, že ich treba vyjadriť vo výkaze o finančnej situácii.

Banka sleduje zmeny ekonomických podmienok na trhu a pravidelne prehodnocuje výšku skupinových opravných položiek k týmto portfóliám.

Úverová expozícia, zábezpeky

tis. EUR	2015	2014
Celková výška úverovej expozície	263 547	228 233
Bankou akceptovaná hodnota prijatých kolaterálov	291 550	347 553
v tom: nehnuteľnosti	120 638	133 491
peňažné prostriedky	12 743	31 273
cenné papiere	75 319	101 947
ostatné	82 850	80 842
Zaručená časť úverovej expozície	169 197	187 045
Nezaručená časť úverovej expozície	94 350	41 188

Požadovaná výška a druh kolaterálu na zabezpečenie kreditného rizika protistrany pri úverových obchodoch závisí od miery kreditného rizika konkrétneho úverového obchodu identifikovaného bankou v procese spracovania obchodu. Banka pravidelne vykonáva precenenie hodnoty kolaterálov.

Banka má v interných pokynoch definované postupy akceptácie a oceňovania jednotlivých druhov kolaterálov v závislosti od ich likvidity.

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

- pri projektovom financovaní: nehnuteľnosti, existujúce a budúce pohľadávky vyplývajúce z kúpnych a iných zmlúv na predaj, resp. prenájom developovanej nehnuteľnosti,
- pri prevádzkovom financovaní: pohľadávky z obchodného styku,
- pri investičnom financovaní: hnuťelný a nehnuteľný majetok klienta,
- pri akvizičnom financovaní: cenné papiere (najmä akcie),
- pri úveroch poskytovaných fyzickým osobám: nehnuteľnosti, cenné papiere, osobné ručenie.

Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

- pri nehnuteľnostiach a hnuťelnom majetku sa určí na základe porovnania všeobecnej hodnoty majetku zo znaleckého posudku a z reálnej hodnoty majetku zistenej expertným odhadom; v prípade rozdielu medzi týmito dvoma hodnotami sa za hodnotu nehnuteľnosti považuje nižšia z oboch hodnôt,
- pri zabezpečení hotovosťou sa hodnota kolaterálu rovná nominálnej hodnote pohľadávky z vkladu, pri cenných papieroch sa vychádza z trhových cien, aktuálnych v deň oceňovania,
- pri pohrádkach, zmenkách, ručení a pristúpení k záväzku treťou osobou sa určí z ich nominálnej hodnoty po zohľadnení ratingu poddlžníka, dlžníka zo zmenky, resp. ručiteľa.

Bankou akceptovaná hodnota je hodnota, ktorá vznikne prenasobením hodnoty kolaterálu príslušným koeficientom vyjadrujúcim stupeň akceptácie konkrétneho druhu kolaterálu. Získaná hodnota je súčasne východiskovou hodnotou pre výpočet tvorby opravných položiek.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Hodnota kolaterálov sa pravidelne aktualizuje v závislosti od druhu kolaterálu podľa predpokladanej volatility jeho ceny, ale minimálne 1-krát ročne. V prípade poklesu hodnoty kolaterálu banka požaduje doplnenie zabezpečenia úverového obchodu, resp. realizuje iné opatrenia na zníženie kreditného rizika.

Suma, ktorú môže banka získať pri realizácii kolaterálu, sa môže líšiť od hodnoty, ktorú banka akceptovala na účely riadenia úverového rizika, pričom tento rozdiel môže byť významný.

Kreditná kvalita aktív, ktoré nie sú vykázané ako znehodnotené

Prehľad kvality finančných aktív vyplývajúcich z úverových obchodov, ktoré nie sú vykázané ako znehodnotené:

Klienti - rating obchodu - rok 2015	Pohľadávky (tis. EUR)	Podiel (%)
Rating A - veľmi dobrý	17 569	7.73
Rating B - dobrý	22 543	9.92
Rating C - podpriemerný	103 095	45.36
Rating D - zlý	62 675	27.57
Retail	21 408	9.42
Spolu	227 290	100.00

Klienti - rating obchodu - rok 2014	Pohľadávky (tis. EUR)	Podiel (%)
Rating A - veľmi dobrý	31 767	15.53
Rating B - dobrý	21 847	10.68
Rating C - podpriemerný	95 662	46.75
Rating D - zlý	41 541	20.30
Retail	13 792	6.74
Spolu	204 609	100.00

V portfóliu úverovaných klientov banky podľa stavu k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 nie sú klienti s prideleným externým ratingom.

Prehľad externého ratingu cenných papierov, ktoré nie sú vykázané ako omeškané ani znehodnotené, agentúry Moody's Investors Service k 31. decembru 2015:

Cenné papiere k dispozícii na predaj	tis. EUR	Podiel (%)
A1	5 392	3.06
A2	15 472	8.78
A3	37 435	21.25
Aa2	2 110	1.20
Ba1	3 079	1.75
Baa1	9 359	5.31
Baa2	25 034	14.21
Bez ratingu	78 305	44.44
Spolu	176 186	100.00

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's A- cenné papiere v reálnej hodnote 8 509 tis. EUR.

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	tis. EUR	Podiel (%)
A2	273	100.00
Spolu	273	100.00

Cenné papiere držané do splatnosti	tis. EUR	Podiel (%)
A1	2 189	1.72
A2	80 633	63.26
Ba2	1 617	1.27
Baa1	6 081	4.77
Baa2	29 336	23.01
Bez ratingu	7 612	5.97
Spolu	127 468	100.00

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's BB cenné papiere v amortizovanej hodnote 2 550 tis. EUR.

Prehľad externého ratingu cenných papierov, ktoré nie sú vykázané ako omeškané ani znehodnotené, agentúry Moody's Investors Service k 31. decembru 2014:

Cenné papiere k dispozícii na predaj	tis. EUR	Podiel (%)
A1	5 600	2,74
A2	29 174	14,26
AA2	2 118	1,03
Baa1	26 413	12,91
Baa2	42 186	20,61
Baa3	7 134	3,49
Bez ratingu	92 028	44,96
Spolu	204 653	100,00

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's A - cenné papiere v reálnej hodnote 11 321 tis. EUR.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	tis. EUR	Podiel (%)
A1	1 486	38,79
A2	284	7,41
Baa1	235	6,13
Bez ratingu	1 826	47,67
Spolu	3 831	100,00

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's A - cenné papiere v reálnej hodnote 365 tis. EUR.

Cenné papiere držané do splatnosti	tis. EUR	Podiel (%)
A1	2 355	1,35
A2	124 117	71,01
A3	1 977	1,13
Ba1	4 869	2,79
Baa1	6 013	3,44
Baa2	12 639	7,23
Bez ratingu	22 820	13,05
Spolu	174 790	100,00

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's BB cenné papiere v amortizovanej hodnote 6 497 tis. EUR.

Metóda stanovenia ratingu obchodu

Banka stanovuje interný rating korporátnych klientov na základe finančnej a nefinančnej analýzy klienta.

Finančná analýza spočíva v zhodnotení jednotlivých položiek aktív, záväzkov, nákladov a výnosov klienta, v zrealizovaní majetku a vlastného imania klienta a následnom výpočte základných finančných ukazovateľov (zadlženosť, likvidita, rentabilita, aktivita a peňažné toky). Finančná situácia klienta sa hodnotí písmenami: a (veľmi dobrá), b (dobrá), c (podpriemerná) a d (zlá).

Pri nefinančnej analýze sa hodnotí platobná disciplína klienta, využívanie služieb banky, odvetvie podnikania, postavenie na trhu, zabezpečenie odbytu, úroveň manažmentu a stav výkonnosti firmy.

Výsledkom nefinančnej analýzy je zaradenie klienta do jednej zo štyroch tried obchodného rizika: 1 (nízke riziko), 2 (primerané riziko), 3 (prevažujúce riziko) alebo 4 (vysoké riziko).

Kombináciou výsledku finančnej a nefinančnej analýzy sa stanoví interný rating klienta ako A, B, C alebo D.

Výsledná hodnota kolaterálu pre stanovenie miery kreditného rizika predstavuje reálne dosiahnuteľnú trhovú cenu v čase realizácie kolaterálu, pričom lehota na speňaženie kolaterálu (vyjadrujúca jeho likviditu) by nemala byť dlhšia ako tri mesiace od začatia procesu výkonu záložného práva, resp. uplatnenia iných práv, ktoré zabezpečujú úver.

Výslednica hodnoty kolaterálu a interného ratingu klienta vyjadruje rating obchodu ako objektívne ohodnotenie kvality finančného aktíva banky.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Finančnú a nefinančnú situáciu klientov banka monitoruje a ratingové hodnotenie klientov pravidelne aktualizuje v štvrtročných intervaloch. Banka minimálne raz ročne prehodnocuje ocenenie nehnuteľností, následne aktualizuje hodnotu tohto typu kolaterálu. Ostatné formy zabezpečenia preceňuje banka priebežne, pri zistení skutočností, ktoré majú vplyv na vykazovanú hodnotu zálohu.

Veková štruktúra finančných aktív po splatnosti, ktoré sú vykázané ako nezhodnotené

K 31. decembru 2015 banka vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii nezhodnotených v celkovom objeme 2 274 tis. EUR, z toho istina v objeme 2 059 tis. EUR (z toho istina v objeme 804 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní) a príslušenstvo v objeme 215 tis. EUR (z toho príslušenstvo v objeme 75 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní).

K 31. decembru 2014 banka vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii nezhodnotených v celkovom objeme 3 852 tis. EUR, z toho istina v objeme 3 462 tis. EUR (z toho istina v objeme 1 820 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní) a príslušenstvo v objeme 390 tis. EUR (z toho príslušenstvo v objeme 248 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní).

Reštrukturalizované aktíva

V zmysle interných noriem banky sú za reštrukturalizované aktíva považované tie finančné aktíva banky, pri ktorých bolo identifikované určité riziko, v dôsledku ktorého by mohlo dôjsť k znehodnoteniu aktíva, resp. k vykázaniu omeškania so splatením pohľadávky banky, avšak na základe vykonaných analýz banka pristúpila k zmene dohodnutých podmienok a pokračovala v úverovom vzťahu.

V priebehu roka 2015 banka pristúpila najmä k prolongácii splatnosti finančných aktív – pohľadávok z úverových obchodov v celkovom objeme 29 751 tis. EUR, z toho krátkodobé úvery 9 687 tis. EUR, dlhodobé úvery 20 064 tis. EUR.

V priebehu roka 2014 banka pristúpila najmä k prolongácii splatnosti finančných aktív – pohľadávok z úverových obchodov v celkovom objeme 29 192 tis. EUR, z toho krátkodobé úvery 8 672 tis. EUR, dlhodobé úvery 20 520 tis. EUR.

Dôvodom boli najmä objektívne príčiny, ktoré mali za následok nezrealizovanie podnikateľského zámeru, resp. exitu z projektu v predpokladanom termíne, napr. z dôvodu nezískania rozhodnutí príslušných orgánov (ide hlavne o zmenu územného plánu, resp. o vydanie územného rozhodnutia), prípadne vzhľadom na prebiehajúce procesy dlžník nebol schopný zrealizovať predaj aktív, z ktorých výnos bol určený na splatenie úverovej pohľadávky banky. Vo všetkých prípadoch banka ošetrila svoju pozíciu tak, aby v budúcom období nebola vystavená vyššiemu riziku ako v čase uzatvorenia obchodu.

Významné koncentrácie kreditného rizika

(a) Koncentrácie voči odvetviám národného hospodárstva

tis. EUR	2015	2014
Nebankové finančné služby	18 646	21 835
Výroba	41 740	28 473
<i>z toho: fotovoltaičné elektrárne</i>	5 138	5 484
Stavebníctvo	10 485	6 495
Poľnohospodárstvo a lesníctvo	4 366	4 022
Komerčné nehnuteľnosti - cash flow based	17 696	22 119
Komerčné nehnuteľnosti - collateral based	48 099	30 334
Obchod a služby	54 304	58 347
Ostatné	22 637	12 087
<i>z toho: doprava</i>	7 793	9 996
Obyvateľstvo	22 352	14 303
Zdravotníctvo	15 489	23 838
Rekreačné, kultúrne a športové činnosti	7 733	6 381
Spolu	263 547	228 233

(b) Koncentrácie voči významným prepojeným skupinám

Banka nevykazuje významné angažovanosti voči prepojeným skupinám. Maximálna miera angažovanosti voči dlžníkovi alebo hospodársky prepojenej skupine korporátnych klientov (v zmysle definície právnych predpisov) je vzhľadom na výšku kapitálu banky k 31. decembru 2015 limitovaná sumou 13 380 tis. EUR (2014: 11 610 tis. EUR).

Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	2015	2014
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	30 428	41 153
Pohľadávky voči bankám	9 733	2 299
Pohľadávky voči klientom	248 414	216 090
Cenné papiere k dispozícii na predaj	176 186	204 653
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	273	3 831
Cenné papiere držané do splatnosti	127 468	174 790
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7
Preddavky na daň	90	
Ostatné aktíva	1 492	1 117
Spolu	594 091	643 940
 Newyčerpané úverové rámce	 28 203	 24 174
Vydané záruky	4 634	4 878
Spolu	32 837	29 052
 Celková úverová angažovanosť	 626 928	 672 992

42. OPERAČNÉ, PRÁVNE A OSTATNÉ RIZIKÁ

Banka vytvára databázu operačných strát a udalostí, ktoré predstavujú potenciálne riziko straty. Vzhľadom na veľkosť banky a z nej vyplývajúcu početnosť udalostí operačných rizík a strát je len veľmi málo pravdepodobné, že takto archivované prípady operačných rizík budú tvoriť dostatočne veľkú vzorku s akceptovateľnou vypovedacou schopnosťou na tvorbu sofistikovanejších riešení pri riadení operačných rizík. Databáza operačných strát a udalostí slúži vrcholovému managementu predovšetkým na všeobecnú orientáciu pri posudzovaní a monitorovaní tohto rizikového faktora.

Právne a ostatné riziká sú sledované v rámci vnútorného kontrolného systému banky pri previerkach uskutočňovaných oddelením vnútornej kontroly a vnútorného auditu a odbornými útvarmi ústredia.

43. REÁLNE HODNOTY

Reálna hodnota je peňažná suma, za ktorú môžeme určitý druh aktív vymeniť alebo vyrovnať záväzok voči druhej strane za cenu obvyklú. Odhadované reálne hodnoty finančných aktív a finančných záväzkov banky boli ku koncu rokov nasledovné:

tis. EUR	Účtovná hodnota 31.12.2015	Reálna hodnota 31.12.2015	Účtovná hodnota 31.12.2014	Reálna hodnota 31.12.2014
Finančné aktíva				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	30 428	30 428	41 153	41 153
Pohľadávky voči bankám	9 733	9 733	2 299	2 299
Pohľadávky voči klientom	248 414	263 356	216 090	227 776
Cenné papiere k dispozícii na predaj	176 186	176 186	204 653	204 653
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	273	273	3 831	3 831
Cenné papiere držané do splatnosti	127 468	133 680	174 790	183 795
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	96 198	96 498	165 043	163 098
Záväzky voči klientom	417 202	418 282	403 119	404 719
Záväzky z dlhových cenných papierov	16 832	16 909	16 237	16 216

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. decembru 2015:

		Vlastný model s referenciou na trhové ceny	Vlastný model bez referencie na trhové ceny	
tis. EUR	Trhová cena Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	263 356	-	263 356
Cenné papiere k dispozícii na predaj	145 827	10 079	20 280	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	273	-	-	273
Cenné papiere držané do splatnosti	133 680	-	-	133 680
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. decembru 2014:

tis. EUR	Trhová cena Úroveň 1	Vlastný model s referenciou na trhové ceny Úroveň 2	Vlastný model bez referencie na trhové ceny Úroveň 3	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	227 776	-	227 776
Cenné papiere k dispozícii na predaj	185 242	19 359	52	204 653
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	902	2 929	-	3 831
Cenné papiere držané do splatnosti	178 331	5 464	-	183 795
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

V roku 2015 bola uskutočnená jedna reklasifikácia v spôsobe stanovenia reálnej hodnoty vybraného finančného aktíva medzi jednotlivými úrovňami.

Pri odhade reálnych hodnôt finančných aktív a finančných záväzkov banky boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám

Účtovnú hodnotu peňazí a pohľadávok voči centrálnym bankám možno považovať za ich približnú reálnu hodnotu.

Pohľadávky voči bankám

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči bankám sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov s použitím aktuálnych medzibankových sadzieb.

Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom sú uvádzané netto, teda po odpočítaní opravných položiek k pohľadávkam. Reálne hodnoty pohľadávok voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím aktuálnych trhových úrokových sadzieb zvýšených o aktualizovanú rizikovú úrokovú maržu (úroveň 2).

Cenné papiere k dispozícii na predaj

Cenné papiere k dispozícii na predaj sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách (úroveň 1). Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód (úroveň 2 a úroveň 3). Spôsob stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov je bližšie popísaný v časti (2.5) poznámok.

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách (úroveň 1). Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód (úroveň 2 a úroveň 3). Spôsob stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov je bližšie popísaný v časti (2.5) poznámok.

Cenné papiere držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách (úroveň 1). Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód (úroveň 2 a úroveň 3). Spôsob stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov je bližšie popísaný v časti (2.5) poznámok.

Investície v dcérskych spoločnostiach

Čistá hodnota aktív sa približuje k reálnej hodnote.

Závázky voči bankám

Reálne hodnoty bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri ostatných záväzkoch voči bankám so zostatkovou dobou splatnosti menej ako tri mesiace je taktiež vhodné použiť účtovnú hodnotu ako približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných vkladov bánk sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

Závázky voči klientom

Reálne hodnoty záväzkov voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití trhových sadzieb aktuálnych ku koncu rokov.

Závázky z dlhových cenných papierov

Reálne hodnoty záväzkov z dlhových cenných papierov sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití trhových sadzieb aktuálnych ku koncu rokov.

44. VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky sa nevyskytli žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali významnú úpravu údajov alebo informácií zverejnených v tejto účtovnej závierke k 31. decembru 2015.

45. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovnú závierku podpísalo a schválilo predstavenstvo 14. marca 2016.



Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc.
predseda predstavenstva a
generálny riaditeľ



Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a
vrchný riaditeľ

Privatbanka, a.s.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
K 31. DECEMBRU 2016**

A

**SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM
ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH
PREDPISOV**

Privatbanka, a.s.

**VÝROČNÁ SPRÁVA
2016**

Obsah

Výročná správa 2016	3
PRÍLOHA	15
Účtovná závierka prípravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou, za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016 a správa nezávislého audítora	

ÚVOD

Výročná správa spoločnosti Privatbanka, a.s. (ďalej len „banka“) je vypracovaná v zmysle § 77 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov, v zmysle § 20 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a v zmysle § 37 zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

1. IDENTIFIKÁCIA SPOLOČNOSTI

Obchodné meno/názov:	Privatbanka, a.s.
Sídlo:	Einsteinova 25, 851 01 Bratislava
IČO:	31634419
Dátum vzniku:	09. august 1995
Zakladateľ:	Fond národného majetku Slovenskej republiky, Drieňova 27, 821 01 Bratislava, Slovenská republika, Slovenská poisťovňa, a.s., Strakova 1, 815 74 Bratislava, Slovenská republika, Slovenská sporiteľňa, a.s., Zelená 2, 816 07 Bratislava, Slovenská republika
Základné imanie:	25 120 648,06 EUR
Kontaktná osoba:	Ing. Eva Hirešová
Tel.:	02/3226 6111
Fax:	02/3226 6900
E-mail:	privatbanka@privatbanka.sk
www stránka:	www.privatbanka.sk

2. PREDMET PODNIKANIA

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

1. prijímanie vkladov,
2. poskytovanie úverov,
3. investovanie do cenných papierov na vlastný účet,
4. obchodovanie na vlastný účet,
 - a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v eurách a v cudzej mene, vrátane zmenárenskej činnosti,
 - b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v eurách a v cudzej mene,
 - c) s mincami z drahých kovov, s pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí,
5. správa pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
6. finančný lízing,
7. poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
8. poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
9. vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
10. finančné sprostredkovanie,
11. uloženie vecí,
12. prenájom bezpečnostných schránok,
13. poskytovanie bankových informácií,
14. funkcia depozitára podľa osobitného predpisu,
15. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí,
16. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v súlade s ustanovením § 79 ods. 1 a v spojení s § 6 ods. 1 a 2 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene niektorých zákonov v znení neskorších predpisov v tomto rozsahu:
 - l. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,

- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- II. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- III. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- IV. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- V. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- VI. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- VII. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- VIII. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiateľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- IX. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,
- X. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb,
- XI. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi,

XII. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov,

- 17. poskytovanie platobných služieb a zúčtovanie,
- 18. vydávanie a správa elektronických peňazí.

3. SPÔSOB ZVEREJNENIA VÝROČNEJ SPRÁVY

Výročná správa je zverejnená na webovej stránke banky.

4. KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

(§ 77 ods. 2 písm. b1) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

Banka v zmysle § 22 odsek 12 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov nezostavila konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2016, nakoľko dcérska spoločnosť Privatfin, s.r.o., so sídlom na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 36 037 869, nemá významný vplyv na konsolidovaný celok Privatbanky, a.s. Zostavením len individuálnej účtovnej závierky banky sa významne neovplyvnil úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok Privatbanky, a.s.

5. OVERENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY AUDÍTOROM

(§ 77 ods. 2 písm. a) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

(§ 20 ods. 1 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Účtovná závierka banky k 31.12.2016 pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou, bola overená dňa 13. marca 2017 audítorom Deloitte Audit s.r.o., so sídlom Digital Park II, Einsteinova 23, 851 01 Bratislava, Licencia SKAu č. 014.

6. SPRÁVA O FINANČNEJ SITUÁCII

a) INFORMÁCIA O VÝVOJI BANKY, O STAVE, V KTOROM SA NACHÁDZA, A O VÝZNAMNÝCH RIZIKÁCH A NEISTOTÁCH, KTORÝM JE BANKA VYSTAVENÁ ZA OBDOBIE ROKA 2016

(§ 77 ods. 2 písm. b1) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

(§ 20 ods. 1 písm. a) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Bilančná suma dosiahla k 31.12.2016 hodnotu 618 680 tis. EUR. V porovnaní s koncom predchádzajúceho roku sa bilančná suma zvýšila o 4%.

Banka vykázala zisk po zdanení vo výške 9 111 tis. EUR, v medziročnom porovnaní to predstavuje nárast o 74%. Ku koncu roku 2016 dosiahol prevádzkový zisk výšku 10 655 tis. EUR a pohybuje sa na porovnateľnej úrovni s predchádzajúcim rokom.

Porovnanie finančných ukazovateľov

tis. EUR	31.12.2016	31.12.2015	Zmena	Zmena v %
Celkové aktíva	618 680	595 266	23 414	4%
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	37 698	30 428	7 270	24%
Pohľadávky voči bankám	11 036	9 733	1 303	13%
Pohľadávky voči klientom	289 178	248 414	40 764	16%
Cenné papiere	276 666	303 927	(27 261)	(9%)
Závazky voči bankám	96 212	96 198	14	0%
Závazky voči klientom	439 932	417 202	22 730	5%
Závazky z dlhových cenných papierov	6 782	16 382	(9 600)	(60%)
Základné imanie	25 121	25 121	-	0%
Vlastné imanie	68 526	59 040	9 486	16%
Prevádzkový hospodársky výsledok	10 655	10 702	(47)	0%
Hospodársky výsledok po zdanení	9 111	5 234	3 877	74%
Vlastné zdroje	59 101	53 522	5 579	10%
Primeranosť vlastných zdrojov	12,82%	13,37%	(0,55%)	

Najväčším zdrojom zisku banky v roku 2016 naďalej ostávajú čisté úrokové výnosy, ktoré však medziročne poklesli o 2 608 tis. EUR a dosiahli hodnotu 11 569 tis. EUR. Na pokles čistých úrokových výnosov mala vplyv pretrvávajúca nízka úroveň tržových úrokových sadzieb, ktorej dôsledkom bolo zníženie úrokových sadzieb úverového portfólia a portfólia cenných papierov. Na strane pasív bol zároveň zaznamenaný pokles úrokových sadzieb na primárnych zdrojoch.

Významnou mierou sa na dosiahnutom zisku banky podieľali aj čisté výnosy z poplatkov a provízií, ktoré dosiahli výšku 9 835 tis. EUR.

K celkovému zisku banky prispel v značnej miere taktiež čistý zisk z obchodovania s cennými papiermi a čistý zisk z devízových a derivátových obchodov. Tento dosiahol k ultimu roku výšku 1 116 tis. EUR.

Objem poskytnutých úverov ku koncu roka 2016 dosiahol hodnotu 289 178 tis. EUR a medziročne vzrástol o 16%. Portfólio cenných papierov dosiahlo ku koncu roka 2016 objem 276 666 tis. EUR.

Na strane pasív medziročne vzrástli záväzky voči klientom o 5% a k 31.12.2016 dosiahli výšku 439 932 tis. EUR.

Prevádzkové náklady dosiahli ku koncu roka 2016 výšku 11 866 tis. EUR, čo predstavuje medziročný nárast o 1%. Z nich všeobecné prevádzkové náklady predstavujú 11 492 tis. EUR (medziročný nárast o 3%) a odpisy k hmotnému a nehmotnému majetku 374 tis. EUR (medziročný pokles o 27%).

Primeranosť vlastných zdrojov k 31.12.2016 dosiahla výšku 12,82% a v priebehu roka 2016 sa znížila o 0,55 percentuálneho bodu.

Banka nemá vplyv na životné prostredie. Jej činnosť v roku 2016 nemala zásadný vplyv na zamestnanosť v jednotlivých regiónoch Slovenskej republiky.

Banke nie sú známe riziká a neistoty, ktoré by mali významný vplyv na jej činnosť v roku 2016.

Ďalšie konkrétne údaje k výsledkom banky za rok 2016 sú uvedené v účtovných výkazoch banky a v poznámkach k účtovnej závierke.

b) INFORMÁCIA O UDALOSTIACH OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA K 31. DECEMBRU 2016

(§ 20 ods. 1 písm. b) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

K dátumu zostavenia výročnej správy sa nevyskytli žiadne významné udalosti, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia k 31. decembru 2016 a ktoré by si vyžadovali významnú úpravu údajov alebo informácií zverejnených v účtovnej závierke k 31. decembru 2016.

c) INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII BANKY V ROKU 2017

(§ 77 ods. 2 písm. d) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

(§ 20 ods. 1 písm. c) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

V roku 2016 banka dosiahla vo väčšine ukazovateľov hospodárske výsledky v súlade so stanoveným plánom, pričom plánovaný zisk po zdanení dokonca výrazne prekročila.

Základnou oblasťou rozvoja aktivít banky zostáva v roku 2017 prívátne bankovníctvo a činnosti, ktoré s ním bezprostredne súvisiace (jedná sa primárne o asset management a treasury). Paralelne s prívátnym bankovníctvom banka naďalej kladie veľký dôraz taktiež na korporátne bankovníctvo, najmä na poskytovanie úverov korporátnym klientom.

V oblasti prívátneho bankovníctva je cieľom banky pokračovať v roku 2017 v kontinuálnom náraste objemu aktív klientov pod správou banky. Po kvalitatívnej stránke je cieľom banky poskytovať prívátnym klientom vysoko individuálne a flexibilné služby, najmä v rámci asset managementu ako aj v ďalších súvisiacich oblastiach. Významnou súčasťou produktovej ponuky budú aj naďalej emisie korporátnych zmeniek a korporátnych dlhopisov, ktoré bude banka aranžovať najmä pre subjekty v rámci akcionárskej skupiny. Okrem cenných papierov predávaných klientom sa banka bude zameriavať na aktívnu správu cenných papierov vo svojich portfóliách. Ide o významnú úlohu aj z toho hľadiska, že cenné papiere tvoria významnú časť aktív banky.

V oblasti korporátneho bankovníctva bude banka ďalej budovať existujúce úverové portfólio s cieľom zabezpečiť jeho ďalší nárast v rozsahu kapitálových a zdrojových možností banky a nadviazať na úspešný vývoj v predchádzajúcich rokoch. Z hľadiska stratégie bude banka pokračovať v osvedčenom spôsobe poskytovania úverov, ktorý je postavený na dobrom zabezpečení a doterajších výsledkoch klienta.

V priebehu roka 2017 je cieľom banky zachovať, prípadne čiastočne rozšíriť, produktovú ponuku pre bežnú klientelu, ktorej poskytuje služby prostredníctvom siete regionálnych investičných centier a pobočiek. Zdroje od obyvateľstva predstavujú významnú časť zdrojovej základne bilančného biznisu banky. V roku 2017 banka plánuje pokračovať v predaji verejných emisií korporátnych dlhopisov pre retailovú klientelu. Banka v roku 2017 neplánuje zásadné zmeny svojej regionálnej siete.

V súhrnnom vyjadrení banka plánuje ku koncu roku 2017 hospodársky výsledok po zdanení v objeme 6,3 mil. EUR a bilančnú sumu na úrovni 621 mil. EUR.

Banka nebude mať vplyv na životné prostredie. Jej činnosť v roku 2017 nebude mať zásadný vplyv na zamestnanosť v jednotlivých regiónoch Slovenskej republiky.

Banke nie sú známe riziká a neistoty, ktoré by mali významný vplyv na jej činnosť v roku 2017.

- d) INFORMÁCIA O NÁKLADOCH NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA**
(§ 20 ods. 1 písm. d) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

V roku 2016 banka neeviduje náklady spojené s činnosťou v oblasti výskumu a vývoja.

- e) INFORMÁCIA O NADOBÚDANÍ VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV A OBCHODNÝCH PODIELOV MATERSKEJ ÚČTOVNEJ JEDNOTKY**
(§ 20 ods. 1 písm. e) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Banka nevykonáva uvedené transakcie.

- f) INFORMÁCIA O NÁVRHU NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2016**
(§ 20 ods. 1 písm. f) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

tis. EUR	2016
Prídel do nerozdeleného zisku	9 111
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	9 111

- g) ÚDAJ O ROZDELENÍ ZISKU ZA ROK 2015**
(§ 77 ods. 2 písm. c) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

tis. EUR	2015
Prídel do zákonného rezervného fondu	332
Prídel do nerozdeleného zisku	4 902
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	5 234

- h) INFORMÁCIA O ÚDAJOCH POŽADOVANÝCH PODĽA OSOBITNÝCH PREDPISOV**
(§ 20 ods. 1 písm. g) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Na banku sa nevzťahujú uvedené osobitné predpisy.

- i) INFORMÁCIA O TOM, ČI BANKA MÁ ORGANIZAČNÚ ZLOŽKU V ZAHRANIČÍ**
(§ 20 ods. 1 písm. h) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Banka nemá organizačnú zložku v zahraničí.

j) PREHL'AD O PRIJATÝCH BANKOVÝCH ÚVEROCH A INÝCH ÚVEROCH

(§ 77 ods. 2 písm. b2) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

tis. EUR	2016
Prijatý úver od ECB	76 189
Spolu záväzky voči bankám	76 189

Prijaté úvery od ECB k 31. decembru 2016 predstavujú úver v objeme 46 160 tis. EUR, splatný v septembri 2018 a úver v objeme 30 000 tis. EUR, splatný v júni 2020. Uvedené úvery sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 88 527 tis. EUR (31.12.2015: 76 185 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ a „Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku“ a cennými papiermi v amortizovanej hodnote 35 992 tis. EUR (31.12.2015: 76 837 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere držané do splatnosti“.

k) PREHLAD O VYDANÝCH A NESPLATENÝCH CENNÝCH PAPIEROCH
(§ 77 ods. 2 písm. b3) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

ISIN	Druh	Forma	Podoba	Počet (ks)	Menovitá hodnota (tis. EUR, CM)	Opis práv
SK1110001619	akcia	na meno	zaknihovaný CP	756 874	0,03319 EUR	bod 6l)
SK4120010174	dlhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	3 139	1,00000 EUR	bod 6m)
SK4120010679	dlhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	3 512	1,00000 EUR	bod 6n)
.	zmenka	na meno	listinný CP	1	439 PLN	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov

I) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S AKCIAMI ISIN SK1110001619

(§ 77 ods. 2 písm. b3) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

- a. Akcionárom spoločnosti môže byť právnická alebo fyzická osoba. Za akcionára sa považuje aj držiteľ dočasného listu.
- b. Spoločnosť musí zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými akcionármi rovnako.
- c. Výkon práv akcionára môže byť obmedzený alebo pozbavený len na základe zákona.
- d. Základnými právami akcionára je právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku spoločnosti a na likvidačnom zostatku spoločnosti pri zrušení spoločnosti likvidáciou.
- e. Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo záležitostí osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia, a uplatňovať na ňom návrhy, byť volený do orgánov spoločnosti.
Uvedené práva môže uplatniť len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúcim dňom je deň určený v pozvánke na valné zhromaždenie alebo v oznámení o konaní valného zhromaždenia. Týmto dňom môže byť deň konania valného zhromaždenia alebo deň, ktorý mu predchádza, najviac však päť dní pred dňom konania tohto valného zhromaždenia. Ak rozhodujúci deň nie je takýmto spôsobom určený, považuje sa za rozhodujúci deň vždy deň konania valného zhromaždenia.
- f. Akcionár má právo na podiel zo zisku spoločnosti (dividendu), ktorý valné zhromaždenie určilo na rozdelenie. Tento podiel sa určuje pomerom menovitej hodnoty akcií akcionára k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov. Uplatňovať právo na dividendu môže voči spoločnosti len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu určí valné zhromaždenie, ktoré rozhodlo o rozdelení zisku spoločnosti, pričom tento deň nemôže byť určený na skorší deň, ako je piaty deň nasledujúci po dni konania valného zhromaždenia, a na neskorší deň, ako je 30. deň od konania valného zhromaždenia. Ak valné zhromaždenie rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu neurčí, považuje sa za takýto deň 30. deň od konania valného zhromaždenia. Dividenda je splatná najneskôr do 60 dní od rozhodujúceho dňa určeného podľa predchádzajúcej vety. Spoločnosť je povinná vyplatiť dividendu akcionárom na svoje náklady a nebezpečie. Akcionár nie je povinný vrátiť spoločnosti dividendu prijatú dobromyseľne.
- g. Akcionár má nárok na podiel na likvidačnom zostatku v prípade zrušenia spoločnosti likvidáciou.
- h. Predstavenstvo je povinné každému akcionárovi poskytnúť na požiadanie na valnom zhromaždení úplné a pravdivé informácie a vysvetlenia, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia alebo písomne najneskôr do 30 dní od konania valného zhromaždenia, pokiaľ zákon neustanovuje inak.
- i. Akcionár má právo nazerať do zápisníc z rokovania dozornej rady, o takto získaných informáciách je povinný zachovávať mlčanlivosť.
- j. Akcionár má právo nahliadnuť v sídle spoločnosti do listín, ktoré sa ukladajú do zbierky listín podľa osobitného zákona a vyžiadať si kópie týchto listín alebo ich zaslanie na ním uvedenú adresu, a to na svoje náklady a nebezpečenstvo.
- k. Valné zhromaždenie rozhoduje väčšinou hlasov prítomných akcionárov, pokiaľ všeobecne platné právne predpisy alebo statuty nevyžadujú inú väčšinu.
- l. Na rozhodnutie valného zhromaždenia sa vyžaduje dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov, v prípadoch ak rozhoduje:
 - I. o zmene stanov spoločnosti,
 - II. zvýšení základného imania spoločnosti,
 - III. o vydaní prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
 - IV. o podmienenom zvýšení základného imania spoločnosti, v súvislosti s vydaním prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
 - V. o znížení základného imania spoločnosti,
 - VI. o zrušení spoločnosti,
 - VII. o zmene právnej formy spoločnosti, ak prestane byť bankou,
 - VIII. o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze trhu kótovaných cenných papierov,
 - IX. o poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania podľa § 210 obchodného zákonníka,
 - X. o obmedzení práva akcionára na prednostné upisovanie akcií, ak to vyžadujú dôležité záujmy spoločnosti,
 - XI. o iných veciach, ak to výslovne ustanovuje všeobecne záväzný právny predpis.

m) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120010174

(§ 77 ods. 2 písm. b3) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

Banka 21. augusta 2014 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 5 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný polročne k 21.2.a 21.8. bežného obdobia a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 2,00% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisov. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 21. augusta 2017. Uvedené dlhopisy sú vydané na základe verejnej ponuky a nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí. Za splatenie menovitej hodnoty a výnosov dlhopisov neboli tretími osobami prevzaté žiadne záruky. S dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné, výmenné a iné práva, s výnimkou práv uvedených v emisných podmienkach. Práva z dlhopisov sa premŕčia po uplynutí 10 rokov odo dňa ich splatnosti. Dlhopisy sú prevoditeľné na nového majiteľa bez obmedzenia. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov nie je možné.

n) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120010679

(§ 77 ods. 2 písm. b3) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

Banka 21. mája 2015 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 5 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný polročne k 21.5.a 21.11. bežného obdobia a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 2,00% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisov. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 21. mája 2018. Uvedené dlhopisy sú vydané na základe verejnej ponuky a nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí. Za splatenie menovitej hodnoty a výnosov dlhopisov neboli tretími osobami prevzaté žiadne záruky. S dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné, výmenné a iné práva, s výnimkou práv uvedených v emisných podmienkach. Práva z dlhopisov sa premŕčia po uplynutí 10 rokov odo dňa ich splatnosti. Dlhopisy sú prevoditeľné na nového majiteľa bez obmedzenia. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov nie je možné.

o) VYMENITEĽNÉ DLHOPISY

(§ 77 ods. 2 písm. b4) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

Banka nevydala žiadne vymeniteľné dlhopisy.

p) OZNAČENIE POVAHY ČINNOSTI A GEOGRAFICKÁ POLOHA

(§ 77 ods. 2 písm. f) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

(§ 37 ods. 6 písm. a) zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov)

Medzi hlavné činnosti banky patrí poskytovanie širokej škály bankových a finančných služieb fyzickým a právnickým osobám podľa bankového povolenia, ktorého rozsah je uvedený v bode č. 2.

K 31. decembru 2016 banka vykonávala svoju činnosť na území Slovenskej republiky prostredníctvom Centra bankových služieb v Bratislave, siete 3 regionálnych investičných pobočiek v Banskej Bystrici, Bratislave a v Košiciach a 9 regionálnych investičných centier pre bezhotovostné operácie v Bratislave, Brezne, Nitre, Dunajskej Strede, Žiline, Trenčíne, Prešove, Trnave a Prievidzi. Banka poskytovala k 31. decembru 2016 bankové činnosti aj na území Českej republiky na základe práva slobodného poskytovania cezhraničných bankových služieb bez zriadenia pobočky v súlade so Smernicou č. 2006/48/ES Európskeho parlamentu a rady zo 14. júna 2006 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií.

q) OBRAT

(§ 77 ods. 2 písm. g) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)
(§ 37 ods. 6 písm. b) zákona č. č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov)

Obrat banky bol v roku 2016 vo výške 30 709 tis. EUR.

r) POČET ZAMESTNANCOV V PRACOVNOM POMERE S NESKRÁTENÝM PRACOVNÝM ČASOM K DÁTUMU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

(§ 77 ods. 2 písm. h) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)
(§ 37 ods. 6 písm. c) zákona č. č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov)

Počet zamestnancov v pracovnom pomere s neskráteným pracovným časom k 31.12.2016 bol 165.

s) ZISK ALEBO STRATA PRED ZDANENÍM

(§ 77 ods. 2 písm. i) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)
(§ 37 ods. 6 písm. d) zákona č. č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov)

Banka dosiahla k 31.12.2016 zisk pred zdanením vo výške 11 633 tis. EUR.

t) DAŇ Z PRÍJMOV

(§ 77 ods. 2 písm. j) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)
(§ 37 ods. 6 písm. e) zákona č. č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov)

Náklad banky z dane z príjmov k 31.12.2016 predstavoval 2 522 tis. EUR.

u) ZÍSKANÉ SUBVENCIE Z VEREJNÝCH ZDROJOV

(§ 77 ods. 2 písm. k) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)
(§ 37 ods. 6 písm. f) zákona č. č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov)

Banka nezískala v roku 2016 subvencie z verejných zdrojov.

v) NÁVRATNOSŤ AKTÍV URČENÁ AKO POMER ČISTÉHO ZISKU A BILANČNEJ SUMY

(§ 77 ods. 2 písm. e) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)
(§ 37 ods. 6 písm. g) zákona č. č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov)

Návratnosť aktív (ROA) dosiahla v roku 2016 výšku 1,47%.

7. INFORMÁCIA O CIEĽOCH A METÓDACH RIADENIA RIZÍK BANKY VRÁTANE POLITIKY PRE ZABEZPEČENIE HLAVNÝCH TYPOV PLÁNOVANÝCH OBCHODOV, PRI KTORÝCH SA POUŽÍVAJÚ ZABEZPEČOVACIE DERIVÁTY

(§ 20 ods. 5 písm. a) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Základným cieľom banky pri riadení rizík je zabezpečenie akceptovateľnej primeranosti jednotlivých rizikových expozícií k objemu vlastných zdrojov, diverzifikácie rizika vo všetkých rizikových faktoroch a udržanie akceptovateľnej likviditnej pozície. Okrem napĺňania legislatívnych požiadaviek a parametrov bankovej regulácie má banka vypracovaný vnútorný systém procedúr, limitov a reportov v dostatočnej miere zabezpečujúci elimináciu potenciálnych rizík, ktorým je pri svojej obchodnej činnosti vystavená. Z hľadiska rizikových expozícií sa banka správa konzervatívne a nie je zameraná na špekulatívne obchody.

Jediným rizikovým faktorom, ktorý banka zabezpečuje derivátmi je úrokové riziko bankovej knihy. Úroková riziková expozícia tohto portfólia, tak ako aj obchodnej knihy, je denne monitorovaná prostredníctvom úrokovej citlivosti a pravidelne reportovaná príslušným autoritám. Na zabezpečenie tejto rizikovej expozície, ktorá je prirodzeným dôsledkom rozdielnej durácie aktív a pasív, banka štandardne využívala výlučne úrokové swapy.

8. INFORMÁCIA O CENOVÝCH RIZIKÁCH, ÚVEROVÝCH RIZIKÁCH, RIZIKÁCH LIKVIDITY A RIZIKÁCH SÚVISIACICH S TOKOM HOTOVOSTI, KTORÝM JE BANKA VYSTAVENÁ

(§ 20 ods. 5 písm. b) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Riziko zmeny ceny je v banke monitorované a reportované u všetkých investičných nástrojov, ktoré je možné oceniť trhovými hodnotami bez ohľadu na to, či zmena ich ceny má dopad na kapitál banky alebo na jej zisk. Banka má nastavené stop/loss a profit/take limity. Zmeny cien sú monitorované na dennej báze a denne sú aj reportované vrcholovému manažmentu banky.

Úverové riziká sú, okrem legislatívnych požiadaviek, obmedzené sústavou kreditných limitov na jednotlivé protistrany, resp. skupiny ekonomicky prepojených osôb, limitmi segmentovej koncentrácie, krajín a podobne. Sledovanie čerpania jednotlivých kreditných limitov, resp. celkovej úverovej angažovanosti je v banke zabezpečené na dennej báze vrátane reportingu vrcholovému manažmentu banky.

Likviditná pozícia banky je pravidelne monitorovaná a reportovaná vrcholovému manažmentu banky. Banka má definované kvalitatívne a kvantitatívne limity likvidity, ktorých čerpanie je denne, resp. mesačne monitorované a reportované.

Privatbanka, a.s.

**Účtovná závierka
pripravená v súlade s Medzinárodnými
štandardmi finančného výkazníctva, ako
boli prijaté Európskou úniou**

**za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016
a správa nezávislého audítora**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Výkaz o finančnej situácii	7
Výkaz ziskov a strát	8
Výkaz súhrnného výsledku	9
Výkaz zmien vlastného imania	10
Výkaz peňažných tokov	11
Poznámky k účtovnej závierke	12

Privatbanka, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Privatbanka, a.s. a výboru pre audit:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Privatbanka, a.s. (ďalej len „banka“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, výkaz súhrnného výsledku, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu banky k 31. decembru 2016 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od banky sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmto záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale na tieto záležitosti neposkytujeme samostatný názor.

Opis najdôležitejších posudzovaných rizík významnej nesprávnosti, vrátane posudzovaných rizík významnej nesprávnosti z dôvodu podvodu identifikovaných počas plánovania auditu a/alebo pri výkone auditu	Zhrnutie reakcie audítora na tieto riziká
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom – Individuálne opravné položky	
<i>Pozri poznámku č. 6 účtovnej závierky</i> Posudzovanie potreby tvorby opravných položiek k úverovým pohľadávkam vyžaduje veľkú mieru úsudku vedenia banky. Výška individuálnych opravných položiek k úverom odráža predpoklady vedenia, ktoré použili pri vyhodnocovaní týchto kritických oblastí: - Identifikácia udalostí straty pre individuálnych klientov banky, - Ocenenie kolaterálu, - Stanovenie očakávaných budúcich peňažných tokov. Vzhľadom na významnosť týchto odhadov a významnosť finančného majetku "Pohľadávky voči klientom" považujeme Individuálne opravné položky ako kľúčovú záležitosť auditu.	V rámci auditu sme hodnotili efektívnosť kľúčových kontrol, ktoré vedenie banky zaviedlo v rámci poskytovania úverov, ich spracovania, monitorovania úverov, procesu identifikácie znehodnotenia úverových pohľadávok a tvorby opravných položiek. Pre Individuálne opravné položky na úrovni jednotlivých úverových prípadov tieto kontroly zahŕňali kontroly ohľadom posúdenia klienta a schválenia úveru, zaznamenania poskytnutia úveru, kompletnosti dokumentácie, vyplatenia úveru klientovi, monitorovania splácania úveru, pravidelného prehodnocovania hodnoty kolaterálu, kalkulácie opravných položiek a schvaľovania tvorby opravnej položky vedením banky.

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britskej súkromnej spoločnosti s ručením obmedzeným zárukou (UK private company limited by guarantee), a jej členských firiem. Každá z týchto firiem predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt. Podrobný opis právnej štruktúry združenia Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jeho členských firiem sa uvádza na adrese www.deloitte.com/sk/o-nas.

Spoločnosť Deloitte poskytuje služby v oblasti auditu, daní, práva, podnikového a transakčného poradenstva klientom v mnohých odvetviach verejného a súkromného sektora. Vďaka globálnej prepojenej sieti členských firiem vo viac ako 150 krajinách má Deloitte svetové možnosti a dôkladnú znalosť miestneho prostredia, a tak môže pomáhať svojim klientom dosahovať úspechy na všetkých miestach ich pôsobnosti. Približne 225 000 odborníkov spoločnosti Deloitte sa usiluje konať tak, aby vytvárali hodnoty, na ktorých záleží.

	Na vzorke úverových prípadoch, ktorá bola vybratá štatistickými metódami sme zhodnotili vhodnosť metód na stanovenie opravnej položky. V rámci auditu sme preverovali úverovú dokumentáciu s dôrazom na realizovateľnú hodnotu založených aktív v prospech banky, finančnú pozíciu a výkonnosť dlžníkov, splátkovú disciplínu a na celkovú pravdepodobnosť návratnosti úverových pohľadávok. Sformulovali sme nezávislý pohľad na výšku vytvorených opravných položiek pri zohľadnení interných a externých informácií. Táto práca zahŕňala posúdenie práce finančných analytikov a interných expertov banky ohľadom monitorovania hodnoty kolaterálu a stanovenia očakávaných budúcich peňažných tokov z jednotlivých úverových prípadov. Zhodnotili sme správnosť výpočtu odhadovaných diskontovaných peňažných tokov a v prípade, že sme určili iné predpoklady alebo vstupy pri kalkulácii odhadovaných budúcich peňažných tokov, prepočítali sme výšku opravnej položky pri zohľadnení týchto predpokladov a porovnali s výškou vytvorenej opravnej položky, aby sme identifikovali prípadnú chybu.
--	---

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán banky zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán banky považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti banky nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle banku zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva banky.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané ulštenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané ulštenie predstavuje vysoký stupeň ulštenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol banky.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.

- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť banky nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že banka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné etické požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti uvedieme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Vyhodnotili sme, či výročná správa banky obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Podľa nášho názoru, na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o banke a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom banky na základe nášho schválenia valným zhromaždením dňa 24. marca 2016. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 9 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre Výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit banky, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby

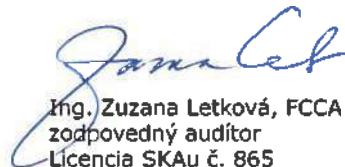
Banke sme neposkytovali zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od banky.

Okrem služieb štatutárneho auditu, iných uisťovacích služieb a služieb zverejnených vo výročnej správe a účtovnej závierke sme banke a podnikom, v ktorých má banka rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

Bratislava 13. marca 2017



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



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

	Bod. pozn.	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Aktíva			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4.	37 698	30 428
Pohľadávky voči bankám	5.	11 036	9 733
Pohľadávky voči klientom	6.	289 178	248 414
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8.	198 457	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9.	-	273
Cenné papiere držané do splatnosti	10.	78 209	127 468
Investície v dcérskych spoločnostiach	11.	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	12.	1 177	1 175
Preddavky na daň	13.	118	90
Ostatné aktíva	14.	2 800	1 492
Aktíva celkom		618 680	595 266
Závazky a vlastné imanie			
Závazky voči bankám	15.	96 212	96 198
Závazky voči klientom	16.	439 932	417 202
Závazky z dlhových cenných papierov	17.	6 782	16 832
Odložený daňový záväzok	18.	682	622
Rezervy		331	331
Ostatné záväzky	19.	6 215	5 041
Závazky celkom		550 154	536 226
Vlastné imanie			
Základné imanie	20.	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	20.	5 024	4 692
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane	20.	2 618	2 300
Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane	20.	(93)	(150)
Nerozdelený zisk		35 856	27 077
Vlastné imanie celkom		68 526	59 040
Závazky a vlastné imanie celkom		618 680	595 266

Poznámky na stranách 12 až 76 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravený v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

	Bod. pozn.	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	26.	18 987	21 636
Úrokové náklady a obdobné náklady	27.	(7 418)	(7 459)
Čisté úrokové výnosy		11 569	14 177
Výnosy z poplatkov a provízií	28.	10 472	7 828
Náklady na poplatky a provízie	29.	(637)	(643)
Čisté prijaté poplatky a provízie		9 835	7 185
Zisk z obchodovania	30.	1 116	1 042
Ostatné výnosy		1	18
Prevádzkové výnosy		22 521	22 422
Všeobecné prevádzkové náklady	31.	(11 492)	(11 207)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	12.	(374)	(513)
Prevádzkové náklady		(11 866)	(11 720)
Prevádzkový zisk		10 655	10 702
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok	32.	973	(2 865)
Čistý zisk/(strata) z predaja hmotného majetku		5	-
(Tvorba)/rozpustenie rezerv		-	6
Zisk pred zdanením		11 633	7 843
Splatná daň	22.	(2 527)	(2 646)
Odložená daň	22.	5	37
Zisk po zdanení		9 111	5 234

Poznámky na stranách 12 až 76 sú súčasťou tejto účtovnej závierky

	Bod. pozn.	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát		9 111	5 234
Precenenie cenných papierov k dispozícii na predaj		365	(973)
Odložená daň k cenným papierom k dispozícii na predaj		(47)	214
Precenenie zabezpečovacích derivátov peňažných tokov		75	35
Odložená daň k zabezpečovacím derivátom peňažných tokov		(18)	(8)
Súhrnný výsledok		9 486	4 502

Poznámky na stranách 12 až 76 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa
skončil 31. decembra 2016, pripravený v súlade s Medzinárodnými
štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

	Základné imanie	Nerozdelený zisk	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpe- čovacích derivátov, vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
K 1. januáru 2016	25 121	27 077	4 692	2 300	(150)	59 040
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(332)	332	-	-	-
Súhrnný výsledok 2016	-	9 111	-	318	57	9 486
K 31. decembru 2016	25 121	35 856	5 024	2 618	(93)	68 526

	Základné imanie	Nerozdelený zisk	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpe- čovacích derivátov, vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
K 1. januáru 2015	25 121	22 320	4 215	3 059	(177)	54 538
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(477)	477	-	-	-
Súhrnný výsledok 2015	-	5 234	-	(759)	27	4 502
K 31. decembru 2015	25 121	27 077	4 692	2 300	(150)	59 040

Poznámky na stranách 12 až 76 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	33.	12 989	8 214
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		(7 901)	11 195
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(39 918)	(34 164)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku		255	3 541
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		(22 457)	28 492
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		(1 308)	(375)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		22	(66 562)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		22 602	14 032
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP - zmenky		-	(1 055)
Platby dane z príjmu		(2 556)	(3 653)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		1 256	832
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		(37 016)	(39 503)
Peňažné toky z investičných činností			
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatnosti		48 074	45 976
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(376)	(232)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		5	1
Čisté peňažné toky z investičných činností		47 703	45 745
Peňažné toky z finančných činností			
Zvýšenie stavu pri emisii dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		334	4 662
Zníženie stavu pri splatnosti a spätných odkupoch dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		(10 349)	(3 000)
Čisté peňažné toky z finančných činností		(10 015)	1 662
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		672	7 904
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka	34.	11 764	3 860
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	34.	12 436	11 764

Výkaz peňažných tokov je zostavený nepriamou metódou.

Poznámky na stranách 12 až 76 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Založenie

Privatbanka, a.s., (ďalej len „banka“) bola založená dňa 2. augusta 1995 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 9. augusta 1995. Banka začala svoju činnosť 22. mája 1996. Sídlo banky je na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava. Identifikačné číslo banky je 31 634 419, daňové identifikačné číslo banky je 2020461905.

Hlavná činnosť

Medzi hlavné činnosti banky patrí poskytovanie širokej škály bankových a finančných služieb fyzickým a právnickým osobám podľa bankového povolenia.

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

1. prijímanie vkladov,
2. poskytovanie úverov,
3. investovanie do cenných papierov na vlastný účet,
4. obchodovanie na vlastný účet,
 - a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v eurách a v cudzej mene, vrátane zmenárenskej činnosti,
 - b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v eurách a v cudzej mene,
 - c) s mincami z drahých kovov, s pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí,
5. správa pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
6. finančný lízing,
7. poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
8. poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
9. vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
10. finančné sprostredkovanie,
11. uloženie vecí,
12. prenájom bezpečnostných schránok,
13. poskytovanie bankových informácií,
14. funkcia depozitára podľa osobitného predpisu,
15. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí,
16. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v súlade s ustanovením § 79 ods. 1 a v spojení s § 6 ods. 1 a 2 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene niektorých zákonov v znení neskorších predpisov v tomto rozsahu:
 - I. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
 - II. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,

- III. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- IV. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- V. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- VI. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- VII. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- VIII. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiateľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- IX. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,
- X. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb,
- XI. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi,
- XII. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov,
- 17. poskytovanie platobných služieb a zúčtovanie,
- 18. vydávanie a správa elektronických peňaží.

Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	2016	2015
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	100,00
Spolu	100,00	100,00

Bezprostredne konsolidujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť Penta Investments Limited so sídlom 47 Esplanade, Channel Islands, JE1 0BD St. Helier, Jersey.

Hlavná materská spoločnosť je Penta Investments Group Limited so sídlom 47 Esplanade, Channel Islands, JE1 0BD St. Helier, Jersey.

Konsolidované účtovné závierky sú dostupné v spoločnosti Penta Investments Limited.

Investície v dcérskych spoločnostiach

K 31. decembru 2016 mala banka nasledovnú dcérsku spoločnosť:

Názov	Činnosť	Podiel (%)
Privatfin, s.r.o.	faktoring, forfaiting, činnosť organizačných a ekonomických poradcov, poskytovanie leasingových služieb	100

Spoločnosť Privatfin, s.r.o., so sídlom na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 36 037 869 je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 40865/B. Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme a k 31. decembru 2016 dosiahla stratu v objeme 1 tis. EUR (2015: zisk 3 tis. EUR).

Geografická sieť

K 31. decembru 2016 banka vykonávala svoju činnosť na území Slovenskej republiky prostredníctvom Centra bankových služieb v Bratislave, siete 3 regionálnych investičných pobočiek v Banskej Bystrici, Bratislave a v Košiciach a 9 regionálnych investičných centier pre bezhotovostné operácie v Bratislave, Brezne, Nitre, Dunajskej Strede, Žiline, Trenčíne, Prešove, Trnave a Prievidzi. Banka poskytovala k 31. decembru 2016 bankové činnosti aj na území Českej republiky na základe práva slobodného poskytovania cezhraničných bankových služieb bez zriadenia pobočky v súlade so Smernicou č. 2006/48/ES Európskeho parlamentu a rady zo 14. júna 2006 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií.

Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky sú k 31. decembru 2016 nasledovní:

1. Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc.	- predseda	- menovaný 4.9.2007
2. RNDr. Miron Zelina, CSc.	- člen	- menovaný 1.9.2012
3. Ing. Vladimír Hrdina	- člen	- menovaný 6.8.2003

Dozorná rada

Členovia dozornej rady banky sú od 29. apríla 2016 nasledovní:

volení valným zhromaždením:		
1. Mgr. Jozef Oravkin	- predseda	- menovaný 29.4.2016
2. Ing. Marek Hvozdára	- podpredseda	- menovaný 27.9.2012
volení zamestnancami:		
3. Ing. Mgr. Milan Čerešňa	- člen	- menovaný 24.8.2012

Členovia dozornej rady banky boli do 29. apríla 2016 nasledovní:

volení valným zhromaždením:

- | | | |
|------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Ing. Jozef Špirko | - predseda | - menovaný 29.4.2011 |
| 2. Ing. Marek Hvoždara | - podpredseda | - menovaný 27.9.2012 |

volení zamestnancami:

- | | | |
|----------------------------|--------|----------------------|
| 3. Ing. Mgr. Milan Čerešňa | - člen | - menovaný 24.8.2012 |
|----------------------------|--------|----------------------|

2. ÚČTOVNÉ POSTUPY

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

(2.1) Základ prezentácie

Riadna individuálna účtovná závierka banky („účtovná závierka“) za rok 2016 a porovnateľné údaje za rok 2015 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Standards, „IFRS“) v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1126/2008 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“). Banka nepripravuje konsolidovanú účtovnú závierku, v ktorej by zahmula dcérsku spoločnosť Privatfin, s.r.o., vzhľadom na nemateriálny vplyv na účtovnú závierku banky.

Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

Banka prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2016. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

Prvé uplatnenie nových dodatkov k existujúcim štandardom platných pre bežné účtovné obdobie

Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom a nová interpretácia, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Investičné subjekty: uplatňovanie výnimky z konsolidácie, prijaté EÚ dňa 22. septembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 11 „Spoločné dohody“** – Účtovanie obstarania podielov v spoločných prevádzkach, prijaté EÚ dňa 24. novembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 38 „Nehmotný majetok“** – Vysvetlenie prijateľných metód odpisovania a amortizácie, prijaté EÚ dňa 2. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 41 „Poľnohospodárstvo“** – Plodiace rastliny, prijaté EÚ dňa 23. novembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Plány definovaných požitkov: príspevky zamestnancov, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 27 „Individuálna účtovná závierka“** – Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2010 – 2012)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2012 – 2014)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 a IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 15. decembra 2015 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom neviedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke.

Štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré však zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledujúce nové štandardy a dodatky k štandardom vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** – prijaté EÚ dňa 22. novembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ a dodatky k IFRS 15 „Dátum účinnosti IFRS 15“**, prijaté EÚ dňa 22. septembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Vedenie banky očakáva, že prijatie týchto štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia, okrem štandardu IFRS 9, ktorého uplatnenie bude mať kvantifikovateľný vplyv na vlastné imanie banky.

Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB, ktoré EÚ zatiaľ neschválila

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a novej interpretácie, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zostavenia účtovnej závierky (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS v plnom znení):

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

- **IFRS 16 „Lízingy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií platbami na základe podielov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 4 „Poistné zmluvy“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, alebo keď sa IFRS 9 „Finančné nástroje“ uplatňuje po prvýkrát),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- **Dodatky k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** – Vysvetlenie k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov“** – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Presuny investícií do nehnuteľností (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 12 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 a neskôr a dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Banka očakáva, že prijatie týchto nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku banky v období prvého uplatnenia.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov banky uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ by nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

(2.2) Vyhlásenie o zhode

Zostavenie uvedenej účtovnej závierky v Slovenskej republike je v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Banka pripravuje účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a rady (ES) 1606/2002 o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS).

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

V zmysle § 22 odsek 12 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov banka nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2016, nakoľko dcérska spoločnosť Privatfin, s.r.o. nemá významný vplyv na konsolidovaný celok Privatbanky, a.s. Zostavením len individuálnej účtovnej závierky banky sa významne neovplyvnil úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok Privatbanky.

Účtovnú závierku banky zostavenú v súlade s IFRS k 31. decembru 2015 schválilo valné zhromaždenie banky dňa 24. marca 2016.

Účtovná závierka je zostavená pre všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické účely alebo posúdenie jednotlivých transakcií. Čitatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

(2.3) Východiská zostavenia účtovnej závierky

Všetky údaje sú uvedené v eurách (EUR, €). Mernou jednotkou sú tisíce EUR, ak nie je uvedené inak. Údaje uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

Účtovná závierka je vypracovaná na základe historických obstarávacích cien po zohľadnení precenenia určitých finančných investícií, finančného majetku, finančných záväzkov a derivátov na reálnu hodnotu.

Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výsledovku a finančný majetok k dispozícii na predaj je oceňovaný v reálnej hodnote. Iný finančný a nefinančný majetok a záväzky sú oceňované na báze amortizovanej hodnoty alebo historickej obstarávacej ceny zníženej o opravné položky.

Táto účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu, že banka bude schopná pokračovať v dohľadnej budúcnosti v nepretržitej činnosti.

Banka má rozhodujúci podiel v dcérskej spoločnosti uvedenej v pozn. 11. V tejto účtovnej závierke sa dcérska spoločnosť účtuje v obstarávacej cene po zohľadnení strát zo znehodnotenia.

(2.4) Dôležité účtovné posúdenia a odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje od vedenia banky odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykázané hodnoty aktív a pasív, na vykázanie podmienených aktív a pasív k dátumu účtovnej závierky a na vykázanie výnosov a nákladov za uvedené obdobie. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov, môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na budúcu vykázanú finančnú situáciu a výsledky hospodárenia.

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie a odhady:

- Pretrvávajúci dopad finančnej krízy na finančné trhy a ekonomické prostredie mali za následok významné úpravy ocenenia majetku banky. Vedenie banky pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zvažilo všetky relevantné faktory. Okrem toho naďalej existuje zvýšená miera neistoty v súvislosti s budúcim ekonomickým vývojom. Tieto faktory môžu mať za následok ďalšie zmeny v ocenení majetku, pričom tieto zmeny môžu byť významné.
- Rezervy na záväzky vychádzajú z odhadov vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená splatnosť, resp. dlžná suma.
- Banka pravidelne v štvrtročných intervaloch monitoruje úverové portfólio a individuálne alebo portfóliovo posudzuje pohľadávky z úverových obchodov z hľadiska identifikácie udalosti straty. Následne prepočítava vplyv udalosti straty na vykazovanú hodnotu finančného aktíva, pričom berie do úvahy aj očakávaný výnos z prijatého zabezpečenia. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže budúci výsledok týchto odhadov líšiť od opravných položiek na zníženie hodnoty vykazaných k 31. decembru 2016.

(2.5) Zhrnutie základných účtovných postupov

(1) Cudzie meny

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na eurá kurzom ECB alebo komerčnej banky platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Peňažný majetok a záväzky sú prepočítané kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk z obchodovania“.

(2) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Za peňažné ekvivalenty považuje banka peňažnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch v NBS alebo v iných finančných inštitúciách, termínované vklady v iných finančných inštitúciách so zostatkovou dobou splatnosti troch mesiacov a pokladničné poukážky so zostatkovou dobou splatnosti do troch mesiacov. Povinné minimálne rezervy v NBS sa vzhľadom na obmedzenie čerpania nezahŕňajú medzi peňažné ekvivalenty na účely stanovenia peňažných tokov.

(3) Finančné nástroje – vykázanie a oceňovanie

(i) Dátum prvotného vykázania

Nákup alebo predaj finančného majetku, pri ktorom dôjde k majetkovému a finančnému vysporiadaniu v časovom rámci určenom všeobecným predpisom alebo v časovom rámci obvyklom na danom trhu, sa vykazuje k dátumu majetkového vysporiadania. Deriváty sa vykazujú k dátumu dohodnutia transakcie.

(ii) Prvotné ocenenie finančných nástrojov

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov pri prvotnom vykázaní závisí od účelu, na ktorý bol finančný majetok alebo záväzok obstaraný, a od ich charakteru. Finančné nástroje sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov.

(iii) Finančné investície držané do splatnosti

Finančné investície držané do splatnosti sú tie finančné investície, ktoré prinášajú vopred stanovené alebo vopred určiteľné platby, majú fixne stanovenú splatnosť a banka ich plánuje a má schopnosť držať do splatnosti. Po prvotnom vykázaní sa finančné investície držané do splatnosti následne oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou efektívnej úrokovej miery po zohľadnení opravnej položky na zníženie hodnoty. Amortizovaná hodnota sa vypočíta pri zohľadnení diskontov a prémie z obstarávacej ceny a poplatkov, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Amortizácia je zahrnutá v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa vykazujú v položke výkazu ziskov a strát „Rozpustenie opravných položiek k cenným papierom“.

(iv) Pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom

„Pohľadávky voči bankám“ a „Pohľadávky voči klientom“ predstavujú finančný majetok s vopred stanovenými alebo vopred určiteľnými platbami a fixnými splatnosťami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Banka tieto obchody neuzatvára s úmyslom okamžitého alebo krátkodobého následného predaja a tento finančný majetok sa neklasifikoval pri prvotnom zaúčtovaní ako „Cenné papiere k dispozícii na predaj“. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom následne oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou efektívnej úrokovej miery po zohľadnení opravnej položky na zníženie hodnoty. Amortizovaná hodnota sa vypočíta pri zohľadnení diskontov a prémie z obstarávacej ceny a poplatkov, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Amortizácia je zahrnutá v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa vykazujú v položke výkazu ziskov a strát „Tvorba opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok“.

(v) Finančné nástroje vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku

Finančné nástroje vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku obsahujú finančné deriváty a cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez výsledovku. Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez výsledovku predstavujú finančné aktíva držané na účely obchodovania a dosahovania zisku z cenových rozdielov.

Cenné papiere určené na obchodovanie sa vykazujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sú vo výkaze ziskov a strát zahrnuté v položke „Zisk z obchodovania“. Úrokové výnosy získané z držby cenných papierov určených na obchodovanie sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery ako výnosové úroky vo výkaze ziskov a strát v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“. Dividendy získané z držby finančných investícií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk z obchodovania“ v momente vzniku práva na úhradu.

Finančné deriváty zahŕňajú menové a úrokové swapy, menové a úrokové forwardy, FRA a menové opcie (nákupné i predajné) a ostatné finančné deriváty pre účely obchodovania a riadenia rizika úrokových sadzieb a kurzového rizika. Finančné deriváty sa vykazujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty z finančných derivátov sa vykazujú ako „Ostatné aktíva“ alebo „Ostatné záväzky“. Realizované a nerealizované zisky a straty z derivátov uzatvorených pre účely obchodovania sú vo výkaze ziskov a strát zahrnuté v položke „Zisk z obchodovania“.

Deriváty držané ako zabezpečovacie nástroje pre účely riadenia rizika sú preceňované na reálnu hodnotu na konci každého účtovného obdobia. Vysporiadanie zmien ich reálnej hodnoty závisí od ich klasifikácií do nasledovných kategórií:

(i) Zabezpečenie reálnej hodnoty (fair value hedge)

Ak je derivát určený na zabezpečenie vystaveniu sa zmenám v reálnej hodnote vykázaného majetku alebo záväzku alebo pevného neodvolateľného podsúvahového záväzku, zmeny v reálnej hodnote derivátu sú vykázané okamžite vo výkaze ziskov a strát spolu so zmenami v reálnej hodnote zabezpečovanej položky, ktoré sú priamo priraditeľné k zabezpečovanému riziku (v tom istom riadku výkazu ziskov a strát ako zabezpečovaná položka).

Ak skončí platnosť derivátu alebo sa derivát predá, zruší alebo uplatní, derivát nespĺňa kritériá pre účtovanie o zabezpečení reálnej hodnoty, alebo sa jeho vykazovanie zruší, účtovanie o zabezpečovacom nástroji je ukončené. Všetky úpravy zabezpečovanej položky, ktorá je vykazovaná pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, sú umorené cez výnosy ako súčasť prepočítanej efektívnej úrokovej miery pre zostávajúcu dobu životnosti danej položky.

(ii) Zabezpečenie peňažných tokov (Cash flow hedge)

Ak je derivát určený na zabezpečenie vystaveniu sa variability peňažných tokov priraditeľnej konkrétnemu riziku spojenému s vykázaným majetkom alebo záväzkom alebo vysoko pravdepodobnej predpokladanej transakcie, ktorá môže mať vplyv na výnosy, efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu je vykázaná priamo vo vlastnom imaní. Suma vykázaná vo vlastnom imaní je odúčtovaná a zahrnutá do výkazu ziskov a strát v tom období, kedy zabezpečované peňažné toky ovplyvnia výkaz ziskov a strát v tom istom riadku ako zabezpečovaná položka.

Neefektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu je vykázaná okamžite vo výkaze ziskov a strát.

Ak skončí platnosť derivátu alebo derivát je predaný, zrušený alebo uplatnený, ak derivát nespĺňa kritériá pre účtovanie o zabezpečení peňažných tokov, alebo jeho vykazovanie je zrušené, účtovanie o hedgingu je ukončené a suma vykázaná vo vlastnom imaní zostáva vo vlastnom imaní dovtedy, kým predpokladaná transakcia neovplyvní výnosy. Ak sa neočakáva, že sa predpokladaná transakcia uskutoční, účtovanie o hedgingu je ukončené a zostatok vo vlastnom imaní je odúčtovaný cez výkaz ziskov a strát.

Pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu sa zdokumentuje vzťah medzi zabezpečovacím nástrojom a zabezpečenou položkou, ciele riadenia rizika a stratégiu realizácie rôznych zabezpečovacích operácií. Od vzniku zabezpečenia banka priebežne dokumentuje, či je zabezpečovací nástroj vysoko efektívny pri kompenzácii zmien reálnej hodnoty alebo peňažných tokov zabezpečenej položky.

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

Vložené deriváty

Deriváty môžu byť vložené do inej zmluvnej dohody („základná zmluva“). Banka účtuje o vložených derivátoch oddelene od základnej zmluvy, ak základná zmluva nie je samotne vykazovaná v reálnej hodnote do výnosov a charakteristika vloženého derivátu nesúvisí jasne a značne so základnou zmluvou. Oddelené vložené deriváty sú účtované v závislosti od ich klasifikácie a sú vykázané v súvahe spolu so základnou zmluvou.

(vi) Cenné papiere k dispozícii na predaj

Cenné papiere k dispozícii na predaj sú všetky cenné papiere, ktoré sa pri prvotnom vykázaní zatriedia do tohto portfólia. Taktiež sa do tohto portfólia zatriedia tie finančné investície, ktoré nespĺňajú podmienky na zatriedenie do jednej z kategórií: investície držané do splatnosti, finančné nástroje vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku alebo pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom. Patria sem akciové nástroje, investície do fondov a na peňažných trhoch a iné dlhové nástroje.

Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere k dispozícii na predaj oceňujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty sa účtujú priamo vo vlastnom imaní v položke „Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane“. Keď sa príslušné finančné aktívum predá, kumulatívne zisky alebo straty predtým vykázané vo vlastnom imaní sa vykážu vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk z obchodovania“. Ak banka vlastní viac než jeden kus rovnakého finančného aktíva, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze priemernej ceny. Úrokové výnosy získané z držby finančných investícií k dispozícii na predaj sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery ako výnosové úroky vo výkaze ziskov a strát v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“. Dividendy získané z držby finančných investícií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk z obchodovania“ v momente vzniku práva na úhradu. Straty vyplývajúce zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Rozpustenie opravných položiek k cenným papierom“, pričom sa zároveň odúčtujú z vlastného imania (položka „Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane“).

(vii) Záväzky voči klientom, záväzky voči bankám a záväzky z dlhových cenných papierov

„Záväzky voči klientom“, „Záväzky voči bankám“ a „Záväzky z dlhových cenných papierov“ sú tie finančné nástroje, kde z podstaty zmluvnej dohody vyplýva záväzok banky dodať peňažné prostriedky alebo iný finančný majetok klientom alebo ostatným bankám.

Po prvotnom vykázaní sa záväzky voči klientom, záväzky voči bankám a záväzky z dlhových cenných papierov oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Vo výpočte amortizovanej hodnoty sa zohľadňujú akékoľvek diskonty alebo prémie z nominálnej hodnoty a prvotné náklady, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Prislúchajúce nákladové úroky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Úrokové náklady a obdobné náklady“.

(4) Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov

(i) Finančný majetok

Finančný majetok (resp. časť finančného majetku alebo časť skupiny podobného finančného majetku) sa odúčtuje, keď:

- vypršala práva získať peňažné toky z príslušného majetku, alebo
- banka previedla práva na peňažné toky z aktíva, resp. prevzala záväzok vyplatiť celú výšku získaných peňažných tokov bez významného oneskorenia tretej strane („pass-through arrangements“), alebo
- banka previedla takmer všetky riziká a odmeny vyplývajúce z príslušného majetku, alebo
- banka nepreviedla všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku ani si ich neponechala, previedla však kontrolu nad týmto majetkom.

Ak banka previedla svoje práva na peňažné toky z majetku, resp. uzavrela uvedenú *pass-through* dohodu, pričom však nepreviedla všetky riziká alebo úžitky vyplývajúce z tohto majetku a ani si ich neponechala, ani nepreviedla kontrolu nad majetkom, v takom prípade sa o tomto majetku účtuje v príslušnom rozsahu pokračujúcej angažovanosti banky. Pokračujúca angažovanosť, ktorá má formu záruky na prevádzaný majetok, sa oceňuje nižšou hodnotou z a) pôvodnej účtovnej hodnoty majetku alebo b) maximálnou výškou protihodnoty, ktorej platba by sa mohla od banky vyžadovať.

(ii) Finančné záväzky

Finančný záväzok sa odúčtuje, keď je povinnosť daná záväzkom splnená, resp. zrušená, alebo vypršala. V prípadoch, keď súčasný finančný záväzok nahradí iný záväzok od toho istého veriteľa za výrazne odlišných podmienok, resp. podmienky existujúceho finančného záväzku sa výrazne zmenia, najprv sa odúčtuje pôvodný záväzok a potom sa zaúčtuje nový záväzok; rozdiel v príslušných účtovných hodnotách sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

(5) Reklasifikácia finančného majetku z kategórie k dispozícii na predaj do kategórie finančného majetku držaného do splatnosti

Reálna účtovná hodnota finančného majetku sa k dátumu reklasifikácie stáva jeho novou obstarávacou hodnotou alebo amortizovanou hodnotou. Všetky predchádzajúce zisky alebo straty z tohto finančného majetku, ktoré boli vykázané priamo vo vlastnom imaní v položke „Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane“ sa amortizujú do hospodárskeho výsledku v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“ počas zostávajúcej doby životnosti, a to použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Akýkoľvek rozdiel medzi novou amortizovanou hodnotou a sumou pri splatnosti sa tiež amortizuje počas zostávajúcej doby životnosti finančného majetku pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, podobne ako pri amortizácii diskontu a prémie. Ak dôjde následne k zníženiu hodnoty finančného majetku, zisk alebo strata, ktoré boli vykázané priamo vo vlastnom imaní, sa vykážu v hospodárskom výsledku v súlade s poznámkou 2.5 bod 8.

(6) Zmluvy o spätnom nákupe a obrátených repoobchodoch

Obchody, pri ktorých sa cenné papiere predávajú so záväzkom spätného nákupu (repoobchody) za vopred dohodnutú cenu alebo sa nakupujú so záväzkom spätného predaja (obrátené repoobchody), sú účtované ako prijaté úvery v položke „Záväzky voči bankám“ alebo „Záväzky voči klientom“ so zabezpečovacím prevodom cenných papierov alebo poskytnuté úvery v položke „Pohľadávky voči bankám“ alebo „Pohľadávky voči klientom“. Banka účtuje o úrokových výnosoch na papieroch predaných so záväzkom spätného nákupu, ale neúčtuje o výnosových úrokoch na cenných papieroch nakúpených so záväzkom spätného predaja.

Výnosy a náklady vzniknuté v rámci repo a obrátených repoobchodov predstavujúce rozdiel medzi predajnou a nákupnou cenou cenných papierov sú časovo rozlišované počas doby trvania obchodu a vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“ alebo „Úrokové náklady a obdobné náklady“.

(7) Určenie reálnej hodnoty

Na základe použitých vstupných údajov pre odhad reálnej hodnoty je možné zaradiť výpočet reálnej hodnoty finančného majetku a záväzkov skupiny do jednej z troch úrovní:

Úroveň 1: kótované ceny z aktívnych trhov pre identický majetok alebo záväzok,

Úroveň 2: vstupy iné ako kótované ceny pri úrovni 1, ktoré je možné získať pre majetok alebo záväzok buď priamo (napr. ceny), alebo nepriamo (odvodené z úrokových sadzieb a pod.),

Úroveň 3: vstupné údaje pre majetok alebo záväzok, ktoré nie je možné odvodiť z trhových dát.

Pre stanovenie reálnej hodnoty finančných nástrojov platí:

- Reálna hodnota finančných nástrojov zodpovedá kótovanej cene na aktívnom trhu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez zníženia ceny o transakčné náklady.
- Ak nie je kótovaná tržová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód ako teoretická cena odvodená od výnosu odčítaného z výnosovej krivky štátnych cenných papierov a kreditnej prirážky dlhových cenných papierov emitentov porovnateľným kreditným rizikom podľa všeobecne platných pravidiel preceňovania.
Ak sa na stanovenie reálnej hodnoty použijú oceňovacie metódy, finančné nástroje oceňuje a pravidelne preveruje kvalifikovaný pracovník, ktorý je nezávislý od ich tvorby. Pokiaľ je to prakticky možné, modely používajú len zistiteľné údaje, avšak oblasti, ako napr. úverové riziko, volatilita a likvidita, si vyžadujú odborné odhady. Zmeny predpokladov spojených s týmito faktormi by mohli mať dopad na vykázanú reálnu hodnotu finančných nástrojov.
- Reálna hodnota akcií a iných podielových cenných papierov spoločností, ktorých cena nie je kótovaná na aktívnom trhu a ich reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo stanoviť, sa oceňuje v obstarávacej cene zníženej o hodnotu znehodnotenia.
- Reálna hodnota štátnych pokladničných poukážok a pokladničných poukážok NBS sa stanoví diskontovaním menovitej hodnoty na súčasnú hodnotu požadovaným výnosom do splatnosti odvodeným od príslušných sadzieb platných na medzibankovom trhu.
- V prípade OTC derivátov sa reálna hodnota stanoví oceňovacími metódami využívajúcimi diskontovanie budúcich peňažných tokov na súčasnú hodnotu s použitím overiteľných trhových údajov.

V prípade stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, využíva banka metódu čistej súčasnej hodnoty s využitím základných úrokových sadzieb jednotlivých mien zverejňovaných centrálnymi bankami, ktoré aproximujú tržové sadzby. Bližšie informácie o metódach výpočtu reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, sú uvedené v poznámke 43.

Na stanovenie reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov používa banka informácie zo systému Bloomberg, resp. Reuters, kde sa cena tvorí prostredníctvom cien rôznych kontribútorov (subjektov finančného trhu prispievajúcich do informačného systému vlastné ceny) a z iných dôležitých trhových informácií.

(8) Zníženie hodnoty finančného majetku

Banka k dátumu zostavenia účtovnej závierky posudzuje, či existuje nejaký objektívny dôkaz o znehodnotení finančného majetku alebo skupiny finančného majetku. Hodnota finančného majetku alebo skupiny finančného majetku sa znižuje len vtedy, ak existuje objektívny dôkaz o znížení v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní finančného majetku (vzniknutá stratová udalosť), pričom takáto stratová udalosť (alebo stratové udalosti) majú vplyv na predpokladané budúce peňažné toky finančného majetku alebo skupiny finančného majetku. Vplyv na peňažné toky sa musí dať spoľahlivo odhadnúť. Medzi dôkazy o znížení hodnoty patrí napríklad situácia, keď má dlžník (alebo skupina dlžníkov) finančné ťažkosti, mešká so splátkami, resp. neplatí úroky a istinu, keď existuje pravdepodobnosť jeho vstupu do konkurzného konania alebo nevyhnutnej reštrukturalizácie, a iné prípady, v rámci ktorých sledovateľné údaje naznačujú, že v predpokladaných budúcich peňažných tokoch existuje merateľný pokles.

(I) Pohľadávky voči bankám a klientom

Pre pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom vykázané v amortizovanej hodnote banka najprv samostatne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty individuálne významných položiek finančného majetku, resp. vykoná kolektívne posúdenie pre individuálne nevýznamné položky finančného majetku. Ak banka usúdi, že neexistuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty samostatne posudzovaného finančného majetku a takýto majetok vykazuje spoločné znaky, charakterizujúce jednotlivé portfóliá, vytvorené bankou bez ohľadu na to, či sa jedná o individuálne významný alebo nevýznamný majetok, banka zahrnie takýto majetok do skupiny finančných aktív s rovnakým typom úverového rizika a zníženie hodnoty týchto aktív posudzuje aj kolektívne. Aktíva, pri ktorých sa zníženie hodnoty vypočíta samostatne, sa nezahŕňajú do kolektívneho posudzovania zníženia hodnoty aktív.

Ak existuje objektívny dôkaz o vzniku straty zo zníženia hodnoty, výška straty sa oceňuje ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov (bez zohľadnenia budúcich očakávaných strát, ktoré však ešte nevznikli k dátumu účtovnej závierky). Účtovná hodnota majetku sa znižuje pomocou účtu opravných položiek, pričom výška straty sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Časové rozlíšenie výnosových úrokov sa naďalej vykazuje zo zníženej účtovnej hodnoty na základe pôvodnej efektívnej úrokovej miery majetku. Ak sa počas ďalšieho roka výška odhadovanej straty zo zníženia hodnoty zvýši alebo zníži v dôsledku udalosti, ktorá nastane po vykázaní príslušného zníženia hodnoty, predtým vykázaná strata zo zníženia hodnoty sa zvýši alebo zníži v prospech, resp. na ťarchu, účtu opravných položiek. Nevymoženu časť úverov banka odpíše ako stratu, po vyčerpaní všetkých prostriedkov na vymoženie pohľadávky, vrátane realizácie záložného práva.

Súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov sa diskontuje pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného majetku. V prípade pohľadávky s variabilnou úrokovou sadzbou predstavuje súčasná efektívna úroková miera diskontnú sadzbu na vyčíslenie straty zo zníženia hodnoty. Výpočet súčasnej hodnoty očakávaných budúcich peňažných tokov zabezpečeného finančného majetku odráža aj peňažné toky, ktoré budú generované z realizácie kolaterálu po zohľadnení súvisiacich nákladov na predaj.

Na účely kolektívneho vykázania zníženia hodnoty sa finančný majetok zoskupuje na základe interného mechanizmu kategorizácie pohľadávok, ktorý zohľadňuje rovnaké vlastnosti kreditného rizika, najmä typ finančného aktíva, odvetvie hospodárstva, spôsob zabezpečenia a iné relevantné faktory.

Vybrané typy úverov voči korporátnym klientom, pri ktorých nebolo zistené znehodnotenie na individuálnom základe, sú zaradené do skupín - portfólií s podobnými rizikovými charakteristikami. Na portfóliá, pri ktorých bolo identifikované riziko, vyplývajúce zo zmeny ekonomických podmienok, poklesu na príslušných trhoch, bola odhadnutá skupinová (portfóliová) opravná položka. Cieľom skupinových opravných položiek je zohľadniť riziko strát, ktoré ešte neboli identifikované na individuálnom základe, ale predpokladá sa na základe historickej skúsenosti a najmä očakávaného dopadu súčasných ekonomických podmienok na trhu, že sú obsiahnuté v jednotlivých portfóliách k dátumu zostavenia súvahy.

V roku 2016 neboli vytvorené žiadne nové portfóliá úverov. Aktuálne má banka vytvorených 8 portfólií pre skupinové oceňovanie pohľadávok so spoločnými znakmi, z čoho štyri portfóliá boli vytvorené pre úvery poskytované fyzickým osobám a štyri portfóliá pre korporátne úvery, resp. projektové financovanie.

Banka nemá dostatočne dlhý časový horizont dát na výpočet historickej miery nesplácania úverov (default rate) pre tieto úverové portfóliá. Banka má vytvorený model pre výpočet tvorby opravných položiek pre úverové portfóliá. Hodnota týchto opravných položiek sa definuje ako percento z celkovej hodnoty daného portfólia a je závislé od pravdepodobnosti zlyhania úveru (probability of default) a straty zo zlyhaného úveru (loss given default). Vstupným súborom dát pre model sú pravidelné mesačné výkazy reportované Národnou bankou Slovenska o stave úverov v bankovom sektore za predchádzajúce obdobia a report o úverovom portfóliu banky k ultimu roka. Vypočítané percentuálne hodnoty boli nižšie ako doposiaľ platná výška tvorby portfóliových opravných položiek. Na základe tejto skutočnosti a v súlade s konzervatívnym prístupom banky boli ponechané aktuálne platné hodnoty opravných položiek. Vzniknutá, ale neidentifikovaná strata tak predstavuje 3,5 % (2015: 3,5 %) z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu úverov na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a 2,5 % (2015: 2,5 %) z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu úverov pre klientov zaoberajúcich sa činnosťami spojenými s prevádzkou, resp. prenájmom nehnuteľností (pozri aj pozn. 6 a 7). K portfóliu úverov poskytnutých na financovanie nových investičných zámerov banka vytvorila opravnú položku vo výške 2,0 % (2015: 2,0 %) z objemu úverov. Banka na základe posúdenia vývoja úverov poskytnutých na financovanie fotovoltaiických elektrární, úverov zabezpečených nehnuteľnosťou určenou na bývanie a úverov kolateralizovaných majetkom klientov v správe banky dospela k záveru, že v súčasnosti nie je potrebné tvoriť skupinové opravné položky k týmto portfóliám. Predpokladá sa, že podľa toho, ako sa budú vyvíjať udalosti a neistoty v budúcnosti, bude vedenie schopné upraviť odhady týkajúce sa vzniknutých strát, čo bude mať za následok úpravy opravných položiek v budúcnosti.

Tvorba opravných položiek na vzniknuté straty z úverov a identifikované budúce možné záväzky zahŕňa neistoty, vyplývajúce z uvedených rizík, a od vedenia banky vyžaduje subjektívny úsudok pri odhade výšky strát. Existujú významné neistoty spojené predovšetkým s konečnou realizáciou projektov na nehnuteľnosti, ktorá je mimo kontroly vedenia banky.

Konečný výsledok sa môže od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomickej situácie a ostatných faktorov vplývajúcich na trhy s nehnuteľnosťami a vývoj projektov nových investičných zámerov, by následne mohli viesť k zmene odhadov, ktoré môžu mať významný vplyv na výšku opravných položiek na straty z úverov.

(ii) Finančné investície držané do splatnosti

Pri investíciách držaných do splatnosti banka samostatne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty. Ak existuje objektívny dôkaz o vzniku straty zo zníženia hodnoty, výška straty sa vyčíslí ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov. Účtovná hodnota majetku sa zníži a výška straty sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Ak v ďalšom roku výška predpokladanej straty zo zníženia hodnoty klesne z dôvodu udalosti, ktorá nastane po vykázaní príslušného zníženia hodnoty, akékoľvek predtým vykázané sumy v nákladoch sa zaúčtujú v prospech položky „Straty zo zníženia hodnoty finančných investícií“.

(iii) Finančné investície určené na predaj

Pri finančných investíciách určených na predaj banka ku dňu zostavenia účtovnej závierky posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty investície alebo skupiny investícií.

V prípade majetkových účastí klasifikovaných ako k dispozícii na predaj patrí medzi objektívne dôkazy významný alebo dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty investície pod úroveň obstarávacej ceny tejto investície. V prípade existencie dôkazu o znížení hodnoty sa kumulatívna strata – vyčíslená ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou, po zohľadnení akejkoľvek straty zo zníženia hodnoty pri tejto investícii, predtým vykázané vo výkaze ziskov a strát – odúčtuje z vlastného imania a vykáže vo výkaze ziskov a strát. Opravné položky k majetkovým účastinám sa nerozpúšťajú cez výkaz ziskov a strát; nárast ich reálnej hodnoty po predchádzajúcom znížení hodnoty sa vykáže priamo vo vlastnom imaní.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

V prípade dlhových nástrojov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj sa zníženie hodnoty posudzuje na základe tých istých kritérií ako v prípade finančného majetku vykázaného v amortizovanej hodnote. Časové rozlíšenie úrokov sa naďalej účtuje pomocou pôvodnej efektívnej úrokovej miery a vykazuje ako súčasť položky „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“. Ak sa v ďalšom roku reálna hodnota dlhového nástroja zvýši a toto zvýšenie možno objektívne prisúdiť udalosti, ktorá nastala po vykázaní zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát, opravná položka k týmto finančným aktívam sa rozpustí cez výkaz ziskov a strát.

(iv) Reštrukturalizované úvery

Banka uprednostňuje reštrukturalizáciu úverov, pred realizáciou zábezpeky ak si takýmto postupom zabezpečí zlepšenie alebo posilnenie svojej pozície veriteľa. Reštrukturalizácia môže zahŕňať predĺženie platobných termínov a dohodu o nových úverových podmienkach. Po opätovnom prerokovaní príslušných vzťahov a podmienok sa daný úver už nepovažuje za aktívum po lehote splatnosti. Vedenie banky neustále posudzuje reštrukturalizované úvery s cieľom zabezpečiť, že všetky kritériá sú splnené a všetky budúce platby sa pravdepodobne uhradia. Úvery naďalej podliehajú individuálnemu alebo kolektívnemu posúdeniu zníženia hodnoty, ktorá je vyjadrená výškou opravnej položky, ktorá sa vypočíta ako rozdiel medzi nominálnou hodnotou pohľadávky a súčasnou hodnotou všetkých očakávaných peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou mierou.

(9) Časové rozlíšenie úrokov

Časovo rozlíšené úrokové výnosy a náklady vzťahujúce sa na finančné aktíva a finančné záväzky sa vykazujú k dátumu zostavenia účtovnej závierky spoločne s aktívami alebo záväzkami uvedenými vo výkaze o finančnej situácii.

(10) Hmotný a nehmotný majetok

Hmotný a nehmotný majetok je vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky zo zníženia hodnoty. Hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas očakávanej zostatkovej životnosti nasledovne:

Budovy a stavby	20 až 40 rokov, lineárne
Softvér	do 5 rokov, lineárne
Ostatný majetok	4 až 12 rokov, lineárne

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

Zisky a straty z predaja hmotného a nehmotného majetku sa stanovujú podľa jeho zostatkovej hodnoty a vykazujú vo výkaze ziskov a strát v roku predaja. Drobný hmotný a nehmotný majetok a technické zhodnotenie v prípade hmotného majetku v cene do 1 700 EUR a v prípade nehmotného majetku v cene do 2 400 EUR sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát pri vzniku takýchto nákladov.

Náklady na údržbu existujúceho softvéru sa priebežne účtujú do nákladov v položke „Všeobecné prevádzkové náklady“ pri vzniku, zatiaľ čo náklady na technické zhodnotenie sa aktivujú a zvyšujú obstarávaciu cenu softvéru.

(11) Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku

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

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

(12) Poskytnuté záruky

V rámci svojho bežného podnikania banka poskytuje finančné záruky vo forme akreditívov, záruk a prijatých zmeniek. Finančné záruky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote v položke „Ostatné záväzky“. Po prvotnom vykázaní sa záväzok banky z poskytnutej záruky oceňuje buď amortizovanou hodnotou, alebo najlepším odhadom výdavkov požadovaných na účely vyrovnania finančnej povinnosti z titulu záruky podľa toho, ktorá hodnota je vyššia, a vykazuje v položke „Ostatné záväzky“.

(13) Rezervy

Rezervy sú záväzky s neistou hodnotou alebo splatnosťou. Rezerva sa tvorí v prípade, ak má banka právny alebo vecný záväzok ako výsledok minulých udalostí a je pravdepodobné, že na splnenie tohto záväzku bude potrebné vynaloženie peňažných prostriedkov a zároveň sa výška budúcich vynaložených prostriedkov dá spoľahlivo odhadnúť.

Výška rezerv sa určuje na základe najlepšieho odhadu sumy potrebnej na úhradu súčasného záväzku k dátumu zostavenia účtovnej závierky po zohľadnení rizík a neistoty spojených s daným záväzkom. Ak sa rezervy určujú pomocou odhadu peňažných tokov potrebných na úhradu súčasného záväzku, ich účtovná hodnota sa rovná súčasnej hodnote týchto peňažných tokov.

Ak sa predpokladá, že časť alebo všetky ekonomické úžitky potrebné na vyrovnanie rezerv sa získajú od tretej strany, pohľadávka sa vykáže na strane aktív, ak je nepochybné, že banka získa odškodnenie a výšku takejto pohľadávky možno spoľahlivo určiť.

(14) Vykázanie nákladov a výnosov

(i) Úrokové náklady a výnosy

Úrokové výnosy a náklady sa účtujú do výkazu ziskov a strát do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia použitím metódy efektívneho úroku.

Metóda efektívneho úroku je metódou výpočtu amortizovanej hodnoty finančného majetku alebo finančného záväzku, alebo skupiny finančného majetku alebo finančných záväzkov, pomocou rozvrhnutia úrokových výnosov a úrokových nákladov počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je úroková miera, ktorou sa presne diskontujú odhadované budúce platby alebo príjmy počas očakávanej životnosti finančného nástroja, aby sa rovnali čistej účtovnej hodnote finančného majetku alebo finančného záväzku.

Poplatky prijaté za poskytnutie úverov a úverových príslubov, ktoré sú kompenzáciou za aktivity uskutočnené na účel udržania nástroja, sú rozlišované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, a rozoznávajú sa ako úpravy efektívnej úrokovej miery.

Úrokové výnosy a náklady zahŕňajú tiež transakčné poplatky pri vzniku finančného nástroja.

(ii) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Poplatky prijaté za správu úverov a ostatné prijaté a zaplatené poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát, keď je služba poskytnutá alebo prijatá. Banka prijíma poplatky najmä v súvislosti s vydávaním cenných papierov pre spriaznené osoby.

(iii) Daň z príjmu

Daň z príjmu pozostáva zo splatnej a odloženej dane.

Splatná daň je odhadovaný daňový záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok vypočítaný daňovou sadzbou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka spolu s akýmikoľvek úpravami splatnej dane za predchádzajúce roky.

Odložená daň sa počíta použitím súvahovej metódy pre dočasné rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou majetku a záväzkov. Odložená daň sa vypočíta použitím očakávanej daňovej sadzby platnej v tom období, v ktorom budú časové rozdiely reverzované.

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje len do výšky očakávaných dostupných zdaniteľných ziskov, voči ktorým bude možné uplatniť nepoužité daňové straty a kredity. Odložená daňová pohľadávka sa znižuje do tej miery, do akej už nie je pravdepodobné, že sa súvisiaca daňová výhoda zrealizuje.

Odložená daň sa účtuje na ťarchu alebo v prospech účtov vo výkaze ziskov a strát okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa účtujú priamo do vlastného imania. Vtedy sa aj odložená daň účtuje do vlastného imania. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa započítavajú, ak existuje uplatniteľné právo na započítanie splatnej daňovej pohľadávky so splatným daňovým záväzkom za predpokladu, že ich vyrubil ten istý daňový úrad a že banka plánuje uhradiť svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky v čistej výške.

(15) Dcérske spoločnosti a iné majetkové účasti

Účtovná závierka obsahuje výhradne prezentáciu účtov a výsledkov banky.

Dcérske spoločnosti

Investície do dcérskych spoločností zahŕňajú priame alebo nepriame investície banky do spoločností prevyšujúce 50 % ich základného imania, alebo do spoločností, v ktorých banka môže uplatniť vyše 50-percentný podiel na hlasovacích právach, alebo kde banka môže vymenovať alebo odvolať väčšinu členov predstavenstva alebo dozornej rady, alebo kde má iné prostriedky, ako riadiť finančné a prevádzkové zásady subjektu, aby získala zo svojich činností úžitok.

Dcérske spoločnosti sú oceňované obstarávacou cenou zníženou o opravné položky z titulu znehodnotenia.

Iné majetkové účasti

Iné majetkové účasti predstavujú investície s menej ako 20-percentným podielom na základnom imaní a hlasovacích právach. Tieto investície sa oceňujú pomocou modelu reálnej hodnoty platného pre cenné papiere na predaj. Investície, pre ktoré nie sú k dispozícii kótované trhové ceny na aktívnom trhu, a investície, ktorých reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo určiť, sa účtujú v cene obstarania.

(16) Operácie s cennými papiermi pre klientov

Cenné papiere prijaté bankou do úschovy sú účtované v menovitej hodnote v podsúvahe. Cenné papiere prevzaté bankou na riadenie sa účtujú v reálnej hodnote v podsúvahe. V súvahe sú v položke „Záväzky voči klientom“ účtované záväzky banky voči klientom hlavne z dôvodu prijatej hotovosti určenej na nákup cenných papierov, hotovosti určenej na vrátenie klientovi atď.

(17) Požiadavky regulačných orgánov

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

3. VYKAZOVANIE VYBRANÝCH AKTÍV PODĽA ZEMEPISNÝCH OBLASTÍ

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2016:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Austrália	-	-	-	2 081	-	-
Bulharsko	-	-	-	3 129	-	-
Cyprus	-	-	17 196	-	-	-
Česká republika	212	8 741	58 472	8 846	-	-
Francúzsko	-	-	84	11 564	-	-
Holandsko	-	330	-	-	-	-
Írsko	-	-	-	8 623	-	-
Litva	-	-	-	10 986	-	-
Maďarsko	-	-	80	-	12 645	-
Nemecko	-	-	-	15 038	-	-
Polsko	-	150	-	19 279	7 998	-
Rakúsko	-	-	-	15 334	-	-
Seychely	-	-	141	-	-	-
Slovenská republika	37 183	1 815	227 435	18 773	35 340	7
Spojené štáty americké	105	-	-	39 711	-	-
Švajčiarsko	147	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	13 283	-	-
Taliansko	-	-	-	18 677	22 226	-
Veľká Británia	51	-	-	13 133	-	-
Spolu, brutto	37 698	11 036	303 408	198 457	78 209	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(14 230)	-	-	-
Spolu, netto	37 698	11 036	289 178	198 457	78 209	7

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2015:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Auštália	-	-	-	2 110	-	-	-
Bulharsko	-	-	-	3 247	-	-	-
Cyprus	-	-	1	-	-	-	-
Česká republika	128	6 024	38 450	2 941	-	-	-
Fínsko	-	-	-	-	-	-	-
Francúzsko	-	-	100	11 329	-	-	-
Holandsko	-	330	15	-	-	1 995	-
Írsko	-	-	-	8 408	-	2 188	-
Jersey	-	-	-	-	-	-	-
Litva	-	-	-	11 448	-	-	-
Luxembursko	-	-	-	5 260	-	1 617	-
Maďarsko	-	-	-	-	-	2 550	-
Nemecko	-	77	-	2 075	-	-	-
Poľsko	-	188	13 141	25 522	-	7 938	-
Rakúsko	-	106	-	18 294	-	3 095	-
Seychely	-	-	224	-	-	-	-
Slovenská republika	30 010	3 008	211 616	28 757	273	76 718	7
Spojené štáty americké	112	-	-	19 353	-	1 997	-
Španielsko	-	-	-	-	-	5 658	-
Švajčiarsko	112	-	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	13 053	-	1 039	-
Taliansko	-	-	-	13 573	-	22 673	-
Veľká Británia	66	-	-	10 816	-	-	-
Spolu, brutto	30 428	9 733	263 547	176 186	273	127 468	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(15 133)	-	-	-	-
Spolu, netto	30 428	9 733	248 414	176 186	273	127 468	7

4. PENIAZE A POHLÁDÁVKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM

tis. EUR	2016	2015
Pokladnica	1 730	2 360
Povinné minimálne rezervy v NBS	35 968	28 068
Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	37 698	30 428

Pohľadávky voči centrálnym bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

Povinné minimálne rezervy sa vykazujú ako úročené vklady v zmysle opatrení Národnej banky Slovenska. Výška rezervy závisí od objemu vkladov prijatých bankou. Schopnosť banky čerpať rezervu je v zmysle platnej legislatívy obmedzená. Z uvedeného dôvodu nie je vykázaná v položke „Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám“ na účely zostavenia výkazu o peňažných tokoch (pozri pozn. 34).

5. POHLÁDÁVKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	2016	2015
Bežné účty v bankách	10 574	6 309
Termínované vklady v bankách	330	330
Ostatné pohľadávky voči bankám	132	3 094
Spolu pohľadávky voči bankám	11 036	9 733

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

6. POHLÁDÁVKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2016	2015
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	289 551	241 149
fyzickým osobám	13 857	22 398
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	303 408	263 547
Opravné položky k pohládkám voči klientom (pozn. 7)	(14 230)	(15 133)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	289 178	248 414

K 31. decembru 2016 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 42,4 %, čo predstavovalo sumu 128 749 tis. EUR (2015: 46,1 %, 121 568 tis. EUR).

Ďalšie informácie ohľadne úverového rizika sú uvedené v pozn. 41.

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia

tis. EUR	2016	2015
Rezidenti		
Nefinančné organizácie	216 102	178 732
Neziskové organizácie	1 202	1 924
Živnostníci	102	52
Obyvateľstvo	10 030	22 208
Nerezidenti		
Finančné organizácie	34 036	-
Nefinančné organizácie	38 212	60 485
Živnostníci	6	-
Obyvateľstvo	3 718	146
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	303 408	263 547
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(14 230)	(15 133)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	289 178	248 414

(c) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu

tis. EUR	2016	Podiel %	2015	Podiel %
Krátkodobé úvery	63 359		87 205	
z toho: projektové financovanie	687	0,23	6 555	2,49
Prevádzkové	-	0,00	4 866	1,85
Úvery na nehnuteľnosti	389	0,13	15 288	5,80
Kontokorenty	13 578	4,48	15 457	5,86
Ostatné	49 392	16,27	51 594	19,58
Dlhodobé úvery	240 049		176 342	
z toho: projektové financovanie	28 139	9,27	12 632	4,79
Investičné	26 736	8,81	29 911	11,35
Úvery na nehnuteľnosti	42 409	13,98	25 391	9,63
Fotovoltaické elektrárne	4 145	1,37	5 138	1,95
Nové investičné zámery	8 333	2,75	12 828	4,87
Ostatné	158 426	52,21	103 074	39,11
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	303 408	100,00	263 547	100,00
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(14 230)		(15 133)	
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	289 178		248 414	

Podiel úverov na projektové financovanie na hrubej hodnote pohľadávok voči klientom ku koncu roka 2016 tvorí 9,5 % (2015: 7,3 %).

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

(d) Riziková kategorizácia úverov poskytnutých klientom

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2016. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky. Odhad hodnoty zábezpeky predstavuje nárokovateľnú časť.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	58 308	1 427	2,45%	57 456	100,99%
Fyzické osoby	5 907	-	0,00%	5 576	94,40%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	52 401	1 427	2,72%	51 880	101,73%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	245 100	12 803	5,22%	122 316	55,13%
Pohľadávky bez znehodnotenia	214 472	-	-	99 368	46,33%
Znehodnotenú pohľadávky	30 628	12 803	41,80%	22 948	116,73%
Medzisúčet súvahové položky	303 408	14 230	4,69%	179 772	63,94%
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 694	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	37 259	-	-	-	-
Medzisúčet podsúvahové položky	39 953	-	-	-	-
Spolu	343 361	14 230	4,14%	-	-

Úrokové výnosy z úverov voči klientom so zníženou hodnotou v roku 2016 boli vo výške 1 845 tis. EUR (2015: 828 tis. EUR).

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2015. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	57 886	1 074	1,86%	55 464	97,67%
Fyzické osoby	14 806	-	0,00%	14 101	95,24%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	43 080	1 074	2,49%	41 363	98,51%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	205 661	14 059	6,84%	113 733	62,14%
Pohľadávky bez znehodnotenia	169 388	-	-	85 157	50,27%
Znehodnotenú pohľadávky	36 273	14 059	38,76%	28 576	117,54%
Medzisúčet súvahové položky	263 547	15 133	5,74%	169 197	69,94%
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 028	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	30 809	-	-	-	-
Medzisúčet podsúvahové položky	32 837	-	-	-	-
Spolu	296 384	15 133	5,11%	-	-

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. EUR	01.01.2016	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.12.2016
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(15 133)	(13 432)	14 335	-	-	(14 230)
Ostatné aktíva (pozn. 14)	(44)	(104)	49	-	-	(99)
Spolu opravné položky	(15 177)	(13 536)	14 384	-	-	(14 329)

tis. EUR	01.01.2015	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.12.2015
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(12 143)	(16 018)	13 045	-	(17)	(15 133)
Ostatné aktíva (pozn. 14)	(205)	(21)	3	179	-	(44)
Spolu opravné položky	(12 348)	(16 039)	13 048	179	(17)	(15 177)

8. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2016 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Akcie	Spolu
Austrália	-	2 081	-	-	-	2 081
Bulharsko	3 129	-	-	-	-	3 129
Česká republika	5 887	-	2 959	-	-	8 846
Francúzsko	-	-	11 564	-	-	11 564
Írsko	-	-	5 498	3 125	-	8 623
Litva	10 986	-	-	-	-	10 986
Nemecko	-	15 038	-	-	-	15 038
Poľsko	19 279	-	-	-	-	19 279
Rakúsko	-	15 334	-	-	-	15 334
Slovenská republika	-	-	18 721	-	52	18 773
Spojené štáty americké	-	39 711	-	-	-	39 711
Švédsko	-	-	13 283	-	-	13 283
Taliansko	13 383	5 294	-	-	-	18 677
Veľká Británia	-	13 133	-	-	-	13 133
Spolu	52 664	90 591	52 025	3 125	52	198 457

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2015 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Akcie	Spolu
Austrália	-	2 110	-	-	-	2 110
Bulharsko	3 247	-	-	-	-	3 247
Česká republika	-	-	2 941	-	-	2 941
Francúzsko	-	-	11 329	-	-	11 329
Írsko	-	-	5 392	3 016	-	8 408
Litva	11 448	-	-	-	-	11 448
Luxembursko	-	-	-	5 260	-	5 260
Nemecko	-	-	-	2 075	-	2 075
Poľsko	5 295	-	20 227	-	-	25 522
Rakúsko	-	18 294	-	-	-	18 294
Slovenská republika	10 177	-	18 528	-	52	28 757
Spojené štáty americké	-	19 353	-	-	-	19 353
Švédsko	-	-	13 053	-	-	13 053
Taliansko	13 573	-	-	-	-	13 573
Veľká Británia	-	10 816	-	-	-	10 816
Spolu	43 740	50 573	71 470	10 351	52	176 186

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty cenných papierov k dispozícii na predaj je popísaný v pozn. 43.

V súvislosti s presunom cenných papierov z portfólia „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ do portfólia „Cenné papiere držané do splatnosti“ v roku 2011, banka aj naďalej vykazuje k 31. decembru 2016 vo vlastnom imaní oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vo výške 24 tis. EUR (strata), ktorá bude amortizovaná do výkazu ziskov a strát až do splatnosti týchto cenných papierov (2015: strata 35 tis. EUR). V roku 2016 bola do výkazu ziskov a strát amortizovaná strata v hodnote 11 tis. EUR (2015: strata 86 tis. EUR) v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“.

Štruktúra cenných papierov, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska je nasledovná:

tis. EUR	2016	2015
Štátne dlhopisy zahraničné	8 376	28 550
Bankové dlhopisy zahraničné	63 109	30 700
Podnikové dlhopisy tuzemské	8 429	8 509
Podnikové dlhopisy zahraničné	8 613	8 426
Spolu	88 527	76 185

Cenné papiere v poole slúžia ako zábezpeka na refinančné operácie s NBS a úvery od ECB (pozri pozn. 15).

9. CENNÉ PAPIERE VYKAZOVANÉ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝSLEDOVKU

Banka nevykazuje k 31. decembru 2016 cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku.

Členenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2015 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Spolu
Slovenská republika	273	273
Spolu	273	273

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku je popísaný v pozn. 43.

10. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2016 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Maďarsko	-	-	12 645	12 645
Poľsko	7 998	-	-	7 998
Slovenská republika	31 313	4 027	-	35 340
Taliansko	22 226	-	-	22 226
Spolu	61 537	4 027	12 645	78 209

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2015 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Holandsko	-	-	1 995	1 995
Írsko	-	-	2 188	2 188
Luxembursko	-	-	1 617	1 617
Maďarsko	-	-	2 550	2 550
Poľsko	7 938	-	-	7 938
Rakúsko	-	3 095	-	3 095
Slovenská republika	72 695	4 023	-	76 718
Spojené štáty americké	-	1 997	-	1 997
Španielsko	-	-	5 658	5 658
Švédsko	-	-	1 039	1 039
Taliansko	22 673	-	-	22 673
Spolu	103 306	9 115	15 047	127 468

K 31. decembru 2016 evidovala banka v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti štátne tuzemské dlhopisy v amortizovanej hodnote 2 037 tis. EUR (2015: 2 035 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka voči tuzemskej banke.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Štruktúra cenných papierov, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska a úverov od ECB (pozri pozn. 15) je nasledovná:

tis. EUR	2016	2015
Štátne dlhopisy tuzemské	7 352	33 115
Štátne dlhopisy zahraničné	14 559	30 611
Bankové dlhopisy tuzemské	4 027	4 023
Bankové dlhopisy zahraničné	-	5 092
Podnikové dlhopisy zahraničné	10 054	3 996
Spolu	35 992	76 837

11. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo	Podiel na základnom imaní (tis. EUR)	Podiel na rezervnom fonde (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní (%)	Účtovná hodnota (tis. EUR)
K 31.12.2016					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7
K 31.12.2015					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

12. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

(a) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2016

tis. EUR	Hmotný majetok				Nehmotný majetok					Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2016	581	3 025	243	-	-	4 517	70	1	-	8 437
Prírastky	-	197	30	227	-	146	2	149	2	753
Úbytky	-	(60)	(46)	(227)	-	-	(7)	(148)	(2)	(490)
Stav k 31. decembru 2016	581	3 162	227	-	-	4 663	65	2	-	8 700
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2016	(172)	(2 707)	(229)	-	-	(4 084)	(70)	-	-	(7 262)
Odpisy a amortizácia	(26)	(161)	(10)	-	-	(175)	(2)	-	-	(374)
Úbytky	-	60	46	-	-	-	7	-	-	113
Stav k 31. decembru 2016	(198)	(2 808)	(193)	-	-	(4 259)	(65)	-	-	(7 523)
Zostatková cena										
Stav k 31. decembru 2016	383	354	34	-	-	404	-	2	-	1 177

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

(b) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2015

tis. EUR	Hmotný majetok				Nehmotný majetok				Spolu	
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddávky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku		Preddávky k nehmotnému majetku
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2015	581	3 005	243	-	-	4 338	69	75	-	8 311
Prírastky	-	114	-	114	-	183	9	118	-	538
Úbytky	-	(94)	-	(114)	-	(4)	(8)	(192)	-	(412)
Stav k 31. decembru 2015	581	3 025	243	-	-	4 517	70	1	-	8 437
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2015	(147)	(2 469)	(205)	-	-	(3 964)	(69)	-	-	(6 854)
Odpisy a amortizácia	(25)	(331)	(24)	-	-	(124)	(9)	-	-	(513)
Úbytky	-	93	-	-	-	4	8	-	-	105
Stav k 31. decembru 2015	(172)	(2 707)	(229)	-	-	(4 084)	(70)	-	-	(7 262)
Zostatková cena										
Stav k 31. decembru 2015	409	318	14	-	-	433	-	1	-	1 175

(c) Poistenie majetku

Hmotný majetok na ústredí a na pobočkách je poistený pre prípad živelnnej pohromy na plnú výšku obstarávacej ceny.

13. PREDDAVKY NA DAŇ / SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	2016	2015
Preddavky na daň	2 645	2 736
Splatná daň	(2 527)	(2 646)
Spolu	118	90

14. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. EUR	2016	2015
Kladná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	19	28
Rôzni dlžníci	2 429	1 246
Poskytnuté prevádzkové preddavky	227	38
Zásoby	23	32
Náklady budúcich období	157	185
Ostatné pohľadávky voči klientom	43	3
Ostatné	1	4
Spolu ostatné aktíva, brutto	2 899	1 536
Opravné položky k rôznym dlžníkom (pozn. 7)	(99)	(44)
Spolu ostatné aktíva, netto	2 800	1 492

15. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	2016	2015
Prijatý úver od ECB	76 189	96 197
Termínované vklady iných bánk	20 017	-
Ostatné záväzky	6	1
Spolu záväzky voči bankám	96 212	96 198

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

Prijaté úvery od ECB k 31. decembru 2016 predstavujú úver v objeme 46 160 tis. EUR, splatný v septembri 2018 a úver v objeme 30 000 tis. EUR, splatný v júni 2020. Uvedené úvery sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 88 527 tis. EUR (31.12.2015: 76 185 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ a cennými papiermi v amortizovanej hodnote 35 992 tis. EUR (31.12.2015: 76 837 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere držané do splatnosti“.

16. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza záväzkov voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2016	2015
Bežné účty	124 364	120 499
Termínované vklady	314 877	293 111
Úsporné vklady	260	313
Ostatné	431	3 279
Spolu záväzky voči klientom	439 932	417 202

K 31. decembru 2016 podiel 15 najväčších klientov na celkových záväzkoch voči klientom dosiahol 12,9 %, čo predstavuje sumu 56 693 tis. EUR (2015: 19 %, 79 593 tis. EUR).

Časť záväzkov voči klientom tvoria záväzky voči spriazneným stranám. Ich podiel na celkových záväzkoch voči klientom k 31. decembru 2016 dosiahol 6,6 %, čo predstavuje sumu 28 932 tis. EUR (2015: 17 %, 70 956 tis. EUR). Ďalšie informácie o koncentrácii voči spriazneným stranám sú uvedené v pozn. 36.

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

(b) Analýza záväzkov voči klientom podľa sektorového hľadiska

tis. EUR	2016	2015
Rezidenti		
Finančné organizácie	18 655	39 413
Nefinančné organizácie	28 216	51 023
Poisťovne	348	795
Verejná správa	8 506	6 237
Neziskové organizácie	3 348	3 459
Živnostníci	1 008	1 261
Obyvateľstvo	326 280	273 198
Nerezidenti		
Finančné organizácie	10 576	19
Nefinančné organizácie	21 588	13 033
Neziskové organizácie	104	3
Poisťovne	-	11 441
Verejná správa	-	63
Živnostníci	-	811
Obyvateľstvo	21 303	16 446
Spolu záväzky voči klientom	439 932	417 202

17. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

(a) Analýza záväzkov z dlhových cenných papierov podľa druhu

tis. EUR	2016	2015
Zmenky	100	101
Dlhopisy s kupónmi	6 682	16 731
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	6 782	16 832

Všetky záväzky z dlhových cenných papierov sú do lehoty splatnosti.

(b) Prehľad vydaných dlhopisov

tis. EUR	Dátum emisie	Splatnosť emisie	Platná úroková sadzba	Nominálna hodnota 2016	Nominálna hodnota 2015
Dlhopis 13 - 4,50% 20160330	03/2012	03/2016	4,50%	-	3 000
Dlhopis 15 - 3,20% 20160131	01/2013	01/2016	3,20%	-	4 000
Dlhopis 17 - 2,00% 20170821	08/2014	08/2017	2,00%	3 139	5 000
Dlhopis 18 - 2,00% 20180521	05/2015	05/2018	2,00%	3 512	4 662
Spolu nominálna hodnota				6 651	16 662
Časové rozlíšenie úroku				31	69
Časové rozlíšenie diskontu / prémie				-	(4)
Celková hodnota diskontu / prémie (rozdiel nominálnej hodnoty a predajnej ceny)				-	4
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov				6 682	16 731

Forma emitovaných dlhopisov je na doručiteľa a všetky dlhopisy boli vydané ako zaknihované cenné papiere. Dlhopisy boli vydávané na základe verejnej ponuky. Dlhopisy neboli prijaté na trh kótovaných cenných papierov ani na žiadny iný trh burzy cenných papierov.

Banka 31. januára 2016 splatila menovitú hodnotu 4 000 ks dlhopisov Privatbanka 15 (ISIN: SK4120008962) v objeme 4 000 tis. EUR.

Banka 30. marca 2016 splatila menovitú hodnotu 3 000 ks dlhopisov Privatbanka 13 (ISIN: SK4120008376) v objeme 3 000 tis. EUR.

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

(c) Analýza záväzkov z dlhových cenných papierov podľa sektorového hľadiska veriteľov

tis. EUR	2016	2015
Rezidenti		
Nefinančné organizácie	3 078	5 089
Verejná správa	277	307
Neziskové organizácie	122	579
Obyvateľstvo	3 288	10 658
Nerezidenti		
Obyvateľstvo	17	199
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	6 782	16 832

18. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú nasledovné:

tis. EUR	Aktíva		Záväzky		Netto	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	11	15	11	15
Cenné papiere -						
precenenie vo vlastnom imaní	-	-	696	649	696	649
Zebezpečovacie deriváty -						
precenenie vo vlastnom imaní	(25)	(42)	-	-	(25)	(42)
Spolu	(25)	(42)	707	664	682	622

Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli počítané pri dani z príjmov právnických osôb 21 % (2015: 22 %).

Banka pri vykazovaní odložených daňových pohľadávok a záväzkov uplatňuje konzervatívny prístup. Všetky odložené daňové záväzky sa vykazujú v plnej výške, zatiaľ čo pri odložených daňových pohľadávkach sa vyazuje len ich časť, pri ktorej banka očakáva, že v budúcnosti bude môcť uplatniť úľavu na dani.

Banka neočakáva, že v budúcnosti bude môcť realizovať prínosy z opravných položiek, ktoré nie sú daňovo uznateľné. Preto k 31. decembru 2016 nevykázala odloženú pohľadávku z dane z príjmov vo výške 3 009 tis. EUR, ktorá vznikla z daňovo neuznateľných opravných položiek (2015: 3 317 tis. EUR).

Banka k 31. decembru 2016 nevykazuje odloženú daňovú pohľadávku vzťahujúcu sa na rezervy na prémie zamestnancom a manažmentu banky vo výške 208 tis. EUR (2015: 288 tis. EUR).

19. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. EUR	2016	2015
Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	126	142
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty (pozn. 25)	134	184
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie peňažných tokov (pozn. 25)	118	192
Rôzni veritelia	393	192
Zúčtovanie so zamestnancami	562	257
Sociálny fond	16	9
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	1 494	1 302
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	308	162
Výnosy budúcich období	49	33
Výdavky budúcich období	2 137	1 823
Ostatné záväzky voči klientom	878	745
Spolu ostatné záväzky	6 215	5 041

Pohyby sociálneho fondu:

tis. EUR	
Stav k 31.12.2015	9
Tvorba	63
Čerpanie	(56)
Stav k 31.12.2016	16

20. ZÁKLADNÉ IMANIE, KAPITÁLOVÉ FONDY ZO ZISKU A OCEŇOVACIE ROZDIELY

Základné imanie

tis. EUR	2016	2015
Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:		
756 874 ks kmeňových akcií ISIN SK1110001619 s menovitou hodnotou jednej akcie 33,19 EUR	25 121	25 121

Celý objem základného imania vo výške 25 121 tis. EUR je zapísaný v obchodnom registri.

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií v menovitej hodnote	Podiel na základnom imaní (%)	Podiel na hlasovacích právach (%)
Penta Investments Ltd.	Limassol	25 121	100,00	100,00
Spolu		25 121	100,00	100,00

Zákonný rezervný fond

V zmysle Obchodného zákonníka platného v Slovenskej republike musia všetky spoločnosti viesť zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Banka je povinná každoročne prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % svojho ročného čistého zisku (vypočítanom podľa slovenských účtovných predpisov), až kým celková suma nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20 % emitovaného základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane

Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj predstavujú nerealizované precenenie cenných papierov na predaj a cenných papierov reklasifikovaných do portfólia cenných papierov držaných do splatnosti. Tieto oceňovacie rozdiely z precenenia sú zaúčtované po zohľadnení vplyvu odloženej dane. Takéto oceňovacie rozdiely z precenenia nie sú k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov vrátane odloženej dane

Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov predstavujú nerealizované precenenie zabezpečovacích derivátov. Tieto oceňovacie rozdiely z precenenia sú zaúčtované po zohľadnení vplyvu odloženej dane. Takéto oceňovacie rozdiely z precenenia nie sú k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

21. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2016

tis. EUR	2016
Prídel do nerozdeleného zisku	9 111
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	9 111

22. DAŇOVÝ VÝNOS / (NÁKLAD)

tis. EUR	2016	2015
Splatná daň z príjmov	(2 527)	(2 646)
Odložená daň z titulu dočasných rozdielov	5	37
Spolu	(2 522)	(2 609)

23. ODSÚHLASENIE TEORETICKEJ A ZAÚČTOVANEJ DANE Z PRÍJMOV

	Zostatok (tis. EUR)	2016 Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Teoretický základ dane	11 610	22%	2 554
Trvalo pripočítateľné rozdiely	377	22%	83
Trvalo odpočítateľné rozdiely	-	22%	-
Umorenie daňovej straty minulých období- v minulosti nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	-	22%	-
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka - ostatné	327	22%	72
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka z titulu k prechodným rozdielom, ktorých realizácia v budúcnosti nie je pravdepodobná	(849)	22%	(187)
Dopad zmeny sadzby dane			-
Upravená daň			2 522
Skutočný daňový náklad			2 522

	Zostatok (tis. EUR)	2015 Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Teoretický základ dane	7 843	22%	1 725
Trvalo pripočítateľné rozdiely	220	22%	48
Trvalo odpočítateľné rozdiely	6	22%	1
Umorenie daňovej straty minulých období- v minulosti nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	-	22%	-
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka - ostatné	980	22%	216
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka z titulu k prechodným rozdielom, ktorých realizácia v budúcnosti nie je pravdepodobná	2 812	22%	619
Dopad zmeny sadzby dane			-
Upravená daň			2 609
Skutočný daňový náklad			2 609

24. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. EUR	Podsúvahové aktíva	2016	2015
1. Pohľadávky z pevných termínových operácií:		21 624	8 154
a) s úrokovými nástrojmi		-	15
b) s menovými nástrojmi		21 624	8 139
2. Prijaté zabezpečenia:		188 295	190 941
a) nehnuteľnosti		90 321	77 645
b) peňažné prostriedky		18 179	27 208
c) cenné papiere		40 682	48 007
d) ostatné		39 113	38 081

tis. EUR	Podsúvahové záväzky	2016	2015
1. Nevyčerpané úverové rámce		34 856	28 203
2. Vydané záruky		5 097	4 634
3. Záväzky z pevných termínových operácií:		21 983	8 644
a) s úrokovými nástrojmi		252	472
b) s menovými nástrojmi		21 731	8 172
4. Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie		126 556	155 057
5. Peňažné prostriedky poskytnuté ako zabezpečenie		330	330
6. Záväzky zo zverených hodnôt		198 382	180 812

Celý objem nevyčerpaných úverových rámcov a vydaných záruk v rokoch 2016 a 2015 predstavuje neodvolateľný záväzok.

25. FINANČNÉ DERIVÁTY

V bežnej obchodnej činnosti banka uskutočňuje transakcie s finančnými derivátmi na riadenie svojej likvidity, úrokového a devízového rizika.

2016 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy menové na obchodovanie	21 624	21 731	19	(126)	(107)
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	7 000	7 000	-	(134)	(134)
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	15 000	15 000	-	(118)	(118)
Spolu finančné deriváty	43 624	43 731	19	(378)	(359)

2015 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy úrokové na obchodovanie	3 000	3 000	-	(81)	(81)
Swapy menové na obchodovanie	8 141	8 174	28	(61)	(33)
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	7 000	7 000	-	(184)	(184)
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	15 000	15 000	-	(192)	(192)
Spolu finančné deriváty	33 141	33 174	28	(518)	(490)

Kladná reálna hodnota derivátov k 31. decembru 2016 v objeme 19 tis. EUR (31.12.2015: 28 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné aktíva“ (pozn. 14). Záporná reálna hodnota derivátov k 31. decembru 2016 vo výške 378 tis. EUR (31.12.2015: 518 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (pozn. 19).

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Rozdelenie menovitej hodnoty finančných derivátov podľa zostatkovej splatnosti na konci roka 2016 je nasledovné:

tis. EUR	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Swapy menové na obchodovanie	19 974	697	953	-	-	21 624
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	-	-	7 000	-	7 000
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	15 000	-	-	-	-	15 000
Spolu pohľadávky	34 974	697	953	7 000	-	43 624
Swapy menové na obchodovanie	20 040	743	948	-	-	21 731
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	-	-	-	7 000	7 000
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	15 000	-	-	-	-	15 000
Spolu záväzky	35 040	743	948	-	7 000	43 731

Rozdelenie menovitej hodnoty finančných derivátov podľa zostatkovej splatnosti na konci roka 2015 je nasledovné:

tis. EUR	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Swapy úrokové na obchodovanie	-	-	3 000	-	-	3 000
Swapy menové na obchodovanie	6 911	248	982	-	-	8 141
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	-	-	7 000	-	7 000
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	-	-	-	15 000	-	15 000
Spolu pohľadávky	6 911	248	3 982	22 000	-	33 141
Swapy úrokové na obchodovanie	-	-	3 000	-	-	3 000
Swapy menové na obchodovanie	6 939	257	978	-	-	8 174
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	-	-	7 000	-	7 000
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	-	-	-	15 000	-	15 000
Spolu záväzky	6 939	257	3 978	22 000	-	33 174

26. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. EUR	2016	2015
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	21	24
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	422	524
Výnosy z úrokov z úverov klientov	12 186	12 119
Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj	3 534	4 215
Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	9	37
Výnosy z úrokov z cenných papierov držaných do splatnosti	2 760	4 664
Úrokové swapy	55	52
Ostatné	-	1
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	18 987	21 636

27. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. EUR	2016	2015
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	317	87
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	263	276
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	6 271	6 397
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	7	7
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	307	447
Úrokové swapy	253	245
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	7 418	7 459

28. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	2016	2015
Za oblasti:		
Úverov	251	212
Platobného styku	76	98
Položkových poplatkov	224	239
Operácií s cennými papiermi	8 983	6 418
Riadenia portfólií	895	809
Ostatné oblasti	43	52
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	10 472	7 828

29. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. EUR	2016	2015
Za oblasti:		
Úverov	2	85
Platobného styku	257	220
Medzibankových obchodov	28	30
Operácií s cennými papiermi	308	271
Sprostredkovania	42	37
Spolu náklady na poplatky a provízie	637	643

30. ZISK Z OBCHODOVANIA

tis. EUR	2016	2015
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	100	389
Zisk/strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	(8)	(1)
Zisk/strata z operácií s warrantami (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	-	1
Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	696	373
Zisk/strata z derivátových operácií	6	97
Zisk/strata z devízových operácií	335	183
Ostatné	(13)	-
Spolu zisk z obchodovania	1 116	1 042

31. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. EUR	2016	2015
Mzdové a sociálne náklady	6 397	6 324
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	5 095	4 883
Z toho: náklady na overenie účtovnej závierky	91	91
uistovacie auditorské služby s výnimkou overenia účtovnej závierky	4	5
ostatné neauditorské služby	1	-
príspevky do Fondu ochrany vkladov	90	80
osobitný odvod finančných inštitúcií	1 087	1 086
príspevok do fondu pre riešenie krízových situácií	134	95
nájomné	805	814
energie	35	161
reklama	159	203
IT systémy	379	333
vzdelávanie	34	40
údržba vozidiel a pohonné hmoty	38	35
členské príspevky	212	198
ostatné služby	922	1 046
ostatné náklady na prevádzku	1 104	696
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	11 492	11 207

Priemerný počet zamestnancov počas štvrtého štvrťroka 2016 bol 167 (2015: 167). Počet zamestnancov k 31. decembru 2016 bol 168 (2015: 166). Počet vedúcich zamestnancov k 31. decembru 2016 bol 6 (2015: 6).

Od 1. januára 2012 majú banky a pobočky zahraničných bánk na Slovensku povinnosť platenia osobitného odvodu (tzv. banková daň) podľa zákona č. 384/2011 Z.z. o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií a o doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o osobitnom odvode“). Banky a pobočky zahraničných bánk sú povinné uhrádzať osobitný odvod v štyroch štvrtročných splátkach vo výške jednej štvrtiny ročnej sadzby (ročná sadzba 0,2 % (2015: 0,2%)) zo sumy záväzkov banky definovaných zákonom o osobitnom odvode.

Povinnosť bánk uhrádzať Fondu ochrany vkladov ročný príspevok vyplýva z ustanovenia § 5 ods. 1 písm. b) zákona NR SR č. 118/1996 Z.z. o ochrane vkladov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Výšku ročného príspevku na kalendárny rok 2016 stanovila Rada Fondu ochrany vkladov uznesením č.1 zo dňa 18.02.2016 a určila v zmysle § 6 ods. 2 zákona o ochrane vkladov pre banky ročný príspevok na rok 2016 vo výške 0,03%, čo predstavuje 0,0075% z priemerného stavu zákonom chránených vkladov za štvrtrok.

Od roku 2015 majú vybrané inštitúcie povinnosť odvádzať príspevky do Národného fondu pre riešenie krízových situácií v zmysle zákona č. 371/2014 Z.z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Ročný príspevok pre každú vybranú inštitúciu sa vypočíta ako pomer záväzkov vybranej inštitúcie znížených o vlastné zdroje vybranej inštitúcie a kryté vklady k záväzkom všetkých vybraných inštitúcií vykonávajúcich činnosti na území Slovenskej republiky znížených o hodnotu vlastných zdrojov a krytých vkladov všetkých vybraných inštitúcií vykonávajúcich činnosti na území Slovenskej republiky. Pri výpočte ročného príspevku sa zohľadnia fázy obchodného cyklu a možný procyklický vplyv na finančnú pozíciu prispievajúcej vybranej inštitúcie a rizikový profil vybranej inštitúcie.

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

32. TVORBA/ROZPUSTENIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK, ODPÍSANIE A POSTÚPENIE POHLADÁVOK

tis. EUR	2016	2015
(Tvorba) opravných položiek (pozn. 7)	(13 536)	(16 039)
Rozpustenie opravných položiek (pozn. 7)	14 384	13 048
Použitie opravných položiek k odpísaným pohľadávkam (pozn. 7)	-	179
Hrubá hodnota odpísaných pohľadávok	(3)	(197)
Výnosy z postúpenia pohľadávok	128	144
Spolu	973	(2 865)

33. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKoch

tis. EUR	2016	2015
Zisk pred zdanením	11 633	7 843
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Úrokové výnosy	(18 987)	(21 636)
Úrokové náklady	7 418	7 459
Precenenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	7	-
Precenenie derivátov na obchodovanie	(6)	(97)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	374	513
Opravné položky k pohľadávkam a odpis pohľadávok	(973)	2 865
Rezervy	-	(6)
Zostatková cena vyradeného hmotného majetku	-	1
Výnosy z predaja hmotného majetku	(5)	(1)
Spolu pred prijatými/(zaplatenými) úrokmi	(539)	(3 059)
Prijaté úroky	20 861	20 976
Zaplatené úroky	(7 333)	(9 703)
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	12 989	8 214

34. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. EUR	2016	2015
Pokladnica (pozn. 4)	1 730	2 360
Pohľadávky voči bankám splatné do 3 mesiacov	10 706	9 404
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	12 436	11 764

35. ZMLUVNÉ ZÁVÄZKY A BUDÚCE MOŽNÉ ZÁVÄZKY

(a) Súdne spory

Banka vykonala previerku prebiehajúcich súdnych konaní vedených proti nej k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015. Na základe previerky rizík zo strát z významných súdnych sporov a súm v nich figurujúcich banka vykázala na tieto súdne spory k 31. decembru 2016 rezervu vo výške 331 tis. EUR (2015: 331 tis. EUR).

b) Záväzky vyplývajúce z poskytnutia záruk

Záväzky zo záruk zahŕňajú vydané záruky, ktoré predstavujú neodvolateľný záväzok, že banka uskutoční platbu, ak si klient nemôže splniť záväzky voči tretím osobám. Banka na základe posúdenia rizík k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015 netvorila žiadnu rezervu na krytie strát obsiahnutých v zostatkoch nevyužitých úverových príslubov a záruk, ktoré sú vykázané v podsúvahe.

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

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

36. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

- a. osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k banke, ak táto osoba:
 - ovláda alebo spoluovláda banku,
 - má podstatný vplyv na banku alebo
 - je členom kľúčového riadiaceho personálu banky alebo jej materskej spoločnosti.
- b. účtovná jednotka je spriaznená s bankou, ak platí ktorákoľvek z týchto podmienok:
 - účtovná jednotka a banka sú členmi tej istej skupiny (to znamená, že každá materská spoločnosť, dcérska spoločnosť a sesterská spoločnosť sú navzájom spriaznené),
 - účtovná jednotka je pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom banky (alebo pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom člena skupiny, ktorej členom je banka),
 - účtovná jednotka a banka sú spoločnými podnikmi tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je spoločným podnikom tretej strany a banka je pridruženou spoločnosťou tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je programom požitkov po skončení zamestnania pre zamestnancov buď banky alebo účtovnej jednotky, ktorá je spriaznená s bankou,
 - účtovnú jednotku ovláda alebo spoluovláda osoba uvedená v písm. a) a
 - osoba, ktorá ovláda alebo spoluovláda banku, má podstatný vplyv na účtovnú jednotku alebo je členom kľúčového riadiaceho personálu účtovnej jednotky (alebo materskej spoločnosti tejto účtovnej jednotky).

Banku kontroluje spoločnosť Penta Investments Limited., ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach banky.

V rámci bežnej činnosti vstupuje banka do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Tieto transakcie zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady. Uskutočnili sa za bežných podmienok a vzťahov a s trhovými cenami.

56

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2016	Časové rozlíšenie k 31.12.2016	Spolu	Úrokové výnosy 2016	Úrokové náklady / poplatkov a provízií 2016	Výnosy z obchodovania 2016	Zisk z prevádzkových nákladov 2016	Všeobecné rozpustenie oprav. položiek 2016	(Tvorba) /
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti									
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-	-
Závazky voči dcérskej spoločnosti									
Závazky voči klientom	7	-	7	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom									
Pohľadávky voči klientom	13	-	13	1	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	2	-	2	-	4	-	-	-	-
Závazky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom									
Závazky voči klientom	704	-	704	(6)	1	-	-	-	-
Ostatné záväzky	613	-	613	-	-	-	(690)	-	-
z toho: mzdy a odvody	-	-	-	-	-	-	(690)	-	-
Newyčerpané úverové rámce	8	-	8	-	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2015	Časové rozlišenie k 31.12.2015	Úrokové výnosy 2015	Úrokové náklady / poplatkov a provízií 2015	Výnosy z 2015	Zisk/strata z obchodovania 2015	Všeobecné prevádzkové náklady 2015	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2015
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	3	-	3	-	9	2	-	-
Závazky voči materskej spoločnosti								
Závazky voči klientom	25	-	25	-	4	-	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	13 031	748	13 779	1 390	21	-	-	242
Cenné papiere k dispozícii na predaj	19 037	1 191	20 228	1 077	-	-	-	-
Ostatné aktíva	386	-	386	-	5 344	129	-	-
Závazky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Závazky voči bankám	-	-	-	(1)	-	-	-	-
Závazky voči klientom	68 947	1	68 948	(506)	54	-	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	318	2	320	(12)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	15	-	15	72	-	-	(760)	-
Nevyčerpané úverové rámce								
Prijaté zabezpečenie	5 733	-	5 733	-	-	-	-	-
	28 642	-	28 642	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2015	Časové rozlíšenie k 31.12.2015	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2015	Výnosy z poplatkov a provízií 2015	Zisk z obchodovania 2015	Všeobecné prevádzkové náklady 2015	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2015
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti								
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-
Závazky voči dcérskej spoločnosti								
Závazky voči klientom	8	-	8	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	165	-	165	1	-	-	-	-
Ostatné aktíva	3	-	3	-	5	-	-	-
Závazky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Závazky voči klientom	1 975	-	1 975	(7)	2	-	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	592	-	592	1	-	-	(641)	-
z toho: mzdy a odvody	-	-	-	-	-	-	(641)	-
Nevyčerpané úverové rámce	37	-	37	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	165	-	165	-	-	-	-	-

Mzdové a sociálne náklady na členov štatutárnych orgánov a členov dozornej rady boli k 31. decembru 2016 v hodnote 690 tis. EUR (2015: 641 tis. EUR). Členovia bankových orgánov v roku 2016 a 2015 neobdržali žiadnu odmenu v nepeňažnej forme.

37. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

Trhové riziká, ktorým je banka pri svojej činnosti vystavená, závisia od miery expozície v jednotlivých faktoroch trhových rizík, ktorými sú predovšetkým zmena úrokových sadzieb, výmenných kurzov a cien inštrumentov kapitálových a finančných trhov.

Vzhľadom na optimalizáciu zaradenia dlhových cenných papierov v portfóliách banky, volatilita cien týchto cenných papierov nemala významnejší dopad ani na hodnotu vlastných zdrojov banky, ani na jej hospodársky výsledok.

Od konca predchádzajúceho účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na trhové riziká vyplývajúce z finančných nástrojov.

(a) Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky závisiace na durácii týchto portfólií, resp. zmeny čistých úrokových výnosov, v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Na meranie úrokovej citlivosti aktív a pasív používa banka GAP analýzu. Aktíva a pasíva banky sú zaradené do časových segmentov v závislosti od času precenenia daného inštrumentu alebo jeho reinvestície. Veľkosť úrokového GAPu potom vyjadruje mieru rizika potenciálnej straty, resp. zisku proti projektovaným výnosom vo forme zmeny čistého úrokového výnosu, vyplývajúceho zo zmien trhových úrokových sadzieb pri exaktne stanovených obmedzujúcich podmienkach modelu. Banka má nastavený limit maximálnej úrokovej expozície daný maximálnou teoretickou zmenou čistého úrokového výnosu v horizonte jedného roka od momentu hodnotenia bankových pozícií.

Na meranie úrokového rizika bankovej a obchodnej knihy banka používa aj model úrokovej citlivosti, založený na modifikovanej durácii a konvexite. Denne sa touto metódou monitoruje úroková citlivosť všetkých bankových portfólií. Na meranie úrokového rizika obchodnej knihy banka používa model VaR a úrokovej citlivosti, na ktoré má nastavené a denne monitorované limity maximálnej rizikovej expozície.

Vzhľadom na to, že banka má v bankovej knihe nezanedbateľné pozície vo fixne úročených dlhopisoch, prijala rozhodnutie o čiastočnom hedgingu niektorých pozícií. Hedgingovými nástrojmi sú úrokové swapy, vďaka ktorým banka udržiava celkovú úrokovú pozíciu bankovej knihy na akceptovateľnej úrovni a zároveň eliminuje volatilitu hospodárskeho výsledku.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2016 a obdobia, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

tis. EUR	Efektívna úroková miera	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	0,00%	35 968	-	-	-	-	1 730	37 698
Pohľadávky voči bankám	0,10%	10 904	-	-	-	-	132	11 036
Pohľadávky voči klientom	3,86%	61 913	89 592	54 811	75 078	218	7 566	289 178
Cenné papiere k dispozícii na predaj	1,56%	38 067	8 097	14 577	115 576	18 963	3 177	198 457
Cenné papiere držané do splatnosti	3,13%	21 924	4 436	7 954	24 763	19 132	-	78 209
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	7	7
Spolu aktíva		168 776	102 125	77 342	215 417	38 313	12 612	614 585
Záväzky voči bankám	0,00%	18 006	2 017	-	76 189	-	-	96 212
Záväzky voči klientom	1,28%	98 654	28 364	148 711	163 773	-	430	439 932
Záväzky z dlhových cenných papierov	1,99%	100	23	3 147	3 512	-	-	6 782
Spolu záväzky		116 760	30 404	151 858	243 474	-	430	542 926
Rozdiel		52 016	71 721	(74 516)	(28 057)	38 313	12 182	71 659
Kumulatívny rozdiel		52 016	123 737	49 221	21 164	59 477	71 659	

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2015 a obdobia, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

tis. EUR	Efektívna úroková miera	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	0,05%	28 068	-	-	-	-	2 360	30 428
Pohľadávky voči bankám	0,35%	6 638	-	-	-	-	3 095	9 733
Pohľadávky voči klientom	4,82%	50 351	95 629	53 170	39 588	661	9 015	248 414
Cenné papiere k dispozícii na predaj	2,46%	28 098	11 867	40 972	76 188	8 658	10 403	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4,18%	11	-	-	262	-	-	273
Cenné papiere držané do splatnosti	3,34%	5 007	39 642	20 954	43 954	17 911	-	127 468
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	7	7
Spolu aktíva		118 173	147 138	115 096	159 992	27 230	24 880	592 509
Záväzky voči bankám	0,05%	1	-	-	96 197	-	-	96 198
Záväzky voči klientom	1,55%	102 113	31 485	99 024	181 301	-	3 279	417 202
Záväzky z dlhových cenných papierov	2,73%	4 123	3 036	11	9 662	-	-	16 832
Spolu záväzky		106 237	34 521	99 035	287 160	-	3 279	530 232
Rozdiel		11 936	112 617	16 061	(127 168)	27 230	21 601	62 277
Kumulatívny rozdiel		11 936	124 553	140 614	13 446	40 676	62 277	

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Analýza úrokovej citlivosti vychádza z predpokladu vzájomne odpovedajúceho pohybu výnosovej krivky. Dolu uvedená tabuľka znázorňuje zmenu hodnoty zisku po zdanení a vlastného imania banky pod vplyvom možnej zmeny úrokovej miery.

tis. EUR	Vplyv na čistý zisk	Vplyv na vlastné imanie
2016		
+ 0,5% za všetky meny	-	(2 270)
- 0,5% za všetky meny	-	2 326
2015		
+ 0,5% za všetky meny	(1)	(1 268)
- 0,5% za všetky meny	1	1 297

(b) Menové riziko

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Banka riadi menové riziko stanovením a denným monitorovaním maximálnych limitov otvorených pozícií bankovej knihy v jednotlivých obchodovaných menách. Prípadná nadmerná otvorená devízová pozícia bankovej knihy je okamžite odkupovaná interným obchodom do obchodnej knihy. Menové riziko obchodnej knihy je navyše limitované maximálnou rizikovou expozíciou meranou modelom VaR. V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené objemy aktív a pasív podľa jednotlivých hlavných mien a z nich vyplývajúce nezabezpečené otvorené menové pozície ku koncu rokov 2016 a 2015.

Banka vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2016:

tis. EUR	EUR	CZK	USD	Ostatné cudzie meny	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	37 183	212	105	198	37 698
Pohľadávky voči bankám	622	8 731	657	1 026	11 036
Pohľadávky voči klientom	284 457	4 721	-	-	289 178
Cenné papiere k dispozícii na predaj	189 545	-	8 912	-	198 457
Cenné papiere držané do splatnosti	78 209	-	-	-	78 209
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	-	-	7
Spolu aktíva	590 023	13 664	9 674	1 224	614 585
Záväzky voči bankám	96 206	6	-	-	96 212
Záväzky voči klientom	403 903	27 232	6 224	2 573	439 932
Záväzky z dlhových cenných papierov	6 682	-	-	100	6 782
Spolu záväzky	506 791	27 238	6 224	2 673	542 926
Čistá devízová pozícia	83 232	(13 574)	3 450	(1 449)	71 659

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Banka vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2015:

tis. EUR	EUR	CZK	USD	Ostatné cudzie meny	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	30 010	128	112	178	30 428
Pohľadávky voči bankám	766	6 024	2 011	932	9 733
Pohľadávky voči klientom	243 122	5 292	-	-	248 414
Cenné papiere k dispozícii na predaj	167 432	-	8 754	-	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	273	-	-	-	273
Cenné papiere držané do splatnosti	127 468	-	-	-	127 468
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	-	-	7
Spolu aktíva	569 078	11 444	10 877	1 110	592 509
Záväzky voči bankám	96 197	-	-	1	96 198
Záväzky voči klientom	392 996	11 865	11 383	958	417 202
Záväzky z dlhových cenných papierov	16 731	-	-	101	16 832
Spolu záväzky	505 924	11 865	11 383	1 060	530 232
Čistá devízová pozícia	63 154	(421)	(506)	50	62 277

Dolu uvedená tabuľka znázorňuje prehľad mien, v ktorých má banka významnejšie pozície otvorené k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015. Analýza menovej citlivosti vypočítava mieru vplyvu novej zmeny menového kurzu voči vybraným menám na výkaz ziskov a strát. Kladná hodnota predstavuje možný čistý zisk a negatívna hodnota predstavuje možnú čistú stratu vo výkaze ziskov a strát.

tis. EUR	Zmena menového kurzu	Vplyv na čistý zisk
2016		
CHF	+10,22%	-
GBP	+27,95%	(6)
USD	+21,51%	12
CZK	+1,47%	38
2015		
CHF	+42,42%	4
GBP	+22,49%	5
USD	+26,47%	(2)
CZK	+7,24%	(72)

Zmena menových kurzov nemá iný vplyv na vlastný kapitál, okrem vplyvu na výkaz ziskov a strát.

38. RIADENIE KAPITÁLU

Vlastné zdroje banky slúžia na krytie neočakávaných strát, ktorým môže byť banka vystavená pri svojej činnosti. Výška vlastných zdrojov, hodnoty rizikovo vážených expozícií a požiadavky na vlastné zdroje sú pravidelne monitorované, okrem iného za použitia a dodržania pravidiel obozretného podnikania stanovených na európskej a národnej úrovni. Banka dodržiavala a dodržiava stanovenú výšku požiadaviek na vlastné zdroje, ako aj všetky ďalšie kapitálové požiadavky.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Podľa pravidiel obozretného podnikania slúžia vlastné zdroje na krytie rizík bankovej knihy, obchodnej knihy, na krytie iných rizík (napr. devízového, komoditného rizika) a na krytie operačného rizika.

Základnou požiadavkou na proces riadenia vlastných zdrojov je zabezpečenie toho, aby banka splnila požiadavky stanovené platnou legislatívou za súčasného dodržania efektívnej výšky primeranosti vlastných zdrojov. Banka riadi štruktúru vlastných zdrojov a môže aplikovať zmeny v štruktúre vlastných zdrojov v prípade zmeny ekonomických podmienok alebo zmeny rizikového apetítu banky. Banka môže ovplyvniť vlastné zdroje najmä na základe rozhodnutí o rozdelení zisku účtovného obdobia, prípadne na základe rozhodnutí o emisii podriadeného dlhu alebo na základe iných rozhodnutí o navýšení vlastného imania (napr. zvýšenie základného imania). V politike riadenia štruktúry vlastných zdrojov oproti predchádzajúcemu obdobiu nenastali žiadne zmeny.

Banka používa taktiež riadenie vnútorného kapitálu a hodnotí a vypočítava požiadavky na vnútorný kapitál v rámci procesu ICAAP. Vnútorný kapitál musí pokryť nielen zákonné požiadavky na jednotlivé druhy regulačných rizík, ale aj požiadavky na riziká nepokryté Pilierom 1, ktoré sú stanovené bankou na základe posúdenia jej rizikového profilu a rizikového apetítu. Banka dodržiavala a dodržiava regulátorom trhu vyžadované požiadavky na vnútorný kapitál.

Vlastné zdroje banky tvoria kapitál Tier 1 a kapitál Tier 2. Kapitál Tier 1 banky tvoria základné imanie, rezervný fond, nerozdelený zisk z minulých rokov, akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok a nehmotné aktíva (ako znižujúca položka). Kapitál Tier 2 banka nemá.

Výška vlastných zdrojov k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 je nasledovná:

tis. EUR	2016	2015
Kapitál Tier 1	59 101	53 522
Splatené základné imanie	25 121	25 121
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	5 024	4 692
Nerozdelený zisk minulých rokov	26 744	21 843
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	2 618	2 300
(-) Nehmotný majetok	(406)	(434)
Prechodné úpravy kapitálu	-	-
Kapitál Tier 2	-	-
Podriadené dlhy	-	-
Vlastné zdroje	59 101	53 522

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Ukazovatele kapitálovej primeranosti banky k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

tis. EUR	2016	2015
Primeranosť vlastných zdrojov (%)	12,82%	13,37%
Vlastné zdroje	59 101	53 522
Celková hodnota rizikovej expozície	461 085	400 323
RVE - kreditné riziko a kreditné riziko protistrany	414 721	359 202
RE - pozičné riziko	1 893	1 301
RE - devízové riziko	2 841	-
RE - úprava ocenenia pohľadávky	-	1
RE - operačné riziko	41 630	39 819

Národná banka Slovenska ako dohliadač orgán vyžaduje, aby banka udržiavala pomer vlastných zdrojov k celkovej hodnote rizikovej expozície minimálne na úrovni 8 %. K 31. decembru 2016 je v platnosti vankúš na zachovanie kapitálu vo výške 2,5 % a banka uplatňuje na vybrané expozície taktiež proticyklický vankúš. Celkový kombinovaný vankúš banky je vo výške 2,53 %, t.j. celkový pomer vlastných zdrojov k celkovej hodnote rizikovej expozície musí banka k 31. decembru 2016 udržiavať minimálne na úrovni 10,53 %.

Vo vykazovaných obdobiach vlastné zdroje banky prevyšovali minimálnu požadovanú úroveň z hodnoty rizikovej expozície, čím banka splnila kapitálovú požiadavku regulátora.

39. SPLATNOSŤ AKTÍV A ZÁVÄZKOV

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru pohľadávok a záväzkov banky z hľadiska ich splatnosti k 31. decembru 2016:

tis. EUR	Do 7 dní	Od 7 dní do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	37 698	-	-	-	-	-	37 698
Pohľadávky voči bankám	11 036	-	-	-	-	-	11 036
Pohľadávky voči klientom	5 240	5 640	103 192	163 790	5 190	6 126	289 178
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	10 911	14 503	150 903	18 963	3 177	198 457
Cenné papiere držané do splatnosti	-	26 359	2 863	29 855	19 132	-	78 209
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	-	-	-	1 177	1 177
Preddávky na daň	-	118	-	-	-	-	118
Ostatné aktíva	1 231	1 057	-	-	-	512	2 800
Spolu aktíva	55 205	44 085	120 558	344 548	43 285	10 999	618 680
Záväzky voči bankám	18 006	2 017	-	76 189	-	-	96 212
Záväzky voči klientom	133 487	48 832	148 827	108 776	-	10	439 932
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	123	3 147	3 512	-	-	6 782
Odložený daňový záväzok	-	-	-	-	-	682	682
Rezervy	-	-	-	-	-	331	331
Ostatné záväzky	1 962	1 277	-	-	-	2 976	6 215
Spolu záväzky	153 455	52 249	151 974	188 477	-	3 999	550 154
Rozdiel	(98 250)	(8 164)	(31 416)	156 071	43 285	7 000	68 526
Kumulatívny rozdiel	(98 250)	(106 414)	(137 830)	18 241	61 526	68 526	

Prevažnú časť záväzkov voči klientom splatných do 7 dní v objeme 133 487 tis. EUR predstavujú vklady splatné na požiadanie, pri ktorých nie je predpoklad ich vyplatenia klientom v rámci uvedeného intervalu.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru pohľadávok a záväzkov banky z hľadiska ich splatnosti k 31. decembru 2015:

tis. EUR	Do 7 dní	Od 7 dní do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	30 428	-	-	-	-	-	30 428
Pohľadávky voči bankám	9 651	82	-	-	-	-	9 733
Pohľadávky voči klientom	426	24 797	99 580	113 284	1 245	9 082	248 414
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	809	25 802	115 074	24 098	10 403	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	-	11	-	262	-	-	273
Cenné papiere držané do splatnosti	-	41 464	19 014	49 078	17 912	-	127 468
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	-	-	-	1 175	1 175
Preddavky na daň	-	90	-	-	-	-	90
Ostatné aktíva	381	720	-	-	-	391	1 492
Spolu aktíva	40 886	67 973	144 396	277 698	43 255	21 058	595 266
Záväzky voči bankám	1	-	-	96 197	-	-	96 198
Záväzky voči klientom	126 037	50 260	99 152	141 749	-	4	417 202
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	7 160	11	9 661	-	-	16 832
Splatný daňový záväzok	-	-	-	-	-	-	-
Odložený daňový záväzok	-	622	-	-	-	-	622
Rezervy	-	-	-	-	-	331	331
Ostatné záväzky	1 191	1 267	-	-	-	2 583	5 041
Spolu záväzky	127 229	59 309	99 163	247 607	-	2 918	536 226
Rozdiel	(86 343)	8 664	45 233	30 091	43 255	18 140	59 040
Kumulatívny rozdiel	(86 343)	(77 679)	(32 446)	(2 355)	40 900	59 040	-

Prevažnú časť záväzkov voči klientom splatných do 7 dní v objeme 126 037 tis. EUR predstavujú vklady splatné na požiadanie, pri ktorých nie je predpoklad ich vyplatenia klientom v rámci uvedeného intervalu.

40. FINANČNÉ NÁSTROJE – RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko straty schopnosti plniť si záväzky voči obchodným partnerom v dôsledku nesúladu splatnosti aktív a záväzkov. Banka likviditu monitoruje a riadi na základe predpokladaného cash flow peňažných prostriedkov z pohľadávok a záväzkov. Na meranie likviditnej expozície banka používa metódu likviditnej medzery a riziko schopnosti plniť si záväzky banka obmedzuje a riadi pomocou stanovených limitov nesúladu splatnosti aktív a záväzkov v jednotlivých časových segmentoch.

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2016 mala nasledovnú štruktúru:

tis. EUR	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Záväzky voči bankám	-	20 020	-	76 230	-	-	96 250
Záväzky voči klientom	123 836	58 279	148 956	115 648	-	-	446 719
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	131	3 241	3 547	-	-	6 919
Spolu záväzky	123 836	78 430	152 197	195 425	-	-	549 888

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2015 mala nasledovnú štruktúru:

tis. EUR	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Závazky voči bankám	-	-	-	96 364	-	-	96 364
Závazky voči klientom	120 499	53 034	99 770	150 300	-	-	423 603
Závazky z dlhových cenných papierov	-	7 217	143	9 902	-	-	17 262
Spolu záväzky	120 499	60 251	99 913	256 566	-	-	537 229

41. FINANČNÉ NÁSTROJE – KREDITNÉ RIZIKO

Banka je z titulu svojich obchodných aktivít vyplývajúcich z poskytovania úverov, bankových záruk, zabezpečovacích obchodov, investičných aktivít a sprostredkovateľských činností vystavená kreditnému riziku spočívajúcemu v tom, že dlžník alebo protistrana nedodrží svoje zmluvné záväzky.

Banka znižuje mieru kreditného rizika prostredníctvom stanovovania limitov angažovanosti vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov a tiež voči jednotlivým odvetviám národného hospodárstva tak, aby nevznikla neprimeraná koncentrácia kreditného rizika v dôsledku akumulácie pohľadávok voči protistrane, ekonomicky prepojenej skupine, resp. určitému odvetviu národného hospodárstva. Skutočná angažovanosť sa pravidelne porovnáva so stanovenými limitmi. Banka považuje za významnú angažovanosť pohľadávku voči dlžníkom alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov, ktorá presahuje 5% vlastných zdrojov banky. Nadmerná koncentrácia úverovej angažovanosti voči jednému subjektu ovplyvňuje schopnosť dlžníka plniť si záväzky. Banka vytvorila systém vnútorných reportov o významnej úverovej angažovanosti voči dlžníkom, ktorá prekračuje stanovenú hranicu.

Kreditné riziko je riadené aj pomocou pravidelného monitoringu finančných aktív a následnej analýzy schopnosti dlžníkov splácať svoje záväzky a v neposlednom rade získavaním kvalitného a likvidného zabezpečenia pohľadávok banky z aktívnych úverových obchodov.

K vytvoreniu opravných položiek k finančným aktívam posudzovaným individuálne viedli v roku 2016 najmä nasledovné skutočnosti:

1. klient nebol schopný realizovať podnikateľský zámer v dohodnutých termínoch,
2. klient napriek upozorneniam banky neplnil dohodnuté zmluvné podmienky,
3. klient nesplatil poskytnutý úver riadne a včas.

Tvorba opravných položiek

Banka má vo svojich interných pokynoch definované udalosti straty a k nim priradenú mieru redukcie budúcich peňažných tokov z ekonomickej činnosti dlžníkov. Následne prepočítava všetky očakávané peňažné toky vrátane peňažných tokov z realizácie kolaterálu efektívnou úrokovou mierou. V prípade znehodnotenia peňažnej pohľadávky banka vytvára na krytie identifikovaného rizika opravnú položku ku konkrétnemu finančnému aktívu.

Banka v súlade s pravidlami IFRS vytvára portfóliá finančných aktív, ktoré majú spoločné znaky a existuje pravdepodobnosť ich znehodnotenia v prípade vzniku objektívnych skutočností na relevantnom trhu. Portfóliá finančných aktív sa podľa objemu jednotlivých poskytnutých úverov delia na významné a nevýznamné. Medzi portfóliá významných finančných aktív patria portfóliá úverov poskytnutých korporátnym klientom na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a činnosti spojené s prevádzkou, resp. prenájmom nehnuteľností, na financovanie fotovoltických elektrární a nových investičných zámerov, kde je návratnosť úveru viazaná na generovanie budúcich cash-flow.

Na krytie strát, ktoré zatiaľ neboli identifikované na individuálnej úrovni, avšak na základe objektívnych historických skúseností sú obsiahnuté v jednotlivých portfóliách, slúžia opravné položky vytvorené pre portfóliá finančných aktív. Opravné položky tvorené na portfóliovom základe sú zamerané na to, aby odrážali potenciálne riziko straty, ktoré nemožno v danom čase identifikovať individuálne, ale na základe historických skúseností a vplyvu súčasných trhových podmienok sa zdá, že ich treba vyjadriť vo výkaze o finančnej situácii.

Banka sleduje zmeny ekonomických podmienok na trhu a pravidelne prehodnocuje výšku skupinových opravných položiek k týmto portfóliám.

Úverová expozícia, zábezpeky

tis. EUR	2016	2015
Celková výška úverovej expozície	303 408	263 547
Bankou akceptovaná hodnota prijatých kolaterálov	283 134	291 550
v tom: nehnuteľnosti	137 437	120 638
peňažné prostriedky	18 377	12 743
cenné papiere	57 079	75 319
ostatné	70 241	82 850
Zaručená časť úverovej expozície	179 772	169 197
Nezaručená časť úverovej expozície	123 636	94 350

Požadovaná výška a druh kolaterálu na zabezpečenie kreditného rizika protistrany pri úverových obchodoch závisí od miery kreditného rizika konkrétneho úverového obchodu identifikovaného bankou v procese spracovania obchodu. Banka pravidelne vykonáva precenenie hodnoty kolaterálov.

Banka má v interných pokynoch definované postupy akceptácie a oceňovania jednotlivých druhov kolaterálov v závislosti od ich likvidity.

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

- pri projektovom financovaní: nehnuteľnosti, existujúce a budúce pohľadávky vyplývajúce z kúpnych a iných zmlúv na predaj, resp. na prenájom nehnuteľnosti, cenné papiere (najmä akcie)
- pri prevádzkovom financovaní: pohľadávky z obchodného styku,
- pri investičnom financovaní: hnuťelný a nehnuteľný majetok klienta,
- pri úveroch poskytovaných fyzickým osobám: nehnuteľnosti, cenné papiere, osobné ručenie.

Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

- pri nehnuteľnostiach a hnutelnom majetku sa určí na základe porovnania všeobecnej hodnoty majetku zo znaleckého posudku a z reálnej hodnoty majetku zistenej expertným odhadom; v prípade rozdielu medzi týmito dvoma hodnotami sa za hodnotu nehnuteľnosti považuje nižšia z oboch hodnôt,
- pri zabezpečení hotovosťou sa hodnota kolaterálu rovná nominálnej hodnote pohľadávky z vkladu, pri cenných papieroch sa vychádza z trhových cien, aktuálnych v deň oceňovania,
- pri pohľadávkach, zmenkách, ručení a pristúpení k záväzku treťou osobou sa určí z ich nominálnej hodnoty po zohľadnení ratingu podlížníka, dlžníka zo zmenky, resp. ručiteľa.

Bankou akceptovaná hodnota je hodnota, ktorá vznikne pre násobením hodnoty kolaterálu príslušným koeficientom vyjadrujúcim stupeň akceptácie konkrétneho druhu kolaterálu. Získaná hodnota je súčasne východiskovou hodnotou pre výpočet tvorby opravných položiek.

Hodnota kolaterálov sa pravidelne aktualizuje v závislosti od druhu kolaterálu podľa predpokladanej volatility jeho ceny, ale minimálne 1-krát ročne. V prípade poklesu hodnoty kolaterálu banka požaduje doplnenie zabezpečenia úverového obchodu, resp. realizuje iné opatrenia na zníženie kreditného rizika.

Suma, ktorú môže banka získať pri realizácii kolaterálu, sa môže líšiť od hodnoty, ktorú banka akceptovala na účely riadenia úverového rizika, pričom tento rozdiel môže byť významný.

Kreditná kvalita aktív, ktoré nie sú vykázané ako znehodnotené

Prehľad kvality finančných aktív vyplývajúcich z úverových obchodov, ktoré nie sú vykázané ako znehodnotené:

Klienti - rating obchodu - rok 2016	Pohľadávky (tis. EUR)	Podiel (%)
Rating A - veľmi dobrý	17 915	6,57
Rating B - dobrý	57 792	21,19
Rating C - podpriemerný	109 453	40,12
Rating D - zlý	74 050	27,15
Retail	13 570	4,97
Spolu	272 780	100,00

Klienti - rating obchodu - rok 2015	Pohľadávky (tis. EUR)	Podiel (%)
Rating A - veľmi dobrý	17 569	7,73
Rating B - dobrý	22 543	9,92
Rating C - podpriemerný	103 095	45,36
Rating D - zlý	62 675	27,57
Retail	21 408	9,42
Spolu	227 290	100,00

V portfóliu úverovaných klientov banky podľa stavu k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 nie sú klienti s prideleným externým ratingom.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Prehľad externého ratingu cenných papierov, ktoré nie sú vykázané ako omeškané ani znehodnotené, agentúry Moody's Investors Service k 31. decembru 2016:

Cenné papiere k dispozícii na predaj	tis. EUR	Podiel (%)
A1	11 386	5,74
A2	19 279	9,71
A3	46 612	23,49
Aa2	2 081	1,05
Ba1	3 092	1,56
Baa1	31 189	15,72
Baa2	31 549	15,90
Bez ratingu	53 269	26,83
Spolu	198 457	100,00

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's A- cenné papiere v reálnej hodnote 8 429 tis. EUR.

Cenné papiere držané do splatnosti	tis. EUR	Podiel (%)
A2	39 311	50,26
Baa2	22 226	28,42
Bez ratingu	16 672	21,32
Spolu	78 209	100,00

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's BB+ cenné papiere v amortizovanej hodnote 12 645 tis. EUR.

Prehľad externého ratingu cenných papierov, ktoré nie sú vykázané ako omeškané ani znehodnotené, agentúry Moody's Investors Service k 31. decembru 2015:

Cenné papiere k dispozícii na predaj	tis. EUR	Podiel (%)
A1	5 392	3,06
A2	15 472	8,78
A3	37 435	21,25
Aa2	2 110	1,20
Ba1	3 079	1,75
Baa1	9 359	5,31
Baa2	25 034	14,21
Bez ratingu	78 305	44,44
Spolu	176 186	100,00

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's A - cenné papiere v reálnej hodnote 8 509 tis. EUR.

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	tis. EUR	Podiel (%)
A2	273	100,00
Spolu	273	100,00

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Cenné papiere držané do splatnosti	tis. EUR	Podiel (%)
A1	2 189	1,72
A2	80 633	63,26
Ba2	1 617	1,27
Baa1	6 081	4,77
Baa2	29 336	23,01
Bez ratingu	7 612	5,97
Spolu	127 468	100,00

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's BB cenné papiere v amortizovanej hodnote 2 550 tis. EUR.

Metóda stanovenia ratingu klienta

Banka stanovuje interný rating korporátnych klientov na základe finančnej a nefinančnej analýzy klienta.

Finančná analýza spočíva v zhodnotení jednotlivých položiek aktív, záväzkov, nákladov a výnosov klienta, v zrealizovaní majetku a vlastného imania klienta a následnom výpočte základných finančných ukazovateľov (zadlženosť, likvidita, rentabilita, aktivita a peňažné toky). Finančná situácia klienta sa hodnotí písmenami: a (veľmi dobrá), b (dobrá), c (podpriemerná) a d (zlá).

Pri nefinančnej analýze sa hodnotí platobná disciplína klienta, využívanie služieb banky, odvetvie podnikania, postavenie na trhu, zabezpečenie odbytu, úroveň manažmentu a stav výkonnosti firmy.

Výsledkom nefinančnej analýzy je zaradenie klienta do jednej zo štyroch tried obchodného rizika: 1 (nízke riziko), 2 (primerané riziko), 3 (prevažujúce riziko) alebo 4 (vysoké riziko).

Kombináciou výsledku finančnej a nefinančnej analýzy sa stanoví interný rating klienta ako A, B, C alebo D.

Finančnú a nefinančnú situáciu klientov banka priebežne monitoruje a ratingové hodnotenie klientov pravidelne aktualizuje v štvrtročných intervaloch.

Veková štruktúra finančných aktív po splatnosti, ktoré sú vykázané ako nezhodnotené

K 31. decembru 2016 banka vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii nezhodnotených v celkovom objeme 483 tis. EUR, z toho istina v objeme 408 tis. EUR (z toho istina v objeme 0 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní) a príslušenstvo v objeme 75 tis. EUR (z toho príslušenstvo v objeme 1 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní).

K 31. decembru 2015 banka vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii nezhodnotených v celkovom objeme 2 274 tis. EUR, z toho istina v objeme 2 059 tis. EUR (z toho istina v objeme 804 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní) a príslušenstvo v objeme 215 tis. EUR (z toho príslušenstvo v objeme 75 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní).

Reštrukturalizované aktíva

V zmysle interných noriem banky sú za reštrukturalizované aktíva považované tie finančné aktíva banky, pri ktorých bolo identifikované určité riziko, v dôsledku ktorého by mohlo dôjsť k znehodnoteniu aktíva, resp. k vykázaniu omeškania so splatením pohľadávky banky, t.j. banka identifikovala finančné ťažkosti klienta, avšak na základe vykonaných analýz banka pristúpila k zmene dohodnutých podmienok úverového obchodu a pokračovala v úverovom vzťahu.

V priebehu roka 2016 banka pristúpila najmä k prolongácii celkovej splatnosti finančných aktív – pohľadávok z úverových obchodov v celkovom objeme 20 323 tis. EUR, z toho krátkodobé úvery 1 910 tis. EUR, dlhodobé úvery 18 413 tis. EUR.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

V priebehu roka 2015 banka pristúpila najmä k prolongácii splatnosti finančných aktív – pohľadávok z úverových obchodov v celkovom objeme 29 751 tis. EUR, z toho krátkodobé úvery 9 687 tis. EUR, dlhodobé úvery 20 064 tis. EUR.

Dôvodom boli najmä objektívne príčiny, ktoré mali za následok nezrealizovanie podnikateľského zámeru, resp. exitu z projektu v predpokladanom termíne, napr. z dôvodu nezískania rozhodnutí príslušných orgánov (ide hlavne o zmenu územného plánu, resp. o vydanie územného rozhodnutia), prípadne vzhľadom na prebiehajúce procesy dlžník nebol schopný zrealizovať predaj aktív, z ktorých výnos bol určený na splatenie úverovej pohľadávky banky. Vo všetkých prípadoch banka ošetrila svoju pozíciu tak, aby v budúcom období nebola vystavená vyššiemu riziku ako v čase uzatvorenia obchodu.

K 31.12.2016 banka eviduje reštrukturalizované aktíva v objeme 21 848 tis. EUR, ku ktorým sú vytvorené opravné položky vo výške 7 611 tis. EUR.

Významné koncentrácie kreditného rizika

(a) Koncentrácie voči odvetviam národného hospodárstva

tis. EUR	2016	2015
Nebankové finančné služby	38 024	18 646
Výroba	36 320	41 740
<i>z toho: fotovoltaičné elektrárne</i>	4 145	5 138
Stavebníctvo	11 333	10 485
Poľnohospodárstvo a lesníctvo	3 078	4 366
Komerčné nehnuteľnosti - cash flow based	23 556	17 696
Komerčné nehnuteľnosti - collateral based	64 235	48 099
Obchod a služby	58 491	54 304
Ostatné	17 822	22 637
<i>z toho: doprava</i>	9 994	7 793
Obyvateľstvo	13 748	22 352
Zdravotníctvo	29 902	15 489
Rekreačné, kultúrne a športové činnosti	6 899	7 733
Spolu	303 408	263 547

(b) Koncentrácie voči významným skupinám prepojených klientov

Banka neustále monitoruje angažovanosť voči skupinám prepojených klientov za účelom dodržiavania regulatórnych limitov. Maximálna miera angažovanosti voči dlžníkovi alebo ekonomicky prepojenej skupine klientov (v zmysle definície právnych predpisov) je vzhľadom na výšku kapitálu banky k 31. decembru 2016 limitovaná sumou 14 775 tis. EUR (2015: 13 380 tis. EUR).

Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	2016	2015
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	37 698	30 428
Pohľadávky voči bankám	11 036	9 733
Pohľadávky voči klientom	289 178	248 414
Cenné papiere k dispozícii na predaj	198 457	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	-	273
Cenné papiere držané do splatnosti	78 209	127 468
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7
Preddavky na daň	118	90
Ostatné aktíva	2 800	1 492
Spolu	617 503	594 091
Nevyčerpané úverové rámce	34 856	28 203
Vydané záruky	5 097	4 634
Spolu	39 953	32 837
Celková úverová angažovanosť	657 456	626 928

42. OPERAČNÉ, PRÁVNE A OSTATNÉ RIZIKÁ

Banka vytvára databázu operačných strát a udalostí, ktoré predstavujú potenciálne riziko straty. Vzhľadom na veľkosť banky a z nej vyplývajúcu početnosť udalostí operačných rizík a strát je len veľmi málo pravdepodobné, že takto archivované prípady operačných rizík budú tvoriť dostatočne veľkú vzorku s akceptovateľnou vypovedacou schopnosťou na tvorbu sofistikovanejších riešení pri riadení operačných rizík. Databáza operačných strát a udalostí slúži vrcholovému managementu predovšetkým na všeobecnú orientáciu pri posudzovaní a monitorovaní tohto rizikového faktora.

Právne a ostatné riziká sú sledované v rámci vnútorného kontrolného systému banky pri previerkach uskutočňovaných oddelením vnútornej kontroly a vnútorného auditu a odbornými útvarmi ústredia.

43. REÁLNE HODNOTY

Reálna hodnota je peňažná suma, za ktorú môžeme určitý druh aktív vymeniť alebo vyrovnať záväzok voči druhej strane za cenu obvyklú. Odhadované reálne hodnoty finančných aktív a finančných záväzkov banky boli ku koncu rokov nasledovné:

tis. EUR	Učtovná hodnota 31.12.2016	Reálna hodnota 31.12.2016	Učtovná hodnota 31.12.2015	Reálna hodnota 31.12.2015
Finančné aktíva				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	37 698	37 698	30 428	30 428
Pohľadávky voči bankám	11 036	11 036	9 733	9 733
Pohľadávky voči klientom	289 178	298 759	248 414	263 356
Cenné papiere k dispozícii na predaj	198 457	198 457	176 186	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	-	-	273	273
Cenné papiere držané do splatnosti	78 209	83 104	127 468	133 680
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	96 212	96 327	96 198	96 498
Záväzky voči klientom	439 932	440 764	417 202	418 282
Záväzky z dlhových cenných papierov	6 782	6 843	16 832	16 909

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. decembru 2016:

tis. EUR	Trhová cena Úroveň 1	Vlastný model s referenciou na trhové ceny Úroveň 2	Vlastný model bez referencie na trhové ceny Úroveň 3	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	298 759	-	298 759
Cenné papiere k dispozícii na predaj	178 051	20 354	52	198 457
Cenné papiere držané do splatnosti	79 068	4 036	-	83 104
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. decembru 2015:

tis. EUR	Trhová cena Úroveň 1	Vlastný model s referenciou na trhové ceny Úroveň 2	Vlastný model bez referencie na trhové ceny Úroveň 3	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	263 356	-	263 356
Cenné papiere k dispozícii na predaj	145 827	10 079	20 280	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	273	-	-	273
Cenné papiere držané do splatnosti	133 680	-	-	133 680
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

Pri odhade reálnych hodnôt finančných aktív a finančných záväzkov banky boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám

Účtovnú hodnotu peňazí a pohľadávok voči centrálnym bankám možno považovať za ich približnú reálnu hodnotu.

Pohľadávky voči bankám

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči bankám sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov s použitím aktuálnych medzibankových sadzieb.

Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom sú uvádzané netto, teda po odpočítaní opravných položiek k pohľadávkam. Reálne hodnoty pohľadávok voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím aktuálnych trhových úrokových sadzieb zvýšených o aktualizovanú rizikovú úrokovú maržu (úroveň 2).

Cenné papiere k dispozícii na predaj

Cenné papiere k dispozícii na predaj sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách (úroveň 1). Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód (úroveň 2 a úroveň 3). Spôsob stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov je bližšie popísaný v časti (2.5) poznámok.

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách (úroveň 1). Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód (úroveň 2 a úroveň 3). Spôsob stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov je bližšie popísaný v časti (2.5) poznámok.

Cenné papiere držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách (úroveň 1). Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód (úroveň 2 a úroveň 3). Spôsob stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov je bližšie popísaný v časti (2.5) poznámok.

Investície v dcérskych spoločnostiach

Čistá hodnota aktív sa približuje k reálnej hodnote.

Záväzky voči bankám

Reálne hodnoty bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri ostatných záväzkoch voči bankám so zostatkovou dobou splatnosti menej ako tri mesiace je taktiež vhodné použiť účtovnú hodnotu ako približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných vkladov bánk sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

Záväzky voči klientom

Reálne hodnoty záväzkov voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití trhových sadzieb aktuálnych ku koncu rokov.

Záväzky z dlhových cenných papierov

Reálne hodnoty záväzkov z dlhových cenných papierov sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití trhových sadzieb aktuálnych ku koncu rokov.

44. VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky sa nevyskytli žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali významnú úpravu údajov alebo informácií zverejnených v tejto účtovnej závierke k 31. decembru 2016.

45. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovnú závierku podpísalo a schválilo predstavenstvo 13. marca 2017.



Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc.
predseda predstavenstva a
generálny riaditeľ



Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a
vrchný riaditeľ

Privatbanka, a.s.

Priebežná účtovná závierka

Pripravená v súlade s medzinárodným účtovným štandardom
IAS 34

k 31. marcu 2016

Obsah

Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát	4
Výkaz súhrnného výsledku	5
Výkaz zmien vlastného imania	6
Výkaz peňažných tokov	7
Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke	8

	Bod. pozn.	31.03.2016 tis. €	31.12.2015 tis. €
Aktíva			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4.	52 496	30 428
Pohľadávky voči bankám	5.	5 945	9 733
Pohľadávky voči klientom	6.	269 606	248 414
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8.	194 048	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9.	262	273
Cenné papiere držané do splatnosti	10.	86 482	127 468
Investície v dcérskych spoločnostiach	11.	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	12.	1 108	1 175
Preddavky na daň	13.	371	90
Ostatné aktíva	14.	814	1 492
Aktíva celkom		611 139	595 266
Závázky a vlastné imanie			
Závázky voči bankám	15.	98 214	96 198
Závázky voči klientom	16.	434 052	417 202
Závázky z dlhových cenných papierov	17.	10 877	16 832
Odložený daňový záväzok	18.	696	622
Rezervy		331	331
Ostatné záväzky	19.	6 482	5 041
Závázky celkom		550 652	536 226
Vlastné imanie			
Základné imanie	20.	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	20.	5 024	4 692
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane	20.	2 495	2 300
Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane	20.	(82)	(150)
Nerozdelený zisk		27 929	27 077
Vlastné imanie celkom		60 487	59 040
Závázky a vlastné imanie celkom		611 139	595 266

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz ziskov a strát
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2016**

	Bod. pozn.	31.03.2016 tis. €	31.03.2015 tis. €
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	26.	5 052	6 061
Úrokové náklady a obdobné náklady	27.	(2 017)	(2 389)
Čisté úrokové výnosy		3 035	3 672
Výnosy z poplatkov a provízií	28.	1 568	1 598
Náklady na poplatky a provízie	29.	(114)	(105)
Čisté prijaté poplatky a provízie		1 454	1 493
Zisk z obchodovania	30.	111	410
Ostatné výnosy		-	1
Prevádzkové výnosy		4 600	5 576
Všeobecné prevádzkové náklady	31.	(3 797)	(3 877)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	12.	(79)	(122)
Prevádzkové náklady		(3 876)	(3 999)
Prevádzkový zisk		724	1 577
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok	32.	863	241
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek k cenným papierom		-	-
Čistý zisk/(strata) z predaja hmotného majetku		-	-
(Tvorba)/rozpustenie rezerv		-	-
Zisk pred zdanením		1 587	1 818
Splatná daň	33.	(403)	(627)
Odložená daň	33.	-	-
Zisk po zdanení		1 184	1 191

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz súhrnného výsledku
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2016**

	Bod. pozn.	31.03.2016 tis. €	31.03.2015 tis. €
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát		1 184	1 191
Precenenie CP k dispozícii na predaj		250	891
Odložená daň k CP k dispozícii na predaj		(55)	(196)
Precenenie zabezpečovacích derivátov peňažných tokov		87	62
Odložená daň k zabezpečovacím derivátom peňažných tokov		(19)	(14)
Súhrnný výsledok		1 447	1 934

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz zmien vlastného imania
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2016**

	Základné imanie tis. €	Nerozdelený zisk tis. €	Kapitálové fondy a fondy zo zisku tis. €	Oceňovacie rozdiely z CP k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane tis. €	Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane tis. €	Spolu tis. €
K 1. januáru 2015	25 121	22 320	4 215	3 059	(177)	54 538
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(477)	477	-	-	-
Súhrnný výsledok k 31. marcu 2015	-	1 191	-	695	48	1 934
K 31. marcu 2015	25 121	23 034	4 692	3 754	(129)	56 472
K 1. januáru 2016	25 121	27 077	4 692	2 300	(150)	59 040
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(332)	332	-	-	-
Súhrnný výsledok k 31. marcu 2016	-	1 184	-	195	68	1 447
K 31. marcu 2016	25 121	27 929	5 024	2 495	(82)	60 487

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2016

	Bod. pozn.	31.03.2016 tis. €	31.03.2015 tis. €
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	34.	803	1 699
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		(22 322)	39 086
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči bankám		-	-
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(20 329)	(17 895)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledok		11	250
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		(17 612)	15 635
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		678	443
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		2 016	(67 385)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		16 850	(907)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP - zmenky		880	94
Platby dane z príjmu		(684)	(1 602)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		1 527	1 777
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		(38 182)	(28 805)
Peňažné toky z investičných činností			
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatnosti		40 986	29 861
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(12)	(27)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		-	-
Čisté peňažné toky z investičných činností		40 974	29 834
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		(6 834)	(563)
Čisté peňažné toky z finančných činností		(6 834)	(563)
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		(4 042)	466
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	35.	11 764	3 860
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	35.	7 722	4 326

Výkaz peňažných tokov je zostavený nepriamou metódou.

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**Založenie**

Privatbanka, a.s., (ďalej len „banka“) bola založená dňa 2. augusta 1995 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 9. augusta 1995. Banka začala svoju činnosť 22. mája 1996. Sídlo banky je na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava. Identifikačné číslo banky je 31 634 419, daňové identifikačné číslo banky je 2020461905.

Hlavná činnosť

Medzi hlavné činnosti banky patrí poskytovanie širokej škály bankových a finančných služieb fyzickým a právnickým osobám podľa bankového povolenia.

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

1. prijímanie vkladov,
2. poskytovanie úverov,
3. investovanie do cenných papierov na vlastný účet,
4. obchodovanie na vlastný účet,
 - a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v eurách a v cudzej mene, vrátane zmenárenskej činnosti,
 - b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v eurách a v cudzej mene,
 - c) s mincami z drahých kovov, s pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí,
5. správa pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
6. finančný lízing,
7. poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
8. poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
9. vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
10. finančné sprostredkovanie,
11. uloženie vecí,
12. prenájom bezpečnostných schránok,
13. poskytovanie bankových informácií,
14. funkcia depozitára podľa osobitného predpisu,
15. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí,
16. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v súlade s ustanovením § 79 ods. 1 a v spojení s § 6 ods. 1 a 2 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene niektorých zákonov v znení neskorších predpisov v tomto rozsahu:
 - I. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
 - II. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,

- III. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
 - IV. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
 - V. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
 - VI. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - VII. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - VIII. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiateľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - IX. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,
 - X. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb,
 - XI. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi,
 - XII. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov,
17. poskytovanie platobných služieb a zúčtovanie,
18. vydávanie a správa elektronických peňazí.

Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	31.03.2016	31.12.2015
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	100,00
Spolu	100,00	100,00

Bezprostredne konsolidujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť Penta Investments Limited so sídlom 3rd Floor, Osprey House, 5-7 Old Street, St Helier, JE2 3RG, Channel Islands.

Hlavná materská spoločnosť je Penta Investments Group Limited so sídlom 3rd Floor, Osprey House, 5-7 Old Street, St Helier, JE2 3RG, Channel Islands.

Konsolidované účtovné závierky sú dostupné v spoločnosti Penta Investments Limited.

Investície v dcérskych spoločnostiach

K 31. marcu 2016 mala banka nasledovnú dcérsku spoločnosť:

Názov	Činnosť	Podiel (%)
Privatfin, s.r.o.	faktoring, tortaiting, činnosť organizačných a ekonomických poradcov, poskytovanie leasingových služieb	100

Spoločnosť Privatfin, s.r.o., so sídlom na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 36 037 869 je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 40865/B. Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme.

Geografická sieť

K 31. marcu 2016 banka vykonávala svoju činnosť na území Slovenskej republiky prostredníctvom Centra bankových služieb v Bratislave, siete 3 regionálnych investičných pobočiek v Banskej Bystrici, Bratislave a v Košiciach a 9 regionálnych investičných centier pre bezhotovostné operácie v Bratislave, Brezne, Nitre, Dunajskej Strede, Žiline, Trenčíne, Prešove, Trnave a Prievidzi. Banka poskytovala k 31. marcu 2016 bankové činnosti aj na území Českej republiky na základe práva slobodného poskytovania cezhraničných bankových služieb bez zriadenia pobočky v súlade so Smernicou č. 2006/48/ES Európskeho parlamentu a rady zo 14. júna 2006 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií.

Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky sú k 31. marcu 2016 nasledovní:

1. Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc.	- predseda	- menovaný 4.9.2007
2. RNDr. Miron Zelina, CSc.	- člen	- menovaný 1.9.2012
3. Ing. Vladimír Hrdina	- člen	- menovaný 6.8.2003

Dozorná rada

Členovia dozornej rady banky sú k 31. marcu 2016 nasledovní:

volení valným zhromaždením:

1. Ing. Jozef Špirko	- predseda	- menovaný 29.4.2011
2. Ing. Marek Hvoždara	- podpredseda	- menovaný 27.9.2012

volení zamestnancami:

3. Ing. Mgr. Milan Čerešňa	- člen	- menovaný 24.8.2012
----------------------------	--------	----------------------

2. ÚČTOVNÉ POSTUPY

Priebežná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 „Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka“. Pri zostavení priebežnej účtovnej závierky k 31. marcu 2016 sa uplatnili tie isté účtovné zásady a metódy výpočtu ako pri účtovnej závierke k 31. decembru 2015.

Všetky údaje sú uvedené v eurách (EUR, €). Mernou jednotkou sú tisíce EUR, ak nie je uvedené inak. Údaje uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

Účtovná závierka banky pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou, za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2015 bola schválená valným zhromaždením banky dňa 24. marca 2016.

3. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV

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

Prevádzkový segment je zložkou účtovnej jednotky:

- a) ktorý sa zaoberá podnikateľskými aktivitami, v súvislosti s ktorými môžu vzniknúť výnosy a náklady (vrátane výnosov a nákladov spojených s transakciami s inými komponentmi tej istej účtovnej jednotky);
- b) ktorého prevádzkové výsledky pravidelne preveruje vedúci účtovnej jednotky s rozhodovacou právomocou s cieľom rozhodovať o prostriedkoch, ktoré sa majú segmentu prideliť, a posudzovať jeho výkonnosť a
- c) ktorému sú dostupné samostatné finančné informácie.

Banka vykazuje segmenty podľa zemepisných oblastí z dôvodu, že členenie podľa aktivít spojených s poskytovaním produktov a služieb by bolo neaplikovateľné. Segmenty sú vykázané v súlade s IFRS.

Banka nečlení segmenty podľa výnosového hľadiska z dôvodu, že takéto interné správy pre účely riadenia banky, ktoré by pravidelne preveroval riaditeľ oprávnený robiť rozhodnutia, s cieľom prideliť zdroje segmentu a posúdiť jeho výkonnosť, nie sú bankou zostavované. Náklady na vypracovanie uvedenej informácie len pre účely vykázania v účtovnej závierke by boli značné.

Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2016

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. marcu 2016:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Austrália	-	-	-	2 118	-	-	-
Bulharsko	-	-	-	3 248	-	-	-
Cyprus	-	-	10 000	-	-	-	-
Česká republika	311	2 803	37 364	2 855	-	-	-
Francúzsko	-	-	55	11 313	-	-	-
Holandsko	-	-	14	-	-	2 000	-
Írsko	-	-	-	8 421	-	1 195	-
Litva	-	-	-	10 985	-	-	-
Luxembursko	-	-	-	5 330	-	1 642	-
Maďarsko	-	-	-	-	-	2 597	-
Nemecko	-	330	-	12 139	-	-	-
Poľsko	-	1 207	13 439	33 901	-	7 712	-
Rakúsko	-	-	-	18 360	-	3 124	-
Seychely	-	-	189	-	-	-	-
Slovenská republika	51 923	1 605	222 850	28 862	262	42 529	7
Spojené štáty americké	92	-	-	19 388	-	-	-
Španielsko	-	-	-	-	-	2 027	-
Švajčiarsko	111	-	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	12 660	-	1 054	-
Taliansko	-	-	-	13 658	-	22 602	-
Veľká Británia	59	-	-	10 810	-	-	-
Spolu, brutto	52 496	5 945	283 911	194 048	262	86 482	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(14 305)	-	-	-	-
Spolu, netto	52 496	5 945	269 606	194 048	262	86 482	7

Banka nevykázala podľa segmentov zemepisných oblastí k 31. marcu 2015 hodnotu hmotného a nehmotného majetku, preddavkov na daň a ostatných aktív z dôvodu ich nevýznamnosti pre toto vykazovanie.

Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2016

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2015:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Austrália	-	-	-	2 110	-	-	-
Bulharsko	-	-	-	3 247	-	-	-
Cyprus	-	-	1	-	-	-	-
Česká republika	128	6 024	38 450	2 941	-	-	-
Fínsko	-	-	-	-	-	-	-
Francúzsko	-	-	100	11 329	-	-	-
Holandsko	-	330	15	-	-	1 995	-
Írsko	-	-	-	8 408	-	2 188	-
Jersey	-	-	-	-	-	-	-
Litva	-	-	-	11 448	-	-	-
Luxembursko	-	-	-	5 260	-	1 617	-
Maďarsko	-	-	-	-	-	2 550	-
Nemecko	-	77	-	2 075	-	-	-
Poľsko	-	188	13 141	25 522	-	7 938	-
Rakúsko	-	106	-	18 294	-	3 095	-
Seychely	-	-	224	-	-	-	-
Slovenská republika	30 010	3 008	211 616	28 757	273	76 718	7
Spojené štáty americké	112	-	-	19 353	-	1 997	-
Španielsko	-	-	-	-	-	5 658	-
Švajčiarsko	112	-	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	13 053	-	1 039	-
Taliansko	-	-	-	13 573	-	22 673	-
Veľká Británia	66	-	-	10 816	-	-	-
Spolu, brutto	30 428	9 733	263 547	176 186	273	127 468	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(15 133)	-	-	-	-
Spolu, netto	30 428	9 733	248 414	176 186	273	127 468	7

Banka nevykázala podľa segmentov zemepisných oblastí k 31. decembru 2015 hodnotu hmotného a nehmotného majetku, preddavkov na daň a ostatných aktív z dôvodu ich nevýznamnosti pre toto vykazovanie.

4. PENIAZE A POHLÁDKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM

tis. EUR	31.03.2016	31.12.2015
Pokladnica	2 107	2 360
Povinné minimálne rezervy v NBS	50 389	28 068
Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	52 496	30 428

Pohľadávky voči centrálnym bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

Povinné minimálne rezervy sa vykazujú ako úročené vklady v zmysle opatrení Národnej banky Slovenska. Výška rezervy závisí od objemu vkladov prijatých bankou. Schopnosť banky čerpať rezervu je v zmysle platnej legislatívy obmedzená. Z uvedeného dôvodu nie je vykázaná v položke „Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám“ na účely zostavenia výkazu o peňažných tokoch (pozri pozn. 35).

5. POHLÁDKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	31.03.2016	31.12.2015
Bežné účty v bankách	5 398	6 309
Termínované vklady v bankách	330	330
Ostatné pohľadávky voči bankám	217	3 094
Spolu pohľadávky voči bankám	5 945	9 733

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

6. POHLÁDKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. EUR	31.03.2016	31.12.2015
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	263 521	241 149
fyzickým osobám	20 390	22 398
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	283 911	263 547
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(14 305)	(15 133)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	269 606	248 414

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu

tis. EUR	31.03.2016	Podiel %	31.12.2015	Podiel %
Krátkodobé úvery	91 748		87 205	
z toho: projektové financovanie	6 990	2,46	6 555	2,49
Prevádzkové	4 085	1,44	4 866	1,85
Úvery na nehnuteľnosti	15 775	5,56	15 288	5,80
Kontokorenty	14 749	5,19	15 457	5,86
Ostatné	57 139	20,13	51 594	19,58
Dlhodobé úvery	192 163		176 342	
z toho: projektové financovanie	15 509	5,46	12 632	4,79
Investičné	25 136	8,85	29 911	11,35
Úvery na nehnuteľnosti	26 761	9,43	25 391	9,63
Fotovoltaické elektrárne	4 109	1,45	5 138	1,95
Nové investičné zámery	9 069	3,19	12 828	4,87
Ostatné	127 088	44,76	103 074	39,11
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	283 911	100,00	263 547	100,00
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(14 305)		(15 133)	
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	269 606		248 414	

(c) Riziková kategorizácia úverov poskytnutých klientom

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. marcu 2016. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 31. marca 2016**

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	60 564	1 174	1,94%	55 910	94,25%
Fyzické osoby	14 549	-	0,00%	14 236	97,85%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	46 015	1 174	2,55%	41 674	93,12%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	223 347	13 131	5,88%	120 813	59,97%
Pohľadávky bez znehodnotenia	189 081	-	-	95 273	50,39%
Znehodnotené pohľadávky	34 266	13 131	38,32%	25 540	112,86%
Medzisúčet súvahové položky	283 911	14 305	5,04%	176 723	67,28%
Podsúvaha - trieda aktív retail	1 863	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	33 101	-	-	-	-
Medzisúčet podsúvahové položky	34 964	-	-		
Spolu	318 875	14 305	4,49%		

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2015. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	67 045	1 315	1,96%	56 111	85,65%
Fyzické osoby	15 452	-	0,00%	5 738	37,13%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	51 593	1 315	2,55%	50 373	100,18%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	179 135	10 639	5,94%	126 122	76,35%
Pohľadávky bez znehodnotenia	153 333	-	-	108 679	70,88%
Znehodnotené pohľadávky	25 802	10 639	41,23%	17 443	108,84%
Medzisúčet súvahové položky	246 180	11 954	4,86%	182 233	78,88%
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 427	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	20 767	-	-	-	-
Medzisúčet podsúvahové položky	23 194	-	-		
Spolu	269 374	11 954	4,44%		

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. EUR	01.01.2016	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.03.2016
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(15 133)	(1 621)	2 448	-	1	(14 305)
Ostatné aktíva (pozn. 14)	(44)	(1)	4	-	-	(41)
Spolu opravné položky	(15 177)	(1 622)	2 452	-	1	(14 346)

tis. EUR	01.01.2015	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.12.2015
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(12 143)	(16 018)	13 045	-	(17)	(15 133)
Ostatné aktíva (pozn. 14)	(205)	(21)	3	179	-	(44)
Spolu opravné položky	(12 348)	(16 039)	13 048	179	(17)	(15 177)

tis. EUR	01.01.2015	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.03.2015
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(12 143)	(1 166)	1 369	-	(14)	(11 954)
Ostatné aktíva (pozn. 14)	(205)	-	1	-	-	(204)
Spolu opravné položky	(12 348)	(1 166)	1 370	-	(14)	(12 158)

8. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. marcu 2016 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Akcie	Spolu
Austrália	-	2 118	-	-	-	2 118
Bulharsko	3 248	-	-	-	-	3 248
Česká republika	-	-	2 855	-	-	2 855
Francúzsko	-	-	11 313	-	-	11 313
Írsko	-	-	5 406	3 015	-	8 421
Litva	10 985	-	-	-	-	10 985
Luxembursko	-	-	-	5 330	-	5 330
Nemecko	-	10 023	-	2 116	-	12 139
Poľsko	13 416	-	20 485	-	-	33 901
Rakúsko	-	18 360	-	-	-	18 360
Slovenská republika	10 072	-	18 738	-	52	28 862
Spojené štáty americké	-	19 388	-	-	-	19 388
Švédsko	-	-	12 660	-	-	12 660
Taliansko	13 658	-	-	-	-	13 658
Veľká Británia	-	10 810	-	-	-	10 810
Spolu	51 379	60 699	71 457	10 461	52	194 048

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2015 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Akcie	Spolu
Austrália	-	2 110	-	-	-	2 110
Bulharsko	3 247	-	-	-	-	3 247
Česká republika	-	-	2 941	-	-	2 941
Francúzsko	-	-	11 329	-	-	11 329
Írsko	-	-	5 392	3 016	-	8 408
Litva	11 448	-	-	-	-	11 448
Luxembursko	-	-	-	5 260	-	5 260
Nemecko	-	-	-	2 075	-	2 075
Poľsko	5 295	-	20 227	-	-	25 522
Rakúsko	-	18 294	-	-	-	18 294
Slovenská republika	10 177	-	18 528	-	52	28 757
Spojené štáty americké	-	19 353	-	-	-	19 353
Švédsko	-	-	13 053	-	-	13 053
Taliansko	13 573	-	-	-	-	13 573
Veľká Británia	-	10 816	-	-	-	10 816
Spolu	43 740	50 573	71 470	10 351	52	176 186

Štruktúra cenných papierov, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska je nasledovná:

tis. EUR	31.03.2016	31.12.2015
Štátne dlhopisy zahraničné	25 224	28 550
Bankové dlhopisy zahraničné	40 840	30 700
Podnikové dlhopisy tuzemské	8 570	8 509
Podnikové dlhopisy zahraničné	8 470	8 426
Spolu	83 104	76 185

Cenné papiere v poole slúžia ako zábezpeka na refinančné operácie s NBS a úvery od ECB (pozri pozn. 15).

9. CENNÉ PAPIERE VYKAZOVANÉ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝSLEDOKU

Členenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. marcu 2016 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Spolu
Slovenská republika	262	262
Spolu	262	262

Členenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2015 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Spolu
Slovenská republika	273	273
Spolu	273	273

10. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. marcu 2016 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Holandsko	-	-	2 000	2 000
Írsko	-	-	1 195	1 195
Luxembursko	-	-	1 642	1 642
Maďarsko	-	-	2 597	2 597
Poľsko	7 712	-	-	7 712
Rakúsko	-	3 124	-	3 124
Slovenská republika	38 531	3 998	-	42 529
Španielsko	-	-	2 027	2 027
Švédsko	-	-	1 054	1 054
Taliansko	22 602	-	-	22 602
Spolu	68 845	7 122	10 515	86 482

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2015 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Holandsko	-	-	1 995	1 995
Írsko	-	-	2 188	2 188
Luxembursko	-	-	1 617	1 617
Maďarsko	-	-	2 550	2 550
Poľsko	7 938	-	-	7 938
Rakúsko	-	3 095	-	3 095
Slovenská republika	72 695	4 023	-	76 718
Spojené štáty americké	-	1 997	-	1 997
Španielsko	-	-	5 658	5 658
Švédsko	-	-	1 039	1 039
Taliansko	22 673	-	-	22 673
Spolu	103 306	9 115	15 047	127 468

K 31. marcu 2016 evidovala banka v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti štátne tuzemské dlhopisy v amortizovanej hodnote 1 990 tis. EUR (2015: 2 035 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka voči tuzemskej banke.

Štruktúra cenných papierov, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska a úverov od ECB (pozri pozn. 15) je nasledovná:

tis. EUR	31.03.2016	31.12.2015
Štátne dlhopisy tuzemské	7 417	33 115
Štátne dlhopisy zahraničné	30 315	30 611
Bankové dlhopisy tuzemské	3 998	4 023
Bankové dlhopisy zahraničné	3 123	5 092
Podnikové dlhopisy zahraničné	4 027	3 996
Spolu	48 880	76 837

11. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo	Podiel na základnom imaní (tis. EUR)	Podiel na rezervnom fonde (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní (%)	Účtovná hodnota (tis. EUR)
K 31.03.2016					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7
K 31.12.2015					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7

12. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

(a) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. marcu 2016

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
tis. EUR	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2016	581	3 025	243	-	-	4 517	70	1	-	8 437
Prírastky	-	1	-	1	-	6	-	10	1	19
Úbytky	-	(2)	-	(1)	-	-	(2)	(5)	(1)	(11)
Stav k 31. marcu 2016	581	3 024	243	-	-	4 523	68	6	-	8 445
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2016	(172)	(2 707)	(229)	-	-	(4 084)	(70)	-	-	(7 262)
Odpisy a amortizácia	(7)	(31)	(5)	-	-	(36)	-	-	-	(79)
Úbytky	-	2	-	-	-	-	2	-	-	4
Stav k 31. marcu 2016	(179)	(2 736)	(234)	-	-	(4 120)	(68)	-	-	(7 337)
Zostatková cena										
Stav k 31. marcu 2016	402	288	9	-	-	403	-	6	-	1 108

(b) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2015

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
tis. EUR										
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2015	581	3 005	243	-	-	4 338	69	75	-	8 311
Prírastky	-	114	-	114	-	183	9	118	-	538
Úbytky	-	(94)	-	(114)	-	(4)	(8)	(192)	-	(412)
Stav k 31. decembru 2015	581	3 025	243	-	-	4 517	70	1	-	8 437
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2015	(147)	(2 469)	(205)	-	-	(3 964)	(69)	-	-	(6 854)
Odpisy a amortizácia	(25)	(331)	(24)	-	-	(124)	(9)	-	-	(513)
Úbytky	-	93	-	-	-	4	8	-	-	105
Stav k 31. decembru 2015	(172)	(2 707)	(229)	-	-	(4 084)	(70)	-	-	(7 262)
Zostatková cena										
Stav k 31. decembru 2015	409	318	14	-	-	433	-	1	-	1 175

(c) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. marcu 2015

tis. EUR	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2015	581	3 005	243	-	-	4 338	69	75	-	8 311
Prírastky	-	15	-	-	-	8	1	11	-	35
Úbytky	-	(4)	-	-	-	-	(1)	(7)	-	(12)
Stav k 31. marcu 2015	581	3 016	243	-	-	4 346	69	79	-	8 334
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2015	(147)	(2 469)	(205)	-	-	(3 964)	(69)	-	-	(6 854)
Odpisy a amortizácia	(6)	(82)	(6)	-	-	(27)	(1)	-	-	(122)
Úbytky	-	3	-	-	-	-	1	-	-	4
Stav k 31. marcu 2015	(153)	(2 548)	(211)	-	-	(3 991)	(69)	-	-	(6 972)
Zostatková cena										
Stav k 31. marcu 2015	428	468	32	-	-	355	-	79	-	1 362

(d) Poistenie majetku

Hmotný majetok na ústredí a na pobočkách je poistený pre prípad živeľnej pohromy na plnú výšku obstarávacej ceny.

13. PREDDAVKY NA DAŇ / SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	31.03.2016	31.12.2015
Preddavky na daň	774	2 736
Splatná daň	(403)	(2 646)
Spolu	371	90

14. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. EUR	31.03.2016	31.12.2015
Kladná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	107	28
Rôzni dlžníci	447	1 246
Poskytnuté prevádzkové preddavky	84	38
Zásoby	20	32
Náklady budúcich období	185	185
Ostatné pohľadávky voči klientom	9	3
Ostatné	3	4
Spolu ostatné aktíva, brutto	855	1 536
Opravné položky k rôznym dlžníkom (pozn. 7)	(41)	(44)
Spolu ostatné aktíva, netto	814	1 492

15. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	31.03.2016	31.12.2015
Prijatý úver od ECB	96 212	96 197
Termínované vklady iných bánk	2 002	-
Ostatné záväzky	-	1
Spolu záväzky voči bankám	98 214	96 198

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

Prijaté úvery od ECB k 31. marcu 2016 predstavujú 3 úvery v objeme 12 100 tis. EUR, 25 250 tis. EUR a 58 810 tis. EUR, splatné v septembri 2018. Uvedené úvery sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 83 104 tis. EUR (31.12.2015: 76 185 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ a „Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku“ a cennými papiermi v amortizovanej hodnote 48 880 tis. EUR (31.12.2015: 76 837 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere držané do splatnosti“.

16. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

tis. EUR	31.03.2016	31.12.2015
Bežné účty	104 784	120 499
Termínované vklady	325 685	293 111
Úsporné vklady	305	313
Ostatné	3 278	3 279
Spolu záväzky voči klientom	434 052	417 202

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

17. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

tis. EUR	31.03.2016	31.12.2015
Zmenky	981	101
Dlhopisy s kupónmi	9 896	16 731
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	10 877	16 832

Všetky záväzky z dlhových cenných papierov sú do lehoty splatnosti.

Banka 31. januára 2016 splatila menovitú hodnotu 4 000 ks dlhopisov Privatbanka 15 (ISIN: SK4120008962) v objeme 4 000 tis. EUR.

Banka 30. marca 2016 splatila menovitú hodnotu 3 000 ks dlhopisov Privatbanka 13 (ISIN: SK4120008376) v objeme 3 000 tis. EUR.

18. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	Aktíva		Záväzky		Netto	
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	15	15	15	15
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	-	-	704	649	704	649
Zebezpečovacie deriváty - precenenie vo vlastnom imaní	(23)	(42)	-	-	(23)	(42)
Spolu	(23)	(42)	719	664	696	622

19. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. EUR	31.03.2016	31.12.2015
Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	85	142
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty (pozn. 25)	139	184
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie peňažných tokov (pozn. 25)	104	192
Rôzni veritelia	1	192
Zúčtovanie so zamestnancami	583	257
Sociálny fond	16	9
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	329	1 302
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	251	162
Výnosy budúcich období	877	33
Výdavky budúcich období	2 812	1 823
Závazky z inkasa	1	-
Ostatné záväzky voči klientom	1 284	745
Spolu ostatné záväzky	6 482	5 041

20. SOCIÁLNY FOND

tis. EUR	
Stav k 31.12.2015	9
Tvorba	18
Čerpanie	(11)
Stav k 31.03.2016	16

21. ZÁKLADNÉ IMANIE

tis. EUR	31.03.2016	31.12.2015
Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:		
756 874 ks kmeňových akcií ISIN SK1110001619 s menovitou hodnotou jednej akcie 33,19 EUR	25 121	25 121

Celý objem základného imania vo výške 25 121 tis. EUR je zapísaný v obchodnom registri.

Zloženie akcionárov banky k 31. marcu 2016 a k 31. decembru 2015:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií v menovitej hodnote	Podiel na základnom imaní (%)	Podiel na hlasovacích právach (%)
Penta Investments Ltd.	Limassol	25 121	100,00	100,00
Spolu		25 121	100,00	100,00

22. OPIS PRÁV SPOJENÝCH S AKCIAMI ISIN SK1110001619

- Akcionárom spoločnosti môže byť právnická alebo fyzická osoba. Za akcionára sa považuje aj držiteľ dočasného listu.
- Spoločnosť musí zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými akcionármi rovnako.
- Výkon práv akcionára môže byť obmedzený alebo pozbavený len na základe zákona.
- Základnými právami akcionára je právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku spoločnosti a na likvidačnom zostatku spoločnosti pri zrušení spoločnosti likvidáciou.
- Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo záležitostí osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia, a uplatňovať na ňom návrhy, byť volený do orgánov spoločnosti.
Uvedené práva môže uplatniť len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúcim dňom je deň určený v pozvánke na valné zhromaždenie alebo v oznámení o konaní valného zhromaždenia. Týmto dňom môže byť deň konania valného zhromaždenia alebo deň, ktorý mu predchádza, najviac však päť dní pred dňom konania tohto valného zhromaždenia. Ak rozhodujúci deň nie je takýmto spôsobom určený, považuje sa za rozhodujúci deň vždy deň konania valného zhromaždenia.
- Akcionár má právo na podiel zo zisku spoločnosti (dividendu), ktorý valné zhromaždenie určilo na rozdelenie. Tento podiel sa určuje pomerom menovitej hodnoty akcií akcionára k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov. Uplatňovať právo na dividendu môže voči spoločnosti len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu určí valné zhromaždenie, ktoré rozhodlo o rozdelení zisku spoločnosti, pričom tento deň nemôže byť určený na skorší deň, ako je piaty deň nasledujúci po dni konania valného zhromaždenia, a na neskorší deň, ako je 30. deň od konania valného zhromaždenia. Ak valné zhromaždenie rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu neurčí, považuje sa za takýto deň 30. deň od konania valného zhromaždenia. Dividenda je splatná najneskôr do 60 dní od rozhodujúceho dňa určeného podľa predchádzajúcej vety. Spoločnosť je povinná vyplatiť dividendu akcionárom na svoje náklady a nebezpečie. Akcionár nie je povinný vrátiť spoločnosti dividendu prijatú dobromyseľne.
- Akcionár má nárok na podiel na likvidačnom zostatku v prípade zrušenia spoločnosti likvidáciou.
- Predstavenstvo je povinné každému akcionárovi poskytnúť na požiadanie na valnom zhromaždení úplné a pravdivé informácie a vysvetlenia, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia alebo písomne najneskôr do 30 dní od konania valného zhromaždenia, pokiaľ zákon neustanovuje inak.
- Akcionár má právo nazerať do zápisníc z rokovania dozornej rady, o takto získaných informáciách je povinný zachovávať mlčanlivosť.
- Akcionár má právo nahliadnuť v sídle spoločnosti do listín, ktoré sa ukladajú do zbierky listín podľa osobitného zákona a vyžiadať si kópie týchto listín alebo ich zaslanie na ním uvedenú adresu, a to na svoje náklady a nebezpečenstvo.
- Valné zhromaždenie rozhoduje väčšinou hlasov prítomných akcionárov, pokiaľ všeobecne platné právne predpisy alebo stanovy nevyžadujú inú väčšinu.
- Na rozhodnutie valného zhromaždenia sa vyžaduje dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov, v prípadoch ak rozhoduje:
 - o zmene stanov spoločnosti,

- II. o zvýšení základného imania spoločnosti,
- III. o vydaní prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
- IV. o podmienenom zvýšení základného imania spoločnosti, v súvislosti s vydaním prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
- V. o znížení základného imania spoločnosti,
- VI. o zrušení spoločnosti,
- VII. o zmene právnej formy spoločnosti, ak prestane byť bankou,
- VIII. o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze trhu kótovaných cenných papierov,
- IX. o poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania podľa § 210 obchodného zákonníka,
- X. o obmedzení práva akcionára na prednostné upisovanie akcií, ak to vyžadujú dôležité záujmy spoločnosti,
- XI. o iných veciach, ak to výslovne ustanovuje všeobecne záväzný právny predpis.

23. ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2015

tis. EUR	2015
Prídel do zákonného rezervného fondu	332
Prídel do nerozdeleného zisku	4 902
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	5 234

24. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. EUR	Podsúvahové aktíva	31.03.2016	31.12.2015
1. Pohľadávky zo spotových operácií s menovými nástrojmi:		99	-
2. Pohľadávky z pevných termínových operácií:		18 743	8 154
a) s úrokovými nástrojmi		-	15
b) s menovými nástrojmi		18 743	8 139
3. Prijaté zabezpečenia:		197 341	190 941
a) nehnuteľnosti		76 726	77 645
b) peňažné prostriedky		28 247	27 208
c) cenné papiere		43 510	48 007
d) ostatné		48 858	38 081

tis. EUR	Podsúvahové záväzky	31.03.2016	31.12.2015
1. Nevyčerpané úverové rámce		30 648	28 203
2. Vydané záruky		4 316	4 634
3. Záväzky zo spotových operácií s menovými nástrojmi:		100	-
4. Záväzky z pevných termínových operácií:		18 964	8 644
a) s úrokovými nástrojmi		324	472
b) s menovými nástrojmi		18 640	8 172
5. Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie		133 974	155 057
6. Peňažné prostriedky poskytnuté ako zabezpečenie		330	330
7. Záväzky zo zverených hodnôt		182 352	180 812

25. FINANČNÉ DERIVÁTY

V bežnej obchodnej činnosti banka uskutočňuje transakcie s finančnými derivátmi na riadenie svojej likvidity, úrokového a devízového rizika.

31.03.2016 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy úrokové na obchodovanie	3 000	3 000	-	(81)	(81)
Swapy menové na obchodovanie	18 743	18 640	107	(4)	103
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	7 000	7 000	-	(139)	(139)
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	15 000	15 000	-	(104)	(104)
Spolu finančné deriváty	43 743	43 640	107	(328)	(221)

31.12.2015 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy úrokové na obchodovanie	3 000	3 000	-	(81)	(81)
Swapy menové na obchodovanie	8 141	8 174	28	(61)	(33)
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	7 000	7 000	-	(184)	(184)
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	15 000	15 000	-	(192)	(192)
Spolu finančné deriváty	33 141	33 174	28	(518)	(490)

Kladná reálna hodnota derivátov k 31. marcu 2016 v objeme 107 tis. EUR (31.12.2015: 28 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné aktíva“ (pozn. 14). Záporná reálna hodnota derivátov k 31. marcu 2016 vo výške 328 tis. EUR (31.12.2015: 518 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (pozn. 19).

26. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. EUR	31.03.2016	31.03.2015
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	6	11
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	122	117
Výnosy z úrokov z úverov klientov	3 008	3 142
Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj	1 006	1 308
Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	3	14
Výnosy z úrokov z cenných papierov držaných do splatnosti	856	1 255
Úrokové swapy	51	213
Ostatné	-	1
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	5 052	6 061

27. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. EUR	31.03.2016	31.03.2015
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	37	20
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	79	61
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	1 636	1 697
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	2	2
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	98	293
Úrokové swapy	165	316
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	2 017	2 389

28. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	31.03.2016	31.03.2015
Za oblasti:		
Platobného styku	26	22
Položkových poplatkov	57	62
Operácií s cennými papiermi	1 303	1 339
Riadenia portfólií	166	151
Ostatné oblasti	16	24
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	1 568	1 598

29. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. EUR	31.03.2016	31.03.2015
Za oblasti:		
Úverov	2	21
Platobného styku	60	47
Medzibankových obchodov	6	6
Operácií s cennými papiermi	36	30
Sprostredkovania	10	1
Spolu náklady na poplatky a provízie	114	105

30. ZISK Z OBCHODOVANIA

tis. EUR	31.03.2016	31.03.2015
Zisk/strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	(1)	1
Zisk/strata z operácií s warrantami (k dispozícii na predaj)	-	2
Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	65	358
Zisk/strata z derivátových operácií	136	(105)
Zisk/strata z devízových operácií	(89)	154
Spolu zisk z obchodovania	111	410

31. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. EUR	31.03.2016	31.03.2015
Mzdové a sociálne náklady	1 474	1 256
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	2 323	2 621
Z toho: náklady na audit účtovnej závierky	35	35
príspevky do Fondu ochrany vkladov	-	20
osobitný odvod finančných inštitúcií	273	289
nájomné	208	197
energie	28	40
reklama	13	18
IT systémy	79	68
vzdelávanie	3	5
údržba vozidiel a pohonné hmoty	6	5
členské príspevky	53	50
ostatné služby	193	208
ostatné náklady na prevádzku	72	76
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	3 797	3 877

Priemerný počet zamestnancov počas prvého štvrťroka 2016 bol 167 (2015: 162). Počet zamestnancov k 31. marcu 2016 bol 166 (2015: 165). Počet vedúcich zamestnancov k 31. marcu 2016 bol 6 (2015: 6).

32. TVORBA / ROZPUSTENIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK, ODPÍSANIE A POSTÚPENIE POHLADÁVOK

tis. EUR	31.03.2016	31.03.2015
(Tvorba) opravných položiek (pozn. 7)	(1 622)	(1 166)
Rozpustenie opravných položiek (pozn. 7)	2 452	1 370
Výnosy z postúpenia pohľadávok	33	37
Spolu	863	241

33. DAŇ Z PRÍJMOV

tis. EUR	31.03.2016	31.03.2015
Zisk za bežné obdobie pred zdanením	1 587	1 818
Pripočítateľné položky	3 163	2 953
Odpočítateľné položky	(2 919)	(1 922)
Základ dane	1 831	2 849
Daň z príjmov vypočítaná použitím daňovej sadzby 22%	403	627

34. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKoch

tis. EUR	31.03.2016	31.03.2015
Zisk pred zdanením	1 587	1 818
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	79	122
Opravné položky k pohľadávkam, odpis a postúpenie pohľadávok	(863)	(241)
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	803	1 699

35. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. EUR	31.03.2016	31.12.2015
Pokladnica (pozn. 4)	2 107	2 360
Pohľadávky voči bankám splatné do 3 mesiacov	5 615	9 404
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7 722	11 764

36. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

- a. osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k banke, ak táto osoba:
 - ovláda alebo spoluovláda banku,
 - má podstatný vplyv na banku alebo
 - je členom kľúčového riadiaceho personálu banky alebo jej materskej spoločnosti.
- b. účtovná jednotka je spriaznená s bankou, ak platí ktorákoľvek z týchto podmienok:
 - účtovná jednotka a banka sú členmi tej istej skupiny (to znamená, že každá materská spoločnosť, dcérska spoločnosť a sesterská spoločnosť sú navzájom spriaznené),
 - účtovná jednotka je pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom banky (alebo pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom člena skupiny, ktorej členom je banka),
 - účtovná jednotka a banka sú spoločnými podnikmi tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je spoločným podnikom tretej strany a banka je pridruženou spoločnosťou tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je programom požitkov po skončení zamestnania pre zamestnancov buď banky alebo účtovnej jednotky, ktorá je spriaznená s bankou,
 - účtovnú jednotku ovláda alebo spoluovláda osoba uvedená v písm. a) a
 - osoba, ktorá ovláda alebo spoluovláda banku, má podstatný vplyv na účtovnú jednotku alebo je členom kľúčového riadiaceho personálu účtovnej jednotky (alebo materskej spoločnosti tejto účtovnej jednotky).

Banku kontroluje spoločnosť Penta Investments Limited., ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach banky.

V rámci bežnej činnosti vstupuje banka do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Tieto transakcie zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady. Uskutočnili sa za bežných podmienok a vzťahov a s trhovými cenami.

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2016**

tis. EUR	Zostatok k 31.03.2016	Časové rozlíšenie k 31.03.2016	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2016	Výnosy z poplatkov a provízií 2016	Zisk/strata z obchodovania 2016	Všeobecné prevádzkové náklady 2016	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2016
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	-	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči materskej spoločnosti								
Závazky voči klientom	56	-	56	-	1	-	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	23 030	1 046	24 076	370	17	-	-	-
Opravné položky k pohládkam voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-
Cenné papiere k dispozícii na predaj	19 031	1 454	20 485	263	-	-	-	-
Ostatné aktíva	373	-	373	-	1 168	45	-	-
Závazky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Závazky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči klientom	48 832	96	48 928	(99)	36	-	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	224	-	224	(1)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	60	-	60	2	1	-	(189)	-
Nevyčerpané úverové rámce	5 733	-	5 733	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	32 997	-	32 997	-	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2016**

tis. EUR	Zostatok k 31.03.2016	Časové rozlíšenie k 31.03.2016	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2016	Výnosy z poplatkov a provízií 2016	Zisk z obchodovania 2016	Všeobecné prevádzkové náklady 2016	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2016
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti								
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-
Závázky voči dcérskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	8	-	8	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	12	-	12	1	-	-	-	-
Ostatné aktíva	-	-	-	-	-	-	-	-
Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Závázky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	1 366	1	1 367	(2)	1	-	-	-
Ostatné záväzky	765	-	765	-	-	-	303	-
Nevyčerpané úverové rámce	37	-	37	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	12	-	12	-	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2016**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2015	Časové rozlíšenie k 31.12.2015	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2015	Výnosy z poplatkov a provízií 2015	Zisk/strata z obchodovania 2015	Všeobecné prevádzkové náklady 2015	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2015
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	3	-	3	-	9	2	-	-
Závázky voči materskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	25	-	25	-	4	-	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	13 031	748	13 779	1 390	21	-	-	242
Cenné papiere k dispozícii na predaj	19 037	1 191	20 228	1 077	-	-	-	-
Ostatné aktíva	386	-	386	-	5 344	129	-	-
Závázky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Závázky voči bankám	-	-	-	(1)	-	-	-	-
Závázky voči klientom	68 947	1	68 948	(506)	54	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	318	2	320	(12)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	15	-	15	72	-	-	(760)	-
Nevyčerpané úverové rámce	5 733	-	5 733	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	28 642	-	28 642	-	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2016**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2015	Časové rozlíšenie k 31.12.2015	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2015	Výnosy z poplatkov a provízií 2015	Zisk z obchodovania 2015	Všeobecné prevádzkové náklady 2015	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2015
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti								
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-
Závázky voči dcérskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	8	-	8	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	165	-	165	1	-	-	-	-
Ostatné aktíva	3	-	3	-	5	-	-	-
Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Závázky voči klientom	1 975	-	1 975	(7)	2	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	592	-	592	1	-	-	(641)	-
Nevyčerpané úverové rámce	37	-	37	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	165	-	165	-	-	-	-	-

37. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

Trhové riziká, ktorým je banka pri svojej činnosti vystavená, závisia od miery expozície v jednotlivých faktoroch trhových rizík, ktorými sú predovšetkým zmena úrokových sadzieb, výmenných kurzov a cien inštrumentov kapitálových a finančných trhov.

Vzhľadom na optimalizáciu zaradenia dlhových cenných papierov v portfóliách banky, volatilita cien týchto cenných papierov nemala významnejší dopad ani na hodnotu vlastných zdrojov banky, ani na jej hospodársky výsledok.

Od konca predchádzajúceho účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na trhové riziká vyplývajúce z finančných nástrojov.

(a) Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky závisiace na durácii týchto portfólií, resp. zmeny čistých úrokových výnosov, v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Na meranie úrokovej citlivosti aktív a pasív používa banka GAP analýzu. Aktíva a pasíva banky sú zaradené do časových segmentov v závislosti od času precenenia daného inštrumentu alebo jeho reinvestície. Veľkosť úrokového GAPu potom vyjadruje mieru rizika potenciálnej straty, resp. zisku proti projektovaným výnosom vo forme zmeny čistého úrokového výnosu, vyplývajúceho zo zmien trhových úrokových sadzieb pri exaktné stanovených obmedzujúcich podmienkach modelu. Banka má nastavený limit maximálnej úrokovej expozície daný maximálnou teoretickou zmenou čistého úrokového výnosu v horizonte jedného roka od momentu hodnotenia bankových pozícií.

Na meranie úrokového rizika bankovej a obchodnej knihy banka používa aj model úrokovej citlivosti, založený na modifikovanej durácii a konvexite. Denne sa touto metódou monitoruje úroková citlivosť všetkých bankových portfólií. Na meranie úrokového rizika obchodnej knihy banka používa model VaR a úrokovej citlivosti, na ktoré má nastavené a denne monitorované limity maximálnej rizikovej expozície.

Vzhľadom na to, že banka má v bankovej knihe nezanedbateľné pozície vo fixne úročených dlhopisoch, prijala rozhodnutie o čiastočnom hedgingu niektorých pozícií. Hedgingovými nástrojmi sú úrokové swapy, vďaka ktorým banka udržiava celkovú úrokovú pozíciu bankovej knihy na akceptovateľnej úrovni a zároveň eliminuje volatilitu hospodárskeho výsledku.

(b) Menové riziko

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Banka riadi menové riziko stanovením a denným monitorovaním maximálnych limitov otvorených pozícií bankovej knihy v jednotlivých obchodovaných menách. Prípadná nadmerná otvorená devízová pozícia bankovej knihy je okamžite odkupovaná interným obchodom do obchodnej knihy. Menové riziko obchodnej knihy je navyše limitované maximálnou rizikovou expozíciou meranou modelom VaR.

38. RIADENIE KAPITÁLU

Vlastné zdroje banky slúžia na krytie neočakávaných strát, ktorým môže byť banka vystavená pri svojej činnosti. Výška vlastných zdrojov, hodnoty rizikovo vážených expozícií a požiadavky na vlastné zdroje sú pravidelne monitorované, okrem iného za použitia a dodržania pravidiel obozretného podnikania stanovených na európskej a národnej úrovni. Banka dodržiavala a dodržiava stanovenú výšku požiadaviek na vlastné zdroje, ako aj všetky ďalšie kapitálové požiadavky.

Podľa pravidiel obozretného podnikania slúžia vlastné zdroje na krytie rizík bankovej knihy, obchodnej knihy, na krytie iných rizík (napr. devízového, komoditného rizika) a na krytie operačného rizika.

Základnou požiadavkou na proces riadenia vlastných zdrojov je zabezpečenie toho, aby banka splnila požiadavky stanovené platnou legislatívou za súčasného dodržania efektívnej výšky primeranosti vlastných zdrojov. Banka riadi štruktúru vlastných zdrojov a môže aplikovať zmeny v štruktúre vlastných zdrojov v prípade zmeny ekonomických podmienok alebo zmeny rizikového apetítu banky. Banka môže ovplyvniť vlastné zdroje najmä na základe rozhodnutí o rozdelení zisku účtovného obdobia, prípadne na základe rozhodnutí o emisii podriadeného dlhu alebo na základe iných rozhodnutí o navýšení vlastného imania. V politike riadenia štruktúry vlastných zdrojov oproti predchádzajúcemu obdobiu nenastali žiadne zmeny.

Banka používa taktiež riadenie vnútorného kapitálu a hodnotí a vypočítava požiadavky na vnútorný kapitál v rámci procesu ICAAP. Vnútorný kapitál musí pokryť nielen zákonné požiadavky na jednotlivé druhy regulačných rizík, ale aj požiadavky na riziká nepokryté Pilierom 1, ktoré sú stanovené bankou na základe posúdenia jej rizikového profilu a rizikového apetítu. Banka dodržiavala a dodržiava regulátorom trhu vyžadované požiadavky na vnútorný kapitál.

Vlastné zdroje banky tvoria kapitál Tier 1 a kapitál Tier 2. Kapitál Tier 1 banky tvoria základné imanie, rezervný fond, nerozdelený zisk z minulých rokov a nehmotné aktíva (ako znižujúca položka). Kapitál Tier 2 banka nemá.

Zloženie vlastných zdrojov banky je k 31. marcu 2016 a k 31. decembru 2015 nasledujúce:

tis. EUR	31.03.2016	31.12.2015
Kapitál Tier 1	58 976	53 522
Splatené základné imanie	25 121	25 121
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	5 024	4 692
Nerozdelený zisk minulých rokov	26 745	21 843
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	2 495	2 300
(-) Nehmotný majetok	(409)	(434)
Prechodné úpravy kapitálu	-	-
Kapitál Tier 2	-	-
Podriadené dlhy	-	-
Vlastné zdroje	58 976	53 522

Národná banka Slovenska ako dohliadací orgán vyžaduje, aby banka udržiavala pomer vlastných zdrojov k celkovej hodnote rizikovej expozície minimálne na úrovni 8%. K 31.3.2016 je v platnosti vankúš na zachovanie kapitálu vo výške 2,5% a banka uplatňuje na vybrané expozície taktiež proticyklický vankúš.

Vo vykazovaných obdobiach vlastné zdroje banky prevyšovali minimálnu požadovanú úroveň z hodnoty rizikovej expozície, čím banka splnila kapitálovú požiadavku regulátora.

39. FINANČNÉ NÁSTROJE – RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko straty schopnosti plniť si záväzky voči obchodným partnerom v dôsledku nesúladu splatnosti aktív a záväzkov. Banka likviditu monitoruje a riadi na základe predpokladaného cash flow peňažných prostriedkov z pohľadávok a záväzkov. Na meranie likviditnej expozície banka používa metódu likviditnej medzery a riziko schopnosti plniť si záväzky banka obmedzuje a riadi pomocou stanovených limitov nesúladu splatnosti aktív a záväzkov v jednotlivých časových segmentoch.

Od konca predchádzajúceho účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na riziko likvidity vyplývajúce z finančných nástrojov.

40. FINANČNÉ NÁSTROJE – KREDITNÉ RIZIKO

Banka je z titulu svojich obchodných aktivít vyplývajúcich z poskytovania úverov, bankových záruk, zabezpečovacích obchodov, investičných aktivít a sprostredkovateľských činností vystavená kreditnému riziku spočívajúcemu v tom, že dlžník alebo protistrana nedodrží svoje zmluvné záväzky.

Banka znižuje mieru kreditného rizika prostredníctvom stanovovania limitov angažovanosti vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov a tiež voči jednotlivým odvetviám národného hospodárstva tak, aby nevznikla neprimeraná koncentrácia kreditného rizika v dôsledku akumulácie pohľadávok voči protistrane, ekonomicky prepojenej skupine, resp. určitému odvetviu národného hospodárstva. Skutočná angažovanosť sa pravidelne porovnáva so stanovenými limitmi. Banka považuje za významnú angažovanosť pohľadávku voči dlžníkom alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov, ktorá presahuje 5% vlastných zdrojov banky. Nadmerná koncentrácia úverovej angažovanosti voči jednému subjektu ovplyvňuje schopnosť dlžníka plniť si záväzky. Banka vytvorila systém vnútorných reportov o významnej úverovej angažovanosti voči dlžníkom, ktorá prekračuje stanovenú hranicu.

Kreditné riziko je riadené aj pomocou pravidelného monitoringu finančných aktív a následnej analýzy schopnosti dlžníkov splácať svoje záväzky a v neposlednom rade získavaním kvalitného a likvidného zabezpečenia pohľadávok banky z aktívnych úverových obchodov.

K vytvoreniu opravných položiek k finančným aktívam posudzovaným individuálne viedli v priebehu roka 2016 najmä nasledovné skutočnosti:

1. klient nebol schopný realizovať podnikateľský zámer v dohodnutých termínoch,
2. klient napriek upozorneniam banky neplnil dohodnuté zmluvné podmienky,
3. klient nesplatil poskytnutý úver riadne a včas.

Tvorba opravných položiek

Banka má vo svojich interných pokynoch definované udalosti straty a k nim priradenú mieru redukcie budúcich peňažných tokov z ekonomickej činnosti dlžníkov. Následne prepočítava všetky očakávané peňažné toky vrátane peňažných tokov z realizácie kolaterálu efektívnou úrokovou mierou. V prípade znehodnotenia peňažnej pohľadávky banka vytvára na krytie identifikovaného rizika opravnú položku ku konkrétnemu finančnému aktívu.

Banka v súlade s pravidlami IFRS vytvára portfóliá finančných aktív, ktoré majú spoločné znaky a existuje pravdepodobnosť ich znehodnotenia v prípade vzniku objektívnych skutočností na

relevantnom trhu. Portfóliá finančných aktív sa podľa objemu jednotlivých poskytnutých úverov delia na významné a nevýznamné. Medzi portfóliá významných finančných aktív patria portfóliá úverov poskytnutých korporátnym klientom na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a činnosti spojené s prevádzkou, resp. prenájomom nehnuteľností, na financovanie fotovoltických elektrární a nových investičných zámerov, kde je návratnosť úveru viazaná na generovanie budúcich cash-flow.

Na krytie strát, ktoré zatiaľ neboli identifikované na individuálnej úrovni, avšak na základe objektívnych historických skúseností sú obsiahnuté v jednotlivých portfóliách, slúžia opravné položky vytvorené pre portfóliá finančných aktív. Opravné položky tvorené na portfóliovom základe sú zamerané na to, aby odrážali potenciálne riziko straty, ktoré nemožno v danom čase identifikovať individuálne, ale na základe historických skúseností a vplyvu súčasných trhových podmienok sa zdá, že ich treba vyjadriť vo výkaze o finančnej situácii.

Banka sleduje zmeny ekonomických podmienok na trhu a pravidelne prehodnocuje výšku skupinových opravných položiek k týmto portfóliám.

Úverová expozícia, zábezpeky

Požadovaná výška a druh kolaterálu na zabezpečenie kreditného rizika protistrany pri úverových obchodoch závisí od miery kreditného rizika konkrétneho úverového obchodu identifikovaného bankou v procese spracovania obchodu. Banka pravidelne vykonáva precenenie hodnoty kolaterálov.

Banka má v interných pokynoch definované postupy akceptácie a oceňovania jednotlivých druhov kolaterálov v závislosti od ich likvidity.

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

- pri projektovom financovaní: nehnuteľnosti, existujúce a budúce pohľadávky vyplývajúce z kúpnych a iných zmlúv na predaj, resp. prenájom developovanej nehnuteľnosti,
- pri prevádzkovom financovaní: pohľadávky z obchodného styku,
- pri investičnom financovaní: hnuťelný a nehnuteľný majetok klienta,
- pri akvizičnom financovaní: cenné papiere (najmä akcie),
- pri úveroch poskytovaných fyzickým osobám: nehnuteľnosti, cenné papiere, osobné ručenie.

Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

- pri nehnuteľnostiach a hnuťelnom majetku sa určí na základe porovnania všeobecnej hodnoty majetku zo znaleckého posudku a z reálnej hodnoty majetku zistenej expertným odhadom; v prípade rozdielu medzi týmito dvoma hodnotami sa za hodnotu nehnuteľnosti považuje nižšia z oboch hodnôt,
- pri zabezpečení hotovosťou sa hodnota kolaterálu rovná nominálnej hodnote pohľadávky z vkladu, pri cenných papieroch sa vychádza z trhových cien, aktuálnych v deň oceňovania,
- pri pohládkach, zmenkách, ručení a pristúpení k záväzku treťou osobou sa určí z ich nominálnej hodnoty po zohľadnení ratingu poddžníka, džníka zo zmenky, resp. ručiteľa.

Bankou akceptovaná hodnota je hodnota, ktorá vznikne prenásobením hodnoty kolaterálu príslušným koeficientom vyjadrujúcim stupeň akceptácie konkrétneho druhu kolaterálu. Získaná hodnota je súčasne východiskovou hodnotou pre výpočet tvorby opravných položiek.

Hodnota kolaterálov sa pravidelne aktualizuje v závislosti od druhu kolaterálu podľa predpokladanej volatility jeho ceny, ale minimálne 1-krát ročne. V prípade poklesu hodnoty kolaterálu banka požaduje doplnenie zabezpečenia úverového obchodu, resp. realizuje iné opatrenia na zníženie kreditného rizika.

Suma, ktorú môže banka získať pri realizácii kolaterálu, sa môže líšiť od hodnoty, ktorú banka akceptovala na účely riadenia úverového rizika, pričom tento rozdiel môže byť významný.

Metóda stanovenia ratingu obchodu

Banka stanovuje interný rating korporátnych klientov na základe finančnej a nefinančnej analýzy klienta.

Finančná analýza spočíva v zhodnotení jednotlivých položiek aktív, záväzkov, nákladov a výnosov klienta, v zrealizovaní majetku a vlastného imania klienta a následnom výpočte základných finančných ukazovateľov (zadlženosť, likvidita, rentabilita, aktivita a peňažné toky). Finančná situácia klienta sa hodnotí písmenami: a (veľmi dobrá), b (dobrá), c (podpriemerná) a d (zlá).

Pri nefinančnej analýze sa hodnotí platobná disciplína klienta, využívanie služieb banky, odvetvie podnikania, postavenie na trhu, zabezpečenie odbytu, úroveň manažmentu a stav výkonnosti firmy.

Výsledkom nefinančnej analýzy je zaradenie klienta do jednej zo štyroch tried obchodného rizika: 1 (nízke riziko), 2 (primerané riziko), 3 (prevažujúce riziko) alebo 4 (vysoké riziko).

Kombináciou výsledku finančnej a nefinančnej analýzy sa stanoví interný rating klienta ako A, B, C alebo D.

Výsledná hodnota kolaterálu pre stanovenie miery kreditného rizika predstavuje reálne dosiahnuteľnú trhovú cenu v čase realizácie kolaterálu, pričom lehota na speňaženie kolaterálu (vyjadrujúca jeho likviditu) by nemala byť dlhšia ako tri mesiace od začatia procesu výkonu záložného práva, resp. uplatnenia iných práv, ktoré zabezpečujú úver.

Výslednica hodnoty kolaterálu a interného ratingu klienta vyjadruje rating obchodu ako objektívne ohodnotenie kvality finančného aktíva banky.

Finančnú a nefinančnú situáciu klientov banka monitoruje a ratingové hodnotenie klientov pravidelne aktualizuje v štvrtročných intervaloch. Banka minimálne raz ročne prehodnocuje ocenenie nehnuteľností, následne aktualizuje hodnotu tohto typu kolaterálu. Ostatné formy zabezpečenia preceňuje banka priebežne, pri zistení skutočností, ktoré majú vplyv na vykazovanú hodnotu zálohu.

Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	31.03.2016	31.12.2015
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	52 496	30 428
Pohľadávky voči bankám	5 945	9 733
Pohľadávky voči klientom	269 606	248 414
Cenné papiere k dispozícii na predaj	194 048	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	262	273
Cenné papiere držané do splatnosti	86 482	127 468
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7
Preddavky na daň	371	90
Ostatné aktíva	814	1 492
Spolu	610 031	594 091
Nevyčerpané úverové rámce	30 648	28 203
Vydané záruky	4 316	4 634
Spolu	34 964	32 837
Celková úverová angažovanosť	644 995	626 928

41. OPERAČNÉ, PRÁVNE A OSTATNÉ RIZIKÁ

Banka vytvára databázu operačných strát a udalostí, ktoré predstavujú potenciálne riziko straty. Vzhľadom na veľkosť banky a z nej vyplývajúcu početnosť udalostí operačných rizík a strát je len veľmi málo pravdepodobné, že takto archivované prípady operačných rizík budú tvoriť dostatočne veľkú vzorku s akceptovateľnou vypovedacou schopnosťou na tvorbu sofistikovanejších riešení pri riadení operačných rizík. Databáza operačných strát a udalostí slúži vrcholovému managementu predovšetkým na všeobecnú orientáciu pri posudzovaní a monitorovaní tohto rizikového faktora.

Právne a ostatné riziká sú sledované v rámci vnútorného kontrolného systému banky pri previerkach uskutočňovaných oddelením vnútornej kontroly a vnútorného auditu a odbornými útvarmi ústredia.

42. REÁLNE HODNOTY

Reálna hodnota je peňažná suma, za ktorú môžeme určitý druh aktív vymeniť alebo vyrovnať záväzok voči druhej strane za cenu obvyklú. Odhadované reálne hodnoty finančných aktív a finančných záväzkov banky boli nasledovné:

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 31. marca 2016**

tis. EUR	Účtovná hodnota 31.03.2016	Reálna hodnota 31.03.2016	Účtovná hodnota 31.12.2015	Reálna hodnota 31.12.2015
Finančné aktíva				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	52 496	52 496	30 428	30 428
Pohľadávky voči bankám	5 945	5 945	9 733	9 733
Pohľadávky voči klientom	269 606	284 231	248 414	263 356
Cenné papiere k dispozícii na predaj	194 048	194 048	176 186	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	262	262	273	273
Cenné papiere držané do splatnosti	86 482	92 535	127 468	133 680
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	98 214	98 941	96 198	96 498
Záväzky voči klientom	434 052	435 504	417 202	418 282
Záväzky z dlhových cenných papierov	10 877	10 932	16 832	16 909

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. marcu 2016:

tis. EUR	Trhová cena Úroveň 1	Vlastný model s referenciou na trhové ceny Úroveň 2	Vlastný model bez referencie na trhové ceny Úroveň 3	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	284 231	-	284 231
Cenné papiere k dispozícii na predaj	163 438	10 073	20 537	194 048
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	262	-	-	262
Cenné papiere držané do splatnosti	92 535	-	-	92 535
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. decembru 2015:

tis. EUR	Trhová cena Úroveň 1	Vlastný model s referenciou na trhové ceny Úroveň 2	Vlastný model bez referencie na trhové ceny Úroveň 3	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	263 356	-	263 356
Cenné papiere k dispozícii na predaj	145 827	10 079	20 280	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	273	-	-	273
Cenné papiere držané do splatnosti	133 680	-	-	133 680
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

Pri odhade reálnych hodnôt finančných aktív a finančných záväzkov banky boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám

Účtovnú hodnotu peňazí a pohľadávok voči centrálnym bankám možno považovať za ich približnú reálnu hodnotu.

Pohľadávky voči bankám

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči bankám sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov s použitím aktuálnych medzibankových sadzieb.

Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom sú uvádzané netto, teda po odpočítaní opravných položiek k pohľadávkam. Reálne hodnoty pohľadávok voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím aktuálnych trhových úrokových sadzieb zvýšených o aktualizovanú rizikovú úrokovú maržu (úroveň 2).

Cenné papiere k dispozícii na predaj

Cenné papiere k dispozícii na predaj sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách (úroveň 1). Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód (úroveň 2 a úroveň 3).

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách (úroveň 1). Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód (úroveň 2 a úroveň 3).

Cenné papiere držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách (úroveň 1). Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód (úroveň 2 a úroveň 3).

Investície v dcérskych spoločnostiach

Čistá hodnota aktív sa približuje k reálnej hodnote.

Závázky voči bankám

Reálne hodnoty bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri ostatných záväzkoch voči bankám so zostatkovou dobou splatnosti menej ako tri mesiace je taktiež vhodné použiť účtovnú hodnotu ako približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných vkladov bánk sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

Závázky voči klientom

Reálne hodnoty záväzkov voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití trhových sadzieb aktuálnych ku koncu rokov.

Záväzky z dlhových cenných papierov

Reálne hodnoty záväzkov z dlhových cenných papierov sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití trhových sadzieb aktuálnych ku koncu rokov.

43. VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Ku dňu zostavenia priebežnej účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by mali vplyv na priebežnú účtovnú závierku k 31. marcu 2016.

Účtovná závierka bola zostavená dňa 20. apríla 2016.

Privatbanka, a.s.

Priebežná účtovná závierka

Pripravená v súlade s medzinárodným účtovným štandardom
IAS 34

k 30. júnu 2016

Obsah

Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát	4
Výkaz súhrnného výsledku	5
Výkaz zmien vlastného imania	6
Výkaz peňažných tokov	7
Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke	8

	Bod. pozn.	30.06.2016 tis. €	31.12.2015 tis. €
Aktíva			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4.	3 046	30 428
Pohľadávky voči bankám	5.	19 463	9 733
Pohľadávky voči klientom	6.	266 594	248 414
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8.	220 772	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9.	263	273
Cenné papiere držané do splatnosti	10.	87 605	127 468
Investície v dcérskych spoločnostiach	11.	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	12.	1 052	1 175
Preddavky na daň	13.	223	90
Ostatné aktíva	14.	1 567	1 492
Aktíva celkom		600 592	595 266
Závázky a vlastné imanie			
Závázky voči bankám	15.	78 185	96 198
Závázky voči klientom	16.	443 788	417 202
Závázky z dlhových cenných papierov	17.	10 451	16 832
Odložený daňový záväzok	18.	742	622
Rezervy		331	331
Ostatné záväzky	19.	5 093	5 041
Závázky celkom		538 590	536 226
Vlastné imanie			
Základné imanie	21.	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku		5 024	4 692
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane		2 668	2 300
Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane		(93)	(150)
Nerozdelený zisk		29 282	27 077
Vlastné imanie celkom		62 002	59 040
Závázky a vlastné imanie celkom		600 592	595 266

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz ziskov a strát
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2016**

		za 3 mesiace		za 6 mesiacov	
	Bod. pozn.	30.06.2016 tis. €	30.06.2015 tis. €	30.06.2016 tis. €	30.06.2015 tis. €
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	26.	4 875	5 210	9 927	11 271
Úrokové náklady a obdobné náklady	27.	(1 948)	(1 558)	(3 965)	(3 947)
Čisté úrokové výnosy		2 927	3 652	5 962	7 324
Výnosy z poplatkov a provízií	28.	2 467	2 113	4 035	3 711
Náklady na poplatky a provízie	29.	(160)	(158)	(274)	(263)
Čisté prijaté poplatky a provízie		2 307	1 955	3 761	3 448
Zisk z obchodovania	30.	308	494	419	904
Ostatné výnosy		-	-	-	1
Prevádzkové výnosy		5 542	6 101	10 142	11 677
Všeobecné prevádzkové náklady	31.	(1 817)	(4 451)	(5 614)	(8 328)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	12.	(74)	(126)	(153)	(248)
Prevádzkové náklady		(1 891)	(4 577)	(5 767)	(8 576)
Prevádzkový zisk		3 651	1 524	4 375	3 101
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok	32.	(1 601)	692	(738)	933
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek k cenným papierom		-	-	-	-
Čistý zisk z predaja hmotného majetku		-	-	-	-
(Tvorba)/rozpustenie rezerv		-	-	-	-
Zisk pred zdanením		2 050	2 216	3 637	4 034
Splatná daň	33.	(697)	(855)	(1 100)	(1 482)
Odložená daň	33.	-	-	-	-
Zisk po zdanení		1 353	1 361	2 537	2 552

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz súhrnného výsledku
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2016**

		za 3 mesiace		za 6 mesiacov	
	Bod. pozn.	30.06.2016 tis. €	30.06.2015 tis. €	30.06.2016 tis. €	30.06.2015 tis. €
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát		1 353	1 361	2 537	2 552
Precenenie CP k dispozícii na predaj		222	(2 513)	472	(1 622)
Odložená daň k CP k dispozícii na predaj		(49)	553	(104)	357
Precenenie zabezpečovacích derivátov peňažných tokov		(14)	6	73	68
Odložená daň k zabezpečovacím derivátom peňažných tokov		3	(1)	(16)	(15)
Súhrnný výsledok		1 515	(594)	2 962	1 340

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz zmien vlastného imania
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2016**

	Základné imanie tis. €	Nerozdelený zisk tis. €	Kapitálové fondy a fondy zo zisku tis. €	Oceňovacie rozdiely z CP k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane tis. €	Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane tis. €	Spolu tis. €
K 1. januáru 2015	25 121	22 320	4 215	3 059	(177)	54 538
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(477)	477	-	-	-
Súhrnný výsledok k 30. júnu 2015	-	2 552	-	(1 265)	53	1 340
K 30. júnu 2015	25 121	24 395	4 692	1 794	(124)	55 878
K 1. januáru 2016	25 121	27 077	4 692	2 300	(150)	59 040
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(332)	332	-	-	-
Súhrnný výsledok k 30. júnu 2016	-	2 537	-	368	57	2 962
K 30. júnu 2016	25 121	29 282	5 024	2 668	(93)	62 002

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2016

	Bod. pozn.	30.06.2016 tis. €	30.06.2015 tis. €
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	34.	4 528	3 349
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		26 871	36 442
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči bankám		-	-
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(18 918)	(40 163)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledok		10	815
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		(44 114)	21 756
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		(75)	75
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		(18 013)	(47 677)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		26 586	(8 055)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP - zmenky		898	(968)
Platby dane z príjmu		(1 233)	(2 285)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		124	3 706
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		(23 336)	(33 005)
Peňažné toky z investičných činností			
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatnosti		39 863	33 535
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(30)	(91)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		-	1
Čisté peňažné toky z investičných činností		39 833	33 445
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		(7 278)	326
Čisté peňažné toky z finančných činností		(7 278)	326
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		9 219	766
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	35.	11 764	3 860
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	35.	20 983	4 626

Výkaz peňažných tokov je zostavený nepriamou metódou.

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Založenie

Privatbanka, a.s., (ďalej len „banka“) bola založená dňa 2. augusta 1995 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 9. augusta 1995. Banka začala svoju činnosť 22. mája 1996. Sídlo banky je na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava. Identifikačné číslo banky je 31 634 419, daňové identifikačné číslo banky je 2020461905.

Hlavná činnosť

Medzi hlavné činnosti banky patrí poskytovanie širokej škály bankových a finančných služieb fyzickým a právnickým osobám podľa bankového povolenia.

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

1. prijímanie vkladov,
2. poskytovanie úverov,
3. investovanie do cenných papierov na vlastný účet,
4. obchodovanie na vlastný účet,
 - a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v eurách a v cudzej mene, vrátane zmenárenskej činnosti,
 - b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v eurách a v cudzej mene,
 - c) s mincami z drahých kovov, s pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí,
5. správa pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
6. finančný lízing,
7. poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
8. poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
9. vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
10. finančné sprostredkovanie,
11. uloženie vecí,
12. prenájom bezpečnostných schránok,
13. poskytovanie bankových informácií,
14. funkcia depozitára podľa osobitného predpisu,
15. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí,
16. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v súlade s ustanovením § 79 ods. 1 a v spojení s § 6 ods. 1 a 2 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene niektorých zákonov v znení neskorších predpisov v tomto rozsahu:
 - I. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
 - II. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,

- III. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
- IV. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
- V. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
- VI. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- VII. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- VIII. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- IX. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,
- X. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb,
- XI. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi,
- XII. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov,
- 17. poskytovanie platobných služieb a zúčtovanie,
- 18. vydávanie a správa elektronických peňazí.

Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	30.06.2016	31.12.2015
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	100,00
Spolu	100,00	100,00

Bezprostredne konsolidujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť Penta Investments Limited so sídlom 3rd Floor, Osprey House, 5-7 Old Street, St Helier, JE2 3RG, Channel Islands.

Hlavná materská spoločnosť je Penta Investments Group Limited so sídlom 3rd Floor, Osprey House, 5-7 Old Street, St Helier, JE2 3RG, Channel Islands.

Konsolidované účtovné závierky sú dostupné v spoločnosti Penta Investments Limited.

Investície v dcérskych spoločnostiach

K 30. júnu 2016 mala banka nasledovnú dcérsku spoločnosť:

Názov	Činnosť	Podiel (%)
Privatfin, s.r.o.	faktoring, tortaiting, činnosť organizačných a ekonomických poradcov, poskytovanie leasingových služieb	100

Spoločnosť Privatfin, s.r.o., so sídlom na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 36 037 869 je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 40865/B. Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme.

Geografická sieť

K 30. júnu 2016 banka vykonávala svoju činnosť na území Slovenskej republiky prostredníctvom Centra bankových služieb v Bratislave, siete 3 regionálnych investičných pobočiek v Banskej Bystrici, Bratislave a v Košiciach a 9 regionálnych investičných centier pre bezhotovostné operácie v Bratislave, Brezne, Nitre, Dunajskej Strede, Žiline, Trenčíne, Prešove, Trnave a Prievidzi. Banka poskytovala k 30. júnu 2016 bankové činnosti aj na území Českej republiky na základe práva slobodného poskytovania cezhraničných bankových služieb bez zriadenia pobočky v súlade so Smernicou č. 2006/48/ES Európskeho parlamentu a rady zo 14. júna 2006 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií.

Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky sú k 30. júnu 2016 nasledovní:

1. Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc.	- predseda	- menovaný 4.9.2007
2. RNDr. Miron Zelina, CSc.	- člen	- menovaný 1.9.2012
3. Ing. Vladimír Hrdina	- člen	- menovaný 6.8.2003

Dozorná rada

Členovia dozornej rady banky sú k 30. júnu 2016 nasledovní:

volení valným zhromaždením:

1. Ing. Jozef Špirko	- predseda	- menovaný 29.4.2011
2. Ing. Marek Hvoždara	- podpredseda	- menovaný 27.9.2012

volení zamestnancami:

3. Ing. Mgr. Milan Čerešňa	- člen	- menovaný 24.8.2012
----------------------------	--------	----------------------

2. ÚČTOVNÉ POSTUPY

Priebežná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 „Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka“. Pri zostavení priebežnej účtovnej závierky k 30. júnu 2016 sa uplatnili tie isté účtovné zásady a metódy výpočtu ako pri účtovnej závierke k 31. decembru 2015.

Všetky údaje sú uvedené v eurách (EUR, €). Mernou jednotkou sú tisíce EUR, ak nie je uvedené inak. Údaje uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

Účtovná závierka banky pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou, za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2015 bola schválená valným zhromaždením banky dňa 24. marca 2016.

3. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV

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

Prevádzkový segment je zložkou účtovnej jednotky:

- a) ktorý sa zaoberá podnikateľskými aktivitami, v súvislosti s ktorými môžu vzniknúť výnosy a náklady (vrátane výnosov a nákladov spojených s transakciami s inými komponentmi tej istej účtovnej jednotky);
- b) ktorého prevádzkové výsledky pravidelne preveruje vedúci účtovnej jednotky s rozhodovacou právomocou s cieľom rozhodovať o prostriedkoch, ktoré sa majú segmentu prideliť, a posudzovať jeho výkonnosť a
- c) ktorému sú dostupné samostatné finančné informácie.

Banka vykazuje segmenty podľa zemepisných oblastí z dôvodu, že členenie podľa aktivít spojených s poskytovaním produktov a služieb by bolo neaplikovateľné. Segmenty sú vykázané v súlade s IFRS.

Banka nečlení segmenty podľa výnosového hľadiska z dôvodu, že takéto interné správy pre účely riadenia banky, ktoré by pravidelne preveroval riaditeľ oprávnený robiť rozhodnutia, s cieľom prideliť zdroje segmentu a posúdiť jeho výkonnosť, nie sú bankou zostavované. Náklady na vypracovanie uvedenej informácie len pre účely vykázania v účtovnej závierke by boli značné.

Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2016

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 30. júnu 2016:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Austrália	-	-	-	2 138	-	-	-
Bulharsko	-	-	-	3 250	-	-	-
Cyprus	-	-	10 000	-	-	-	-
Česká republika	149	16 962	39 543	2 917	-	-	-
Francúzsko	-	-	55	11 214	-	-	-
Holandsko	-	330	-	-	-	-	-
Írsko	-	-	-	8 508	-	-	-
Litva	-	-	-	10 978	-	-	-
Luxembursko	-	-	-	5 356	-	-	-
Maďarsko	-	-	80	-	-	12 408	-
Nemecko	-	-	-	10 221	-	-	-
Poľsko	-	525	13 748	13 462	-	7 807	-
Rakúsko	-	-	-	18 319	-	-	-
Seychely	-	-	173	-	-	-	-
Slovenská republika	2 645	1 646	218 837	28 745	263	42 889	7
Spojené štáty americké	79	-	-	40 043	-	-	-
Španielsko	-	-	-	10 847	-	2 053	-
Švajčiarsko	117	-	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	12 935	-	-	-
Taliansko	-	-	-	31 194	-	22 448	-
Veľká Británia	56	-	-	10 645	-	-	-
Spolu, brutto	3 046	19 463	282 436	220 772	263	87 605	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(15 842)	-	-	-	-
Spolu, netto	3 046	19 463	266 594	220 772	263	87 605	7

Banka nevykázala podľa segmentov zemepisných oblastí k 30. júnu 2016 hodnotu hmotného a nehmotného majetku, preddavkov na daň a ostatných aktív z dôvodu ich nevýznamnosti pre toto vykazovanie.

Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2016

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2015:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Austrália	-	-	-	2 110	-	-	-
Bulharsko	-	-	-	3 247	-	-	-
Cyprus	-	-	1	-	-	-	-
Česká republika	128	6 024	38 450	2 941	-	-	-
Fínsko	-	-	-	-	-	-	-
Francúzsko	-	-	100	11 329	-	-	-
Holandsko	-	330	15	-	-	1 995	-
Írsko	-	-	-	8 408	-	2 188	-
Jersey	-	-	-	-	-	-	-
Litva	-	-	-	11 448	-	-	-
Luxembursko	-	-	-	5 260	-	1 617	-
Maďarsko	-	-	-	-	-	2 550	-
Nemecko	-	77	-	2 075	-	-	-
Poľsko	-	188	13 141	25 522	-	7 938	-
Rakúsko	-	106	-	18 294	-	3 095	-
Seychely	-	-	224	-	-	-	-
Slovenská republika	30 010	3 008	211 616	28 757	273	76 718	7
Spojené štáty americké	112	-	-	19 353	-	1 997	-
Španielsko	-	-	-	-	-	5 658	-
Švajčiarsko	112	-	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	13 053	-	1 039	-
Taliansko	-	-	-	13 573	-	22 673	-
Veľká Británia	66	-	-	10 816	-	-	-
Spolu, brutto	30 428	9 733	263 547	176 186	273	127 468	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(15 133)	-	-	-	-
Spolu, netto	30 428	9 733	248 414	176 186	273	127 468	7

Banka nevykázala podľa segmentov zemepisných oblastí k 31. decembru 2015 hodnotu hmotného a nehmotného majetku, preddavkov na daň a ostatných aktív z dôvodu ich nevýznamnosti pre toto vykazovanie.

4. PENIAZE A POHLÁDKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM

tis. EUR	30.06.2016	31.12.2015
Pokladnica	1 850	2 360
Povinné minimálne rezervy v NBS	1 196	28 068
Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	3 046	30 428

Pohľadávky voči centrálnym bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

Povinné minimálne rezervy sa vykazujú ako úročené vklady v zmysle opatrení Národnej banky Slovenska. Výška rezervy závisí od objemu vkladov prijatých bankou. Schopnosť banky čerpať rezervu je v zmysle platnej legislatívy obmedzená. Z uvedeného dôvodu nie je vykázaná v položke „Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám“ na účely zostavenia výkazu o peňažných tokoch (pozri pozn. 35).

5. POHLÁDKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	30.06.2016	31.12.2015
Bežné účty v bankách	18 940	6 309
Termínované vklady v bankách	330	330
Ostatné pohľadávky voči bankám	193	3 094
Spolu pohľadávky voči bankám	19 463	9 733

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

6. POHLÁDKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. EUR	30.06.2016	31.12.2015
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	259 592	241 149
fyzickým osobám	22 844	22 398
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	282 436	263 547
Opravné položky k pohládkam voči klientom (pozn. 7)	(15 842)	(15 133)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	266 594	248 414

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu

tis. EUR	30.06.2016	Podiel %	31.12.2015	Podiel %
Krátkodobé úvery	90 725		87 205	
z toho: projektové financovanie	5 844	2,07	6 555	2,49
Prevádzkové	3 602	1,28	4 866	1,85
Úvery na nehnuteľnosti	14 385	5,09	15 288	5,80
Kontokorenty	12 758	4,52	15 457	5,86
Ostatné	59 980	21,23	51 594	19,58
Dlhodobé úvery	191 711		176 342	
z toho: projektové financovanie	16 920	5,99	12 632	4,79
Investičné	25 914	9,18	29 911	11,35
Úvery na nehnuteľnosti	26 801	9,49	25 391	9,63
Fotovoltaické elektrárne	3 859	1,37	5 138	1,95
Nové investičné zámery	8 900	3,15	12 828	4,87
Ostatné	126 237	44,69	103 074	39,11
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	282 436	100,00	263 547	100,00
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(15 842)		(15 133)	
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	266 594		248 414	

(c) Riziková kategorizácia úverov poskytnutých klientom

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 30. júnu 2016. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 30. júna 2016**

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	55 609	1 072	1,93%	51 335	94,24%
Fyzické osoby	14 121	-	0,00%	13 782	97,60%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	41 488	1 072	2,58%	37 553	93,10%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	226 827	14 770	6,51%	118 619	58,81%
Pohľadávky bez znehodnotenia	194 535	-	-	93 225	47,92%
Znehodnotené pohľadávky	32 292	14 770	45,74%	25 394	124,38%
Medzisúččet súvahové položky	282 436	15 842	5,61%	169 954	65,78%
Podsúvaha - trieda aktív retail	1 540	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	35 248	-	-	-	-
Medzisúččet podsúvahové položky	36 788	-	-	-	-
Spolu	319 224	15 842	4,96%	-	-

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2015. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	57 886	1 074	1,86%	55 464	97,67%
Fyzické osoby	14 806	-	0,00%	14 101	95,24%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	43 080	1 074	2,49%	41 363	98,51%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	205 661	14 059	6,84%	113 733	62,14%
Pohľadávky bez znehodnotenia	169 388	-	-	85 157	50,27%
Znehodnotené pohľadávky	36 273	14 059	38,76%	28 576	117,54%
Medzisúččet súvahové položky	263 547	15 133	5,74%	169 197	69,94%
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 028	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	30 809	-	-	-	-
Medzisúččet podsúvahové položky	32 837	-	-	-	-
Spolu	296 384	15 133	5,11%	-	-

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. EUR	01.01.2016	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	30.06.2016
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(15 133)	(4 798)	4 084	-	5	(15 842)
Ostatné aktíva (pozn. 14)	(44)	(97)	7	-	-	(134)
Spolu opravné položky	(15 177)	(4 895)	4 091	-	5	(15 976)

tis. EUR	01.01.2015	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.12.2015
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(12 143)	(16 018)	13 045	-	(17)	(15 133)
Ostatné aktíva (pozn. 14)	(205)	(21)	3	179	-	(44)
Spolu opravné položky	(12 348)	(16 039)	13 048	179	(17)	(15 177)

tis. EUR	01.01.2015	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	30.06.2015
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(12 143)	(1 533)	2 399	-	(14)	(11 291)
Ostatné aktíva (pozn. 13)	(205)	(8)	2	-	-	(211)
Spolu opravné položky	(12 348)	(1 541)	2 401	-	(14)	(11 502)

8. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 30. júnu 2016 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Akcie	Spolu
Austrália	-	2 138	-	-	-	2 138
Bulharsko	3 250	-	-	-	-	3 250
Česká republika	-	-	2 917	-	-	2 917
Francúzsko	-	-	11 214	-	-	11 214
Írsko	-	-	5 450	3 058	-	8 508
Litva	10 978	-	-	-	-	10 978
Luxembursko	-	-	-	5 356	-	5 356
Nemecko	-	10 221	-	-	-	10 221
Poľsko	13 462	-	-	-	-	13 462
Rakúsko	-	18 319	-	-	-	18 319
Slovenská republika	10 069	-	18 624	-	52	28 745
Spojené štáty americké	-	40 043	-	-	-	40 043
Španielsko	10 847	-	-	-	-	10 847
Švédsko	-	-	12 935	-	-	12 935
Taliansko	25 654	5 540	-	-	-	31 194
Veľká Británia	-	10 645	-	-	-	10 645
Spolu	74 260	86 906	51 140	8 414	52	220 772

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2015 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Akcie	Spolu
Austrália	-	2 110	-	-	-	2 110
Bulharsko	3 247	-	-	-	-	3 247
Česká republika	-	-	2 941	-	-	2 941
Francúzsko	-	-	11 329	-	-	11 329
Írsko	-	-	5 392	3 016	-	8 408
Litva	11 448	-	-	-	-	11 448
Luxembursko	-	-	-	5 260	-	5 260
Nemecko	-	-	-	2 075	-	2 075
Poľsko	5 295	-	20 227	-	-	25 522
Rakúsko	-	18 294	-	-	-	18 294
Slovenská republika	10 177	-	18 528	-	52	28 757
Spojené štáty americké	-	19 353	-	-	-	19 353
Švédsko	-	-	13 053	-	-	13 053
Taliansko	13 573	-	-	-	-	13 573
Veľká Británia	-	10 816	-	-	-	10 816
Spolu	43 740	50 573	71 470	10 351	52	176 186

Štruktúra cenných papierov, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska je nasledovná:

tis. EUR	30.06.2016	31.12.2015
Štátne dlhopisy zahraničné	8 473	28 550
Bankové dlhopisy zahraničné	59 413	30 700
Podnikové dlhopisy tuzemské	8 605	8 509
Podnikové dlhopisy zahraničné	8 506	8 426
Spolu	84 997	76 185

Cenné papiere v poole slúžia ako zábezpeka na refinančné operácie s NBS a úvery od ECB (pozri pozn. 15).

9. CENNÉ PAPIERE VYKAZOVANÉ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝSLEDOKU

Členenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 30. júnu 2016 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Spolu
Slovenská republika	263	263
Spolu	263	263

Členenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2015 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Spolu
Slovenská republika	273	273
Spolu	273	273

10. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 30. júnu 2016 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Maďarsko	-	-	12 408	12 408
Poľsko	7 807	-	-	7 807
Slovenská republika	38 882	4 007	-	42 889
Španielsko	-	-	2 053	2 053
Taliansko	22 448	-	-	22 448
Spolu	69 137	4 007	14 461	87 605

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2015 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Holandsko	-	-	1 995	1 995
Írsko	-	-	2 188	2 188
Luxembursko	-	-	1 617	1 617
Maďarsko	-	-	2 550	2 550
Poľsko	7 938	-	-	7 938
Rakúsko	-	3 095	-	3 095
Slovenská republika	72 695	4 023	-	76 718
Spojené štáty americké	-	1 997	-	1 997
Španielsko	-	-	5 658	5 658
Švédsko	-	-	1 039	1 039
Taliansko	22 673	-	-	22 673
Spolu	103 306	9 115	15 047	127 468

K 30. júnu 2016 evidovala banka v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti štátne tuzemské dlhopisy v amortizovanej hodnote 2 006 tis. EUR (2015: 2 035 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka voči tuzemskej banke.

Štruktúra cenných papierov, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska a úverov od ECB (pozri pozn. 15) je nasledovná:

tis. EUR	30.06.2016	31.12.2015
Štátne dlhopisy tuzemské	12 588	33 115
Štátne dlhopisy zahraničné	19 548	30 611
Bankové dlhopisy tuzemské	4 007	4 023
Bankové dlhopisy zahraničné	-	5 092
Podnikové dlhopisy zahraničné	11 964	3 996
Spolu	48 107	76 837

11. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo	Podiel na základnom imaní (tis. EUR)	Podiel na rezervnom fonde (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní (%)	Účtovná hodnota (tis. EUR)
K 30.06.2016					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7
K 31.12.2015					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7

12. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

(a) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 30. júnu 2016

tis. EUR	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2016	581	3 025	243	-	-	4 517	70	1	-	8 437
Prírastky	-	4	-	4	-	22	-	26	2	58
Úbytky	-	(41)	-	(4)	-	-	(7)	(21)	(2)	(75)
Stav k 30. júnu 2016	581	2 988	243	-	-	4 539	63	6	-	8 420
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2016	(172)	(2 707)	(229)	-	-	(4 084)	(70)	-	-	(7 262)
Odpisy a amortizácia	(13)	(62)	(6)	-	-	(72)	-	-	-	(153)
Úbytky	-	40	-	-	-	-	7	-	-	47
Stav k 30. júnu 2016	(185)	(2 729)	(235)	-	-	(4 156)	(63)	-	-	(7 368)
Zostatková cena										
Stav k 30. júnu 2016	396	259	8	-	-	383	-	6	-	1 052

(b) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2015

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
tis. EUR										
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2015	581	3 005	243	-	-	4 338	69	75	-	8 311
Prírastky	-	114	-	114	-	183	9	118	-	538
Úbytky	-	(94)	-	(114)	-	(4)	(8)	(192)	-	(412)
Stav k 31. decembru 2015	581	3 025	243	-	-	4 517	70	1	-	8 437
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2015	(147)	(2 469)	(205)	-	-	(3 964)	(69)	-	-	(6 854)
Odpisy a amortizácia	(25)	(331)	(24)	-	-	(124)	(9)	-	-	(513)
Úbytky	-	93	-	-	-	4	8	-	-	105
Stav k 31. decembru 2015	(172)	(2 707)	(229)	-	-	(4 084)	(70)	-	-	(7 262)
Zostatková cena										
Stav k 31. decembru 2015	409	318	14	-	-	433	-	1	-	1 175

(c) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 30. júnu 2015

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
tis. EUR										
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2015	581	3 005	243	-	-	4 338	69	75	-	8 311
Prírastky	-	20	-	-	-	132	4	70	-	226
Úbytky	-	(31)	-	-	-	-	(4)	(136)	-	(171)
Stav k 30. júnu 2015	581	2 994	243	-	-	4 470	69	9	-	8 366
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2015	(147)	(2 469)	(205)	-	-	(3 964)	(69)	-	-	(6 854)
Odpisy a amortizácia	(12)	(165)	(12)	-	-	(55)	(4)	-	-	(248)
Úbytky	-	31	-	-	-	-	4	-	-	35
Stav k 30. júnu 2015	(159)	(2 603)	(217)	-	-	(4 019)	(69)	-	-	(7 067)
Zostatková cena										
Stav k 30. júnu 2015	422	391	26	-	-	451	-	9	-	1 299

(d) Poistenie majetku

Hmotný majetok na ústredí a na pobočkách je poistený pre prípad živeľnej pohromy na plnú výšku obstarávacej ceny.

13. PREDDAVKY NA DAŇ / SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	30.06.2016	31.12.2015
Preddavky na daň	1 323	2 736
Splatná daň	(1 100)	(2 646)
Spolu	223	90

14. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. EUR	30.06.2016	31.12.2015
Kladná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	8	28
Rôzni dlžníci	1 247	1 246
Poskytnuté prevádzkové preddavky	155	38
Zásoby	19	32
Náklady budúcich období	267	185
Ostatné pohľadávky voči klientom	2	3
Ostatné	3	4
Spolu ostatné aktíva, brutto	1 701	1 536
Opravné položky k rôznym dlžníkom (pozn. 7)	(134)	(44)
Spolu ostatné aktíva, netto	1 567	1 492

15. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	30.06.2016	31.12.2015
Prijatý úver od ECB	76 178	96 197
Termínované vklady iných bánk	2 007	-
Ostatné záväzky	-	1
Spolu záväzky voči bankám	78 185	96 198

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

Prijaté úvery od ECB k 30. júnu 2016 predstavujú úver v objeme 46 160 tis. EUR, splatný v septembri 2018 a úver v objeme 30 000 tis. EUR, splatný v júni 2020. Uvedené úvery sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 84 997 tis. EUR (31.12.2015: 76 185 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ a „Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku“ a cennými papiermi v amortizovanej hodnote 48 107 tis. EUR (31.12.2015: 76 837 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere držané do splatnosti“.

16. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

tis. EUR	30.06.2016	31.12.2015
Bežné účty	117 471	120 499
Termínované vklady	324 116	293 111
Úsporné vklady	284	313
Ostatné	1 917	3 279
Spolu záväzky voči klientom	443 788	417 202

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

17. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

tis. EUR	30.06.2016	31.12.2015
Zmenky	999	101
Dlhopisy s kupónmi	9 452	16 731
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	10 451	16 832

Všetky záväzky z dlhových cenných papierov sú do lehoty splatnosti.

Banka 31. januára 2016 splatila menovitú hodnotu 4 000 ks dlhopisov Privatbanka 15 (ISIN: SK4120008962) v objeme 4 000 tis. EUR.

Banka 30. marca 2016 splatila menovitú hodnotu 3 000 ks dlhopisov Privatbanka 13 (ISIN: SK4120008376) v objeme 3 000 tis. EUR.

18. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	Aktíva		Záväzky		Netto	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	15	15	15	15
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	-	-	753	649	753	649
Zebezpečovacie deriváty - precenenie vo vlastnom imaní	(26)	(42)	-	-	(26)	(42)
Spolu	(26)	(42)	768	664	742	622

19. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. EUR	30.06.2016	31.12.2015
Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	36	142
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty (pozn. 25)	141	184
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie peňažných tokov (pozn. 25)	119	192
Rôzni veritelia	15	192
Zúčtovanie so zamestnancami	243	257
Sociálny fond	6	9
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	397	1 302
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	162	162
Výnosy budúcich období	944	33
Výdavky budúcich období	2 190	1 823
Zúčtovanie s trhom CP	2	-
Ostatné záväzky voči klientom	838	745
Spolu ostatné záväzky	5 093	5 041

20. SOCIÁLNY FOND

tis. EUR	
Stav k 31.12.2015	9
Tvorba	31
Čerpanie	(34)
Stav k 30.06.2016	6

21. ZÁKLADNÉ IMANIE

tis. EUR	30.06.2016	31.12.2015
Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:		
756 874 ks kmeňových akcií ISIN SK1110001619 s menovitou hodnotou jednej akcie 33,19 EUR	25 121	25 121

Celý objem základného imania vo výške 25 121 tis. EUR je zapísaný v obchodnom registri.

Zloženie akcionárov banky k 30. júnu 2016 a k 31. decembru 2015:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií v menovitej hodnote	Podiel na základnom imaní (%)	Podiel na hlasovacích právach (%)
Penta Investments Ltd.	Limassol	25 121	100,00	100,00
Spolu		25 121	100,00	100,00

22. OPIS PRÁV SPOJENÝCH S AKCIAMI ISIN SK1110001619

- Akcionárom spoločnosti môže byť právnická alebo fyzická osoba. Za akcionára sa považuje aj držiteľ dočasného listu.
- Spoločnosť musí zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými akcionármi rovnako.
- Výkon práv akcionára môže byť obmedzený alebo pozbavený len na základe zákona.
- Základnými právami akcionára je právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku spoločnosti a na likvidačnom zostatku spoločnosti pri zrušení spoločnosti likvidáciou.
- Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo záležitostí osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia, a uplatňovať na ňom návrhy, byť volený do orgánov spoločnosti.
Uvedené práva môže uplatniť len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúcim dňom je deň určený v pozvánke na valné zhromaždenie alebo v oznámení o konaní valného zhromaždenia. Týmto dňom môže byť deň konania valného zhromaždenia alebo deň, ktorý mu predchádza, najviac však päť dní pred dňom konania tohto valného zhromaždenia. Ak rozhodujúci deň nie je takýmto spôsobom určený, považuje sa za rozhodujúci deň vždy deň konania valného zhromaždenia.
- Akcionár má právo na podiel zo zisku spoločnosti (dividendu), ktorý valné zhromaždenie určilo na rozdelenie. Tento podiel sa určuje pomerom menovitej hodnoty akcií akcionára k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov. Uplatňovať právo na dividendu môže voči spoločnosti len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu určí valné zhromaždenie, ktoré rozhodlo o rozdelení zisku spoločnosti, pričom tento deň nemôže byť určený na skorší deň, ako je piaty deň nasledujúci po dni konania valného zhromaždenia, a na neskorší deň, ako je 30. deň od konania valného zhromaždenia. Ak valné zhromaždenie rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu neurčí, považuje sa za takýto deň 30. deň od konania valného zhromaždenia. Dividenda je splatná najneskôr do 60 dní od rozhodujúceho dňa určeného podľa predchádzajúcej vety. Spoločnosť je povinná vyplatiť dividendu akcionárom na svoje náklady a nebezpečie. Akcionár nie je povinný vrátiť spoločnosti dividendu prijatú dobromyseľne.
- Akcionár má nárok na podiel na likvidačnom zostatku v prípade zrušenia spoločnosti likvidáciou.
- Predstavenstvo je povinné každému akcionárovi poskytnúť na požiadanie na valnom zhromaždení úplné a pravdivé informácie a vysvetlenia, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia alebo písomne najneskôr do 30 dní od konania valného zhromaždenia, pokiaľ zákon neustanovuje inak.
- Akcionár má právo nazerať do zápisníc z rokovania dozornej rady, o takto získaných informáciách je povinný zachovávať mlčanlivosť.
- Akcionár má právo nahliadnuť v sídle spoločnosti do listín, ktoré sa ukladajú do zbierky listín podľa osobitného zákona a vyžiadať si kópie týchto listín alebo ich zaslanie na ním uvedenú adresu, a to na svoje náklady a nebezpečenstvo.
- Valné zhromaždenie rozhoduje väčšinou hlasov prítomných akcionárov, pokiaľ všeobecne platné právne predpisy alebo stanovy nevyžadujú inú väčšinu.
- Na rozhodnutie valného zhromaždenia sa vyžaduje dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov, v prípadoch ak rozhoduje:
 - o zmene stanov spoločnosti,

- II. o zvýšení základného imania spoločnosti,
- III. o vydaní prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
- IV. o podmienenom zvýšení základného imania spoločnosti, v súvislosti s vydaním prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
- V. o znížení základného imania spoločnosti,
- VI. o zrušení spoločnosti,
- VII. o zmene právnej formy spoločnosti, ak prestane byť bankou,
- VIII. o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze trhu kótovaných cenných papierov,
- IX. o poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania podľa § 210 obchodného zákonníka,
- X. o obmedzení práva akcionára na prednostné upisovanie akcií, ak to vyžadujú dôležité záujmy spoločnosti,
- XI. o iných veciach, ak to výslovne ustanovuje všeobecne záväzný právny predpis.

23. ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2015

tis. EUR	2015
Prídel do zákonného rezervného fondu	332
Prídel do nerozdeleného zisku	4 902
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	5 234

24. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. EUR	Podsúvahové aktíva	30.06.2016	31.12.2015
1. Pohľadávky zo spotových operácií:		2 392	-
a) s úrokovými nástrojmi		2 192	-
b) s menovými nástrojmi		200	-
2. Pohľadávky z pevných termínových operácií:		11 414	8 154
a) s úrokovými nástrojmi		-	15
b) s menovými nástrojmi		11 414	8 139
3. Prijaté zabezpečenia:		177 492	190 941
a) nehnuteľnosti		85 255	77 645
b) peňažné prostriedky		10 912	27 208
c) cenné papiere		42 470	48 007
d) ostatné		38 855	38 081

tis. EUR	Podsúvahové záväzky	30.06.2016	31.12.2015
1. Nevyčerpané úverové rámce		33 624	28 203
2. Vydané záruky		3 164	4 634
3. Záväzky zo spotových operácií:		2 392	-
a) s úrokovými nástrojmi		2 192	-
b) s menovými nástrojmi		200	-
4. Záväzky z pevných termínových operácií:		11 702	8 644
a) s úrokovými nástrojmi		260	472
b) s menovými nástrojmi		11 442	8 172
5. Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie		135 110	155 057
6. Peňažné prostriedky poskytnuté ako zabezpečenie		330	330
7. Záväzky zo zverených hodnôt		174 166	180 812

25. FINANČNÉ DERIVÁTY

V bežnej obchodnej činnosti banka uskutočňuje transakcie s finančnými derivátmi na riadenie svojej likvidity, úrokového a devízového rizika.

30.06.2016 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Záväzok	Kladná	Záporná	
Swapy menové na obchodovanie	11 414	11 442	8	(36)	(28)
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	7 000	7 000	-	(141)	(141)
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	15 000	15 000	-	(119)	(119)
Spolu finančné deriváty	33 414	33 442	8	(296)	(288)

31.12.2015 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Záväzok	Kladná	Záporná	
Swapy úrokové na obchodovanie	3 000	3 000	-	(81)	(81)
Swapy menové na obchodovanie	8 141	8 174	28	(61)	(33)
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	7 000	7 000	-	(184)	(184)
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	15 000	15 000	-	(192)	(192)
Spolu finančné deriváty	33 141	33 174	28	(518)	(490)

Kladná reálna hodnota derivátov k 30. únu 2016 v objeme 8 tis. EUR (31.12.2015: 28 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné aktíva“ (pozn. 14). Záporná reálna hodnota derivátov k 30. júnu 2016 vo výške 296 tis. EUR (31.12.2015: 518 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (pozn. 19).

26. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. EUR	30.06.2016	30.06.2015
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	14	15
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	236	251
Výnosy z úrokov z úverov klientov	6 168	6 276
Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj	1 970	2 188
Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	5	27
Výnosy z úrokov z cenných papierov držaných do splatnosti	1 485	2 444
Úrokové swapy	49	69
Ostatné	-	1
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	9 927	11 271

27. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. EUR	30.06.2016	30.06.2015
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	99	38
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	150	126
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	3 298	3 312
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	4	4
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	168	228
Úrokové swapy	246	239
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	3 965	3 947

28. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	30.06.2016	30.06.2015
Za oblasti:		
Úverov	1	-
Platobného styku	44	49
Položkových poplatkov	115	123
Operácií s cennými papiermi	3 514	3 190
Riadenia portfólií	329	316
Ostatné oblasti	32	33
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	4 035	3 711

29. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. EUR	30.06.2016	30.06.2015
Za oblasti:		
Úverov	1	42
Platobného styku	126	97
Medzibankových obchodov	13	14
Operácií s cennými papiermi	111	99
Sprostredkovania	23	11
Spolu náklady na poplatky a provízie	274	263

30. ZISK Z OBCHODOVANIA

tis. EUR	30.06.2016	30.06.2015
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	1	367
Zisk/strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	(5)	-
Zisk/strata z operácií s warrantami (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	-	1
Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	191	366
Zisk/strata z derivátových operácií	85	116
Zisk/strata z devízových operácií	147	54
Spolu zisk z obchodovania	419	904

31. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. EUR	30.06.2016	30.06.2015
Mzdové a sociálne náklady	2 738	2 542
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	2 876	5 786
Z toho: náklady na audit účtovnej závierky	56	56
príspevky do Fondu ochrany vkladov	45	40
osobitný odvod finančných inštitúcií	544	553
príspevok do fondu pre riešenie krízových situácií	67	-
nájomné	409	395
energie	24	85
reklama	33	45
IT systémy	163	145
vzdelávanie	11	12
údržba vozidiel a pohonné hmoty	11	15
členské príspevky	104	98
ostatné služby	410	469
ostatné náklady na prevádzku	159	173
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	5 614	8 328

Priemerný počet zamestnancov počas druhého štvrťroka 2016 bol 167 (2015: 162). Počet zamestnancov k 30. júnu 2016 bol 166 (2015: 165). Počet vedúcich zamestnancov k 30. júnu 2016 bol 6 (2015: 6).

32. TVORBA / ROZPUSTENIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK, ODPÍSANIE A POSTÚPENIE POHĽADÁVOK

tis. EUR	30.06.2016	30.06.2015
(Tvorba) opravných položiek (pozn. 7)	(4 895)	(1 541)
Rozpustenie opravných položiek (pozn. 7)	4 091	2 401
Výnosy z postúpenia pohľadávok	66	73
Spolu	(738)	933

33. DAŇ Z PRÍJMOV

tis. EUR	30.06.2016	30.06.2015
Zisk za bežné obdobie pred zdanením	3 637	4 034
Pripočítateľné položky	6 163	5 655
Odpočítateľné položky	(4 801)	(2 952)
Základ dane	4 999	6 737
Daň z príjmov vypočítaná použitím daňovej sadzby 22%	1 100	1 482

34. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKACH

tis. EUR	30.06.2016	30.06.2015
Zisk pred zdanením	3 638	4 034
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	152	248
Opravné položky k pohľadávkam, odpis a postúpenie pohľadávok	738	(933)
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	4 528	3 349

35. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. EUR	30.06.2016	31.12.2015
Pokladnica (pozn. 4)	1 850	2 360
Pohľadávky voči bankám splatné do 3 mesiacov	19 133	9 404
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	20 983	11 764

36. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

- a. osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k banke, ak táto osoba:
 - ovláda alebo spoluovláda banku,
 - má podstatný vplyv na banku alebo
 - je členom kľúčového riadiaceho personálu banky alebo jej materskej spoločnosti.
- b. účtovná jednotka je spriaznená s bankou, ak platí ktorákoľvek z týchto podmienok:
 - účtovná jednotka a banka sú členmi tej istej skupiny (to znamená, že každá materská spoločnosť, dcérska spoločnosť a sesterská spoločnosť sú navzájom spriaznené),
 - účtovná jednotka je pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom banky (alebo pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom člena skupiny, ktorej členom je banka),
 - účtovná jednotka a banka sú spoločnými podnikmi tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je spoločným podnikom tretej strany a banka je pridruženou spoločnosťou tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je programom požitkov po skončení zamestnania pre zamestnancov buď banky alebo účtovnej jednotky, ktorá je spriaznená s bankou,
 - účtovnú jednotku ovláda alebo spoluovláda osoba uvedená v písm. a) a
 - osoba, ktorá ovláda alebo spoluovláda banku, má podstatný vplyv na účtovnú jednotku alebo je členom kľúčového riadiaceho personálu účtovnej jednotky (alebo materskej spoločnosti tejto účtovnej jednotky).

Banku kontroluje spoločnosť Penta Investments Limited., ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach banky.

V rámci bežnej činnosti vstupuje banka do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Tieto transakcie zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady. Uskutočnili sa za bežných podmienok a vzťahov a s trhovými cenami.

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2016**

tis. EUR	Zostatok k 30.06.2016	Časové rozlíšenie k 30.06.2016	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2016	Výnosy z poplatkov a provízií 2016	Zisk/strata z obchodovania 2016	Všeobecné prevádzkové náklady 2016	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2016
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	-	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči materskej spoločnosti								
Závazky voči klientom	39	-	39	-	1	-	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	24 037	349	24 386	757	17	-	-	-
Opravné položky k pohládkam voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	-	-	456	-	-	-	-
Ostatné aktíva	1 137	-	1 137	-	3 157	72	-	-
Závazky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Závazky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči klientom	24 945	76	25 021	(182)	71	-	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	224	2	226	(3)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	40	-	40	8	-	-	(323)	-
Nevyčerpané úverové rámce	5 733	-	5 733	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	17 665	-	17 665	-	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2016**

tis. EUR	Zostatok k 30.06.2016	Časové rozlíšenie k 30.06.2016	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2016	Výnosy z poplatkov a provízií 2016	Zisk z obchodovania 2016	Všeobecné prevádzkové náklady 2016	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2016
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti								
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-
Závázky voči dcérskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	8	-	8	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	1	-	-	-	-
Ostatné aktíva	-	-	-	-	2	-	-	-
Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Závázky voči klientom	568	1	569	(3)	1	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	646	-	646	-	-	-	(479)	-
Nevyčerpané úverové rámce	8	-	8	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	-	-	-	-	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2016**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2015	Časové rozlíšenie k 31.12.2015	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2015	Výnosy z poplatkov a provízií 2015	Zisk/strata z obchodovania 2015	Všeobecné prevádzkové náklady 2015	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2015
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	3	-	3	-	9	2	-	-
Závázky voči materskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	25	-	25	-	4	-	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	13 031	748	13 779	1 390	21	-	-	242
Cenné papiere k dispozícii na predaj	19 037	1 191	20 228	1 077	-	-	-	-
Ostatné aktíva	386	-	386	-	5 344	129	-	-
Závázky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Závázky voči bankám	-	-	-	(1)	-	-	-	-
Závázky voči klientom	68 947	1	68 948	(506)	54	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	318	2	320	(12)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	15	-	15	72	-	-	(760)	-
Nevyčerpané úverové rámce	5 733	-	5 733	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	28 642	-	28 642	-	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2016**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2015	Časové rozlíšenie k 31.12.2015	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2015	Výnosy z poplatkov a provízií 2015	Zisk z obchodovania 2015	Všeobecné prevádzkové náklady 2015	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2015
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti								
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-
Závázky voči dcérskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	8	-	8	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	165	-	165	1	-	-	-	-
Ostatné aktíva	3	-	3	-	5	-	-	-
Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Závázky voči klientom	1 975	-	1 975	(7)	2	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	592	-	592	1	-	-	(641)	-
Nevyčerpané úverové rámce	37	-	37	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	165	-	165	-	-	-	-	-

37. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

Trhové riziká, ktorým je banka pri svojej činnosti vystavená, závisia od miery expozície v jednotlivých faktoroch trhových rizík, ktorými sú predovšetkým zmena úrokových sadzieb, výmenných kurzov a cien inštrumentov kapitálových a finančných trhov.

Vzhľadom na optimalizáciu zaradenia dlhových cenných papierov v portfóliách banky, volatilita cien týchto cenných papierov nemala významnejší dopad ani na hodnotu vlastných zdrojov banky, ani na jej hospodársky výsledok.

Od konca predchádzajúceho účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na trhové riziká vyplývajúce z finančných nástrojov.

(a) Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky závisiace na durácii týchto portfólií, resp. zmeny čistých úrokových výnosov, v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Na meranie úrokovej citlivosti aktív a pasív používa banka GAP analýzu. Aktíva a pasíva banky sú zaradené do časových segmentov v závislosti od času precenenia daného inštrumentu alebo jeho reinvestície. Veľkosť úrokového GAPu potom vyjadruje mieru rizika potenciálnej straty, resp. zisku proti projektovaným výnosom vo forme zmeny čistého úrokového výnosu, vyplývajúceho zo zmien trhových úrokových sadzieb pri exaktné stanovených obmedzujúcich podmienkach modelu. Banka má nastavený limit maximálnej úrokovej expozície daný maximálnou teoretickou zmenou čistého úrokového výnosu v horizonte jedného roka od momentu hodnotenia bankových pozícií.

Na meranie úrokového rizika bankovej a obchodnej knihy banka používa aj model úrokovej citlivosti, založený na modifikovanej durácii a konvexite. Denne sa touto metódou monitoruje úroková citlivosť všetkých bankových portfólií. Na meranie úrokového rizika obchodnej knihy banka používa model VaR a úrokovej citlivosti, na ktoré má nastavené a denne monitorované limity maximálnej rizikovej expozície.

Vzhľadom na to, že banka má v bankovej knihe nezanedbateľné pozície vo fixne úročených dlhopisoch, prijala rozhodnutie o čiastočnom hedgingu niektorých pozícií. Hedgingovými nástrojmi sú úrokové swapy, vďaka ktorým banka udržiava celkovú úrokovú pozíciu bankovej knihy na akceptovateľnej úrovni a zároveň eliminuje volatilitu hospodárskeho výsledku.

(b) Menové riziko

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Banka riadi menové riziko stanovením a denným monitorovaním maximálnych limitov otvorených pozícií bankovej knihy v jednotlivých obchodovaných menách. Prípadná nadmerná otvorená devízová pozícia bankovej knihy je okamžite odkupovaná interným obchodom do obchodnej knihy. Menové riziko obchodnej knihy je navyše limitované maximálnou rizikovou expozíciou meranou modelom VaR.

38. RIADENIE KAPITÁLU

Vlastné zdroje banky slúžia na krytie neočakávaných strát, ktorým môže byť banka vystavená pri svojej činnosti. Výška vlastných zdrojov, hodnoty rizikovo vážených expozícií a požiadavky na vlastné zdroje sú pravidelne monitorované, okrem iného za použitia a dodržania pravidiel obozretného podnikania stanovených na európskej a národnej úrovni. Banka dodržiavala a dodržiava stanovenú výšku požiadaviek na vlastné zdroje, ako aj všetky ďalšie kapitálové požiadavky.

Podľa pravidiel obozretného podnikania slúžia vlastné zdroje na krytie rizík bankovej knihy, obchodnej knihy, na krytie iných rizík (napr. devízového, komoditného rizika) a na krytie operačného rizika.

Základnou požiadavkou na proces riadenia vlastných zdrojov je zabezpečenie toho, aby banka splnila požiadavky stanovené platnou legislatívou za súčasného dodržania efektívnej výšky primeranosti vlastných zdrojov. Banka riadi štruktúru vlastných zdrojov a môže aplikovať zmeny v štruktúre vlastných zdrojov v prípade zmeny ekonomických podmienok alebo zmeny rizikového apetítu banky. Banka môže ovplyvniť vlastné zdroje najmä na základe rozhodnutí o rozdelení zisku účtovného obdobia, prípadne na základe rozhodnutí o emisii podriadeného dlhu alebo na základe iných rozhodnutí o navýšení vlastného imania. V politike riadenia štruktúry vlastných zdrojov oproti predchádzajúcemu obdobiu nenastali žiadne zmeny.

Banka používa taktiež riadenie vnútorného kapitálu a hodnotí a vypočítava požiadavky na vnútorný kapitál v rámci procesu ICAAP. Vnútorný kapitál musí pokryť nielen zákonné požiadavky na jednotlivé druhy regulačných rizík, ale aj požiadavky na riziká nepokryté Pilierom 1, ktoré sú stanovené bankou na základe posúdenia jej rizikového profilu a rizikového apetítu. Banka dodržiavala a dodržiava regulátorom trhu vyžadované požiadavky na vnútorný kapitál.

Vlastné zdroje banky tvoria kapitál Tier 1 a kapitál Tier 2. Kapitál Tier 1 banky tvoria základné imanie, rezervný fond, nerozdelený zisk z minulých rokov a nehmotné aktíva (ako znižujúca položka). Kapitál Tier 2 banka nemá.

Zloženie vlastných zdrojov banky je k 30. júnu 2016 a k 31. decembru 2015 nasledujúce:

tis. EUR	30.06.2016	31.12.2015
Kapitál Tier 1	59 169	53 522
Splatené základné imanie	25 121	25 121
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	5 024	4 692
Nerozdelený zisk minulých rokov	26 745	21 843
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	2 668	2 300
(-) Nehmotný majetok	(389)	(434)
Prechodné úpravy kapitálu	-	-
Kapitál Tier 2	-	-
Podriadené dlhy	-	-
Vlastné zdroje	59 169	53 522

Národná banka Slovenska ako dohliadací orgán vyžaduje, aby banka udržiavala pomer vlastných zdrojov k celkovej hodnote rizikovej expozície minimálne na úrovni 8%. K 30.6.2016 je v platnosti vankúš na zachovanie kapitálu vo výške 2,5% a banka uplatňuje na vybrané expozície taktiež proticyklický vankúš.

Vo vykazovaných obdobiach vlastné zdroje banky prevyšovali minimálnu požadovanú úroveň z hodnoty rizikovej expozície, čím banka splnila kapitálovú požiadavku regulátora.

39. FINANČNÉ NÁSTROJE – RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko straty schopnosti plniť si záväzky voči obchodným partnerom v dôsledku nesúladu splatnosti aktív a záväzkov. Banka likviditu monitoruje a riadi na základe predpokladaného cash flow peňažných prostriedkov z pohľadávok a záväzkov. Na meranie likviditnej expozície banka používa metódu likviditnej medzery a riziko schopnosti plniť si záväzky banka obmedzuje a riadi pomocou stanovených limitov nesúladu splatnosti aktív a záväzkov v jednotlivých časových segmentoch.

Od konca predchádzajúceho účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na riziko likvidity vyplývajúce z finančných nástrojov.

40. FINANČNÉ NÁSTROJE – KREDITNÉ RIZIKO

Banka je z titulu svojich obchodných aktivít vyplývajúcich z poskytovania úverov, bankových záruk, zabezpečovacích obchodov, investičných aktivít a sprostredkovateľských činností vystavená kreditnému riziku spočívajúcemu v tom, že dlžník alebo protistrana nedodrží svoje zmluvné záväzky.

Banka znižuje mieru kreditného rizika prostredníctvom stanovovania limitov angažovanosti vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov a tiež voči jednotlivým odvetviám národného hospodárstva tak, aby nevznikla neprimeraná koncentrácia kreditného rizika v dôsledku akumulácie pohľadávok voči protistrane, ekonomicky prepojenej skupine, resp. určitému odvetviu národného hospodárstva. Skutočná angažovanosť sa pravidelne porovnáva so stanovenými limitmi. Banka považuje za významnú angažovanosť pohľadávku voči dlžníkom alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov, ktorá presahuje 5% vlastných zdrojov banky. Nadmerná koncentrácia úverovej angažovanosti voči jednému subjektu ovplyvňuje schopnosť dlžníka plniť si záväzky. Banka vytvorila systém vnútorných reportov o významnej úverovej angažovanosti voči dlžníkom, ktorá prekračuje stanovenú hranicu.

Kreditné riziko je riadené aj pomocou pravidelného monitoringu finančných aktív a následnej analýzy schopnosti dlžníkov splácať svoje záväzky a v neposlednom rade získavaním kvalitného a likvidného zabezpečenia pohľadávok banky z aktívnych úverových obchodov.

K vytvoreniu opravných položiek k finančným aktívam posudzovaným individuálne viedli v priebehu roka 2016 najmä nasledovné skutočnosti:

1. klient nebol schopný realizovať podnikateľský zámer v dohodnutých termínoch,
2. klient napriek upozorneniam banky neplnil dohodnuté zmluvné podmienky,
3. klient nesplnil poskytnutý úver riadne a včas.

Tvorba opravných položiek

Banka má vo svojich interných pokynoch definované udalosti straty a k nim priradenú mieru redukcie budúcich peňažných tokov z ekonomickej činnosti dlžníkov. Následne prepočítava všetky očakávané peňažné toky vrátane peňažných tokov z realizácie kolaterálu efektívnou úrokovou mierou. V prípade znehodnotenia peňažnej pohľadávky banka vytvára na krytie identifikovaného rizika opravnú položku ku konkrétnemu finančnému aktívu.

Banka v súlade s pravidlami IFRS vytvára portfóliá finančných aktív, ktoré majú spoločné znaky a existuje pravdepodobnosť ich znehodnotenia v prípade vzniku objektívnych skutočností na

relevantnom trhu. Portfóliá finančných aktív sa podľa objemu jednotlivých poskytnutých úverov delia na významné a nevýznamné. Medzi portfóliá významných finančných aktív patria portfóliá úverov poskytnutých korporátnym klientom na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a činnosti spojené s prevádzkou, resp. prenájomom nehnuteľností, na financovanie fotovoltických elektrární a nových investičných zámerov, kde je návratnosť úveru viazaná na generovanie budúcich cash-flow.

Na krytie strát, ktoré zatiaľ neboli identifikované na individuálnej úrovni, avšak na základe objektívnych historických skúseností sú obsiahnuté v jednotlivých portfóliách, slúžia opravné položky vytvorené pre portfóliá finančných aktív. Opravné položky tvorené na portfóliovom základe sú zamerané na to, aby odrážali potenciálne riziko straty, ktoré nemožno v danom čase identifikovať individuálne, ale na základe historických skúseností a vplyvu súčasných trhových podmienok sa zdá, že ich treba vyjadriť vo výkaze o finančnej situácii.

Banka sleduje zmeny ekonomických podmienok na trhu a pravidelne prehodnocuje výšku skupinových opravných položiek k týmto portfóliám.

Úverová expozícia, zábezpeky

Požadovaná výška a druh kolaterálu na zabezpečenie kreditného rizika protistrany pri úverových obchodoch závisí od miery kreditného rizika konkrétneho úverového obchodu identifikovaného bankou v procese spracovania obchodu. Banka pravidelne vykonáva precenenie hodnoty kolaterálov.

Banka má v interných pokynoch definované postupy akceptácie a oceňovania jednotlivých druhov kolaterálov v závislosti od ich likvidity.

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

- pri projektovom financovaní: nehnuteľnosti, existujúce a budúce pohľadávky vyplývajúce z kúpnych a iných zmlúv na predaj, resp. prenájom developovanej nehnuteľnosti,
- pri prevádzkovom financovaní: pohľadávky z obchodného styku,
- pri investičnom financovaní: hnuťelný a nehnuteľný majetok klienta,
- pri akvizičnom financovaní: cenné papiere (najmä akcie),
- pri úveroch poskytovaných fyzickým osobám: nehnuteľnosti, cenné papiere, osobné ručenie.

Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

- pri nehnuteľnostiach a hnuťelnom majetku sa určí na základe porovnania všeobecnej hodnoty majetku zo znaleckého posudku a z reálnej hodnoty majetku zistenej expertným odhadom; v prípade rozdielu medzi týmito dvoma hodnotami sa za hodnotu nehnuteľnosti považuje nižšia z oboch hodnôt,
- pri zabezpečení hotovosťou sa hodnota kolaterálu rovná nominálnej hodnote pohľadávky z vkladu, pri cenných papieroch sa vychádza z trhových cien, aktuálnych v deň oceňovania,
- pri pohládkach, zmenkách, ručení a pristúpení k záväzku treťou osobou sa určí z ich nominálnej hodnoty po zohľadnení ratingu poddžníka, džníka zo zmenky, resp. ručiteľa.

Bankou akceptovaná hodnota je hodnota, ktorá vznikne prenásobením hodnoty kolaterálu príslušným koeficientom vyjadrujúcim stupeň akceptácie konkrétneho druhu kolaterálu. Získaná hodnota je súčasne východiskovou hodnotou pre výpočet tvorby opravných položiek.

Hodnota kolaterálov sa pravidelne aktualizuje v závislosti od druhu kolaterálu podľa predpokladanej volatility jeho ceny, ale minimálne 1-krát ročne. V prípade poklesu hodnoty kolaterálu banka požaduje doplnenie zabezpečenia úverového obchodu, resp. realizuje iné opatrenia na zníženie kreditného rizika.

Suma, ktorú môže banka získať pri realizácii kolaterálu, sa môže líšiť od hodnoty, ktorú banka akceptovala na účely riadenia úverového rizika, pričom tento rozdiel môže byť významný.

Metóda stanovenia ratingu obchodu

Banka stanovuje interný rating korporátnych klientov na základe finančnej a nefinančnej analýzy klienta.

Finančná analýza spočíva v zhodnotení jednotlivých položiek aktív, záväzkov, nákladov a výnosov klienta, v zrealizovaní majetku a vlastného imania klienta a následnom výpočte základných finančných ukazovateľov (zadlženosť, likvidita, rentabilita, aktivita a peňažné toky). Finančná situácia klienta sa hodnotí písmenami: a (veľmi dobrá), b (dobrá), c (podpriemerná) a d (zlá).

Pri nefinančnej analýze sa hodnotí platobná disciplína klienta, využívanie služieb banky, odvetvie podnikania, postavenie na trhu, zabezpečenie odbytu, úroveň manažmentu a stav výkonnosti firmy.

Výsledkom nefinančnej analýzy je zaradenie klienta do jednej zo štyroch tried obchodného rizika: 1 (nízke riziko), 2 (primerané riziko), 3 (prevažujúce riziko) alebo 4 (vysoké riziko).

Kombináciou výsledku finančnej a nefinančnej analýzy sa stanoví interný rating klienta ako A, B, C alebo D.

Výsledná hodnota kolaterálu pre stanovenie miery kreditného rizika predstavuje reálne dosiahnuteľnú trhovú cenu v čase realizácie kolaterálu, pričom lehota na speňaženie kolaterálu (vyjadrujúca jeho likviditu) by nemala byť dlhšia ako tri mesiace od začatia procesu výkonu záložného práva, resp. uplatnenia iných práv, ktoré zabezpečujú úver.

Výslednica hodnoty kolaterálu a interného ratingu klienta vyjadruje rating obchodu ako objektívne ohodnotenie kvality finančného aktíva banky.

Finančnú a nefinančnú situáciu klientov banka monitoruje a ratingové hodnotenie klientov pravidelne aktualizuje v štvrtročných intervaloch. Banka minimálne raz ročne prehodnocuje ocenenie nehnuteľností, následne aktualizuje hodnotu tohto typu kolaterálu. Ostatné formy zabezpečenia preceňuje banka priebežne, pri zistení skutočností, ktoré majú vplyv na vykazovanú hodnotu zálohu.

Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	30.06.2016	31.12.2015
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	3 046	30 428
Pohľadávky voči bankám	19 463	9 733
Pohľadávky voči klientom	266 594	248 414
Cenné papiere k dispozícii na predaj	220 772	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	263	273
Cenné papiere držané do splatnosti	87 605	127 468
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7
Preddavky na daň	223	90
Ostatné aktíva	1 567	1 492
Spolu	599 540	594 091
Nevyčerpané úverové rámce	33 624	28 203
Vydané záruky	3 164	4 634
Spolu	36 788	32 837
Celková úverová angažovanosť	636 328	626 928

41. OPERAČNÉ, PRÁVNE A OSTATNÉ RIZIKÁ

Banka vytvára databázu operačných strát a udalostí, ktoré predstavujú potenciálne riziko straty. Vzhľadom na veľkosť banky a z nej vyplývajúcu početnosť udalostí operačných rizík a strát je len veľmi málo pravdepodobné, že takto archivované prípady operačných rizík budú tvoriť dostatočne veľkú vzorku s akceptovateľnou vypovedacou schopnosťou na tvorbu sofistikovanejších riešení pri riadení operačných rizík. Databáza operačných strát a udalostí slúži vrcholovému managementu predovšetkým na všeobecnú orientáciu pri posudzovaní a monitorovaní tohto rizikového faktora.

Právne a ostatné riziká sú sledované v rámci vnútorného kontrolného systému banky pri previerkach uskutočňovaných oddelením vnútornej kontroly a vnútorného auditu a odbornými útvarmi ústredia.

42. REÁLNE HODNOTY

Reálna hodnota je peňažná suma, za ktorú môžeme určitý druh aktív vymeniť alebo vyrovnať záväzkov voči druhej strane za cenu obvyklú. Odhadované reálne hodnoty finančných aktív a finančných záväzkov banky boli nasledovné:

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 30. júna 2016**

tis. EUR	Účtovná hodnota 30.06.2016	Reálna hodnota 30.06.2016	Účtovná hodnota 31.12.2015	Reálna hodnota 31.12.2015
Finančné aktíva				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	3 046	3 046	30 428	30 428
Pohľadávky voči bankám	19 463	19 463	9 733	9 733
Pohľadávky voči klientom	266 594	282 493	248 414	263 356
Cenné papiere k dispozícii na predaj	220 772	220 772	176 186	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	263	263	273	273
Cenné papiere držané do splatnosti	87 605	93 478	127 468	133 680
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	78 185	78 556	96 198	96 498
Záväzky voči klientom	443 788	445 253	417 202	418 282
Záväzky z dlhových cenných papierov	10 451	10 513	16 832	16 909

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 30. júnu 2016:

tis. EUR	Trhová cena Úroveň 1	Vlastný model s referenciou na trhové ceny Úroveň 2	Vlastný model bez referencie na trhové ceny Úroveň 3	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	282 493	-	282 493
Cenné papiere k dispozícii na predaj	210 653	10 067	52	220 772
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	263	-	-	263
Cenné papiere držané do splatnosti	93 478	-	-	93 478
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. decembru 2015:

tis. EUR	Trhová cena Úroveň 1	Vlastný model s referenciou na trhové ceny Úroveň 2	Vlastný model bez referencie na trhové ceny Úroveň 3	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	263 356	-	263 356
Cenné papiere k dispozícii na predaj	145 827	10 079	20 280	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	273	-	-	273
Cenné papiere držané do splatnosti	133 680	-	-	133 680
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

Pri odhade reálnych hodnôt finančných aktív a finančných záväzkov banky boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám

Účtovnú hodnotu peňazí a pohľadávok voči centrálnym bankám možno považovať za ich približnú reálnu hodnotu.

Pohľadávky voči bankám

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči bankám sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov s použitím aktuálnych medzibankových sadzieb.

Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom sú uvádzané netto, teda po odpočítaní opravných položiek k pohľadávkam. Reálne hodnoty pohľadávok voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím aktuálnych trhových úrokových sadzieb zvýšených o aktualizovanú rizikovú úrokovú maržu (úroveň 2).

Cenné papiere k dispozícii na predaj

Cenné papiere k dispozícii na predaj sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách (úroveň 1). Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód (úroveň 2 a úroveň 3).

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách (úroveň 1). Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód (úroveň 2 a úroveň 3).

Cenné papiere držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách (úroveň 1). Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód (úroveň 2 a úroveň 3).

Investície v dcérskych spoločnostiach

Čistá hodnota aktív sa približuje k reálnej hodnote.

Závázky voči bankám

Reálne hodnoty bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri ostatných záväzkoch voči bankám so zostatkovou dobou splatnosti menej ako tri mesiace je taktiež vhodné použiť účtovnú hodnotu ako približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných vkladov bánk sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

Závázky voči klientom

Reálne hodnoty záväzkov voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití trhových sadzieb aktuálnych ku koncu obdobia.

Závazky z dlhových cenných papierov

Reálne hodnoty záväzkov z dlhových cenných papierov sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití trhových sadzieb aktuálnych ku koncu období.

43. VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Ku dňu zostavenia priebežnej účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by mali vplyv na priebežnú účtovnú závierku k 30. júnu 2016.

Účtovná závierka bola zostavená dňa 20. júla 2016.

Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc.
predseda predstavenstva a
generálny riaditeľ

Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a
vrchný riaditeľ

Privatbanka, a.s.

Priebežná účtovná závierka

Pripravená v súlade s medzinárodným účtovným štandardom
IAS 34

k 31. marcu 2017

Obsah

Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát	4
Výkaz súhrnného výsledku	5
Výkaz zmien vlastného imania	6
Výkaz peňažných tokov	7
Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke	8

	Bod. pozn.	31.03.2017 tis. €	31.12.2016 tis. €
Aktíva			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4.	62 937	37 698
Pohľadávky voči bankám	5.	28 365	11 036
Pohľadávky voči klientom	6.	293 109	289 178
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8.	187 618	198 457
Cenné papiere držané do splatnosti	9.	61 190	78 209
Investície v dcérskych spoločnostiach	10.	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	11.	1 111	1 177
Preddavky na daň	12.	253	118
Ostatné aktíva	13.	1 422	2 800
Aktíva celkom		636 012	618 680
Závazky a vlastné imanie			
Závazky voči bankám	14.	102 605	96 212
Závazky voči klientom	15.	449 088	439 932
Závazky z dlhových cenných papierov	16.	7 454	6 782
Odložený daňový záväzok	17.	646	682
Rezervy		331	331
Ostatné záväzky	18.	6 228	6 215
Závazky celkom		566 352	550 154
Vlastné imanie			
Základné imanie	20.	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku		5 024	5 024
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane		2 388	2 618
Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane		-	(93)
Nerozdelený zisk		37 127	35 856
Vlastné imanie celkom		69 660	68 526
Závazky a vlastné imanie celkom		636 012	618 680

Poznámky na stranách 8 až 46 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz ziskov a strát
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2017**

	Bod. pozn.	31.03.2017 tis. €	31.03.2016 tis. €
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	25.	4 349	5 052
Úrokové náklady a obdobné náklady	26.	(1 620)	(2 017)
Čisté úrokové výnosy		2 729	3 035
Výnosy z poplatkov a provízií	27.	2 307	1 568
Náklady na poplatky a provízie	28.	(108)	(114)
Čisté prijaté poplatky a provízie		2 199	1 454
Zisk z obchodovania	29.	87	111
Ostatné výnosy		-	-
Prevádzkové výnosy		5 015	4 600
Všeobecné prevádzkové náklady	30.	(3 273)	(3 797)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	11.	(97)	(79)
Prevádzkové náklady		(3 370)	(3 876)
Prevádzkový zisk		1 645	724
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok	31.	123	863
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek k cenným papierom		-	-
Čistý zisk/(strata) z predaja hmotného majetku		-	-
(Tvorba)/rozpustenie rezerv		-	-
Zisk pred zdanením		1 768	1 587
Splatná daň	32.	(497)	(403)
Odložená daň	32.	-	-
Zisk po zdanení		1 271	1 184

Poznámky na stranách 8 až 46 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz súhrnného výsledku
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2017**

	Bod. pozn.	31.03.2017 tis. €	31.03.2016 tis. €
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát		1 271	1 184
Precenenie CP k dispozícii na predaj		(291)	250
Odložená daň k CP k dispozícii na predaj		61	(55)
Precenenie zabezpečovacích derivátov peňažných tokov		118	87
Odložená daň k zabezpečovacím derivátom peňažných tokov		(25)	(19)
Súhrnný výsledok		1 134	1 447

Poznámky na stranách 8 až 46 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz zmien vlastného imania
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2017**

	Základné imanie tis. €	Nerozdelený zisk tis. €	Kapitálové fondy a fondy zo zisku tis. €	Oceňovacie rozdiely z CP k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane tis. €	Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane tis. €	Spolu tis. €
K 1. januáru 2016	25 121	27 077	4 692	2 300	(150)	59 040
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(332)	332	-	-	-
Súhrnný výsledok k 31. marcu 2016	-	1 184	-	195	68	1 447
K 31. marcu 2016	25 121	27 929	5 024	2 495	(82)	60 487
K 1. januáru 2017	25 121	35 856	5 024	2 618	(93)	68 526
Povinný prídel do rezervného fondu	-	-	-	-	-	-
Súhrnný výsledok k 31. marcu 2017	-	1 271	-	(230)	93	1 134
K 31. marcu 2017	25 121	37 127	5 024	2 388	-	69 660

Poznámky na stranách 8 až 46 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2017

	Bod. pozn.	31.03.2017 tis. €	31.03.2016 tis. €
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	33.	1 742	803
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		(24 881)	(22 322)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči bankám		330	-
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(3 808)	(20 329)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledok		-	11
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		10 548	(17 612)
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		1 378	678
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		6 393	2 016
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		9 156	16 850
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP - zmenky		836	880
Platby dane z príjmu		(631)	(684)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		130	1 527
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		1 193	(38 182)
Peňažné toky z investičných činností			
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatnosti		17 019	40 986
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(31)	(12)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		-	-
Čisté peňažné toky z investičných činností		16 988	40 974
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		(164)	(6 834)
Čisté peňažné toky z finančných činností		(164)	(6 834)
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		18 017	(4 042)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	34.	12 436	11 764
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	34.	30 453	7 722

Výkaz peňažných tokov je zostavený nepriamou metódou.

Poznámky na stranách 8 až 46 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Založenie

Privatbanka, a.s. (ďalej len „banka“) bola založená dňa 2. augusta 1995 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 9. augusta 1995. Banka začala svoju činnosť 22. mája 1996. Sídlo banky je na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava. Identifikačné číslo banky je 31 634 419, daňové identifikačné číslo banky je 2020461905.

Hlavná činnosť

Medzi hlavné činnosti banky patrí poskytovanie širokej škály bankových a finančných služieb fyzickým osobám a právnickým osobám podľa bankového povolenia.

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

1. prijímanie vkladov,
2. poskytovanie úverov,
3. investovanie do cenných papierov na vlastný účet,
4. obchodovanie na vlastný účet,
 - a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v eurách a v cudzej mene vrátane zmenárenskej činnosti,
 - b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v eurách a v cudzej mene,
 - c) s mincami z drahých kovov, s pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí,
5. správa pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
6. finančný lízing,
7. poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
8. poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
9. vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
10. finančné sprostredkovanie,
11. uloženie vecí,
12. prenájom bezpečnostných schránok,
13. poskytovanie bankových informácií,
14. funkcia depozitára podľa osobitného predpisu,
15. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí,
16. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v súlade s ustanovením § 79 ods. 1 a v spojení s § 6 ods. 1 a 2 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene niektorých zákonov v znení neskorších predpisov v tomto rozsahu:
 - I. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) *futures, swaps, forwardy* týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
 - II. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) *futures, swaps, forwardy* týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,

- III. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) *futures, swapy, forwardy* týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
- IV. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) *futures, swapy, forwardy* týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
- V. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) *futures, swapy, forwardy* týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
- VI. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- VII. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- VIII. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta vrátane držiateľskej správy a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- IX. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,
- X. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb,
- XI. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi,
- XII. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov,
- 17. poskytovanie platobných služieb a zúčtovanie,
- 18. vydávanie a správa elektronických peňazí.

Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	31.03.2017	31.12.2016
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	100,00
Spolu	100,00	100,00

Bezprostredne konsolidujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť Penta Investments Limited so sídlom 3rd Floor, Osprey House, 5-7 Old Street, St Helier, JE2 3RG, Channel Islands.

Hlavná materská spoločnosť je Penta Investments Group Limited so sídlom 3rd Floor, Osprey House, 5-7 Old Street, St Helier, JE2 3RG, Channel Islands.

Konsolidované účtovné závierky sú dostupné v spoločnosti Penta Investments Limited.

Investície v dcérskych spoločnostiach

K 31. marcu 2017 mala banka nasledovnú dcérsku spoločnosť:

Názov	Činnosť	Podiel (%)
Privatfin, s.r.o.	faktoring, tortaiting, činnosť organizačných a ekonomických poradcov, poskytovanie leasingových služieb	100

Spoločnosť Privatfin, s.r.o. so sídlom na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 36 037 869 je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 40865/B. Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme.

Geografická sieť

K 31. marcu 2017 banka vykonávala svoju činnosť na území Slovenskej republiky prostredníctvom Centra bankových služieb v Bratislave, siete 3 regionálnych investičných pobočiek v Banskej Bystrici, Bratislave a v Košiciach a 9 regionálnych investičných centier pre bezhotovostné operácie v Bratislave, Brezne, Nitre, Dunajskej Strede, Žiline, Trenčíne, Prešove, Trnave a Prievidzi. Banka poskytovala k 31. marcu 2017 bankové činnosti aj na území Českej republiky na základe práva slobodného poskytovania cezhraničných bankových služieb bez zriadenia pobočky v súlade so smernicou č. 2013/36/EÚ Európskeho parlamentu a Rady zo 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami, o zmene smernice 2002/87/ES a o zrušení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES.

Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky sú k 31. marcu 2017 nasledovní:

1. Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc.	- predseda	- menovaný 4.9.2007
2. RNDr. Miron Zelina, CSc.	- člen	- menovaný 1.9.2012
3. Ing. Vladimír Hrdina	- člen	- menovaný 6.8.2003

Dozorná rada

Členovia dozornej rady banky sú k 31. marcu 2017 nasledovní:

volení valným zhromaždením:

1. Mgr. Jozef Oravkin	- predseda	- menovaný 29.4.2016
2. Ing. Marek Hvozďara	- podpredseda	- menovaný 27.9.2012

volení zamestnancami:

3. Ing. Mgr. Milan Čerešňa	- člen	- menovaný 24.8.2012
----------------------------	--------	----------------------

2. ÚČTOVNÉ POSTUPY

Priebežná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 „Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka“. Pri zostavení priebežnej účtovnej závierky k 31. marcu 2017 sa uplatnili tie isté účtovné zásady a metódy výpočtu ako pri účtovnej závierke k 31. decembru 2016.

Všetky údaje sú uvedené v eurách (EUR, €). Mernou jednotkou sú tisíce EUR, ak nie je uvedené inak. Údaje uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

Účtovná závierka banky pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou, za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016 bola schválená valným zhromaždením banky dňa 30. marca 2017.

3. VYKAZOVANIE VYBRANÝCH AKTÍV PODĽA ZEMEPISNÝCH OBLASTÍ

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. marcu 2017:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Austrália	-	-	-	2 088	-	-
Bulharsko	-	-	-	3 127	-	-
Cyprus	-	-	10 000	-	-	-
Česká republika	347	26 287	59 644	8 883	-	-
Francúzsko	-	-	60	11 709	-	-
Írsko	-	-	-	8 613	-	-
Litva	-	-	-	10 518	-	-
Maďarsko	-	-	80	-	12 761	-
Nemecko	-	-	-	15 113	-	-
Poľsko	-	193	15 574	19 225	7 771	-
Rakúsko	-	-	-	15 336	-	-
Seychely	-	-	126	-	-	-
Slovenská republika	62 284	1 885	221 763	18 542	18 506	7
Spojené štáty americké	109	-	-	29 578	-	-
Švajčiarsko	148	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	13 197	-	-
Taliansko	-	-	-	18 540	22 152	-
Veľká Británia	49	-	-	13 149	-	-
Spolu, brutto	62 937	28 365	307 247	187 618	61 190	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(14 138)	-	-	-
Spolu, netto	62 937	28 365	293 109	187 618	61 190	7

Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2017

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2016:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Austrália	-	-	-	2 081	-	-
Bulharsko	-	-	-	3 129	-	-
Cyprus	-	-	17 196	-	-	-
Česká republika	212	8 741	58 472	8 846	-	-
Francúzsko	-	-	84	11 564	-	-
Holandsko	-	330	-	-	-	-
Írsko	-	-	-	8 623	-	-
Litva	-	-	-	10 986	-	-
Maďarsko	-	-	80	-	12 645	-
Nemecko	-	-	-	15 038	-	-
Poľsko	-	150	-	19 279	7 998	-
Rakúsko	-	-	-	15 334	-	-
Seychely	-	-	141	-	-	-
Slovenská republika	37 183	1 815	227 435	18 773	35 340	7
Spojené štáty americké	105	-	-	39 711	-	-
Švajčiarsko	147	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	13 283	-	-
Taliansko	-	-	-	18 677	22 226	-
Veľká Británia	51	-	-	13 133	-	-
Spolu, brutto	37 698	11 036	303 408	198 457	78 209	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(14 230)	-	-	-
Spolu, netto	37 698	11 036	289 178	198 457	78 209	7

4. PENIAZE A POHLÁDÁVKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM

tis. EUR	31.03.2017	31.12.2016
Pokladnica	2 088	1 730
Povinné minimálne rezervy v NBS	60 849	35 968
Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	62 937	37 698

Pohľadávky voči centrálnym bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

Povinné minimálne rezervy sa vykazujú ako úročené vklady v zmysle opatrení Národnej banky Slovenska. Výška rezervy závisí od objemu vkladov prijatých bankou. Schopnosť banky čerpať rezervu je v zmysle platnej legislatívy obmedzená. Z uvedeného dôvodu nie je vykázaná v položke „Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám“ na účely zostavenia výkazu o peňažných tokoch (pozri pozn. 34).

5. POHLÁDÁVKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	31.03.2017	31.12.2016
Bežné účty v bankách	3 403	10 574
Termínované vklady v bankách	24 787	330
Ostatné pohľadávky voči bankám	175	132
Spolu pohľadávky voči bankám	28 365	11 036

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

6. POHLÁDÁVKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. EUR	31.03.2017	31.12.2016
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	291 029	289 551
fyzickým osobám	16 218	13 857
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	307 247	303 408
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(14 138)	(14 230)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	293 109	289 178

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu

tis. EUR	31.03.2017	Podiel %	31.12.2016	Podiel %
Krátkodobé úvery	96 783		63 359	
z toho: projektové financovanie	7 761	2,53	687	0,23
Prevádzkové	2 523	0,82	-	0,00
Úvery na nehnuteľnosti	8 989	2,93	389	0,13
Kontokorenty	14 366	4,68	13 578	4,48
Ostatné	70 905	23,08	49 392	16,27
Dlhodobé úvery	210 464		240 049	
z toho: projektové financovanie	22 243	7,24	28 139	9,27
Investičné	25 471	8,29	26 736	8,81
Úvery na nehnuteľnosti	30 318	9,87	42 409	13,98
Fotovoltaické elektrárne	3 419	1,11	4 145	1,37
Nové investičné zábery	8 139	2,65	8 333	2,75
Ostatné	143 117	46,57	158 426	52,21
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	307 247	100,00	303 408	100,00
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(14 138)		(14 230)	
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	293 109		289 178	

(c) Riziková kategorizácia úverov poskytnutých klientom

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. marcu 2017. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky. Odhad hodnoty zábezpeky predstavuje nárokovateľnú časť.

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 31. marca 2017**

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	99 998	4 455	4,46%	59 646	64,10%
Fyzické osoby	7 182	330	4,59%	5 222	77,30%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	92 816	4 125	4,44%	54 424	63,08%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	207 249	9 683	4,67%	104 699	55,19%
Pohľadávky bez znehodnotenia	190 064	-	-	93 294	49,09%
Znehodnotené pohľadávky	17 185	9 683	56,35%	11 405	122,71%
Medzisúčet súvahové položky	307 247	14 138	4,60%	164 345	58,09%
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 747	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	40 721	-	-	-	-
Medzisúčet podsúvahové položky	43 468	-	-	-	-
Spolu	350 715	14 138	4,03%	-	-

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2016. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	58 308	1 427	2,45%	57 456	100,99%
Fyzické osoby	5 907	-	0,00%	5 576	94,40%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	52 401	1 427	2,72%	51 880	101,73%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	245 100	12 803	5,22%	122 316	55,13%
Pohľadávky bez znehodnotenia	214 472	-	-	99 368	46,33%
Znehodnotené pohľadávky	30 628	12 803	41,80%	22 948	116,73%
Medzisúčet súvahové položky	303 408	14 230	4,69%	179 772	63,94%
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 694	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	37 259	-	-	-	-
Medzisúčet podsúvahové položky	39 953	-	-	-	-
Spolu	343 361	14 230	4,14%	-	-

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. EUR	01.01.2017	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.03.2017
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(14 230)	(7 080)	7 171	-	1	(14 138)
Ostatné aktíva (pozn. 13)	(99)	-	3	-	-	(96)
Spolu opravné položky	(14 329)	(7 080)	7 174	-	1	(14 234)

tis. EUR	01.01.2016	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.12.2016
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(15 133)	(13 432)	14 335	-	-	(14 230)
Ostatné aktíva (pozn. 13)	(44)	(104)	49	-	-	(99)
Spolu opravné položky	(15 177)	(13 536)	14 384	-	-	(14 329)

tis. EUR	01.01.2016	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.03.2016
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(15 133)	(1 621)	2 448	-	1	(14 305)
Ostatné aktíva (pozn. 13)	(44)	(1)	4	-	-	(41)
Spolu opravné položky	(15 177)	(1 622)	2 452	-	1	(14 346)

8. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. marcu 2017 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Akcie	Spolu
Austrália	-	2 088	-	-	-	2 088
Bulharsko	3 127	-	-	-	-	3 127
Česká republika	5 912	-	2 971	-	-	8 883
Francúzsko	-	-	11 709	-	-	11 709
Írsko	-	-	5 509	3 104	-	8 613
Litva	10 518	-	-	-	-	10 518
Nemecko	-	15 113	-	-	-	15 113
Poľsko	19 225	-	-	-	-	19 225
Rakúsko	-	15 336	-	-	-	15 336
Slovenská republika	-	-	18 542	-	-	18 542
Spojené štáty americké	-	29 578	-	-	-	29 578
Švédsko	-	-	13 197	-	-	13 197
Taliansko	13 330	5 210	-	-	-	18 540
Veľká Británia	-	13 149	-	-	-	13 149
Spolu	52 112	80 474	51 928	3 104	-	187 618

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2016 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Akcie	Spolu
Austrália	-	2 081	-	-	-	2 081
Bulharsko	3 129	-	-	-	-	3 129
Česká republika	5 887	-	2 959	-	-	8 846
Francúzsko	-	-	11 564	-	-	11 564
Írsko	-	-	5 498	3 125	-	8 623
Litva	10 986	-	-	-	-	10 986
Nemecko	-	15 038	-	-	-	15 038
Poľsko	19 279	-	-	-	-	19 279
Rakúsko	-	15 334	-	-	-	15 334
Slovenská republika	-	-	18 721	-	52	18 773
Spojené štáty americké	-	39 711	-	-	-	39 711
Švédsko	-	-	13 283	-	-	13 283
Taliansko	13 383	5 294	-	-	-	18 677
Veľká Británia	-	13 133	-	-	-	13 133
Spolu	52 664	90 591	52 025	3 125	52	198 457

Štruktúra cenných papierov, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska je nasledovná:

tis. EUR	31.03.2017	31.12.2016
Štátne dlhopisy zahraničné	8 297	8 376
Bankové dlhopisy zahraničné	62 970	63 109
Podnikové dlhopisy tuzemské	8 437	8 429
Podnikové dlhopisy zahraničné	8 634	8 613
Spolu	88 338	88 527

Cenné papiere v poole slúžia ako zábezpeka na refinančné operácie s NBS a úvery od ECB (pozri pozn. 14).

9. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. marcu 2017 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Maďarsko	-	-	12 761	12 761
Poľsko	7 771	-	-	7 771
Slovenská republika	18 506	-	-	18 506
Taliansko	22 152	-	-	22 152
Spolu	48 429	-	12 761	61 190

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2016 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Maďarsko	-	-	12 645	12 645
Poľsko	7 998	-	-	7 998
Slovenská republika	31 313	4 027	-	35 340
Taliansko	22 226	-	-	22 226
Spolu	61 537	4 027	12 645	78 209

K 31. marcu 2017 evidovala banka v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti štátne tuzemské dlhopisy v amortizovanej hodnote 1 985 tis. EUR (2016: 2 037 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka voči tuzemskej banke.

Štruktúra cenných papierov, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska a úverov od ECB (pozri pozn. 14) je nasledovná:

tis. EUR	31.03.2017	31.12.2016
Štátne dlhopisy tuzemské	13 584	7 352
Štátne dlhopisy zahraničné	29 923	14 559
Bankové dlhopisy tuzemské	-	4 027
Podnikové dlhopisy zahraničné	10 124	10 054
Spolu	53 631	35 992

10. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo	Podiel na základnom imaní (tis. EUR)	Podiel na rezervnom fonde (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní (%)	Účtovná hodnota (tis. EUR)
K 31.03.2017					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7
K 31.12.2016					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7

11. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

(a) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. marcu 2017

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
tis. EUR										
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2016	581	3 162	227	-	-	4 663	65	2	-	8 700
Prírastky	-	23	-	23	-	5	-	8	-	59
Úbytky	-	(13)	-	(23)	-	-	-	(5)	-	(41)
Stav k 31. marcu 2017	581	3 172	227	-	-	4 668	65	5	-	8 718
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2016	(198)	(2 808)	(193)	-	-	(4 259)	(65)	-	-	(7 523)
Odpisy a amortizácia	(6)	(46)	(4)	-	-	(41)	-	-	-	(97)
Úbytky	-	13	-	-	-	-	-	-	-	13
Stav k 31. marcu 2017	(204)	(2 841)	(197)	-	-	(4 300)	(65)	-	-	(7 607)
Zostatková cena										
Stav k 31. marcu 2017	377	331	30	-	-	368	-	5	-	1 111

(b) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2016

tis. EUR	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2016	581	3 025	243	-	-	4 517	70	1	-	8 437
Prírastky	-	197	30	227	-	146	2	149	2	753
Úbytky	-	(60)	(46)	(227)	-	-	(7)	(148)	(2)	(490)
Stav k 31. decembru 2016	581	3 162	227	-	-	4 663	65	2	-	8 700
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2016	(172)	(2 707)	(229)	-	-	(4 084)	(70)	-	-	(7 262)
Odpisy a amortizácia	(26)	(161)	(10)	-	-	(175)	(2)	-	-	(374)
Úbytky	-	60	46	-	-	-	7	-	-	113
Stav k 31. decembru 2016	(198)	(2 808)	(193)	-	-	(4 259)	(65)	-	-	(7 523)
Zostatková cena										
Stav k 31. decembru 2016	383	354	34	-	-	404	-	2	-	1 177

(c) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. marcu 2016

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
tis. EUR										
Obstarávacía cena										
Stav k 1. januáru 2016	581	3 025	243	-	-	4 517	70	1	-	8 437
Prírastky	-	1	-	1	-	6	-	10	1	19
Úbytky	-	(2)	-	(1)	-	-	(2)	(5)	(1)	(11)
Stav k 31. marcu 2016	581	3 024	243	-	-	4 523	68	6	-	8 445
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2016	(172)	(2 707)	(229)	-	-	(4 084)	(70)	-	-	(7 262)
Odpisy a amortizácia	(7)	(31)	(5)	-	-	(36)	-	-	-	(79)
Úbytky	-	2	-	-	-	-	2	-	-	4
Stav k 31. marcu 2016	(179)	(2 736)	(234)	-	-	(4 120)	(68)	-	-	(7 337)
Zostatková cena										
Stav k 31. marcu 2016	402	288	9	-	-	403	-	6	-	1 108

(d) Poistenie majetku

Hmotný majetok na ústredí a na pobočkách je poistený pre prípad živelné pohromy na plnú výšku obstarávacej ceny.

12. PREDDAVKY NA DAŇ / SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	31.03.2017	31.12.2016
Preddavky na daň	750	2 645
Splatná daň	(497)	(2 527)
Spolu	253	118

13. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. EUR	31.03.2017	31.12.2016
Kladná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	17	19
Rôzni dlžníci	1 047	2 429
Poskytnuté prevádzkové preddavky	263	227
Zásoby	20	23
Náklady budúcich období	168	157
Ostatné pohľadávky voči klientom	3	43
Ostatné	-	1
Spolu ostatné aktíva, brutto	1 518	2 899
Opravné položky k rôznym dlžníkom (pozn. 7)	(96)	(99)
Spolu ostatné aktíva, netto	1 422	2 800

14. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	31.03.2017	31.12.2016
Prijatý úver od ECB	102 605	76 189
Termínované vklady iných bánk	-	20 017
Ostatné záväzky	-	6
Spolu záväzky voči bankám	102 605	96 212

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

Prijaté úvery od ECB k 31. decembru 2017 predstavujú úver v objeme 46 160 tis. EUR, splatný v septembri 2018, úver v objeme 30 000 tis. EUR, splatný v júni 2020 a úver v objeme 26 410 tis. EUR, splatný v marci 2021. Uvedené úvery sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 88 338 tis. EUR (31.12.2016: 88 527 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ a cennými papiermi v amortizovanej hodnote 53 631 tis. EUR (31.12.2016: 35 992 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere držané do splatnosti“.

15. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

tis. EUR	31.03.2017	31.12.2016
Bežné účty	135 711	124 364
Termínované vklady	313 014	314 877
Úsporné vklady	255	260
Ostatné	108	431
Spolu záväzky voči klientom	449 088	439 932

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

16. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

tis. EUR	31.03.2017	31.12.2016
Zmenky	936	100
Dlhopisy s kupónmi	6 518	6 682
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	7 454	6 782

Všetky záväzky z dlhových cenných papierov sú do lehoty splatnosti.

17. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	Aktíva		Záväzky		Netto	
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	11	11	11	11
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	-	-	635	696	635	696
Zebezpečovacie deriváty - precenenie vo vlastnom imaní	-	(25)	-	-	-	(25)
Spolu	-	(25)	646	707	646	682

18. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. EUR	31.03.2017	31.12.2016
Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 24)	51	126
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty (pozn. 24)	72	134
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie peňažných tokov (pozn. 24)	-	118
Rôzni veritelia	31	393
Zúčtovanie so zamestnancami	396	562
Sociálny fond	21	16
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	361	1 494
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	222	308
Výnosy budúcich období	992	49
Výdavky budúcich období	2 767	2 137
Závazky z inkasa	2	-
Ostatné záväzky voči klientom	1 313	878
Spolu ostatné záväzky	6 228	6 215

19. SOCIÁLNY FOND

tis. EUR	
Stav k 31.12.2016	16
Tvorba	16
Čerpanie	(11)
Stav k 31.03.2017	21

20. ZÁKLADNÉ IMANIE

tis. EUR	31.03.2017	31.12.2016
Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:		
756 874 ks kmeňových akcií ISIN SK1110001619 s menovitou hodnotou jednej akcie 33,19 EUR	25 121	25 121

Celý objem základného imania vo výške 25 121 tis. EUR je zapísaný v obchodnom registri.

Zloženie akcionárov banky k 31. marcu 2017 a k 31. decembru 2016:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií v menovitej hodnote	Podiel na základnom imaní (%)	Podiel na hlasovacích právach (%)
Penta Investments Ltd.	Limassol	25 121	100,00	100,00
Spolu		25 121	100,00	100,00

21. OPIS PRÁV SPOJENÝCH S AKCIAMI ISIN SK1110001619

- Akcionárom spoločnosti môže byť právnická osoba alebo fyzická osoba. Za akcionára sa považuje aj držiteľ dočasného listu.
- Spoločnosť musí zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými akcionármi rovnako.
- Výkon práv akcionára môže byť obmedzený alebo pozbavený len na základe zákona.
- Základnými právami akcionára je právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na jej zisku a na likvidačnom zostatku spoločnosti pri jej zrušení likvidáciou.
- Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo záležitostí osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia, a uplatňovať na ňom návrhy, byť volený do orgánov spoločnosti.
Uvedené práva môže uplatniť len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúcim dňom je deň určený v pozvánke na valné zhromaždenie alebo v oznámení o konaní valného zhromaždenia. Týmto dňom môže byť deň konania valného zhromaždenia alebo deň, ktorý mu predchádza, najviac však päť pracovných dní pred dňom konania tohto valného zhromaždenia. Ak rozhodujúci deň nie je takýmto spôsobom určený, považuje sa za rozhodujúci deň vždy deň konania valného zhromaždenia.
- Akcionár má právo na podiel zo zisku spoločnosti (dividendu), ktorý valné zhromaždenie určilo na rozdelenie. Tento podiel sa určuje pomerom menovitej hodnoty akcií akcionára k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov. Uplatňovať právo na dividendu môže voči spoločnosti len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu určí valné zhromaždenie, ktoré rozhodlo o rozdelení zisku spoločnosti, pričom tento deň nemôže byť určený na skorší deň, ako je piaty deň nasledujúci po dni konania valného zhromaždenia, a na neskorší deň, ako je 30. deň od konania valného zhromaždenia. Ak valné zhromaždenie rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu neurčí, považuje sa za takýto deň 30. deň od konania valného zhromaždenia. Dividenda je splatná najneskôr do 60 dní od rozhodujúceho dňa určeného podľa predchádzajúcej vety. Spoločnosť je povinná vyplatiť dividendu akcionárom na svoje náklady a nebezpečie. Akcionár nie je povinný vrátiť spoločnosti dividendu prijatú dobromyseľne.
- Akcionár má nárok na podiel na likvidačnom zostatku v prípade zrušenia spoločnosti likvidáciou.
- Predstavenstvo je povinné každému akcionárovi poskytnúť na požiadanie na valnom zhromaždení úplné a pravdivé informácie a vysvetlenia, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia alebo písomne najneskôr do 30 dní od konania valného zhromaždenia, pokiaľ zákon neustanovuje inak.
- Akcionár má právo nazerať do zápisníc z rokovania dozornej rady a o takto získaných informáciách je povinný zachovávať mlčanlivosť.
- Akcionár má právo nahliadnuť v sídle spoločnosti do listín, ktoré sa ukladajú do zbierky listín podľa osobitného zákona a vyžiadať si kópie týchto listín alebo ich zaslanie na ním uvedenú adresu, a to na svoje náklady a nebezpečenstvo.
- Valné zhromaždenie rozhoduje väčšinou hlasov prítomných akcionárov, pokiaľ všeobecne záväzné právne predpisy alebo stanovy nevyžadujú inú väčšinu.
- Na rozhodnutie valného zhromaždenia sa vyžaduje dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov, v prípadoch ak rozhoduje:
 - o zmene stanov spoločnosti,

- II. o zvýšení základného imania spoločnosti,
- III. o vydaní prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
- IV. o podmienenom zvýšení základného imania spoločnosti, v súvislosti s vydaním prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
- V. o znížení základného imania spoločnosti,
- VI. o zrušení spoločnosti,
- VII. o zmene právnej formy spoločnosti, ak prestane byť bankou,
- VIII. o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze trhu kótovaných cenných papierov,
- IX. o poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania podľa § 210 Obchodného zákonníka,
- X. o obmedzení práva akcionára na prednostné upisovanie akcií, ak to vyžadujú dôležité záujmy spoločnosti,
- XI. o iných veciach, ak to výslovne ustanovuje všeobecne záväzný právny predpis.

22. ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2016

tis. EUR	2016
Prídel do nerozdeleného zisku	9 111
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	9 111

23. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. EUR	Podsúvahové aktíva	31.03.2017	31.12.2016
1. Pohľadávky zo spotových operácií s menovými nástrojmi:		335	-
2. Pohľadávky z pevných termínových operácií:		5 360	21 624
a) s úrokovými nástrojmi		-	-
b) s menovými nástrojmi		5 360	21 624
3. Prijaté zabezpečenia:		173 639	188 295
a) nehnuteľnosti		87 233	90 321
b) peňažné prostriedky		15 314	18 179
c) cenné papiere		38 912	40 682
d) ostatné		32 180	39 113

tis. EUR	Podsúvahové záväzky	31.03.2017	31.12.2016
1. Nevyčerpané úverové rámce		37 762	34 856
2. Vydané záruky		5 706	5 097
3. Záväzky zo spotových operácií s menovými nástrojmi:		335	-
4. Záväzky z pevných termínových operácií:		5 466	21 983
a) s úrokovými nástrojmi		72	252
b) s menovými nástrojmi		5 394	21 731
5. Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie		143 954	126 556
6. Peňažné prostriedky poskytnuté ako zabezpečenie		-	330
7. Záväzky zo zverených hodnôt		214 604	198 382

24. FINANČNÉ DERIVÁTY

V bežnej obchodnej činnosti banka uskutočňuje transakcie s finančnými derivátmi na riadenie svojej likvidity, úrokového a devízového rizika.

31.3.2017 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy menové na obchodovanie	4 084	4 119	5	(41)	(36)
Forwardy menové na obchodovanie	1 276	1 275	12	(10)	2
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	7 000	7 000	-	(72)	(72)
Spolu finančné deriváty	12 360	12 394	17	(123)	(106)

31.12.2016 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy menové na obchodovanie	21 624	21 731	19	(126)	(107)
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	7 000	7 000	-	(134)	(134)
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	15 000	15 000	-	(118)	(118)
Spolu finančné deriváty	43 624	43 731	19	(378)	(359)

Kladná reálna hodnota derivátov k 31. marcu 2017 v objeme 17 tis. EUR (31.12.2016: 19 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné aktíva“ (pozn. 13). Záporná reálna hodnota derivátov k 31. marcu 2017 vo výške 123 tis. EUR (31.12.2016: 378 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (pozn. 18).

25. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. EUR	31.03.2017	31.03.2016
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	4	6
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	106	122
Výnosy z úrokov z úverov klientov	3 057	3 008
Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj	718	1 006
Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	-	3
Výnosy z úrokov z cenných papierov držaných do splatnosti	402	856
Úrokové swapy	62	51
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	4 349	5 052

26. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. EUR	31.03.2017	31.03.2016
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	33	37
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	59	79
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	1 288	1 636
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	2	2
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	52	98
Úrokové swapy	186	165
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	1 620	2 017

27. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	31.03.2017	31.03.2016
Za oblasti:		
Platobného styku	17	26
Položkových poplatkov	55	57
Operácií s cennými papiermi	2 022	1 303
Riadenia portfólií	192	166
Ostatné oblasti	21	16
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	2 307	1 568

28. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. EUR	31.03.2017	31.03.2016
Za oblasti:		
Úverov	-	2
Platobného styku	59	60
Medzibankových obchodov	6	6
Operácií s cennými papiermi	41	36
Sprostredkovania	2	10
Spolu náklady na poplatky a provízie	108	114

29. ZISK Z OBCHODOVANIA

tis. EUR	31.03.2017	31.03.2016
Zisk/strata z operácií s akciami (k dispozícii na predaj)	(31)	-
Zisk/strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	-	(1)
Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	59	65
Zisk/strata z derivátových operácií	73	136
Zisk/strata z devízových operácií	(14)	(89)
Spolu zisk z obchodovania	87	111

30. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. EUR	31.03.2017	31.03.2016
Mzdové a sociálne náklady	1 519	1 474
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	1 754	2 323
Z toho: náklady na overenie účtovnej závierky	48	35
súvisiace audítorské služby	3	-
osobitný odvod finančných inštitúcií	276	273
nájomné	196	208
energie	17	28
reklama	5	13
IT systémy	85	79
vzdelávanie	4	3
údržba vozidiel a pohonné hmoty	13	6
členské príspevky	72	53
ostatné služby	178	193
ostatné náklady na prevádzku	87	72
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	3 273	3 797

Priemerný počet zamestnancov počas prvého štvrťroka 2017 bol 173 (2016: 167). Počet zamestnancov k 31. marcu 2017 bol 176 (2016: 168). Počet vedúcich zamestnancov k 31. marcu 2017 bol 6 (2016: 6).

31. TVORBA / ROZPUSTENIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK, ODPÍSANIE A POSTÚPENIE POHLADÁVOK

tis. EUR	31.03.2017	31.03.2016
(Tvorba) opravných položiek (pozn. 7)	(7 080)	(1 622)
Rozpustenie opravných položiek (pozn. 7)	7 174	2 452
Výnosy z postúpenia pohľadávok	29	33
Spolu	123	863

32. DAŇ Z PRÍJMOV

tis. EUR	31.03.2017	31.03.2016
Zisk za bežné obdobie pred zdanením	1 768	1 587
Pripočítateľné položky	8 030	3 163
Odpočítateľné položky	(7 432)	(2 919)
Základ dane	2 366	1 831
Daň z príjmov vypočítaná použitím daňovej sadzby 21% / 22%	497	403

33. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKoch

tis. EUR	31.03.2017	31.03.2016
Zisk pred zdanením	1 768	1 587
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	97	79
Opravné položky k pohľadávkam, odpis a postúpenie pohľadávok	(123)	(863)
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	1 742	803

34. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. EUR	31.03.2017	31.12.2016
Pokladnica (pozn. 4)	2 088	1 730
Pohľadávky voči bankám splatné do 3 mesiacov	28 365	10 706
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	30 453	12 436

35. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

- a. osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k banke, ak táto osoba:
 - ovláda alebo spoluovláda banku,
 - má podstatný vplyv na banku alebo
 - je členom kľúčového riadiaceho personálu banky alebo jej materskej spoločnosti.
- b. účtovná jednotka je spriaznená s bankou, ak platí ktorákoľvek z týchto podmienok:
 - účtovná jednotka a banka sú členmi tej istej skupiny (to znamená, že každá materská spoločnosť, dcérska spoločnosť a sesterská spoločnosť sú navzájom spriaznené),
 - účtovná jednotka je pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom banky (alebo pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom člena skupiny, ktorej členom je banka),
 - účtovná jednotka a banka sú spoločnými podnikmi tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je spoločným podnikom tretej strany a banka je pridruženou spoločnosťou tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je programom požitkov po skončení zamestnania pre zamestnancov buď banky alebo účtovnej jednotky, ktorá je spriaznená s bankou,
 - účtovnú jednotku ovláda alebo spoluovláda osoba uvedená v písm. a) a
 - osoba, ktorá ovláda alebo spoluovláda banku, má podstatný vplyv na účtovnú jednotku alebo je členom kľúčového riadiaceho personálu účtovnej jednotky (alebo materskej spoločnosti tejto účtovnej jednotky).

Banku kontroluje spoločnosť Penta Investments Limited., ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach banky.

V rámci bežnej činnosti vstupuje banka do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Tieto transakcie zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady. Uskutočnili sa za bežných podmienok a vzťahov a s trhovými cenami.

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2017**

tis. EUR	Zostatok k 31.03.2017	Časové rozlíšenie k 31.03.2017	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2017	Výnosy z poplatkov a provízií 2017	Zisk/strata z obchodovania 2017	Všeobecné prevádzkové náklady 2017	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2017
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	-	-	-	-	-	-	-	-
Závázky voči materskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	7	-	7	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči bankám	911	-	911	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	17 725	1	17 726	386	3	-	-	(107)
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	989	-	989	-	1 809	11	-	-
Závázky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Závázky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-	-
Závázky voči klientom	28 970	8	28 978	(29)	19	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	199	-	199	(5)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	94	-	94	12	-	-	(182)	-
Nevyčerpané úverové rámce	6 342	-	6 342	-	-	-	-	-
Bankové záruky	537	-	537	2	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	11 783	-	11 783	-	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2017**

tis. EUR	Zostatok k 31.03.2017	Časové rozlíšenie k 31.03.2017	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2017	Výnosy z poplatkov a provízií 2017	Zisk z obchodovania 2017	Všeobecné prevádzkové náklady 2017	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2017
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti								
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-
Závázky voči dcérskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	8	-	8	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	-	-	-	-	1	-	-	-
Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Závázky voči klientom	657	1	658	(1)	-	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	523	-	523	-	-	-	(187)	-
z toho: mzdy a odvody	-	-	-	-	-	-	(187)	-
Nevyčerpané úverové rámce	8	-	8	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	-	-	-	-	-	-	-	-

Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2017

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2016	Časové rozlíšenie k 31.12.2016	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2016	Výnosy z poplatkov a provízií 2016	Zisk/strata z obchodovania 2016	Všeobecné prevádzkové náklady 2016	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2016
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Ostatné aktíva	2	-	2	-	2	-	-	-
Závázky voči materskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	9	-	9	-	2	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči bankám	792	-	792	(4)	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	28 777	264	29 041	2 219	69	-	-	(226)
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	-	-	456	-	-	-	-
Ostatné aktíva	1 426	-	1 426	-	7 560	116	-	-
Závázky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Závázky voči bankám	-	-	-	1	-	-	-	-
Závázky voči klientom	28 212	-	28 212	(232)	76	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	199	1	200	(5)	-	-	-	-
Ostatné závázky	59	-	59	-	-	-	(797)	-
Nevyčerpané úverové rámce	11 943	-	11 943	-	-	-	-	-
Bankové záruky	537	-	537	8	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	22 854	-	22 854	-	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2017**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2016	Časové rozlíšenie k 31.12.2016	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2016	Výnosy z poplatkov a provízií 2016	Zisk z obchodovania 2016	Všeobecné prevádzkové náklady 2016	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2016
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti								
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-
Závázky voči dcérskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	7	-	7	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	13	-	13	1	-	-	-	-
Ostatné aktíva	2	-	2	-	4	-	-	-
Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Závázky voči klientom	704	-	704	(6)	1	-	-	-
Ostatné záväzky	613	-	613	-	-	-	(690)	-
z toho: mzdy a odvody	-	-	-	-	-	-	(690)	-
Nevyčerpané úverové rámce	8	-	8	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	-	-	-	-	-	-	-	-

36. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

Trhové riziká, ktorým je banka pri svojej činnosti vystavená, závisia od miery expozície v jednotlivých faktoroch trhových rizík, ktorými sú predovšetkým zmena úrokových sadzieb, výmenných kurzov a cien inštrumentov kapitálových a finančných trhov.

Vzhľadom na optimalizáciu zaradenia dlhových cenných papierov v portfóliách banky, volatilita cien týchto cenných papierov nemala významnejší dopad ani na hodnotu vlastných zdrojov banky, ani na jej hospodársky výsledok.

Od konca predchádzajúceho účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na trhové riziká vyplývajúce z finančných nástrojov.

(a) Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky závisiace na durácii týchto portfólií, resp. zmeny čistých úrokových výnosov, v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Na meranie úrokovej citlivosti aktív a pasív používa banka GAP analýzu. Aktíva a pasíva banky sú zaradené do časových segmentov v závislosti od času precenenia daného inštrumentu alebo jeho reinvestície. Veľkosť úrokového GAPu potom vyjadruje mieru rizika potenciálnej straty, resp. zisku proti projektovaným výnosom vo forme zmeny čistého úrokového výnosu, vyplývajúceho zo zmien trhových úrokových sadzieb pri exaktné stanovených obmedzujúcich podmienkach modelu. Banka má nastavený limit maximálnej úrokovej expozície daný maximálnou teoretickou zmenou čistého úrokového výnosu v horizonte jedného roka od momentu hodnotenia bankových pozícií.

Na meranie úrokového rizika bankovej a obchodnej knihy banka používa aj model úrokovej citlivosti, založený na modifikovanej durácii a konvexite. Denne sa touto metódou monitoruje úroková citlivosť všetkých bankových portfólií. Na meranie úrokového rizika obchodnej knihy banka používa model VaR a úrokovej citlivosti, na ktoré má nastavené a denne monitorované limity maximálnej rizikovej expozície.

Vzhľadom na to, že banka má v bankovej knihe nezanedbateľné pozície vo fixne úročených dlhopisoch, prijala rozhodnutie o čiastočnom hedgingu niektorých pozícií. Hedgingovými nástrojmi sú úrokové swapy, vďaka ktorým banka udržiava celkovú úrokovú pozíciu bankovej knihy na akceptovateľnej úrovni a zároveň eliminuje volatilitu hospodárskeho výsledku.

(b) Menové riziko

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Banka riadi menové riziko stanovením a denným monitorovaním maximálnych limitov otvorených pozícií bankovej knihy v jednotlivých obchodovaných menách. Prípadná nadmerná otvorená devízová pozícia bankovej knihy je okamžite odkupovaná interným obchodom do obchodnej knihy. Menové riziko obchodnej knihy je navyše limitované maximálnou rizikovou expozíciou meranou modelom VaR.

37. RIADENIE KAPITÁLU

Vlastné zdroje banky slúžia na krytie neočakávaných strát, ktorým môže byť banka vystavená pri svojej činnosti. Výška vlastných zdrojov, hodnoty rizikovo vážených expozícií a požiadavky na vlastné zdroje sú pravidelne monitorované, okrem iného za použitia a dodržania pravidiel obozretného podnikania stanovených na európskej a národnej úrovni. Banka dodržiavala a dodržiava stanovenú výšku požiadaviek na vlastné zdroje, ako aj všetky ďalšie kapitálové požiadavky.

Podľa pravidiel obozretného podnikania slúžia vlastné zdroje na krytie rizík bankovej knihy, obchodnej knihy, na krytie iných rizík (napr. devízového, komoditného rizika) a na krytie operačného rizika.

Základnou požiadavkou na proces riadenia vlastných zdrojov je zabezpečenie toho, aby banka splnila požiadavky stanovené platnou legislatívou za súčasného dodržania efektívnej výšky primeranosti vlastných zdrojov. Banka riadi štruktúru vlastných zdrojov a môže aplikovať zmeny v štruktúre vlastných zdrojov v prípade zmeny ekonomických podmienok alebo zmeny rizikového apetítu banky. Banka môže ovplyvniť vlastné zdroje najmä na základe rozhodnutí o rozdelení zisku účtovného obdobia, prípadne na základe rozhodnutí o emisii podriadeného dlhu alebo na základe iných rozhodnutí o navýšení vlastného imania (napr. zvýšenie základného imania). V politike riadenia štruktúry vlastných zdrojov oproti predchádzajúcemu obdobiu nenastali žiadne zmeny.

Banka používa taktiež riadenie vnútorného kapitálu a hodnotí a vypočítava požiadavky na vnútorný kapitál v rámci procesu ICAAP. Vnútorný kapitál musí pokryť nielen zákonné požiadavky na jednotlivé druhy regulačných rizík, ale aj požiadavky na riziká nepokryté Pilierom 1, ktoré sú stanovené bankou na základe posúdenia jej rizikového profilu a rizikového apetítu. Banka dodržiavala a dodržiava regulátorom trhu vyžadované požiadavky na vnútorný kapitál.

Vlastné zdroje banky tvoria kapitál Tier 1 a kapitál Tier 2. Kapitál Tier 1 banky tvoria základné imanie, rezervný fond, nerozdelený zisk z minulých rokov, akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok a nehmotné aktíva (ako znižujúca položka). Kapitál Tier 2 banka nemá.

Zloženie vlastných zdrojov banky je k 31. marcu 2017 a k 31. decembru 2016 nasledujúce:

tis. EUR	31.03.2017	31.12.2016
Kapitál Tier 1	68 016	59 101
Splatené základné imanie	25 121	25 121
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	5 024	5 024
Nerozdelený zisk minulých rokov	35 856	26 744
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	2 388	2 618
(-) Nehmotný majetok	(373)	(406)
Prechodné úpravy kapitálu	-	-
Kapitál Tier 2	-	-
Podriadené dlhy	-	-
Vlastné zdroje	68 016	59 101

Národná banka Slovenska ako dohliadací orgán vyžaduje, aby banka udržiavala pomer vlastných zdrojov k celkovej hodnote rizikovej expozície minimálne na úrovni 8%. K 31. marcu 2017 je v platnosti vankúš na zachovanie kapitálu vo výške 2,5% a banka uplatňuje na vybrané expozície taktiež proticyklický vankúš. Celkový kombinovaný vankúš banky je vo výške 2,62%, t.j. celkový pomer vlastných zdrojov k celkovej hodnote rizikovej expozície musí banka k 31. marcu 2017 udržiavať minimálne na úrovni 10,62%.

Vo vykazovaných obdobiach vlastné zdroje banky prevyšovali minimálnu požadovanú úroveň z hodnoty rizikovej expozície, čím banka splnila kapitálovú požiadavku regulátora.

38. FINANČNÉ NÁSTROJE – RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko straty schopnosti plniť si záväzky voči obchodným partnerom v dôsledku nesúladu splatnosti aktív a záväzkov. Banka likviditu monitoruje a riadi na základe predpokladaného cash flow peňažných prostriedkov z pohľadávok a záväzkov. Na meranie likviditnej expozície banka používa metódu likviditnej medzery a riziko schopnosti plniť si záväzky banka obmedzuje a riadi

pomocou stanovených limitov nesúladu splatnosti aktív a záväzkov v jednotlivých časových segmentoch.

Od konca predchádzajúceho účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na riziko likvidity vyplývajúce z finančných nástrojov.

39. FINANČNÉ NÁSTROJE – KREDITNÉ RIZIKO

Banka je z titulu svojich obchodných aktivít vyplývajúcich z poskytovania úverov, bankových záruk, zabezpečovacích obchodov, investičných aktivít a sprostredkovateľských činností vystavená kreditnému riziku spočívajúcemu v tom, že dlžník alebo protistrana nedodrží svoje zmluvné záväzky.

Banka znižuje mieru kreditného rizika prostredníctvom stanovovania limitov angažovanosti vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov a tiež voči jednotlivým odvetviám národného hospodárstva tak, aby nevznikla neprimeraná koncentrácia kreditného rizika v dôsledku akumulácie pohľadávok voči protistrane, ekonomicky prepojenej skupine, resp. určitému odvetviu národného hospodárstva. Skutočná angažovanosť sa pravidelne porovnáva so stanovenými limitmi. Banka považuje za významnú angažovanosť pohľadávku voči dlžníkom alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov, ktorá presahuje 5% vlastných zdrojov banky. Nadmerná koncentrácia úverovej angažovanosti voči jednému subjektu ovplyvňuje schopnosť dlžníka plniť si záväzky. Banka vytvorila systém vnútorných reportov o významnej úverovej angažovanosti voči dlžníkom, ktorá prekračuje stanovenú hranicu.

Kreditné riziko je riadené aj pomocou pravidelného monitoringu finančných aktív a následnej analýzy schopnosti dlžníkov splácať svoje záväzky a v neposlednom rade získavaním kvalitného a likvidného zabezpečenia pohľadávok banky z aktívnych úverových obchodov.

K vytvoreniu opravných položiek k finančným aktívam posudzovaným individuálne viedli v roku 2017 najmä nasledovné skutočnosti:

1. klient nebol schopný realizovať podnikateľský zámer v dohodnutých termínoch,
2. klient napriek upozorneniam banky neplnil dohodnuté zmluvné podmienky,
3. klient nesplatil poskytnutý úver riadne a včas.

Tvorba opravných položiek

Podľa zatriedenia finančných aktív banka tvorí opravné položky na:

- individuálne posudzované finančné aktíva (ďalej „individuálna opravná položka“),
- portfóliovo posudzované finančné aktíva (ďalej „portfóliová opravná položka“).

Individuálne opravné položky banka tvorí výlučne k úverom, pri ktorých bolo identifikované zlyhanie klienta (dlžníka). Výpočet výšky individuálnych opravných položiek vychádza z porovnania účtovnej hodnoty finančného aktíva a jeho ziskateľnej hodnoty, t.j. súčtu odhadovaných peňažných tokov z finančného aktíva a odhadovaných peňažných tokov zo zabezpečenia finančného aktíva – kolaterálu. Kladný rozdiel týchto dvoch hodnôt predstavuje výšku opravnej položky, t.j. znehodnotenia konkrétného finančného aktíva.

Banka v súlade s pravidlami IFRS vytvára portfóliá finančných aktív, ktoré majú spoločné znaky a existuje pravdepodobnosť ich znehodnotenia v prípade vzniku objektívnych skutočností na relevantnom trhu. Portfóliá finančných aktív sa podľa zmluvne dohodnutej výšky úverového obchodu delia na významné a nevýznamné. Medzi portfóliá významných finančných aktív patria portfóliá úverov poskytnutých fyzickým osobám vo forme úverov na bývanie, klientom privátneho bankovníctva v podobe kolateralizovaných úverov zabezpečených portfóliom cenných papierov klientov. v správe banky a klientom banky zaradených na watchlist (podrobnejší monitoring) banky.

Na krytie strát, ktoré zatiaľ neboli identifikované na individuálnej úrovni, avšak na základe objektívnych historických skúseností sú obsiahnuté v jednotlivých portfóliách, slúžia opravné položky vytvorené pre portfóliá finančných aktív. Opravné položky tvorené na portfóliovom základe sú zamerané na to, aby

odrážali potenciálne riziko straty, ktoré nemožno v danom čase identifikovať individuálne, ale na základe historických skúseností a vplyvu súčasných trhových podmienok sa zdá, že ich treba vyjadriť vo výkaze o finančnej situácii.

Banka používa pri výpočte hodnoty portfóliových opravných položiek prístup založený na výške očakávanej straty zo zlyhaného úveru (LGD – Loss Given Default) a pravdepodobnosti jeho zlyhania (PD – Probability of Default). Pri výpočte sa použijú PD z dát získaných z údajov štatistiky Národnej banky Slovenska a LGD z údajov úverového portfólia banky. Výsledná hodnota portfóliovej opravnej položky je násobkom PD a LGD.

Banka sleduje zmeny ekonomických podmienok na relevantnom trhu a pravidelne prehodnocuje výšku portfóliových opravných položiek. Zároveň banka testuje kvalitu modelu porovnaním na skutočné realizované straty z úverového portfólia za predchádzajúci rok.

Úverová expozícia, zábezpeky

Požadovaná výška a druh kolaterálu na zabezpečenie kreditného rizika protistrany pri úverových obchodoch závisí od miery kreditného rizika konkrétneho úverového obchodu identifikovaného bankou v procese spracovania obchodu. Banka pravidelne vykonáva precenenie hodnoty jednotlivých kolaterálov.

Banka má v interných pokynoch definované postupy akceptácie a oceňovania jednotlivých druhov kolaterálov v závislosti od ich likvidity.

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

- pri projektovom financovaní: nehnuteľnosti, existujúce a budúce pohľadávky vyplývajúce z kúpnych a iných zmlúv na predaj, resp. na prenájom nehnuteľnosti, cenné papiere, osobné ručenie,
- pri prevádzkovom financovaní: pohľadávky z obchodného styku, zásoby,
- pri investičnom financovaní: hnutelný a nehnuteľný majetok klienta, cenné papiere, osobné ručenie.

Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

- pri nehnuteľnostiach a hnutelnom majetku sa určí na základe porovnania všeobecnej hodnoty majetku zo znaleckého posudku a z reálnej hodnoty majetku zistenej expertným odhadom; v prípade rozdielu medzi týmito dvoma hodnotami sa za hodnotu nehnuteľnosti, resp. hnutelného majetku považuje nižšia z oboch hodnôt,
- pri zabezpečení hotovosťou sa hodnota kolaterálu rovná nominálnej hodnote pohľadávky z vkladu, pri cenných papieroch sa vychádza z trhových cien, aktuálnych v deň oceňovania,
- pri pohládkach, zmenkách, ručení a pristúpení k záväzku treťou osobou sa určí z ich nominálnej hodnoty po zohľadnení ratingu podlžníka, dlžníka zo zmenky, resp. ručiteľa.

Bankou akceptovaná hodnota je hodnota, ktorá vznikne pre násobením hodnoty kolaterálu príslušným koeficientom vyjadrujúcim stupeň akceptácie konkrétneho druhu kolaterálu. Získaná hodnota je súčasne východiskovou hodnotou pre výpočet tvorby opravných položiek.

Hodnota kolaterálov sa pravidelne aktualizuje v závislosti od druhu kolaterálu podľa predpokladanej volatility jeho ceny, ale minimálne 1-krát ročne. V prípade poklesu hodnoty kolaterálu banka požaduje doplnenie zabezpečenia úverového obchodu, resp. realizuje iné opatrenia na zníženie kreditného rizika.

Suma, ktorú môže banka získať pri realizácii kolaterálu, sa môže líšiť od hodnoty, ktorú banka akceptovala na účely riadenia úverového rizika, pričom tento rozdiel môže byť významný.

Metóda stanovenia ratingu klienta

Banka stanovuje interný rating korporátnych klientov na základe finančnej alebo projektovej, nefinančnej a behaviorálnej analýzy klienta.

Finančná analýza spočíva v zhodnotení jednotlivých položiek aktív, záväzkov, nákladov a výnosov klienta, v zrealizovaní majetku a vlastného imania klienta a následnom výpočte základných finančných ukazovateľov (zadlženosť, likvidita, rentabilita, aktivita a peňažné toky).

Projektová analýza sa zameriava na ohodnotenie merateľných parametrov podnikateľského zámeru klienta (napr. podiel vlastných zdrojov, zazmluvnenosť exitu z projektu, dĺžka investičného horizontu). Podstatou nefinančnej analýzy je individuálne posúdenie nefinančných aspektov (kvalitatívnych ukazovateľov), t.j. externých a interných vplyvov, ktoré majú dopad na podnikateľskú činnosť klienta, ako aj posúdenie stavu makro- a mikroprostredia, v ktorom tento pôsobí.

Obsahom behaviorálnej analýzy klienta je identifikácia negatívnych udalostí, ktoré môžu mať za následok zníženie hodnoty aktív klienta a banky (napr. súdny spor, reštrukturalizácia pohľadávky, neplnenie zmluvných povinností klientom).

Na základe súčtu bodov získaných zo všetkých vyššie uvedených analýz je klientovi priradená konkrétna ratingová trieda. Rating má 14 ratingových tried, pričom A1 je najlepšia a F je najhoršia trieda.

Rating	Počet bodov	
A1	36 – 34	Minimálne riziko
A2	33 – 32	
A3	31 – 29	
B1	28 – 27	Mierne riziko
B2	26 – 24	
B3	23 – 22	
C1	21 – 19	Akceptovateľné riziko
C2	18 – 17	
C3	16 – 14	
D1	13 – 12	Vysoké riziko
D2	11 – 9	
D3	8 – 7	
E	6 - 4	Zlyhanie
F	3 – 0	

Banka priebežne monitoruje kreditnú kvalitu klientov a minimálne raz ročne aktualizuje ratingovú triedu každého klienta.

Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	31.03.2017	31.12.2016
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	62 937	37 698
Pohľadávky voči bankám	28 365	11 036
Pohľadávky voči klientom	293 109	289 178
Cenné papiere k dispozícii na predaj	187 618	198 457
Cenné papiere držané do splatnosti	61 190	78 209
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7
Preddavky na daň	253	118
Ostatné aktíva	1 422	2 800
Spolu	634 901	617 503
Nevyčerpané úverové rámce	37 762	34 856
Vydané záruky	5 706	5 097
Spolu	43 468	39 953
Celková úverová angažovanosť	678 369	657 456

40. OPERAČNÉ, PRÁVNE A OSTATNÉ RIZIKÁ

Banka vytvára databázu operačných strát a udalostí, ktoré predstavujú potenciálne riziko straty. Vzhľadom na veľkosť banky a z nej vyplývajúcu početnosť udalostí operačných rizík a strát je len veľmi málo pravdepodobné, že takto archivované prípady operačných rizík budú tvoriť dostatočne veľkú vzorku s akceptovateľnou vypovedacou schopnosťou na tvorbu sofistikovanejších riešení pri riadení operačných rizík. Databáza operačných strát a udalostí slúži vrcholovému managementu predovšetkým na všeobecnú orientáciu pri posudzovaní a monitorovaní tohto rizikového faktora.

Právne a ostatné riziká sú sledované v rámci vnútorného kontrolného systému banky pri previerkach uskutočňovaných oddelením vnútornej kontroly a vnútorného auditu a odbornými útvarmi ústredia.

41. REÁLNE HODNOTY

Reálna hodnota je peňažná suma, za ktorú môžeme určitý druh aktív vymeniť alebo vyrovnať záväzok voči druhej strane za cenu obvyklú. Odhadované reálne hodnoty finančných aktív a finančných záväzkov banky boli k 31. marcu 2017 a k 31. decembru 2016 nasledovné:

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 31. marca 2017**

tis. EUR	Účtovná hodnota 31.03.2017	Reálna hodnota 31.03.2017	Účtovná hodnota 31.12.2016	Reálna hodnota 31.12.2016
Finančné aktíva				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	62 937	62 937	37 698	37 698
Pohľadávky voči bankám	28 365	28 365	11 036	11 036
Pohľadávky voči klientom	293 109	307 461	289 178	298 759
Cenné papiere k dispozícii na predaj	187 618	187 618	198 457	198 457
Cenné papiere držané do splatnosti	61 190	65 708	78 209	83 104
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	102 605	102 713	96 212	96 327
Záväzky voči klientom	449 088	449 612	439 932	440 764
Záväzky z dlhových cenných papierov	7 454	7 512	6 782	6 843

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. marcu 2017:

tis. EUR	Trhová cena Úroveň 1	Vlastný model s referenciou na trhové ceny Úroveň 2	Vlastný model bez referencie na trhové ceny Úroveň 3	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	307 461	-	307 461
Cenné papiere k dispozícii na predaj	177 559	10 059	-	187 618
Cenné papiere držané do splatnosti	65 708	-	-	65 708
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. decembru 2016:

tis. EUR	Trhová cena Úroveň 1	Vlastný model s referenciou na trhové ceny Úroveň 2	Vlastný model bez referencie na trhové ceny Úroveň 3	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	298 759	-	298 759
Cenné papiere k dispozícii na predaj	178 051	20 354	52	198 457
Cenné papiere držané do splatnosti	79 068	4 036	-	83 104
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

Pri odhade reálnych hodnôt finančných aktív a finančných záväzkov banky boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám

Účtovnú hodnotu peňazí a pohľadávok voči centrálnym bankám možno považovať za ich približnú reálnu hodnotu.

Pohľadávky voči bankám

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči bankám sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov s použitím aktuálnych medzibankových sadzieb.

Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom sú uvádzané netto, teda po odpočítaní opravných položiek k pohľadávkam. Reálne hodnoty pohľadávok voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím aktuálnych trhových úrokových sadzieb zvýšených o aktualizovanú rizikovú úrokovú maržu (úroveň 2).

Cenné papiere k dispozícii na predaj

Cenné papiere k dispozícii na predaj sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách (úroveň 1). Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód (úroveň 2 a úroveň 3).

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách (úroveň 1). Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód (úroveň 2 a úroveň 3).

Cenné papiere držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách (úroveň 1). Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód (úroveň 2 a úroveň 3).

Investície v dcérskych spoločnostiach

Čistá hodnota aktív sa približuje k reálnej hodnote.

Závázky voči bankám

Reálne hodnoty bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri ostatných záväzkoch voči bankám so zostatkovou dobou splatnosti menej ako tri mesiace je taktiež vhodné použiť účtovnú hodnotu ako približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných vkladov bánk sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

Závázky voči klientom

Reálne hodnoty záväzkov voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití trhových sadzieb aktuálnych ku koncu rokov.

Závazky z dlhových cenných papierov

Reálne hodnoty záväzkov z dlhových cenných papierov sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití trhových sadzieb aktuálnych ku koncu rokov.

42. VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Ku dňu zostavenia priebežnej účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by mali vplyv na priebežnú účtovnú závierku k 31. marcu 2017.

Účtovná závierka bola zostavená dňa 20. apríla 2017.

Privatbanka, a.s.

Priebežná účtovná závierka

Pripravená v súlade s medzinárodným účtovným štandardom
IAS 34

k 30. júnu 2017

Obsah

Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát	4
Výkaz súhrnného výsledku	5
Výkaz zmien vlastného imania	6
Výkaz peňažných tokov	7
Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke	8

	Bod. pozn.	30.06.2017 tis. €	31.12.2016 tis. €
Aktíva			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4.	54 377	37 698
Pohľadávky voči bankám	5.	16 424	11 036
Pohľadávky voči klientom	6.	347 617	289 178
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8.	172 636	198 457
Cenné papiere držané do splatnosti	9.	58 388	78 209
Investície v dcérskych spoločnostiach	10.	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	11.	1 108	1 177
Preddavky na daň	12.	153	118
Ostatné aktíva	13.	1 208	2 800
Aktíva celkom		651 918	618 680
Závazky a vlastné imanie			
Závazky voči bankám	14.	103 444	96 212
Závazky voči klientom	15.	462 512	439 932
Závazky z dlhových cenných papierov	16.	7 351	6 782
Odložený daňový záväzok	17.	602	682
Rezervy		331	331
Ostatné záväzky	18.	5 751	6 215
Závazky celkom		579 991	550 154
Vlastné imanie			
Základné imanie	20.	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku		5 024	5 024
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane		2 223	2 618
Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane		-	(93)
Nerozdelený zisk		39 559	35 856
Vlastné imanie celkom		71 927	68 526
Závazky a vlastné imanie celkom		651 918	618 680

Poznámky na stranách 8 až 45 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2017

		za 3 mesiace		za 6 mesiacov	
	Bod. pozn.	30.06.2017 tis. €	30.06.2016 tis. €	30.06.2017 tis. €	30.06.2016 tis. €
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	25.	4 086	4 875	8 435	9 927
Úrokové náklady a obdobné náklady	26.	(1 398)	(1 948)	(3 018)	(3 965)
Čisté úrokové výnosy		2 688	2 927	5 417	5 962
Výnosy z poplatkov a provízií	27.	2 524	2 467	4 831	4 035
Náklady na poplatky a provízie	28.	(170)	(160)	(278)	(274)
Čisté prijaté poplatky a provízie		2 354	2 307	4 553	3 761
Zisk z obchodovania	29.	253	308	340	419
Ostatné výnosy		1	-	1	-
Prevádzkové výnosy		5 296	5 542	10 311	10 142
Všeobecné prevádzkové náklady	30.	(2 096)	(1 817)	(5 369)	(5 614)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	11.	(93)	(74)	(190)	(153)
Prevádzkové náklady		(2 189)	(1 891)	(5 559)	(5 767)
Prevádzkový zisk		3 107	3 651	4 752	4 375
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok	31.	(119)	(1 601)	4	(738)
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek k cenným papierom		-	-	-	-
Čistý zisk z predaja hmotného majetku		-	-	-	-
(Tvorba)/rozpustenie rezerv		-	-	-	-
Zisk pred zdanením		2 988	2 050	4 756	3 637
Splatná daň	32.	(556)	(697)	(1 053)	(1 100)
Odložená daň	32.	-	-	-	-
Zisk po zdanení		2 432	1 353	3 703	2 537

Poznámky na stranách 8 až 45 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz súhrnného výsledku
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2017**

	Bod. pozn.	za 3 mesiace		za 6 mesiacov	
		30.06.2017 tis. €	30.06.2016 tis. €	30.06.2017 tis. €	30.06.2016 tis. €
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát		2 432	1 353	3 703	2 537
Precenenie CP k dispozícii na predaj		(209)	222	(500)	472
Odložená daň k CP k dispozícii na predaj		44	(49)	105	(104)
Precenenie zabezpečovacích derivátov peňažných tokov		-	(14)	118	73
Odložená daň k zabezpečovacím derivátom peňažných tokov		-	3	(25)	(16)
Súhrnný výsledok		2 267	1 515	3 401	2 962

Poznámky na stranách 8 až 45 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz zmien vlastného imania
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2017**

	Základné imanie tis. €	Nerozdelený zisk tis. €	Kapitálové fondy a fondy zo zisku tis. €	Oceňovacie rozdiely z CP k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane tis. €	Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane tis. €	Spolu tis. €
K 1. januáru 2016	25 121	27 077	4 692	2 300	(150)	59 040
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(332)	332	-	-	-
Súhrnný výsledok k 30. júnu 2016	-	2 537	-	368	57	2 962
K 30. júnu 2016	25 121	29 282	5 024	2 668	(93)	62 002
K 1. januáru 2017	25 121	35 856	5 024	2 618	(93)	68 526
Povinný prídel do rezervného fondu	-	-	-	-	-	-
Súhrnný výsledok k 30. júnu 2017	-	3 703	-	(395)	93	3 401
K 30. júnu 2017	25 121	39 559	5 024	2 223	-	71 927

Poznámky na stranách 8 až 45 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2017

	Bod. pozn.	30.06.2017 tis. €	30.06.2016 tis. €
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	33.	4 942	4 528
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		(16 234)	26 871
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči bankám		330	-
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(58 435)	(18 918)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledok		-	10
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		25 321	(44 114)
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		1 592	(75)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		7 232	(18 013)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		22 580	26 586
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP - zmenky		777	898
Platby dane z príjmu		(1 088)	(1 233)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		(346)	124
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		(13 329)	(23 336)
Peňažné toky z investičných činností			
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatnosti		19 821	39 863
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(121)	(30)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		-	-
Čisté peňažné toky z investičných činností		19 700	39 833
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		(208)	(7 278)
Čisté peňažné toky z finančných činností		(208)	(7 278)
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		6 163	9 219
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	34.	12 436	11 764
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	34.	18 599	20 983

Výkaz peňažných tokov je zostavený nepriamou metódou.

Poznámky na stranách 8 až 45 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Založenie

Privatbanka, a.s. (ďalej len „banka“) bola založená dňa 2. augusta 1995 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 9. augusta 1995. Banka začala svoju činnosť 22. mája 1996. Sídlo banky je na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava. Identifikačné číslo banky je 31 634 419, daňové identifikačné číslo banky je 2020461905.

Hlavná činnosť

Medzi hlavné činnosti banky patrí poskytovanie širokej škály bankových a finančných služieb fyzickým osobám a právnickým osobám podľa bankového povolenia.

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

1. prijímanie vkladov,
2. poskytovanie úverov,
3. investovanie do cenných papierov na vlastný účet,
4. obchodovanie na vlastný účet,
 - a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v eurách a v cudzej mene vrátane zmenárenskej činnosti,
 - b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v eurách a v cudzej mene,
 - c) s mincami z drahých kovov, s pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí,
5. správa pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
6. finančný lízing,
7. poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
8. poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
9. vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
10. finančné sprostredkovanie,
11. uloženie vecí,
12. prenájom bezpečnostných schránok,
13. poskytovanie bankových informácií,
14. funkcia depozitára podľa osobitného predpisu,
15. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí,
16. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v súlade s ustanovením § 79 ods. 1 a v spojení s § 6 ods. 1 a 2 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene niektorých zákonov v znení neskorších predpisov v tomto rozsahu:
 - I. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) *futures, swaps, forwardy* týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
 - II. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) *futures, swaps, forwardy* týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,

- III. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) *futures, swapy, forwardy* týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
- IV. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) *futures, swapy, forwardy* týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
- V. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) *futures, swapy, forwardy* týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
- VI. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- VII. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- VIII. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta vrátane držiteľskej správy a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- IX. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,
- X. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb,
- XI. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi,
- XII. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov,
- 17. poskytovanie platobných služieb a zúčtovanie,
- 18. vydávanie a správa elektronických peňazí.

Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	30.06.2017	31.12.2016
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	100,00
Spolu	100,00	100,00

Bezprostredne konsolidujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť Penta Investments Limited so sídlom 3rd Floor, Osprey House, 5-7 Old Street, St Helier, JE2 3RG, Channel Islands.

Hlavná materská spoločnosť je Penta Investments Group Limited so sídlom 3rd Floor, Osprey House, 5-7 Old Street, St Helier, JE2 3RG, Channel Islands.

Konsolidované účtovné závierky sú dostupné v spoločnosti Penta Investments Limited.

Investície v dcérskych spoločnostiach

K 30. júnu 2017 mala banka nasledovnú dcérsku spoločnosť:

Názov	Činnosť	Podiel (%)
Privatfin, s.r.o.	faktoring, forfaiting, činnosť organizačných a ekonomických poradcov, poskytovanie leasingových služieb	100

Spoločnosť Privatfin, s.r.o. so sídlom na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 36 037 869 je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 40865/B. Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme.

Geografická sieť

K 30. júnu 2017 banka vykonávala svoju činnosť na území Slovenskej republiky prostredníctvom Centra bankových služieb v Bratislave, siete 3 regionálnych investičných pobočiek v Banskej Bystrici, Bratislave a v Košiciach a 9 regionálnych investičných centier pre bezhotovostné operácie v Bratislave, Brezne, Nitre, Dunajskej Strede, Žiline, Trenčíne, Prešove, Trnave a Prievidzi. Banka poskytovala k 30. júnu 2017 bankové činnosti aj na území Českej republiky na základe práva slobodného poskytovania cezhraničných bankových služieb bez zriadenia pobočky v súlade so smernicou č. 2013/36/EÚ Európskeho parlamentu a Rady zo 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami, o zmene smernice 2002/87/ES a o zrušení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES.

Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky sú k 30. júnu 2017 nasledovní:

1. Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc.	- predseda	- menovaný 4.9.2007
2. RNDr. Miron Zelina, CSc.	- člen	- menovaný 1.9.2012
3. Ing. Vladimír Hrdina	- člen	- menovaný 6.8.2003

Dozorná rada

Členovia dozornej rady banky sú k 30. júnu 2017 nasledovní:

volení valným zhromaždením:

1. Mgr. Jozef Oravkin	- predseda	- menovaný 29.4.2016
2. Ing. Marek Hvozďara	- podpredseda	- menovaný 27.9.2012

volení zamestnancami:

3. Ing. Mgr. Milan Čerešňa	- člen	- menovaný 24.8.2012
----------------------------	--------	----------------------

2. ÚČTOVNÉ POSTUPY

Priebežná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 „Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka“. Pri zostavení priebežnej účtovnej závierky k 30. júnu 2017 sa uplatnili tie isté účtovné zásady a metódy výpočtu ako pri účtovnej závierke k 31. decembru 2016.

Všetky údaje sú uvedené v eurách (EUR, €). Mernou jednotkou sú tisíce EUR, ak nie je uvedené inak. Údaje uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

Účtovná závierka banky pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou, za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016 bola schválená valným zhromaždením banky dňa 30. marca 2017.

3. VYKAZOVANIE VYBRANÝCH AKTÍV PODĽA ZEMEPISNÝCH OBLASTÍ

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 30. júnu 2017:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Bulharsko	-	-	-	3 127	-	-
Cyprus	-	-	13 500	-	-	-
Česká republika	368	14 285	69 056	8 504	-	-
Francúzsko	-	-	60	11 490	-	-
Írsko	-	-	-	8 666	-	-
Litva	-	-	-	10 479	-	-
Maďarsko	-	-	80	-	9 931	-
Nemecko	-	-	-	15 220	-	-
Poľsko	-	705	15 926	19 067	7 866	-
Rakúsko	-	-	-	15 222	-	-
Seychely	-	-	110	-	-	-
Slovenská republika	53 707	1 434	263 060	18 665	18 589	7
Spojené štáty americké	73	-	-	29 609	-	-
Švajčiarsko	174	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	8 766	-	-
Taliansko	-	-	-	18 426	22 002	-
Veľká Británia	55	-	-	5 395	-	-
Spolu, brutto	54 377	16 424	361 792	172 636	58 388	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(14 175)	-	-	-
Spolu, netto	54 377	16 424	347 617	172 636	58 388	7

Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2017

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2016:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Austrália	-	-	-	2 081	-	-
Bulharsko	-	-	-	3 129	-	-
Cyprus	-	-	17 196	-	-	-
Česká republika	212	8 741	58 472	8 846	-	-
Francúzsko	-	-	84	11 564	-	-
Holandsko	-	330	-	-	-	-
Írsko	-	-	-	8 623	-	-
Litva	-	-	-	10 986	-	-
Maďarsko	-	-	80	-	12 645	-
Nemecko	-	-	-	15 038	-	-
Poľsko	-	150	-	19 279	7 998	-
Rakúsko	-	-	-	15 334	-	-
Seychely	-	-	141	-	-	-
Slovenská republika	37 183	1 815	227 435	18 773	35 340	7
Spojené štáty americké	105	-	-	39 711	-	-
Švajčiarsko	147	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	13 283	-	-
Taliansko	-	-	-	18 677	22 226	-
Veľká Británia	51	-	-	13 133	-	-
Spolu, brutto	37 698	11 036	303 408	198 457	78 209	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(14 230)	-	-	-
Spolu, netto	37 698	11 036	289 178	198 457	78 209	7

4. PENIAZE A POHLÁDÁVKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM

tis. EUR	30.06.2017	31.12.2016
Pokladnica	2 175	1 730
Povinné minimálne rezervy v NBS	52 202	35 968
Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	54 377	37 698

Pohľadávky voči centrálnym bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

Povinné minimálne rezervy sa vykazujú ako úročené vklady v zmysle opatrení Národnej banky Slovenska. Výška rezervy závisí od objemu vkladov prijatých bankou. Schopnosť banky čerpať rezervu je v zmysle platnej legislatívy obmedzená. Z uvedeného dôvodu nie je vykázaná v položke „Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám“ na účely zostavenia výkazu o peňažných tokoch (pozri pozn. 34).

5. POHLÁDÁVKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	30.06.2017	31.12.2016
Bežné účty v bankách	15 865	10 574
Termínované vklady v bankách	-	330
Ostatné pohľadávky voči bankám	559	132
Spolu pohľadávky voči bankám	16 424	11 036

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

6. POHLÁDÁVKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. EUR	30.06.2017	31.12.2016
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	334 416	289 551
fyzickým osobám	27 376	13 857
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	361 792	303 408
Opravné položky k pohládkam voči klientom (pozn. 7)	(14 175)	(14 230)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	347 617	289 178

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 30. júna 2017**

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu

tis. EUR	30.06.2017	Podiel %	31.12.2016	Podiel %
Krátkodobé úvery	110 420		94 527	
Prevádzkové	60 804	16,81	55 205	18,19
Investičné	33 350	9,22	21 589	7,12
Projektové	16 266	4,50	17 733	5,84
Dlhodobé úvery	251 372		208 881	
Prevádzkové	5 838	1,61	7 231	2,38
Investičné	194 944	53,88	158 017	52,09
Projektové	50 590	13,98	43 633	14,38
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	361 792	100,00	303 408	100,00
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(14 175)		(14 230)	
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	347 617		289 178	

(c) Riziková kategorizácia úverov poskytnutých klientom

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 30. júnu 2017. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	101 011	4 640	4,59%	67 206	71,13%
Fyzické osoby	8 982	513	5,71%	5 666	68,79%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	92 029	4 127	4,48%	61 540	71,35%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	260 781	9 535	3,66%	115 977	48,13%
Pohľadávky bez znehodnotenia	245 303	-	-	105 950	43,19%
Znehodnotené pohľadávky	15 478	9 535	61,60%	10 027	126,39%
Medzisúčet súvahové položky	361 792	14 175	3,92%	183 183	54,55%
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 611	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	34 418	-	-	-	-
Medzisúčet podsúvahové položky	37 029	-	-	-	-
Spolu	398 821	14 175	3,55%		

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2016. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 30. júna 2017**

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	58 308	1 427	2,45%	57 456	100,99%
Fyzické osoby	5 907	-	0,00%	5 576	94,40%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	52 401	1 427	2,72%	51 880	101,73%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	245 100	12 803	5,22%	122 316	55,13%
Pohľadávky bez znehodnotenia	214 472	-	-	99 368	46,33%
Znehodnotené pohľadávky	30 628	12 803	41,80%	22 948	116,73%
Medzisúčet súvahové položky	303 408	14 230	4,69%	179 772	63,94%
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 694	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	37 259	-	-	-	-
Medzisúčet podsúvahové položky	39 953	-	-	-	-
Spolu	343 361	14 230	4,14%	-	-

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. EUR	01.01.2017	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k postúpeným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	30.06.2017
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(14 230)	(11 037)	10 980	143	(31)	(14 175)
Ostatné aktíva (pozn. 13)	(99)	-	4	-	-	(95)
Spolu opravné položky	(14 329)	(11 037)	10 984	143	(31)	(14 270)

tis. EUR	01.01.2016	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.12.2016
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(15 133)	(13 432)	14 335	-	-	(14 230)
Ostatné aktíva (pozn. 13)	(44)	(104)	49	-	-	(99)
Spolu opravné položky	(15 177)	(13 536)	14 384	-	-	(14 329)

tis. EUR	01.01.2016	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	30.06.2016
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(15 133)	(4 798)	4 084	-	5	(15 842)
Ostatné aktíva (pozn. 13)	(44)	(97)	7	-	-	(134)
Spolu opravné položky	(15 177)	(4 895)	4 091	-	5	(15 976)

8. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 30. júnu 2017 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Akcie	Spolu
Bulharsko	3 127	-	-	-	-	3 127
Česká republika	5 724	-	2 780	-	-	8 504
Francúzsko	-	-	11 490	-	-	11 490
Írsko	-	-	5 513	3 153	-	8 666
Litva	10 479	-	-	-	-	10 479
Nemecko	-	15 220	-	-	-	15 220
Poľsko	19 067	-	-	-	-	19 067
Rakúsko	-	15 222	-	-	-	15 222
Slovenská republika	-	-	18 665	-	-	18 665
Spojené štáty americké	-	29 609	-	-	-	29 609
Švédsko	-	-	8 766	-	-	8 766
Taliansko	13 208	5 218	-	-	-	18 426
Veľká Británia	-	5 395	-	-	-	5 395
Spolu	51 605	70 664	47 214	3 153	-	172 636

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2016 je nasledovné:

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 30. júna 2017**

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Akcie	Spolu
Austrália	-	2 081	-	-	-	2 081
Bulharsko	3 129	-	-	-	-	3 129
Česká republika	5 887	-	2 959	-	-	8 846
Francúzsko	-	-	11 564	-	-	11 564
Írsko	-	-	5 498	3 125	-	8 623
Litva	10 986	-	-	-	-	10 986
Nemecko	-	15 038	-	-	-	15 038
Poľsko	19 279	-	-	-	-	19 279
Rakúsko	-	15 334	-	-	-	15 334
Slovenská republika	-	-	18 721	-	52	18 773
Spojené štáty americké	-	39 711	-	-	-	39 711
Švédsko	-	-	13 283	-	-	13 283
Taliansko	13 383	5 294	-	-	-	18 677
Veľká Británia	-	13 133	-	-	-	13 133
Spolu	52 664	90 591	52 025	3 125	52	198 457

Štruktúra cenných papierov, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska je nasledovná:

tis. EUR	30.06.2017	31.12.2016
Štátne dlhopisy zahraničné	-	8 376
Bankové dlhopisy zahraničné	62 974	63 109
Podnikové dlhopisy tuzemské	8 448	8 429
Podnikové dlhopisy zahraničné	20 088	8 613
Spolu	91 510	88 527

Cenné papiere v poole slúžia ako zábezpeka na refinančné operácie s NBS a úvery od ECB (pozri pozn. 14).

9. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 30. júnu 2017 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Maďarsko	-	-	9 931	9 931
Poľsko	7 866	-	-	7 866
Slovenská republika	18 589	-	-	18 589
Taliansko	22 002	-	-	22 002
Spolu	48 457	-	9 931	58 388

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 30. júna 2017**

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2016 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Maďarsko	-	-	12 645	12 645
Poľsko	7 998	-	-	7 998
Slovenská republika	31 313	4 027	-	35 340
Taliansko	22 226	-	-	22 226
Spolu	61 537	4 027	12 645	78 209

K 30. júnu 2017 evidovala banka v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti štátne tuzemské dlhopisy v amortizovanej hodnote 2 008 tis. EUR (2016: 2 037 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka voči tuzemskej banke.

Štruktúra cenných papierov, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska a úverov od ECB (pozri pozn. 14) je nasledovná:

tis. EUR	30.06.2017	31.12.2016
Štátne dlhopisy tuzemské	13 646	7 352
Štátne dlhopisy zahraničné	29 868	14 559
Bankové dlhopisy tuzemské	-	4 027
Podnikové dlhopisy zahraničné	9 931	10 054
Spolu	53 445	35 992

10. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo	Podiel na základnom imaní (tis. EUR)	Podiel na rezervnom fonde (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní (%)	Účtovná hodnota (tis. EUR)
K 30.06.2017					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7
K 31.12.2016					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7

11. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

(a) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 30. júnu 2017

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
tis. EUR										
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2017	581	3 162	227	-	-	4 663	65	2	-	8 700
Prírastky	11	85	-	108	-	9	-	13	-	226
Úbytky	-	(13)	-	(96)	-	-	-	(9)	-	(118)
Stav k 30. júnu 2017	592	3 234	227	12	-	4 672	65	6	-	8 808
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2017	(198)	(2 808)	(193)	-	-	(4 259)	(65)	-	-	(7 523)
Odpisy a amortizácia	(13)	(89)	(6)	-	-	(82)	-	-	-	(190)
Úbytky	-	13	-	-	-	-	-	-	-	13
Stav k 30. júnu 2017	(211)	(2 884)	(199)	-	-	(4 341)	(65)	-	-	(7 700)
Zostatková cena										
Stav k 30. júnu 2017	381	350	28	12	-	331	-	6	-	1 108

(b) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2016

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
tis. EUR										
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2016	581	3 025	243	-	-	4 517	70	1	-	8 437
Prírastky	-	197	30	227	-	146	2	149	2	753
Úbytky	-	(60)	(46)	(227)	-	-	(7)	(148)	(2)	(490)
Stav k 31. decembru 2016	581	3 162	227	-	-	4 663	65	2	-	8 700
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2016	(172)	(2 707)	(229)	-	-	(4 084)	(70)	-	-	(7 262)
Odpisy a amortizácia	(26)	(161)	(10)	-	-	(175)	(2)	-	-	(374)
Úbytky	-	60	46	-	-	-	7	-	-	113
Stav k 31. decembru 2016	(198)	(2 808)	(193)	-	-	(4 259)	(65)	-	-	(7 523)
Zostatková cena										
Stav k 31. decembru 2016	383	354	34	-	-	404	-	2	-	1 177

(c) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 30. júnu 2016

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
tis. EUR										
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2016	581	3 025	243	-	-	4 517	70	1	-	8 437
Prírastky	-	4	-	4	-	22	-	26	2	58
Úbytky	-	(41)	-	(4)	-	-	(7)	(21)	(2)	(75)
Stav k 30. júnu 2016	581	2 988	243	-	-	4 539	63	6	-	8 420
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2016	(172)	(2 707)	(229)	-	-	(4 084)	(70)	-	-	(7 262)
Odpisy a amortizácia	(13)	(62)	(6)	-	-	(72)	-	-	-	(153)
Úbytky	-	40	-	-	-	-	7	-	-	47
Stav k 30. júnu 2016	(185)	(2 729)	(235)	-	-	(4 156)	(63)	-	-	(7 368)
Zostatková cena										
Stav k 30. júnu 2016	396	259	8	-	-	383	-	6	-	1 052

(d) Poistenie majetku

Hmotný majetok na ústredí a na pobočkách je poistený pre prípad živeľnej pohromy na plnú výšku obstarávacej ceny.

12. PREDDAVKY NA DAŇ / SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	30.06.2017	31.12.2016
Preddavky na daň	1 206	2 645
Splatná daň	(1 053)	(2 527)
Spolu	153	118

13. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. EUR	30.06.2017	31.12.2016
Kladná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 24)	73	19
Rôzni dlžníci	731	2 429
Poskytnuté prevádzkové preddavky	308	227
Zásoby	14	23
Náklady budúcich období	177	157
Ostatné pohľadávky voči klientom	-	43
Ostatné	-	1
Spolu ostatné aktíva, brutto	1 303	2 899
Opravné položky k rôznym dlžníkom (pozn. 7)	(95)	(99)
Spolu ostatné aktíva, netto	1 208	2 800

14. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	30.06.2017	31.12.2016
Prijatý úver od ECB	102 611	76 189
Termínované vklady iných bánk	-	20 017
Ostatné záväzky	833	6
Spolu záväzky voči bankám	103 444	96 212

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

Prijaté úvery od ECB k 30. júnu 2017 predstavujú úver v objeme 46 160 tis. EUR, splatný v septembri 2018, úver v objeme 30 000 tis. EUR, splatný v júni 2020 a úver v objeme 26 410 tis. EUR, splatný v marci 2021. Uvedené úvery sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 91 510 tis. EUR (31.12.2016: 88 527 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ a cennými papiermi v amortizovanej hodnote 53 445 tis. EUR (31.12.2016: 35 992 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere držané do splatnosti“.

15. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

tis. EUR	30.06.2017	31.12.2016
Bežné účty	146 706	124 364
Termínované vklady	315 476	314 877
Úsporné vklady	236	260
Ostatné	94	431
Spolu záväzky voči klientom	462 512	439 932

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

16. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

tis. EUR	30.06.2017	31.12.2016
Zmenky	877	100
Dlhopisy s kupónmi	6 474	6 682
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	7 351	6 782

Všetky záväzky z dlhových cenných papierov sú do lehoty splatnosti.

17. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	Aktíva		Záväzky		Netto	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	11	11	11	11
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	-	-	591	696	591	696
Zebezpečovacie deriváty - precenenie vo vlastnom imaní	-	(25)	-	-	-	(25)
Spolu	-	(25)	602	707	602	682

18. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. EUR	30.06.2017	31.12.2016
Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 24)	33	126
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty (pozn. 24)	78	134
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie peňažných tokov (pozn. 24)	-	118
Rôzni veritelia	10	393
Zúčtovanie so zamestnancami	293	562
Sociálny fond	10	16
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	395	1 494
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	198	308
Výnosy budúcich období	1 071	49
Výdavky budúcich období	2 307	2 137
Ostatné záväzky voči klientom	1 356	878
Spolu ostatné záväzky	5 751	6 215

19. SOCIÁLNY FOND

tis. EUR	
Stav k 31.12.2016	16
Tvorba	28
Čerpanie	(34)
Stav k 30.06.2017	10

20. ZÁKLADNÉ IMANIE

tis. EUR	30.06.2017	31.12.2016
Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:		
756 874 ks kmeňových akcií ISIN SK1110001619 s menovitou hodnotou jednej akcie 33,19 EUR	25 121	25 121

Celý objem základného imania vo výške 25 121 tis. EUR je zapísaný v obchodnom registri.

Zloženie akcionárov banky k 30. júnu 2017 a k 31. decembru 2016:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií v menovitej hodnote	Podiel na základnom imaní (%)	Podiel na hlasovacích právach (%)
Penta Investments Ltd.	Limassol	25 121	100,00	100,00
Spolu		25 121	100,00	100,00

21. OPIS PRÁV SPOJENÝCH S AKCIAMI ISIN SK1110001619

- Akcionárom spoločnosti môže byť právnická alebo fyzická osoba. Za akcionára sa považuje aj držiteľ dočasného listu.
- Spoločnosť musí zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými akcionármi rovnako.
- Výkon práv akcionára môže byť obmedzený alebo pozbavený len na základe zákona.
- Základnými právami akcionára je právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku spoločnosti a na likvidačnom zostatku spoločnosti pri zrušení spoločnosti likvidáciou.
- Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo záležitostí osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia, a uplatňovať na ňom návrhy, byť volený do orgánov spoločnosti.
Uvedené práva môže uplatniť len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúcim dňom je deň určený v pozvánke na valné zhromaždenie alebo v oznámení o konaní valného zhromaždenia. Týmto dňom môže byť deň konania valného zhromaždenia alebo deň, ktorý mu predchádza, najviac však päť dní pred dňom konania tohto valného zhromaždenia. Ak rozhodujúci deň nie je takýmto spôsobom určený, považuje sa za rozhodujúci deň vždy deň konania valného zhromaždenia.
- Akcionár má právo na podiel zo zisku spoločnosti (dividendu), ktorý valné zhromaždenie určilo na rozdelenie. Tento podiel sa určuje pomerom menovitej hodnoty akcií akcionára k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov. Uplatňovať právo na dividendu môže voči spoločnosti len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu určí valné zhromaždenie, ktoré rozhodlo o rozdelení zisku spoločnosti, pričom tento deň nemôže byť určený na skorší deň, ako je piaty deň nasledujúci po dni konania valného zhromaždenia, a na neskorší deň, ako je 30. deň od konania valného zhromaždenia. Ak valné zhromaždenie rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu neurčí, považuje sa za takýto deň 30. deň od konania valného zhromaždenia. Dividenda je splatná najneskôr do 60 dní od rozhodujúceho dňa určeného podľa predchádzajúcej vety. Spoločnosť je povinná vyplatiť dividendu akcionárom na svoje náklady a nebezpečie. Akcionár nie je povinný vrátiť spoločnosti dividendu prijatú dobromyseľne.
- Akcionár má nárok na podiel na likvidačnom zostatku v prípade zrušenia spoločnosti likvidáciou.
- Predstavenstvo je povinné každému akcionárovi poskytnúť na požiadanie na valnom zhromaždení úplné a pravdivé informácie a vysvetlenia, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia alebo písomne najneskôr do 30 dní od konania valného zhromaždenia, pokiaľ zákon neustanovuje inak.
- Akcionár má právo nazerať do zápisníc z rokovania dozornej rady, o takto získaných informáciách je povinný zachovávať mlčanlivosť.
- Akcionár má právo nahliadnuť v sídle spoločnosti do listín, ktoré sa ukladajú do zbierky listín podľa osobitného zákona a vyžiadať si kópie týchto listín alebo ich zaslanie na ním uvedenú adresu, a to na svoje náklady a nebezpečenstvo.
- Valné zhromaždenie rozhoduje väčšinou hlasov prítomných akcionárov, pokiaľ všeobecne platné právne predpisy alebo stanovy nevyžadujú inú väčšinu.
- Na rozhodnutie valného zhromaždenia sa vyžaduje dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov, v prípadoch ak rozhoduje:
 - o zmene stanov spoločnosti,

- II. o zvýšení základného imania spoločnosti,
- III. o vydaní prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
- IV. o podmienenom zvýšení základného imania spoločnosti, v súvislosti s vydaním prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
- V. o znížení základného imania spoločnosti,
- VI. o zrušení spoločnosti,
- VII. o zmene právnej formy spoločnosti, ak prestane byť bankou,
- VIII. o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze trhu kótovaných cenných papierov,
- IX. o poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania podľa § 210 obchodného zákonníka,
- X. o obmedzení práva akcionára na prednostné upisovanie akcií, ak to vyžadujú dôležité záujmy spoločnosti,
- XI. o iných veciach, ak to výslovne ustanovuje všeobecne záväzný právny predpis.

22. ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2016

tis. EUR	2016
Prídel do nerozdeleného zisku	9 111
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	9 111

23. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. EUR	Podsúvahové aktíva	30.06.2017	31.12.2016
1.	Pohľadávky zo spotových operácií s menovými nástrojmi:	2 070	-
2.	Pohľadávky z pevných termínových operácií:	4 930	21 624
	a) s úrokovými nástrojmi	-	-
	b) s menovými nástrojmi	4 930	21 624
3.	Prijaté zabezpečenia:	189 879	188 295
	a) nehnuteľnosti	92 450	90 321
	b) peňažné prostriedky	16 291	18 179
	c) cenné papiere	48 331	40 682
	d) ostatné	32 807	39 113

tis. EUR	Podsúvahové záväzky	30.06.2017	31.12.2016
1.	Nevyčerpané úverové rámce	31 246	34 856
2.	Vydané záruky	5 783	5 097
3.	Záväzky zo spotových operácií s menovými nástrojmi:	2 072	-
4.	Záväzky z pevných termínových operácií:	4 968	21 983
	a) s úrokovými nástrojmi	78	252
	b) s menovými nástrojmi	4 890	21 731
5.	Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie	146 963	126 556
6.	Peňažné prostriedky poskytnuté ako zabezpečenie	-	330
7.	Záväzky zo zverených hodnôt	225 795	198 382

24. FINANČNÉ DERIVÁTY

V bežnej obchodnej činnosti banka uskutočňuje transakcie s finančnými derivátmi na riadenie svojej likvidity, úrokového a devízového rizika.

30.06.2017 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy menové na obchodovanie	2 650	2 610	48	(9)	39
Forwardy menové na obchodovanie	1 281	1 279	25	(24)	1
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	7 000	7 000	-	(78)	(78)
Spolu finančné deriváty	10 931	10 889	73	(111)	(38)

31.12.2016 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy menové na obchodovanie	21 624	21 731	19	(126)	(107)
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	7 000	7 000	-	(134)	(134)
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	15 000	15 000	-	(118)	(118)
Spolu finančné deriváty	43 624	43 731	19	(378)	(359)

Kladná reálna hodnota derivátov k 30. júnu 2017 v objeme 73 tis. EUR (31.12.2016: 19 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné aktíva“ (pozn. 13). Záporná reálna hodnota derivátov k 30. júnu 2017 vo výške 111 tis. EUR (31.12.2016: 378 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (pozn. 18).

25. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. EUR	30.06.2017	30.06.2016
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	5	14
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	219	236
Výnosy z úrokov z úverov klientov	6 019	6 168
Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj	1 419	1 970
Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	-	5
Výnosy z úrokov z cenných papierov držaných do splatnosti	717	1 485
Úrokové swapy	56	49
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	8 435	9 927

26. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. EUR	30.06.2017	30.06.2016
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	132	99
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	124	150
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	2 468	3 298
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	3	4
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	105	168
Úrokové swapy	186	246
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	3 018	3 965

27. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	30.06.2017	30.06.2016
Za oblasti:		
Úverov	-	1
Platobného styku	32	44
Položkových poplatkov	114	115
Operácií s cennými papiermi	4 262	3 514
Riadenia portfólií	388	329
Ostatné oblasti	35	32
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	4 831	4 035

28. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. EUR	30.06.2017	30.06.2016
Za oblasti:		
Úverov	16	1
Platobného styku	117	126
Medzibankových obchodov	14	13
Operácií s cennými papiermi	124	111
Sprostredkovania	7	23
Spolu náklady na poplatky a provízie	278	274

29. ZISK Z OBCHODOVANIA

tis. EUR	30.06.2017	30.06.2016
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	209	1
Zisk/strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	-	(5)
Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	27	191
Zisk/strata z derivátových operácií	147	85
Zisk/strata z devízových operácií	(43)	147
Spolu zisk z obchodovania	340	419

30. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. EUR	30.06.2017	30.06.2016
Mzdové a sociálne náklady	3 079	2 738
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	2 290	2 876
Z toho: náklady na overenie účtovnej závierky	53	56
súvisiace audítorské služby	6	-
príspevky do Fondu ochrany vkladov	17	45
osobitný odvod finančných inštitúcií	547	544
príspevok do fondu pre riešenie krízových situácií	19	67
nájomné	395	409
energie	42	24
reklama	30	33
IT systémy	161	163
vzdelávanie	9	11
údržba vozidiel a pohonné hmoty	25	11
členské príspevky	148	104
ostatné služby	410	410
ostatné náklady na prevádzku	228	159
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	5 369	5 614

Priemerný počet zamestnancov počas druhého štvrťroka 2017 bol 177 (2016: 167). Počet zamestnancov k 30. júnu 2017 bol 168 (2016: 166). Počet vedúcich zamestnancov k 30. júnu 2017 bol 6 (2016: 6).

31. TVORBA / ROZPUSTENIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK, ODPÍSANIE A POSTÚPENIE POHLADÁVOK

tis. EUR	30.06.2017	30.06.2016
(Tvorba) opravných položiek (pozn. 7)	(11 037)	(4 895)
Rozpustenie opravných položiek (pozn. 7)	11 127	4 091
(Náklady) Výnosy z postúpenia pohľadávok	(86)	66
Spolu	4	(738)

32. DAŇ Z PRÍJMOV

tis. EUR	30.06.2017	30.06.2016
Zisk za bežné obdobie pred zdanením	4 756	3 637
Pripočítateľné položky	11 692	6 163
Odpočítateľné položky	(11 432)	(4 801)
Základ dane	5 016	4 999
Daň z príjmov vypočítaná použitím daňovej sadzby 21% / 22%	1 053	1 100

33. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKoch

tis. EUR	30.06.2017	30.06.2016
Zisk pred zdanením	4 756	3 638
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	190	152
Opravné položky k pohľadávkam, odpis a postúpenie pohľadávok	(4)	738
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	4 942	4 528

34. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. EUR	30.06.2017	31.12.2016
Pokladnica (pozn. 4)	2 175	1 730
Pohľadávky voči bankám splatné do 3 mesiacov	16 424	10 706
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	18 599	12 436

35. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

- a. osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k banke, ak táto osoba:
 - ovláda alebo spoluovláda banku,
 - má podstatný vplyv na banku alebo
 - je členom kľúčového riadiaceho personálu banky alebo jej materskej spoločnosti.
- b. účtovná jednotka je spriaznená s bankou, ak platí ktorákoľvek z týchto podmienok:
 - účtovná jednotka a banka sú členmi tej istej skupiny (to znamená, že každá materská spoločnosť, dcérska spoločnosť a sesterská spoločnosť sú navzájom spriaznené),
 - účtovná jednotka je pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom banky (alebo pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom člena skupiny, ktorej členom je banka),
 - účtovná jednotka a banka sú spoločnými podnikmi tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je spoločným podnikom tretej strany a banka je pridruženou spoločnosťou tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je programom požitkov po skončení zamestnania pre zamestnancov buď banky alebo účtovnej jednotky, ktorá je spriaznená s bankou,
 - účtovnú jednotku ovláda alebo spoluovláda osoba uvedená v písm. a) a
 - osoba, ktorá ovláda alebo spoluovláda banku, má podstatný vplyv na účtovnú jednotku alebo je členom kľúčového riadiaceho personálu účtovnej jednotky (alebo materskej spoločnosti tejto účtovnej jednotky).

Banku kontroluje spoločnosť Penta Investments Limited., ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach banky.

V rámci bežnej činnosti vstupuje banka do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Tieto transakcie zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady. Uskutočnili sa za bežných podmienok a vzťahov a s trhovými cenami.

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2017**

tis. EUR	Zostatok k 30.06.2017	Časové rozlíšenie k 30.06.2017	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2017	Výnosy z poplatkov a provízií 2017	Zisk/strata z obchodovania 2017	Všeobecné prevádzkové náklady 2017	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2017
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	-	-	-	-	-	-	-	-
Závázky voči materskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	83	-	83	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči bankám	436	-	436	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	33 562	1	33 563	581	64	-	-	(144)
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	715	-	715	-	3 657	34	-	-
Závázky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Závázky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-	-
Závázky voči klientom	21 233	2	21 235	(34)	196	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	199	1	200	(6)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	132	-	132	25	-	-	(365)	-
Nevyčerpané úverové rámce	5 331	-	5 331	-	-	-	-	-
Bankové záruky	537	-	537	4	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	14 911	-	14 911	-	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2017**

tis. EUR	Zostatok k 30.06.2017	Časové rozlíšenie k 30.06.2017	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2017	Výnosy z poplatkov a provízií 2017	Zisk z obchodovania 2017	Všeobecné prevádzkové náklady 2017	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2017
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti								
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-
Závázky voči dcérskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	9	-	9	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	-	-	-	-	2	-	-	-
Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Závázky voči klientom	667	2	669	(3)	1	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	674	-	674	-	-	-	(351)	-
z toho: mzdy a odvody	-	-	-	-	-	-	(351)	-
Nevyčerpané úverové rámce	8	-	8	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	-	-	-	-	-	-	-	-

Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2017

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2016	Časové rozlíšenie k 31.12.2016	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2016	Výnosy z poplatkov a provízií 2016	Zisk/strata z obchodovania 2016	Všeobecné prevádzkové náklady 2016	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2016
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Ostatné aktíva	2	-	2	-	2	-	-	-
Závazky voči materskej spoločnosti								
Závazky voči klientom	9	-	9	-	2	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči bankám	792	-	792	(4)	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	28 777	264	29 041	2 219	69	-	-	(226)
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	-	-	456	-	-	-	-
Ostatné aktíva	1 426	-	1 426	-	7 560	116	-	-
Závazky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Závazky voči bankám	-	-	-	1	-	-	-	-
Závazky voči klientom	28 212	-	28 212	(232)	76	-	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	199	1	200	(5)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	59	-	59	-	-	-	(797)	-
Nevyčerpané úverové rámce	11 943	-	11 943	-	-	-	-	-
Bankové záruky	537	-	537	8	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	22 854	-	22 854	-	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2017**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2016	Časové rozlíšenie k 31.12.2016	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2016	Výnosy z poplatkov a provízií 2016	Zisk z obchodovania 2016	Všeobecné prevádzkové náklady 2016	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2016
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti								
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-
Závázky voči dcérskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	7	-	7	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	13	-	13	1	-	-	-	-
Ostatné aktíva	2	-	2	-	4	-	-	-
Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Závázky voči klientom	704	-	704	(6)	1	-	-	-
Ostatné záväzky	613	-	613	-	-	-	(690)	-
z toho: mzdy a odvody	-	-	-	-	-	-	(690)	-
Nevyčerpané úverové rámce	8	-	8	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	-	-	-	-	-	-	-	-

36. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

Trhové riziká, ktorým je banka pri svojej činnosti vystavená, závisia od miery expozície v jednotlivých faktoroch trhových rizík, ktorými sú predovšetkým zmena úrokových sadzieb, výmenných kurzov a cien inštrumentov kapitálových a finančných trhov.

Vzhľadom na optimalizáciu zaradenia dlhových cenných papierov v portfóliách banky, volatilita cien týchto cenných papierov nemala významnejší dopad ani na hodnotu vlastných zdrojov banky, ani na jej hospodársky výsledok.

Od konca predchádzajúceho účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na trhové riziká vyplývajúce z finančných nástrojov.

(a) Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky závisiace na durácii týchto portfólií, resp. zmeny čistých úrokových výnosov, v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Na meranie úrokovej citlivosti aktív a pasív používa banka GAP analýzu. Aktíva a pasíva banky sú zaradené do časových segmentov v závislosti od času precenenia daného inštrumentu alebo jeho reinvestície. Veľkosť úrokového GAPu potom vyjadruje mieru rizika potenciálnej straty, resp. zisku proti projektovaným výnosom vo forme zmeny čistého úrokového výnosu, vyplývajúceho zo zmien trhových úrokových sadzieb pri exaktné stanovených obmedzujúcich podmienkach modelu. Banka má nastavený limit maximálnej úrokovej expozície daný maximálnou teoretickou zmenou čistého úrokového výnosu v horizonte jedného roka od momentu hodnotenia bankových pozícií.

Na meranie úrokového rizika bankovej a obchodnej knihy banka používa aj model úrokovej citlivosti, založený na modifikovanej durácii a konvexite. Denne sa touto metódou monitoruje úroková citlivosť všetkých bankových portfólií. Na meranie úrokového rizika obchodnej knihy banka používa model VaR a úrokovej citlivosti, na ktoré má nastavené a denne monitorované limity maximálnej rizikovej expozície.

Vzhľadom na to, že banka má v bankovej knihe nezanedbateľné pozície vo fixne úročených dlhopisoch, prijala rozhodnutie o čiastočnom hedgingu niektorých pozícií. Hedgingovými nástrojmi sú úrokové swapy, vďaka ktorým banka udržiava celkovú úrokovú pozíciu bankovej knihy na akceptovateľnej úrovni a zároveň eliminuje volatilitu hospodárskeho výsledku.

(b) Menové riziko

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Banka riadi menové riziko stanovením a denným monitorovaním maximálnych limitov otvorených pozícií bankovej knihy v jednotlivých obchodovaných menách. Prípadná nadmerná otvorená devízová pozícia bankovej knihy je okamžite odkupovaná interným obchodom do obchodnej knihy. Menové riziko obchodnej knihy je navyše limitované maximálnou rizikovou expozíciou meranou modelom VaR.

37. RIADENIE KAPITÁLU

Vlastné zdroje banky slúžia na krytie neočakávaných strát, ktorým môže byť banka vystavená pri svojej činnosti. Výška vlastných zdrojov, hodnoty rizikovo vážených expozícií a požiadavky na vlastné zdroje sú pravidelne monitorované, okrem iného za použitia a dodržania pravidiel obozretného podnikania stanovených na európskej a národnej úrovni. Banka dodržiavala a dodržiava stanovenú výšku požiadaviek na vlastné zdroje, ako aj všetky ďalšie kapitálové požiadavky.

Podľa pravidiel obozretného podnikania slúžia vlastné zdroje na krytie rizík bankovej knihy, obchodnej knihy, na krytie iných rizík (napr. devízového, komoditného rizika) a na krytie operačného rizika.

Základnou požiadavkou na proces riadenia vlastných zdrojov je zabezpečenie toho, aby banka splnila požiadavky stanovené platnou legislatívou za súčasného dodržania efektívnej výšky primeranosti vlastných zdrojov. Banka riadi štruktúru vlastných zdrojov a môže aplikovať zmeny v štruktúre vlastných zdrojov v prípade zmeny ekonomických podmienok alebo zmeny rizikového apetítu banky. Banka môže ovplyvniť vlastné zdroje najmä na základe rozhodnutí o rozdelení zisku účtovného obdobia, prípadne na základe rozhodnutí o emisii podriadeného dlhu alebo na základe iných rozhodnutí o navýšení vlastného imania (napr. zvýšenie základného imania). V politike riadenia štruktúry vlastných zdrojov oproti predchádzajúcemu obdobiu nenastali žiadne zmeny.

Banka používa taktiež riadenie vnútorného kapitálu a hodnotí a vypočítava požiadavky na vnútorný kapitál v rámci procesu ICAAP. Vnútorný kapitál musí pokryť nielen zákonné požiadavky na jednotlivé druhy regulačných rizík, ale aj požiadavky na riziká nepokryté Pilierom 1, ktoré sú stanovené bankou na základe posúdenia jej rizikového profilu a rizikového apetítu. Banka dodržiavala a dodržiava regulátorom trhu vyžadované požiadavky na vnútorný kapitál.

Vlastné zdroje banky tvoria kapitál Tier 1 a kapitál Tier 2. Kapitál Tier 1 banky tvoria základné imanie, rezervný fond, nerozdelený zisk z minulých rokov, akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok a nehmotné aktíva (ako znižujúca položka). Kapitál Tier 2 banka nemá.

Zloženie vlastných zdrojov banky je k 30. júnu 2017 a k 31. decembru 2016 nasledujúce:

tis. EUR	30.06.2017	31.12.2016
Kapitál Tier 1	67 887	59 101
Splatené základné imanie	25 121	25 121
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	5 024	5 024
Nerozdelený zisk minulých rokov	35 856	26 744
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	2 223	2 618
(-) Nehmotný majetok	(337)	(406)
Prechodné úpravy kapitálu	-	-
Kapitál Tier 2	-	-
Podriadené dlhy	-	-
Vlastné zdroje	67 887	59 101

Národná banka Slovenska ako dohliadací orgán vyžaduje, aby banka udržiavala pomer vlastných zdrojov k celkovej hodnote rizikovej expozície minimálne na úrovni 8%. K 30. júnu 2017 je v platnosti vankúš na zachovanie kapitálu vo výške 2,5% a banka uplatňuje na vybrané expozície taktiež proticyklický vankúš.

Vo vykazovaných obdobiach vlastné zdroje banky prevyšovali minimálnu požadovanú úroveň z hodnoty rizikovej expozície, čím banka splnila kapitálovú požiadavku regulátora.

38. FINANČNÉ NÁSTROJE – RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko straty schopnosti plniť si záväzky voči obchodným partnerom v dôsledku nesúladu splatnosti aktív a záväzkov. Banka likviditu monitoruje a riadi na základe predpokladaného cash flow peňažných prostriedkov z pohľadávok a záväzkov. Na meranie likviditnej expozície banka používa metódu likviditnej medzery a riziko schopnosti plniť si záväzky banka obmedzuje a riadi

pomocou stanovených limitov nesúladu splatnosti aktív a záväzkov v jednotlivých časových segmentoch.

Od konca predchádzajúceho účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na riziko likvidity vyplývajúce z finančných nástrojov.

39. FINANČNÉ NÁSTROJE – KREDITNÉ RIZIKO

Banka je z titulu svojich obchodných aktivít vyplývajúcich z poskytovania úverov, bankových záruk, zabezpečovacích obchodov, investičných aktivít a sprostredkovateľských činností vystavená kreditnému riziku spočívajúcemu v tom, že dlžník alebo protistrana nedodrží svoje zmluvné záväzky.

Banka znižuje mieru kreditného rizika prostredníctvom stanovovania limitov angažovanosti vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov a tiež voči jednotlivým odvetviám národného hospodárstva tak, aby nevznikla neprimeraná koncentrácia kreditného rizika v dôsledku akumulácie pohľadávok voči protistrane, ekonomicky prepojenej skupine, resp. určitému odvetviu národného hospodárstva. Skutočná angažovanosť sa pravidelne porovnáva so stanovenými limitmi. Banka považuje za významnú angažovanosť pohľadávku voči dlžníkom alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov, ktorá presahuje 5% vlastných zdrojov banky. Nadmerná koncentrácia úverovej angažovanosti voči jednému subjektu ovplyvňuje schopnosť dlžníka plniť si záväzky. Banka vytvorila systém vnútorných reportov o významnej úverovej angažovanosti voči dlžníkom, ktorá prekračuje stanovenú hranicu.

Kreditné riziko je riadené aj pomocou pravidelného monitoringu finančných aktív a následnej analýzy schopnosti dlžníkov splácať svoje záväzky a v neposlednom rade získavaním kvalitného a likvidného zabezpečenia pohľadávok banky z aktívnych úverových obchodov.

K vytvoreniu opravných položiek k finančným aktívam posudzovaným individuálne viedli v roku 2017 najmä nasledovné skutočnosti:

1. klient nebol schopný realizovať podnikateľský zámer v dohodnutých termínoch,
2. klient napriek upozorneniam banky neplnil dohodnuté zmluvné podmienky,
3. klient nesplatil poskytnutý úver riadne a včas.

Tvorba opravných položiek

Podľa zatriedenia finančných aktív banka tvorí opravné položky na:

- individuálne posudzované finančné aktíva (ďalej „individuálna opravná položka“),
- portfóliovo posudzované finančné aktíva (ďalej „portfóliová opravná položka“).

Individuálne opravné položky banka tvorí výlučne k úverom, pri ktorých bolo identifikované zlyhanie klienta (dlžníka). Výpočet výšky individuálnych opravných položiek vychádza z porovnania účtovnej hodnoty finančného aktíva a jeho ziskateľnej hodnoty, t.j. súčtu odhadovaných peňažných tokov z finančného aktíva a odhadovaných peňažných tokov zo zabezpečenia finančného aktíva – kolaterálu. Kladný rozdiel týchto dvoch hodnôt predstavuje výšku opravnej položky, t.j. znehodnotenia konkrétnoho finančného aktíva.

Banka v súlade s pravidlami IFRS vytvára portfóliá finančných aktív, ktoré majú spoločné znaky a existuje pravdepodobnosť ich znehodnotenia v prípade vzniku objektívnych skutočností na relevantnom trhu. Portfóliá finančných aktív sa podľa zmluvne dohodnutej výšky úverového obchodu delia na významné a nevýznamné. Medzi portfóliá významných finančných aktív patria portfóliá úverov poskytnutých fyzickým osobám vo forme úverov na bývanie, klientom privátneho bankovníctva v podobe kolateralizovaných úverov zabezpečených portfóliom cenných papierov klientov v správe banky a klientom banky zaradených na watchlist (podrobnejší monitoring) banky.

Na krytie strát, ktoré zatiaľ neboli identifikované na individuálnej úrovni, avšak na základe objektívnych historických skúseností sú obsiahnuté v jednotlivých portfóliách, slúžia opravné položky vytvorené pre

portfóliá finančných aktív. Opravné položky tvorené na portfóliovom základe sú zamerané na to, aby odrážali potenciálne riziko straty, ktoré nemožno v danom čase identifikovať individuálne, ale na základe historických skúseností a vplyvu súčasných trhových podmienok sa zdá, že ich treba vyjadriť vo výkaze o finančnej situácii.

Banka používa pri výpočte hodnoty portfóliových opravných položiek prístup založený na výške očakávanej straty zo zlyhaného úveru (LGD – Loss Given Default) a pravdepodobnosti jeho zlyhania (PD – Probability of Default). Pri výpočte sa použijú PD z dát získaných z údajov štatistiky Národnej banky Slovenska a LGD z údajov úverového portfólia banky. Výsledná hodnota portfóliovej opravnej položky je násobkom PD a LGD.

Banka sleduje zmeny ekonomických podmienok na relevantnom trhu a pravidelne prehodnocuje výšku portfóliových opravných položiek. Zároveň banka testuje kvalitu modelu porovnaním na skutočne realizované straty z úverového portfólia za predchádzajúci rok.

Úverová expozícia, zábezpeky

Požadovaná výška a druh kolaterálu na zabezpečenie kreditného rizika protistrany pri úverových obchodoch závisí od miery kreditného rizika konkrétneho úverového obchodu identifikovaného bankou v procese spracovania obchodu. Banka pravidelne vykonáva precenenie hodnoty jednotlivých kolaterálov.

Banka má v interných pokynoch definované postupy akceptácie a oceňovania jednotlivých druhov kolaterálov v závislosti od ich likvidity.

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

- pri projektovom financovaní: nehnuteľnosti, existujúce a budúce pohľadávky vyplývajúce z kúpnych a iných zmlúv na predaj, resp. na prenájom nehnuteľností, cenné papiere, osobné ručenie,
- pri prevádzkovom financovaní: pohľadávky z obchodného styku, zásoby,
- pri investičnom financovaní: hnutelný a nehnuteľný majetok klienta, cenné papiere, osobné ručenie.

Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

- pri nehnuteľnostiach a hnutelnom majetku sa určí na základe porovnania všeobecnej hodnoty majetku zo znaleckého posudku a z reálnej hodnoty majetku zistenej expertným odhadom; v prípade rozdielu medzi týmito dvoma hodnotami sa za hodnotu nehnuteľnosti, resp. hnutelného majetku považuje nižšia z oboch hodnôt,
- pri zabezpečení hotovosťou sa hodnota kolaterálu rovná nominálnej hodnote pohľadávky z vkladu, pri cenných papieroch sa vychádza z trhových cien, aktuálnych v deň oceňovania,
- pri pohľadávkach, zmenkách, ručení a pristúpení k záväzku treťou osobou sa určí z ich nominálnej hodnoty po zohľadnení ratingu poddlžníka, dlžníka zo zmenky, resp. ručiteľa.

Bankou akceptovaná hodnota je hodnota, ktorá vznikne pre násobením hodnoty kolaterálu príslušným koeficientom vyjadrujúcim stupeň akceptácie konkrétneho druhu kolaterálu. Získaná hodnota je súčasne východiskovou hodnotou pre výpočet tvorby opravných položiek.

Hodnota kolaterálov sa pravidelne aktualizuje v závislosti od druhu kolaterálu podľa predpokladanej volatility jeho ceny, ale minimálne 1-krát ročne. V prípade poklesu hodnoty kolaterálu banka požaduje doplnenie zabezpečenia úverového obchodu, resp. realizuje iné opatrenia na zníženie kreditného rizika.

Suma, ktorú môže banka získať pri realizácii kolaterálu, sa môže líšiť od hodnoty, ktorú banka akceptovala na účely riadenia úverového rizika, pričom tento rozdiel môže byť významný.

Metóda stanovenia ratingu klienta

Banka stanovuje interný rating korporátnych klientov na základe finančnej alebo projektovej, nefinančnej a behaviorálnej analýzy klienta.

Finančná analýza spočíva v zhodnotení jednotlivých položiek aktív, záväzkov, nákladov a výnosov klienta, v zrealizovaní majetku a vlastného imania klienta a následnom výpočte základných finančných ukazovateľov (zadlženosť, likvidita, rentabilita, aktivita a peňažné toky).

Projektová analýza sa zameriava na ohodnotenie merateľných parametrov podnikateľského zámeru klienta (napr. podiel vlastných zdrojov, zazmluvnenosť exitu z projektu, dĺžka investičného horizontu).

Podstatou nefinančnej analýzy je individuálne posúdenie nefinančných aspektov (kvalitatívnych ukazovateľov), t.j. externých a interných vplyvov, ktoré majú dopad na podnikateľskú činnosť klienta, ako aj posúdenie stavu makro- a mikroprostredia, v ktorom tento pôsobí.

Obsahom behaviorálnej analýzy klienta je identifikácia negatívnych udalostí, ktoré môžu mať za následok zníženie hodnoty aktív klienta a banky (napr. súdny spor, reštrukturalizácia pohľadávky, neplnenie zmluvných povinností klientom).

Na základe súčtu bodov získaných zo všetkých vyššie uvedených analýz je klientovi priradená konkrétna ratingová trieda. Rating má 14 ratingových tried, pričom A1 je najlepšia a F je najhoršia trieda.

Rating	Počet bodov	
A1	36 – 34	Minimálne riziko
A2	33 – 32	
A3	31 – 29	
B1	28 – 27	Mierne riziko
B2	26 – 24	
B3	23 – 22	
C1	21 – 19	Akceptovateľné riziko
C2	18 – 17	
C3	16 – 14	
D1	13 – 12	Vysoké riziko
D2	11 – 9	
D3	8 – 7	
E	6 – 4	Zlyhanie
F	3 – 0	

Banka priebežne monitoruje kreditnú kvalitu klientov a minimálne raz ročne aktualizuje ratingovú triedu každého klienta.

Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	30.06.2017	31.12.2016
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	54 377	37 698
Pohľadávky voči bankám	16 424	11 036
Pohľadávky voči klientom	347 617	289 178
Cenné papiere k dispozícii na predaj	172 636	198 457
Cenné papiere držané do splatnosti	58 388	78 209
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7
Preddavky na daň	153	118
Ostatné aktíva	1 208	2 800
Spolu	650 810	617 503
Nevyčerpané úverové rámce	31 246	34 856
Vydané záruky	5 783	5 097
Spolu	37 029	39 953
Celková úverová angažovanosť	687 839	657 456

40. OPERAČNÉ, PRÁVNE A OSTATNÉ RIZIKÁ

Banka vytvára databázu operačných strát a udalostí, ktoré predstavujú potenciálne riziko straty. Vzhľadom na veľkosť banky a z nej vyplývajúcu početnosť udalostí operačných rizík a strát je len veľmi málo pravdepodobné, že takto archivované prípady operačných rizík budú tvoriť dostatočne veľkú vzorku s akceptovateľnou vypovedacou schopnosťou na tvorbu sofistikovanejších riešení pri riadení operačných rizík. Databáza operačných strát a udalostí slúži vrcholovému managementu predovšetkým na všeobecnú orientáciu pri posudzovaní a monitorovaní tohto rizikového faktora.

Právne a ostatné riziká sú sledované v rámci vnútorného kontrolného systému banky pri previerkach uskutočňovaných oddelením vnútornej kontroly a vnútorného auditu a odbornými útvarmi ústredia.

41. REÁLNE HODNOTY

Reálna hodnota je peňažná suma, za ktorú môžeme určitý druh aktív vymeniť alebo vyrovnať záväzok voči druhej strane za cenu obvyklú. Odhadované reálne hodnoty finančných aktív a finančných záväzkov banky boli k 30. júnu 2017 a k 31. decembru 2016 nasledovné:

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 30. júna 2017**

tis. EUR	Účtovná hodnota 30.06.2017	Reálna hodnota 30.06.2017	Účtovná hodnota 31.12.2016	Reálna hodnota 31.12.2016
Finančné aktíva				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	54 377	54 377	37 698	37 698
Pohľadávky voči bankám	16 424	16 424	11 036	11 036
Pohľadávky voči klientom	347 617	361 948	289 178	298 759
Cenné papiere k dispozícii na predaj	172 636	172 636	198 457	198 457
Cenné papiere držané do splatnosti	58 388	63 154	78 209	83 104
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	103 444	103 503	96 212	96 327
Záväzky voči klientom	462 512	462 833	439 932	440 764
Záväzky z dlhových cenných papierov	7 351	7 389	6 782	6 843

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 30. júnu 2017:

tis. EUR	Trhová cena Úroveň 1	Vlastný model s referenciou na trhové ceny Úroveň 2	Vlastný model bez referencie na trhové ceny Úroveň 3	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	361 948	-	361 948
Cenné papiere k dispozícii na predaj	162 579	10 057	-	172 636
Cenné papiere držané do splatnosti	63 154	-	-	63 154
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. decembru 2016:

tis. EUR	Trhová cena Úroveň 1	Vlastný model s referenciou na trhové ceny Úroveň 2	Vlastný model bez referencie na trhové ceny Úroveň 3	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	298 759	-	298 759
Cenné papiere k dispozícii na predaj	178 051	20 354	52	198 457
Cenné papiere držané do splatnosti	79 068	4 036	-	83 104
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

Pri odhade reálnych hodnôt finančných aktív a finančných záväzkov banky boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám

Účtovnú hodnotu peňazí a pohľadávok voči centrálnym bankám možno považovať za ich približnú reálnu hodnotu.

Pohľadávky voči bankám

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči bankám sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov s použitím aktuálnych medzibankových sadzieb.

Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom sú uvádzané netto, teda po odpočítaní opravných položiek k pohľadávkam. Reálne hodnoty pohľadávok voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím aktuálnych trhových úrokových sadzieb zvýšených o aktualizovanú rizikovú úrokovú maržu (úroveň 2).

Cenné papiere k dispozícii na predaj

Cenné papiere k dispozícii na predaj sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách (úroveň 1). Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód (úroveň 2 a úroveň 3).

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách (úroveň 1). Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód (úroveň 2 a úroveň 3).

Cenné papiere držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách (úroveň 1). Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód (úroveň 2 a úroveň 3).

Investície v dcérskych spoločnostiach

Čistá hodnota aktív sa približuje k reálnej hodnote.

Závázky voči bankám

Reálne hodnoty bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri ostatných záväzkoch voči bankám so zostatkovou dobou splatnosti menej ako tri mesiace je taktiež vhodné použiť účtovnú hodnotu ako približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných vkladov bánk sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

Závázky voči klientom

Reálne hodnoty záväzkov voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití trhových sadzieb aktuálnych ku koncu rokov.

Závázky z dlhových cenných papierov

Reálne hodnoty záväzkov z dlhových cenných papierov sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití trhových sadzieb aktuálnych ku koncu období.

42. VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Ku dňu zostavenia priebežnej účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by mali vplyv na priebežnú účtovnú závierku k 30. júnu 2017.

Účtovná závierka bola zostavená dňa 19. júla 2017.

Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc.
predseda predstavenstva a
generálny riaditeľ

Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a
vrchný riaditeľ

EMITENT

Privatbanka, a.s.
Einsteinova 25
851 01 Bratislava
Slovenská republika