

Privatbanka, a.s.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
K 31. DECEMBRU 2018**

A

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

Privatbanka, a.s.

**VÝROČNÁ SPRÁVA
2018**

Obsah

Výročná správa 2018 3

PRÍLOHA 16
Účtovná závierka
pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou,
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018
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, Drieňová 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 držitelskej 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 2018, 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 31.12.2018 pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou, bola overená dňa 11. marca 2019 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 2018

(§ 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 31.12.2018 hodnotu 722 907 tis. EUR. V porovnaní s koncom predchádzajúceho roku sa bilančná suma zvýšila o 10 %.

Banka vykázala zisk po zdanení vo výške 8 430 tis. EUR. Ku koncu roku 2018 dosiahol prevádzkový zisk výšku 12 341 tis. EUR.

Porovnanie finančných ukazovateľov

tis. EUR	31.12.2018	31.12.2017	Zmena	Zmena v %
Celkové aktíva	722 907	657 542	65 365	10%
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	114 507	71 199	43 308	61%
Pohľadávky voči bankám	6 080	13 126	(7 046)	(54%)
Pohľadávky voči klientom	381 914	342 425	39 489	12%
Cenné papiere	216 779	227 242	(10 463)	(5%)
Závazky voči bankám	71 921	91 596	(19 675)	(21%)
Závazky voči klientom	547 637	463 758	83 879	18%
Závazky z dlhových cenných papierov	14 378	18 045	(3 667)	(20%)
Základné imanie	25 121	25 121	-	0%
Vlastné imanie	83 332	77 708	5 624	7%
Vlastné zdroje	74 453	67 917	6 536	10%
Primeranosť vlastných zdrojov	14,23%	13,38%	0,85%	

Najväčším zdrojom zisku banky v roku 2018 boli čisté úrokové výnosy, ktoré dosiahli hodnotu 13 463 tis. EUR a oproti rovnakému obdobiu minulého roku vzrástli o 1 905 tis. EUR, čo v percentuálnom vyjadrení predstavuje nárast o 16%. V priebehu roku pretrvávala nízka úroveň trhových úrokových sadzieb, ktorej dôsledkom bolo zníženie úrokových sadzieb úverového portfólia a portfólia cenných papierov. Na strane pasív bol zároveň zaznamenaný pokles úrokových sadzieb primárnych zdrojov.

Významnou mierou sa na dosiahnutom zisku banky podieľali taktiež čisté výnosy z poplatkov a provízií, ktoré dosiahli úroveň 11 600 tis. EUR. Čisté výnosy z poplatkov a provízií skončili prakticky na porovnateľnej úrovni s minulým rokom, keď medziročne narástli o 61 tis. EUR.

K celkovému zisku banky prispel taktiež čistý zisk z obchodovania s cennými papiermi a čistý zisk z devízových a derivátových obchodov. Tento dosiahol k ultimu roku výšku 417 tis. EUR.

Objem poskytnutých úverov ku koncu roka 2018 dosiahol hodnotu 381 914 tis. EUR a medziročne vzrástol o 12%. Portfólio cenných papierov dosiahol ku koncu roka 2018 objem 216 779 tis. EUR.

Na strane pasív medziročne vzrástli záväzky voči klientom o 18% a k 31.12.2018 dosiahli výšku 547 637 tis. EUR.

Prevádzkové náklady dosiahli ku koncu roka 2018 výšku 13 144 tis. EUR, čo predstavuje medziročný nárast o 13%. Z nich všeobecné prevádzkové náklady predstavujú 12 772 tis. EUR a odpisy k hmotnému a nehmotnému majetku 372 tis. EUR.

Primeranosť vlastných zdrojov k 31.12.2018 dosiahla výšku 14,23% a v priebehu roka 2018 sa zvýšila o 0,85 percentuálneho bodu.

Banka nemá vplyv na životné prostredie. Jej činnosť v roku 2018 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 2018.

Ďalšie konkrétne údaje k výsledkom banky za rok 2018 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 2018

(§ 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 2018 a ktoré by si vyžadovali významnú úpravu údajov alebo informácií zverejnených v účtovnej závierke k 31. decembru 2018.

c) INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII BANKY V ROKU 2019

(§ 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 2018 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 naďalej aj v roku 2019 privátne bankovníctvo a činnosti, ktoré s ním bezprostredne súvisiace (jedná sa primárne o asset management a treasury). Paralelne s privátnym bankovníctvom banka naďalej kladie veľký dôraz taktiež na korporátne bankovníctvo, najmä na poskytovanie úverov korporátnym klientom.

V oblasti privátneho bankovníctva je cieľom banky pokračovať v roku 2019 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 asset managementu ako aj v ďalších súvisiacich oblastiach. Významnou súčasťou produktovej ponuky zostávajú 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 taktiež na aktívnu správu cenných papierov vo svojich portfóliách. Jedná sa 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 tejto oblasti z predchádzajúcich rokov. Z hľadiska stratégie bude banka pokračovať v osvedčenom spôsobe poskytovania úverov, ktorý je postavený na dobrom zabezpečení a doterajších výsledkoch klienta.

V priebehu roka 2019 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 2019 banka plánuje pokračovať v predaji verejných emisií korporátnych dlhopisov pre retailovú klientelu. Banka v roku 2019 neplánuje zásadné zmeny svojej regionálnej siete.

V súhrnnom vyjadrení banka plánuje ku koncu roka 2019 hospodársky výsledok po zdanení v objeme 8,9 mil. EUR a bilančnú sumu na úrovni 738 mil. EUR.

Banka nebude mať vplyv na životné prostredie. Jej činnosť v roku 2019 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 2019.

- 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 2018 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 2018**
(§ 20 ods. 1 písm. f) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

tis. EUR	2018
Prídel do nerozdeleného zisku	8 430
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	8 430

- g) **ÚDAJ O ROZDELENÍ ZISKU ZA ROK 2017**
(§ 77 ods. 2 písm. c) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

tis. EUR	2017
Prídel do nerozdeleného zisku	9 436
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	9 436

- 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 poskytovala k 31. decembru 2018 na území Českej republiky investičnú službu, prijímanie a predávanie pokynov týkajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, prostredníctvom pobočky zahraničnej banky, ktorá bola dňa 8.1.2018 zapísaná do obchodného registra ČR.

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	2018
Prijatý úver od ECB	55 916
Spolu záväzky voči bankám	55 916

Prijaté úvery od ECB k 31. decembru 2018 predstavujú 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 28 892 tis. EUR, ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok“ a cennými papiermi v amortizovanej hodnote 48 066 tis. EUR, ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote“.

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		Menovitá hodnota (tis. EUR, CM)	Opis práv
				(ks)			
SK1110001619	akcia	na meno	zaknihovaný CP	756 874		0,03319 EUR	bod 6l)
SK4120013103	dlhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	3 473		1,00000 EUR	bod 6m)
SK4120013269	dlhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	0		1,00000 EUR	bod 6n)
SK4120013277	dlhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	2 018		1,00000 EUR	bod 6o)
SK4120013996	dlhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	1 870		1,00000 EUR	bod 6p)
SK4120013319	dlhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	7 200		25,00000 CZK	bod 6q)

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 nazeráť 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 SK4120013103

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

Banka 24. júla 2017 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 5 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne k 24.1, 24.4., 24.7. a 24.10. bežného obdobia a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 1,30 % p.a. z menovitej hodnoty dlhopisov. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 24. júla 2020. Uvedené dlhopisy nie 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.

n) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120013269

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

Banka 18. septembra 2017 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 5 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne k 18.3, 18.6., 18.9. a 18.12. bežného obdobia a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 1,30 % p.a. z menovitej hodnoty dlhopisov. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 18. septembra 2020. 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.

o) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120013277

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

Banka 18. septembra 2017 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 3 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne k 18.3, 18.6., 18.9. a 18.12. bežného obdobia a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 1,30 % p.a. z menovitej hodnoty dlhopisov. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 18. septembra 2020. 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.

p) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120013996

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

Banka 16. apríla 2018 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 5 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne k 16.1., 16.4., 16.7 a 16.10. 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 16. októbra 2020. Uvedené dlhopisy nie 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) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120013319

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

Banka 18. septembra 2017 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 25 000 CZK v celkovom objeme emisie 180 000 tis. CZK. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne k 18.3., 18.6., 18.9. a 18.12. bežného obdobia a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 0,75 % p.a. z menovitej hodnoty dlhopisov. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 18. septembra 2019. Uvedené dlhopisy nie 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.

r) 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.

s) 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 2018 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 2018 na území Českej republiky investičnú službu, prijímanie a predávanie pokynov týkajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, prostredníctvom pobočky zahraničnej banky, ktorá bola dňa 8.1.2018 zapísaná do obchodného registra ČR. Banka okrem uvedenej činnosti poskytovala na území Českej republiky k 31. decembru 2018 aj iné bankové činnosti na základe práva voľného cezhraničného pôsobenia 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.

t) 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 2018 vo výške 31 211 tis. EUR.

u) 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 31.12.2018 bol 187.

v) 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 31.12.2018 zisk pred zdanením vo výške 11 334 tis. EUR.

w) 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 31.12.2018 predstavoval 2 904 tis. EUR.

x) 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 2018 subvencie z verejných zdrojov.

y) 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 2018 výšku 1,17 %.

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)

Cieľom banky pri riadení rizík v zmysle legislatívnych požiadaviek je zabezpečenie akceptovateľnej primeranosti jednotlivých rizikových expozícií k objemu vlastných zdrojov, diverzifikácie rizika vo všetkých identifikovaných rizikových faktoroch a udržanie akceptovateľnej likviditnej pozície. Okrem napĺňania požiadaviek regulátora trhu 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.

Banka má prísne pravidlá limitujúce expozície s rizikom zmeny výmenných kurzov. Banka neotvára významné kapitálové expozície a neobchoduje s komoditami a ich derivátmi. Jediným rizikovým faktorom, ktorý banka zabezpečovala 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 a expozičnými limitmi krajín. 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 v kombinácii so scenármi vývoja likviditnej pozície, ktorých čerpanie je pravidelne monitorované a reportované strednému a vrcholovému manažmentu banky.

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 2018
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 2018, výkaz ziskov a strát, výkaz súhrnného výsledku, výkaz zmien vlastného imania 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 poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie banky k 31. decembru 2018 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov 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. Týmito 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 najzávažnejších posúdených rizík významnej nesprávnosti vrátane posúdených rizík významnej nesprávnosti z dôvodu podvodu	Zhrnutie našej reakcie na riziká
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom <i>Pozri poznámku č. 6 účtovnej závierky</i> Posudzovanie potreby tvorby opravných položiek k úverovým pohľadávkam vyžaduje veľkú mieru úsudku vedenia banky. Na posúdenie výšky opravných položiek na očakávané straty banka používa štatistické modely so vstupnými parametrami získanými z interných a externých zdrojov. Banka v zmysle požiadaviek štandardu IFRS 9 Finančné nástroje rozlišuje tri stupne znehodnotenia, pričom kritéria pre zaradovanie do jednotlivých stupňov vychádzajú z posúdenia objektívnych príznakov úverových pohľadávok a príslušných dlžníkov ako aj zo subjektívnych úsudkov banky.	V rámci auditu sme hodnotili efektívnosť kľúčových kontrol, ktoré vedenie banky zaviedlo v rámci poskytovania úverov, ich spracovania, monitorovania úverov. Posúdili sme primeranosť metodiky použitej bankou pre identifikovanie zníženia hodnoty úverov a výpočtu opravných položiek pre vybrané významné portfóliá. Vykonali sme testovanie efektívnosti nastavenia a výkonu kľúčových kontrolných mechanizmov, ktoré zaviedlo vedenie banky v súvislosti s procesmi hodnotenia zníženia hodnoty úverov.

<p>Štádium znehodnotenia III zahŕňa tie znehodnotenú pohľadávku, pri ktorých nastala niektorá z nasledovných skutočností:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Dlžník je v omeškaní so splátkami viac ako 90 dní, • dlžníkovi bol priradený rating „E“ alebo „F“. <p>Vedenie banky posudzuje najmä nasledovné faktory pri stanovení výšky opravnej položky v tomto štádiu znehodnotenia:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) Identifikácia udalostí straty pre individuálnych klientov banky, b) Ocenenie kolaterálu, c) Stanovenie očakávaných budúcich peňažných tokov. <p>V prípade, ak nedošlo k identifikácii problémov so splatením konkrétnej pohľadávky (štádium znehodnotenia I) alebo došlo k identifikácii signifikantného zvýšenia kreditného rizika prvého alebo druhého stupňa (štádium znehodnotenia II), banka tvorí opravnú položku pomocou štatistického modelu pre homogénnu skupinu úverov.</p> <p>Použitý štatistický model je založený na odvodení pravdepodobnosti zlyhania úverov a odhadu výšky následnej straty. Vstupné údaje použité v modeli ako aj kalkulačná logika a jej komplexnosť sú závislé od úsudku vedenia banky.</p> <p>Opravné položky na straty z úverov v štádiu znehodnotenia III predstavujú sumu vo výške 10,08 mil. EUR a opravné položky na zvyšné pohľadávky predstavujú sumu vo výške 5,08 mil. EUR z celkovo vykázaných opravných položiek vo výške 15,56 mil. EUR k 31. decembru 2018.</p> <p>Vzhľadom na významnosť týchto odhadov a významnosť finančného majetku "Pohľadávky voči klientom" považujeme opravné položky za kľúčovú záležitosť auditu.</p>	<p>Pre individuálne opravné položky na úrovni jednotlivých úverových prípadov v štádiu znehodnotenia III 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.</p> <p>Na vzorke úverových prípadov, 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.</p> <p>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 ju s výškou vytvorenej opravnej položky, aby sme identifikovali prípadnú chybu.</p> <p>V prípade pohľadávok v štádiu I a II, pri ktorých banka neidentifikovala problém, ktorý by mohol zabrániť plnému splateniu pohľadávok, sme sa zamerali na kontrolné postupy v súvislosti s pravidelnou previerkou bonity klientov, včasnou identifikáciou možného problému splatenia pohľadávky a v oblasti správneho zaradovania pohľadávok do príslušných stupňov znehodnotenia.</p> <p>Celkový záver podporila analýza, ktorá bola vykonaná na úrovni celého portfólia, ktorá sa zamerala na identifikovanie anomálií v/vo:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) zaradení úverov do príslušných stupňov znehodnotenia, a b) výške opravnej položky vypočítanej bankou
--	--

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán 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 uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávne, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávne 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 zachováame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávne 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 nesprávne 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 2018 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 nesprávne vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Vymenovanie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom banky na základe nášho schválenia valným zhromaždením dňa 28.marca 2018. 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 11 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

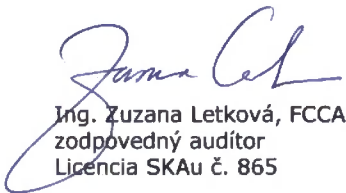
Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit banky, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

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 a služieb zverejnených vo výročnej správe alebo účtovnej závierke sme banke a podnikom, v ktorých má banka rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

Bratislava 20. marca 2019



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

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

	Bod. pozn.	2018 tis. EUR	2017 tis. EUR
Aktíva			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4.	114 507	71 199
Pohľadávky voči bankám	5.	6 080	13 126
Pohľadávky voči klientom	6.	381 914	342 425
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	8.	125 772	168 986
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	9.	91 007	58 256
Investície v dcérskych spoločnostiach	10.	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	11.	1 069	1 088
Ostatné aktíva	12.	2 551	2 455
Aktíva celkom		722 907	657 542
Závazky a vlastné imanie			
Závazky voči bankám	13.	71 921	91 596
Závazky voči klientom	14.	547 637	463 758
Závazky z dlhových cenných papierov	15.	14 378	18 045
Splatný daňový záväzok	16.	464	28
Odložený daňový záväzok	17.	16	610
Rezervy		26	-
Ostatné záväzky	18.	5 133	5 797
Závazky celkom		639 575	579 834
Vlastné imanie			
Základné imanie	19.	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	19.	5 024	5 024
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok cenných papierov, vrátane odloženej dane	19.	50	2 271
Nerozdelený zisk		53 137	45 292
Vlastné imanie celkom		83 332	77 708
Závazky a vlastné imanie celkom		722 907	657 542

Poznámky na stranách 12 až 84 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2018 tis. EUR	2017 tis. EUR
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	25.	18 282	17 203
Úrokové náklady a obdobné náklady	26.	(4 819)	(5 645)
Čisté úrokové výnosy		13 463	11 558
Výnosy z poplatkov a provízií	27.	12 408	12 151
Náklady na poplatky a provízie	28.	(808)	(612)
Čisté prijaté poplatky a provízie		11 600	11 539
Zisk z obchodovania	29.	417	493
Ostatné výnosy		5	1
Prevádzkové výnosy		25 485	23 591
Všeobecné prevádzkové náklady	30.	(12 772)	(11 229)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	11.	(372)	(420)
Prevádzkové náklady		(13 144)	(11 649)
Prevádzkový zisk		12 341	11 942
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok	31.	(931)	(400)
Zisk/(strata) z modifikácií		(82)	-
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek k cenným papierom		32	-
(Tvorba)/rozpustenie rezerv		(26)	331
Zisk pred zdanením		11 334	11 873
Splatná daň	21.	(2 908)	(2 441)
Odložená daň	21.	4	4
Zisk po zdanení		8 430	9 436

Poznámky na stranách 12 až 84 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2018 tis. EUR	2017 tis. EUR
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát		8 430	9 436
Precenenie CP oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok		(2 811)	(439)
Odložená daň k CP oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok		590	92
Precenenie zabezpečovacích derivátov peňažných tokov		-	118
Odložená daň k zabezpečovacím derivátom peňažných tokov		-	(25)
Súhrnný výsledok		6 209	9 182

Poznámky na stranách 12 až 84 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018, 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 CP oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok, vrátane odloženej dane	Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
K 31. decembru 2017	25 121	45 292	5 024	2 271	-	77 708
Dopad IFRS 9 k 1. januáru 2018 po úprave	-	(584)	-	-	-	(584)
Iniciačné opravné položky – kurzový rozdiel	-	(1)	-	-	-	(1)
Súhrnný výsledok 2018	-	8 430	-	(2 221)	-	6 209
K 31. decembru 2018	25 121	53 137	5 024	50	-	83 332

	Základné imanie	Nerozdelený zisk	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely z CP oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok, vrátane odloženej dane	Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
K 1. januáru 2017	25 121	35 856	5 024	2 618	(93)	59 040
Súhrnný výsledok 2017	-	9 436	-	(347)	93	9 182
K 31. decembru 2017	25 121	45 292	5 024	2 271	-	77 708

Poznámky na stranách 12 až 84 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2018 tis. EUR	2017 tis. EUR
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	32.	13 618	13 906
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		(43 630)	(33 176)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči bankám		-	330
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(40 876)	(54 407)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok		39 465	28 877
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		(96)	345
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		(19 168)	(4 605)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		83 462	24 006
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP - zmenky		-	(99)
Platby dane z príjmu		(2 469)	(2 294)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		(805)	(100)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		29 501	(27 217)
Peňažné toky z investičných činností			
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote		(32 843)	18 931
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(355)	(331)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		2	-
Čisté peňažné toky z investičných činností		(33 196)	18 600
Peňažné toky z finančných činností			
Zvýšenie stavu pri emisii dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		5 550	16 676
Zníženie stavu pri splatnosti a spätných odkupoch dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		(9 213)	(5 305)
Čisté peňažné toky z finančných činností		(3 663)	11 371
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		(7 358)	2 754
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka	33.	15 190	12 436
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	33.	7 832	15 190

Výkaz peňažných tokov je zostavený nepriamou metódou.

Poznámky na stranách 12 až 84 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 2018, 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 držitelskej 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.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	2018	2017
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.

Konsolidovaná účtovná závierka je dostupná v spoločnosti Penta Investments Limited.

Investície v dcérskych spoločnostiach

K 31. decembru 2018 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 2018 dosiahla zisk v objeme 9 tis. EUR (2017: zisk 2 tis. EUR).

Geografická sieť

K 31. decembru 2018 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 2018 na území Českej republiky investičnú službu, prijímanie a predávanie pokynov týkajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, prostredníctvom pobočky zahraničnej banky, ktorá bola dňa 8.1.2018 zapísaná do obchodného registra ČR. Banka okrem uvedenej činnosti poskytovala na území Českej republiky k 31. decembru 2018 aj iné bankové činnosti na základe práva voľného cezhraničného pôsobenia 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. decembru 2018 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 2018 nasledovní:

volení valným zhromaždením:

1. Mgr. Jozef Oravkin	- predseda	- menovaný 29.4.2016
2. Ing. Marek Hvoždara	- podpredseda	- menovaný 27.9.2012

volený zamestnancami:

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 2018 a porovnateľné údaje za rok 2017 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 zahrnula 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 2018. 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 nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a nová interpretácia, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a prijala EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** – prijaté EÚ dňa 22. novembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

Privatbanka, a.s. aplikovala po prvý krát Medzinárodný štandard finančného výkazníctva Finančné nástroje („IFRS 9“) od 1. januára 2018. Tento štandard pokrýva tri hlavné oblasti, a to klasifikáciu a oceňovanie finančných aktív a finančných záväzkov, znehodnotenie finančných aktív a zabezpečovacie účtovníctvo.

Klasifikácia a oceňovanie

Všetky finančné aktíva, s výnimkou majetkových cenných papierov a derivátov, sú klasifikované na základe obchodného modelu banky a na základe charakteristík vyplývajúcich zo zmluvných peňažných tokov jednotlivých aktív v súlade s požiadavkami IFRS 9. Finančné aktíva sú rozdeľované do nasledujúcich kategórií podľa ocenenia:

- oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia;
- oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok;
- oceňované v amortizovanej hodnote.

Na základe analýzy banka konštatuje, že aj po účinnosti IFRS 9 v zásade všetky finančné aktíva ostali bez zmeny zatriedenia v rámci vyššie uvedených kategórií

Znehodnotenie

IFRS 9 nahradil princíp vzniknutých strát v rámci modelu výpočtu znehodnotenia princípom očakávaných strát. Nový model je aplikovaný pre všetky úverové pohľadávky a finančné aktíva, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou prostredníctvom hospodárskeho výsledku, vrátane podsúvahových záväzkov.

Znehodnotenie vyjadrené výškou opravnej položky je postavené na očakávaných stratách, ktoré vychádzajú z pravdepodobnosti zlyhania finančného aktíva v priebehu nasledujúcich 12-tich mesiacoch. V prípade, ak dôjde k signifikantnému zvýšeniu kreditného rizika finančného aktíva od jeho prvotného vykázania, opravná položka vychádza z očakávaných strát počas celej doby splatnosti finančného aktíva. Banka posudzuje, či došlo k signifikantnému zvýšeniu kreditného rizika na základe kritérií stanovených v interných smerniciach.

Úvery

Banka úvery posudzuje, oceňuje a vykazuje individuálne a portfóliovo. Individuálne sú posudzované úvery, ktoré nie sú zaradené do skupiny úverov – portfólií. Banka má interne vytvorených päť portfólií, ktoré združujú úvery s podobnými charakteristikami kreditného rizika.

Z hľadiska výpočtu opravných položiek banka v súlade so štandardom IFRS 9 klasifikuje úvery do 3 štádií nasledovne:

1. štádium – Štandardné úvery: pri prvotnom vykázaní úveru, pričom banka vypočíta opravnú položku na základe očakávanej straty vychádzajúcej z pravdepodobnosti zlyhania v nasledujúcich 12-tich mesiacoch.
2. štádium – Rizikové úvery: v prípade, ak dôjde k signifikantnému zvýšeniu kreditného rizika, banka vypočíta opravnú položku na základe očakávanej straty počas celej doby životnosti úveru.

Z dôvodu nového princípu očakávaných strát banku zaznamenala zvýšenie opravných položiek, pri individuálne posudzovaných úveroch zaradených v rámci štádií 1 a 2, vo výške 395 tis. EUR k 1. januáru 2018.

3. štádium – Zlyhané úvery: banka vypočíta opravnú položku na základe očakávanej straty počas celej doby životnosti úveru.

Pri aktívach klasifikovaných ako štandardné, resp. rizikové (1. a 2. štádium) sa úrokový výnos účtuje na základe hrubej účtovnej hodnoty aktív. Pri zlyhaných aktívach (3. štádium) sa úrokový výnos účtuje na základe čistej účtovnej hodnoty aktív, t.j. účtovná hodnota sa navýši o hrubý výnos s následnou tvorbou opravnej položky k tejto úrokovej pohľadávke.

Úvery sú zaradené do štádia 3 len v prípade, ak existuje objektívny dôkaz, že klient zlyhá s plnením svojich záväzkov voči banke. Tento prístup je podobný aj podľa IAS 39 a preto banka nezaznamenala významné zmeny vo výške opravných položiek vypočítaných v zmysle IFRS 9 a IAS 39 pre úvery zaradené do štádia 3.

Pri portfóliovo posudzovaných úveroch banka počíta opravnú položku na základe princípu očakávaných strát z úverov za obdobie životnosti úveru. Banka tak nezaznamenala významné rozdiely vo výške opravných položiek vypočítaných k úverom zaradených do úverových portfólií pri prechode na IFRS 9 od 1. januára 2018.

Cenné papiere

Pri výpočte opravných položiek k cenným papierom banka postupuje rovnako ako pri výpočte opravných položiek individuálne posudzovaných úverov popísaného vyššie.

Z dôvodu nového princípu očakávaných strát banku zaznamenala zvýšenie opravných položiek, pri cenných papieroch, vo výške 189 tis. EUR k 1. januáru 2018.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Dopad implementácie štandardu IFRS 9 na vlastné imanie banky tak predstavoval spolu 584 tis. EUR k 1. januáru 2018. Dopad na základ dane banky za rok 2018 je 123 tis. EUR.

Porovnateľné obdobia vo všeobecnosti neboli upravené. Rozdiely v účtovných hodnotách finančných aktív a finančných záväzkov vyplývajú z prijatia IFRS 9 a sú vykázané v nerozdelenom zisku k 1. januáru 2018. Údaje vykázané za rok 2017 preto neodrážajú požiadavky IFRS 9 a nie sú porovnateľné s údajmi vykázanými za rok 2018 podľa IFRS 9.

Modifikované finančné aktíva

V zmysle IFRS 9 predstavuje modifikácia situáciu, kedy sú zmluvné peňažné toky z finančného aktíva renegociované alebo inak modifikované (najmä formou úpravy splátkového kalendára alebo predĺžením splatnosti úveru alebo zmenou úrokovej sadzby / marže) a ktorá nevedie k odúčtovaniu finančného aktíva. Modifikácia môže nastať kedykoľvek počas celej doby životnosti / držby finančného aktíva, t.j. od prvotného vykázania až do jeho splatenia alebo predaja finančného aktíva. V podmienkach Privatbanky, a.s. sú pohľadávky (finančné aktíva) modifikované spravidla pri jej splatnosti.

Banka rozlišuje dva druhy modifikácie:

- nevynútená modifikácia,
- vynútená modifikácia (reštrukturalizácia).

Pri nevynútenej modifikácii finančného aktíva klient nevykazuje finančné ťažkosti a banka mu takouto modifikáciou neposkytuje žiadnu úľavu, bez ktorej by nebol schopný splniť svoj záväzok. Nevynútenú modifikáciu banka realizuje najmä z komerčných dôvodov.

V prípade vynútenej modifikácie finančného aktíva má klient finančné ťažkosti. Banka poskytuje klientovi úľavu z dôvodu jeho finančných ťažkostí, pričom úľavou sa rozumie zmena splátkového kalendára alebo predĺženie splatnosti úveru alebo zníženie úrokovej sadzby. Banka má v interných smerniciach definované znaky, ktoré môžu indikovať, že klient má finančné ťažkosti.

Banka počíta dopad modifikácie zmluvných peňažných tokov ako rozdiel brutto hodnoty finančného aktíva pred modifikáciou a súčasnej hodnoty modifikovaných peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou, resp. trhovou úrokovou mierou.

Ak vypočítaný dopad modifikácie zmluvných peňažných tokov nepresiahne bankou stanovený limit materiálnosti, banka neeviduje a neúčtuje o tomto dopade modifikácie.

K 31. decembru 2018 banka eviduje dopad z modifikácie finančných aktív v objeme 82 tis. EUR zaúčtovaný do nákladov banky.

- **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). Na základe posúdenia banky nemá aplikácia uvedeného štandardu dopad na banku.
- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií s platbami na základe podielov – prijaté EÚ dňa 26. februára 2018 (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“ – prijaté EÚ dňa 3. novembra 2017 (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 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** – Vysvetlenie k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

- **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Prevody investícií do nehnuteľností – prijaté EÚ dňa 14. marca 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 1 a IAS 28 v dôsledku „Projektu 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 – prijaté EÚ dňa 7. februára 2018 (dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa vzťahujú na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“** – prijaté EÚ dňa 28. marca 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácie nemalo za následok žiadne významné zmeny v účtovnej závierke banky okrem štandardu IFRS 9, ktorého uplatnenie má kvantifikovateľný vplyv na vlastné imanie banky.. Vplyv IFRS 9 na finančné výkazy banky je zosumarizovaný v nasledujúcich tabuľkách.

Prehľad oceňovania finančných aktív v súlade s IAS 39 a IFRS 9:

1. január 2018 (v tis. EUR)	IAS 39		IFRS 9	
	Kategória ocenenia	Účtovná hodnota	Kategória ocenenia	Účtovná hodnota
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	amortizovaná hodnota	71 199	amortizovaná hodnota	71 199
Pohľadávky voči bankám, po odpočítaní opravnej položky na očakávané straty	amortizovaná hodnota	13 126	amortizovaná hodnota	13 126
Pohľadávky voči klientom, po odpočítaní opravnej položky na očakávané straty	amortizovaná hodnota	342 425	amortizovaná hodnota	342 030
Dlhové cenné papiere, po odpočítaní opravnej položky na očakávané straty	amortizovaná hodnota	58 256	amortizovaná hodnota	58 249
Finančný majetok v reálnej hodnote	reálna hodnota cez iný komplexný účtovný výsledok	168 986	reálna hodnota cez iný komplexný účtovný výsledok	168 804

Pri analýze zatriedenie finančných aktív nedošlo k zmenám medzi IAS 39 a IFRS 9.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Odsúhlasenie zostatkov výkazu o finančnej situácii v súlade s IAS 39 a IFRS 9:

1. január 2018 (v tis. EUR)	Účtovná hodnota podľa IAS 39 k 31.12.2017	Zmeny účtovnej hodnoty pri prvom uplatnení IFRS 9			Účtovná hodnota podľa IFRS 9 k 1.1.2018
		Reklasifi- kácia	Vykázanie cez výnosy	Opravné položky a rezervy	
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	71 199	-	-	-	71 199
Pohľadávky voči bankám, po odpočítaní opravnej položky na očakávané straty	13 126	-	-	-	13 126
Pohľadávky voči klientom, po odpočítaní opravnej položky na očakávané straty	342 425	-	-	(395)	342 030
Dlhové cenné papiere, po odpočítaní opravnej položky na očakávané straty	58 256	-	-	(7)	58 249
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	168 986	-	-	(182)	168 804
Ostatné aktíva	2 455	-	-	-	2 455
SPOLU	656 447	-	-	(584)	655 863

Odsúhlasenie zostatkov opravných položiek a rezerv v súlade s IAS 39 a IFRS 9:

1. január 2018 (v tis. EUR)	Zníženie hodnoty podľa IAS 39 k 31.12.2017	Zmeny pri prvom uplatnení IFRS 9		Zníženie hodnoty IFRS 9 k 1.1.2018
		Vykázanie cez výnosy	Opravné položky a rezervy	
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	-	-	-	-
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	(14 242)	-	(395)	(14 637)
Cenné papiere	-	-	(189)	(189)
Ostatné aktíva	(53)	-	-	(53)

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané IASB a prijaté EÚ, ktoré však zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) vydala a EÚ prijala nasledujúci nový štandard, dodatky k existujúcemu štandardu a interpretáciu, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **IFRS 16 „Lízingy“** – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

IFRS 16 „Lízingy“ nahrádza štandard IAS 17 „Lízingy“ a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájmov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom. Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca ako majetok vykázal právo používania (right of use) a záväzok z lízingu. Právo používania sa odpisuje a záväzok sa úročí.

Nový štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu.

Zavedenie nového štandardu z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ bude naďalej rozlišovať medzi finančným a operatívnym lízingom.

Po uplatnení IFRS 16 bude banka oceňovať lízingové záväzky v súčasnej hodnote pohľadávky z lízingových splátok. Lízingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej sadzby lízingu.

Aktíva s právom používania sú prvotne oceňované obstrávacou cenou, ktorú tvorí:

- prvotný odhad lízingových záväzkov,
- akékoľvek lízingové splátky uhradené k dátumu začatia lízingu alebo pred ním znížené o akúkoľvek pohľadávku z lízingových stimulov,
- počiatočné náklady, ktoré priamo vznikli nájomcovi z titulu uzatvorenia lízingovej zmluvy,
- odhady nákladov, ktoré vzniknú nájomcovi z titulu povinnosti rozobrať a odstrániť podkladové aktívum alebo vykonať renováciu/obnovu.

Implementácia IFRS 16 vyžaduje použitie určitých odhadov a výpočtov. Patrí sem okrem iného:

- určenie na ktoré zmluvy sa vzťahuje IFRS 16,
- určenie doby trvania takýchto zmlúv, vrátane zmlúv s neurčitou dobou trvania alebo zmlúv s možnosťou predĺženia doby trvania,
- určenie úrokových sadzieb, ktoré sa budú uplatňovať na účely diskontovania budúcich peňažných tokov,
- určenie sadzieb odpisov.

Banka nebude uplatňovať retrospektívny prístup.

Odhad vplyvu implementácie IFRS 16 na vykazovanie dodatočných finančných záväzkov a súvisiacich aktív s právom používania k 1. januáru 2019 je v približnej výške 1 599 tis. EUR. Dopad na vlastné imanie je nulový.

- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – prijaté EÚ dňa 22. marca 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** – prijaté EÚ dňa 23. októbra 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Banka sa rozhodla, že nebude tento nový štandard, dodatky k existujúcemu štandardu a interpretáciu uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Banka očakáva, že prijatie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku okrem IFRS 16. banky v období prvého uplatnenia.

Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané IASB, ktoré EÚ zatiaľ neprijala

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od predpisov prijatých Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zverejnenia účtovnej závierky (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS tak, ako ich vydala IASB):

- **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,
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Definícia podniku (vzťahujú sa na podnikové kombinácie, ktorých dátum nadobudnutia je prvý alebo ktorýkoľvek následný deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutie majetku, ku ktorému došlo v deň začiatku tohto obdobia 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 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia pojmu „významný“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobé účasti v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k Odvolávkam na Konceptný rámec IFRS** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 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.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Na základe odhadov banky by uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „**Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie**“ nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Banka pokračuje v uplatňovaní IAS 39.

Banka sa rozhodla, že nebude tieto nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. 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 2018, 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 2017 schválilo valné zhromaždenie banky dňa 28. marca 2018.

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 obsahuje aj pobočku pôsobiacu na území Českej republiky. Majetok a záväzky tejto pobočky sú prepočítané na EUR menovým kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Výnosy a náklady pobočky v zahraničí sú prepočítané na EUR menovým kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely vzniknuté z titulu týchto transakcií sú vykazované priamo vo vlastnom imaní.

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 oceňovaný reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok 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. 10. 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:

- 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 priebežne monitoruje úverové portfólio a individuálne alebo portfóliovo posudzuje pohľadávky z úverových obchodov z hľadiska identifikácie zlyhania klienta a s tým súvisiacim plnením jeho záväzkov voči banke. Následne v štvrtročných intervaloch prepočítava vplyv zlyhania 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 výpočtov líšiť od opravných položiek na zníženie hodnoty vykazaných k 31. decembru 2018. Banka neočakáva, že v budúcnosti bude môcť realizovať prínosy z opravných položiek, ktoré nie sú daňovo uznateľné. Preto nevykazuje odloženú pohľadávku z dane z príjmov, ktorá vznikla z daňovo neuznateľných opravných položiek.

(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 jednotlivých finančných nástrojov je závislá na obchodnom modeli banky a na charakteristike peňažných tokov konkrétneho finančného nástroja. Každý dlhový finančný nástroj musí byť podrobený SPPI testu na základe jeho známych parametrov pri prvotnom zaradení do majetku banky. Finančné nástroje sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

(iii) Finančné investície oceňované v amortizovanej hodnote

Finančné investície oceňované v amortizovanej hodnote sú tie finančné investície, ktoré sú držané v rámci obchodného modelu banky s cieľom zhromažďovať zmluvné peňažné toky a zmluvné podmienky finančných investícií stanovujú presné valuty a objemy splátok, ktoré sú výlučne splátkami istiny a úrokov z istiny. Po prvotnom vykázaní sa finančné investície oceňované v amortizovanej hodnote 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)/rozpustenie opravných položiek k cenným papierom“.

(iv) Pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom

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)/rozpustenie opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok“.

(v) Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia obsahujú finančné deriváty a cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia predstavujú finančné aktíva držané na účely obchodovania a tie, ktoré nespĺnili SPPI test.

Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia 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 vykazaného 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.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

(ii) Zabezpečenie peňažných tokov (Cash flow hedge)

Ak je derivát určený na zabezpečenie vystaveniu sa variability peňažných tokov priraditeľnej konkrétnej riziku spojenému s vykazaným 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 dotedy, 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 oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok

Dlhové cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok sú tie finančné investície, ktoré sú držané v rámci obchodného modelu banky s cieľom zhromažďovania zmluvných peňažných tokov, tak aj ich predaja a zmluvné podmienky finančných investícií stanovujú presné valuty a objemy splátok, ktoré sú výlučne splátkami istiny a úrokov z istiny. Do tejto kategórie sa zaradia aj nástroje vlastného imania, ktoré nie sú držané na účely obchodovania

Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok oceňujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty sa účtujú priamo vo vlastnom imaní v položke „Oceňovacie rozdiely z cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok, 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 oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok 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 „(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek k cenným papierom“, pričom sa zároveň odúčtujú z vlastného imania (položka „Oceňovacie rozdiely z cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok, vrátane odloženej dane“).

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

„Závazky voči klientom“, „Závazky voči bankám“ a „Závazky 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:

- 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) 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 „Závazky voči bankám“ alebo „Závazky 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“.

(6) 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 sadziieb 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 poukážok a pokladničných poukážok NBS sa stanoví diskontovaním menovitej hodnoty na súčasnú hodnotu požadovaným výnosom do splatnosti odvodeným od príslušných sadziieb 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 sadziieb 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 42.

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

(7) Zníženie hodnoty finančného majetku (znehodnotenie 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 banka identifikovala zlyhanie klienta v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní finančného majetku, pričom takáto udalosť (alebo udalosti) majú vplyv na očakávané budúce peňažné toky finančného majetku alebo skupiny finančného majetku. Vplyv na peňažné toky sa musí dať spoľahlivo odhadnúť. Medzi kritériá identifikujúce zlyhanie klienta v banke patrí napríklad situácia, keď má dlžník (alebo skupina dlžníkov) finančné ťažkosti, mešká so splácaním splátok úrokov a istiny viac ako 90 dní, keď vstúpi do konkurzného konania, a iné prípady, v rámci ktorých sledovateľné údaje naznačujú, že klient pravdepodobne nespláti svoje záväzky voči banke v plnej výške.

(i) Pohľadávky voči bankám a klientom

Pre pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom banka najprv samostatne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty individuálne posudzovaných položiek 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, banka zahrnie takýto majetok do skupiny finančných aktív s podobnými charakteristikami kreditného 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 vymożenie pohľadávky, vrátane realizácie zabezpečenia pohľadávky. Banka neeviduje odpísanú výšku úverov v podsúvahe.

Súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov sa diskontuje pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného majetku. 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 jeho speňazenie.

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

Vybrané druhy úverov voči klientom, pri ktorých nebolo zistené zlyhanie, sú zaradené do skupín - portfólií s podobnými rizikovými charakteristikami. 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 má vytvorených 5 portfólií pre skupinové oceňovanie pohľadávok so spoločnými znakmi. Úverové portfóliá banky tvoria portfólio úverov a debetov na bežných účtoch poskytnutých zamestnancom banky, portfólio debetov na bežných účtoch poskytnutých klientom privátneho bankovníctva, portfólio úverov poskytnutých fyzickým osobám vo forme úverov na bývanie, portfólio úverov poskytnutých klientom privátneho bankovníctva v podobe úverov zabezpečených portfóliom cenných papierov klientov v správe banky a portfólio úverov poskytnutých klientom banky zaradených na watchlist (podrobnejší monitoring) banky.

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 portfólia. 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 zlyhania 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. Vzniknutá, ale neidentifikovaná strata tak k ultimu roka 2018 predstavuje:

- 3,53 % z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu úverov a debetov na bežných účtoch poskytnutých zamestnancom, ,
- 8,64 % z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu kolateralizovaných debetov na bežných účtoch poskytnutých klientom privátneho bankovníctva,

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

- 1,67 % z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu úverov na bývanie,
- 4,18 % z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu kolateralizovaných úverov poskytnutých klientom privátneho bankovníctva a
- 4,54 % z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu watchlist úverov.

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.

(ii) Finančné investície oceňované v amortizovanej hodnote

Pri investíciách oceňovaných v amortizovanej hodnote 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 vykazané sumy v nákladoch sa zaúčtujú v prospech položky „Straty zo zníženia hodnoty finančných investícií“.

(iii) Finančné investície oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok

Pri finančných investíciách oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok banka ku dňu zostavenia účtovnej závierky posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty investície alebo skupiny investícií.

V prípade majetkových účastí klasifikovaných ako oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok 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 vykázanej 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 oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok sa zníženie hodnoty posudzuje na základe tých istých kritérií ako v prípade finančného majetku vykazaného v amortizovanej hodnote. Časové rozlíšenie úrokov sa naďalej účtuje pomocou pôvodnej efektívnej úrokovej miery a vyказuje 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 opravných položky, ktorá sa vypočíta ako rozdiel medzi nominálnou hodnotou pohľadávky a súčasnou hodnotou všetkých očakávaných peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou mierou.

(8) Časové rozlíšenie úrokov

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

(9) 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.

(10) 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.

(11) 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“.

(12) 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.

(13) 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 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 nepoužitú daňovú stratu 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 ľarchu 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.

(14) 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.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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.

(15) Operácie s cennými papiermi pre klientov

Cenné papiere prijaté bankou do úschovy a 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 „Závazky voči klientom“ účtované záväzky banky voči klientom hlavne z dôvodu prijatej hotovosti určenej na nákup cenných papierov, hotovosti určenej na vrátenie klientovi atď.

(16) 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 2018, 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 2018:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám		Pohľadávky voči bankám		Pohľadávky voči klientom		Cenné papiere		Investície v dcérskych spoločnostiach
					oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote			
					23 782				
Cyprus									
Česká republika	136	3 750			78 120	8 229	8 790		
Francúzsko	-	-			40	-	-		
Holandsko	-	-			-	-	1 506		
Írsko	-	-			-	5 538	-		
Maďarsko	-	-			74	-	10 093		
Poľsko	-	320		53 938		18 701	8 116		
Rakúsko	-	-		-	10 041	2 493			
Rumunsko	-	14		-	-	-	-		
Seychely	-	-		-	16	-	-		
Slovenská republika	113 984	1 996		241 503		20 976	45 630	7	
Slovinsko	-	-		-	-	8 610	3 075		
Spojené štáty americké	133	-		-	-	25 576	-		
Svajčiarsko	218	-		-	-	-	-		
Švédsko	-	-		-	-	5 391	-		
Taliano	-	-		-	-	17 586	11 330		
Veľká Británia	36	-		-	-	5 256	-		
Spolu, brutto	114 507	6 080		397 473	125 904	91 033	91 033	7	
Opravné položky (pozn. 7)	-	-		(15 559)	(132)	(26)			
Spolu, netto	114 507	6 080		381 914	125 772	91 007	91 007	7	

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 1. januáru 2018:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky		Pohľadávky		Pohľadávky		Cenné papiere		Investície v dcérskych spoločnostiach
	voči centrálnym bankám	voči bankám	voči bankám	voči klientom	o oceňované hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	Investície v dcérskych spoločnostiach		
				19 339					
Cyprus				59 477			8 383		
Česká republika	266	9 497		60			11 510		
Francúzsko	-	-	-	-	-	-	8 678		
Írsko	-	-	-	-	-	-	10 486		
Litva	-	-	-	80				10 073	
Maďarsko	-	-	-	-			15 183		
Nemecko	-	-	2 879	6 703			19 080	8 057	
Poľsko	-	-	-	-			15 238		
Rakúsko	-	-	48	-			-		
Rumunsko	-	-	-	78			-		
Seychely	-	-	-	-			-		
Slovenská republika	70 642	702	702	270 930			23 493	18 346	7
Spojené štáty americké	140	-	-	-			29 228		
Svajčiarsko	106	-	-	-			-		
Svédsko	-	-	-	-			8 492		
Taliano	-	-	-	-			13 904	21 780	
Veľká Británia	45	-	-	-			5 311		
Spolu, brutto	71 199	13 126	13 126	356 667			168 986	58 256	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	-	(14 637)			(182)	(7)	-
Spolu, netto	71 199	13 126	13 126	342 030			168 804	58 249	7

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, 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 2017:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky		Pohľadávky		Pohľadávky		Cenné papiere		Investície v dcérskych spoločnostiach
	voči centrálnym bankám	voči bankám	voči bankám	voči klientom	oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	Investície v dcérskych spoločnostiach		
Cyprus	-	-	-	19 339	-	-	-	-	-
Česká republika	266	9 497	-	59 477	8 383	-	-	-	-
Francúzsko	-	-	-	60	11 510	-	-	-	-
Írsko	-	-	-	-	8 678	-	-	-	-
Litva	-	-	-	-	10 486	-	-	-	-
Maďarsko	-	-	-	80	-	10 073	-	-	-
Nemecko	-	-	-	-	15 183	-	-	-	-
Poľsko	-	2 879	6 703	-	19 080	8 057	-	-	-
Rakúsko	-	-	-	-	15 238	-	-	-	-
Rumunsko	-	48	-	-	-	-	-	-	-
Seychely	-	-	-	78	-	-	-	-	-
Slovenská republika	70 642	702	270 930	-	23 493	18 346	-	7	
Spojené štáty americké	140	-	-	-	29 228	-	-	-	-
Švajčiarsko	106	-	-	-	-	-	-	-	-
Svédsko	-	-	-	-	8 492	-	-	-	-
Taliansko	-	-	-	-	13 904	21 780	-	-	-
Veľká Británia	45	-	-	-	5 311	-	-	-	-
Spolu, brutto	71 199	13 126	356 667	168 986	58 256	7	7	7	
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(14 242)	-	-	-	-	-	-
Spolu, netto	71 199	13 126	342 425	168 986	58 256	7	7	7	

4. PENIAZE A POHĽADÁVKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM

tis. EUR	2018	2017
Pokladnica	1 752	2 064
Povinné minimálne rezervy v NBS	112 755	69 135
Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	114 507	71 199

Pohľadávky voči centrálnym bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

Povinné minimálne rezervy sa vykazujú ako 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. 33).

5. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	2018	2017
Bežné účty v bankách	5 929	5 717
Termínované vklady v bankách	-	7 327
Ostatné pohľadávky voči bankám	151	82
Spolu pohľadávky voči bankám	6 080	13 126

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

6. POHĽADÁVKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. EUR	31.12.2018	1.1.2018	31.12.2017
Úvery a pôžičky			
podnikateľom a právnickým osobám	368 786	332 332	332 332
1. štádium	234 877	182 224	
2. štádium	117 946	133 261	
3. štádium	15 963	16 847	
fyzickým osobám	28 687	24 335	24 335
1. štádium	13 670	15 238	
2. štádium	13 333	8 904	
3. štádium	1 684	193	
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	397 473	356 667	356 667
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(15 559)	(14 637)	(14 242)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	381 914	342 030	342 425

K 31. decembru 2018 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 43,4 %, čo predstavovalo sumu 172 541 tis. EUR (2017: 43,2 %, 154 090 tis. EUR).

Ďalšie informácie ohľadne úverového rizika sú uvedené v pozn. 40.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia

Nasledujúci prehľad obsahuje rozpis pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia k 31. decembru 2018.

tis. EUR	1. štádium	2. štádium	3. štádium	Spolu
Rezidenti				
Finančné organizácie	2 096	-	-	2 096
Nefinančné organizácie	124 737	73 009	14 922	212 668
Verejná správa	-	1 224	-	1 224
Neziskové organizácie	100	145	-	245
Živnostníci	-	65	-	65
Obyvateľstvo	11 672	11 849	1 685	25 206
Nerezidenti				
Finančné organizácie	37 271	13 861	-	51 132
Nefinančné organizácie	70 674	29 707	1 040	101 421
Živnostníci	-	-	-	-
Obyvateľstvo	1 997	1 419	-	3 416
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	248 547	131 279	17 647	397 473
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(430)	(5 050)	(10 079)	(15 559)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	248 117	126 229	7 568	381 914

Nasledujúci prehľad obsahuje rozpis pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia k 1. januáru 2018.

tis. EUR	1. štádium	2. štádium	3. štádium	Spolu
Rezidenti				
Finančné organizácie	10 000	106	-	10 106
Nefinančné organizácie	104 608	118 554	15 800	238 962
Verejná správa	-	-	-	-
Neziskové organizácie	235	10	-	245
Živnostníci	48	33	-	81
Obyvateľstvo	12 927	8 405	193	21 525
Nerezidenti				
Finančné organizácie	39 489	-	-	39 489
Nefinančné organizácie	27 811	14 587	1 047	43 445
Živnostníci	-	4	-	4
Obyvateľstvo	2 345	466	-	2 811
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	197 462	142 165	17 040	356 667
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(358)	(5 671)	(8 608)	(14 637)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	197 104	136 494	8 432	342 030

Nasledujúci prehľad obsahuje rozpis pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia k 31. decembru 2017.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	31.12.2017
Rezidenti	
Finančné organizácie	10 106
Nefinančné organizácie	238 962
Verejná správa	-
Neziskové organizácie	245
Živnostníci	81
Obyvateľstvo	21 525
Nerezidenti	
Finančné organizácie	39 489
Nefinančné organizácie	43 445
Živnostníci	4
Obyvateľstvo	2 811
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	356 667
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(14 242)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	342 425

(c) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu

Nasledujúci prehľad obsahuje rozpis pohľadávok voči klientom podľa účelu k 31. decembru 2018.

tis. EUR	1. štádium	2. štádium	3. štádium	Spolu	Podiel %
Krátkodobé úvery	44 435	40 541	121	85 097	
Prevádzkové	9 113	13 707	-	22 820	5,74
Investičné	33 075	15 577	121	48 773	12,27
Projektové	2 247	11 257	-	13 504	3,40
Dlhodobé úvery	204 112	90 738	17 526	312 376	
Prevádzkové			9 998	9 998	2,52
Investičné	169 051	40 079	4 184	213 314	53,67
Projektové	35 061	50 659	3 344	89 064	22,40
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	248 547	131 279	17 647	397 473	100,00
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(430)	(5 050)	(10 079)	(15 559)	
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	248 117	126 229	7 568	381 914	

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Nasledujúci prehľad obsahuje rozpis pohľadávok voči klientom podľa účelu k 1. januáru 2018.

tis. EUR	1. štádium	2. štádium	3. štádium	Spolu	Podiel %
Krátkodobé úvery	46 859	48 861	2 939	98 659	
Prevádzkové	20 809	10 502	425	31 736	8,90
Investičné	21 596	31 703	717	54 016	15,14
Projektové	4 454	6 656	1 797	12 907	3,62
Dlhodobé úvery	150 603	93 304	14 101	258 008	
Prevádzkové	4 721			4 721	1,32
Investičné	103 602	58 448	11 517	173 567	48,67
Projektové	42 280	34 856	2 584	79 720	22,35
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	197 462	142 165	17 040	356 667	100,00
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(358)	(5 671)	(8 608)	(14 637)	
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	197 104	136 494	8 432	342 030	

Nasledujúci prehľad obsahuje rozpis pohľadávok voči klientom podľa účelu k 31. decembru 2017.

tis. EUR	31.12.2017	Podiel %
Krátkodobé úvery	98 659	
Prevádzkové	31 736	8,90
Investičné	54 016	15,14
Projektové	12 907	3,62
Dlhodobé úvery	258 008	
Prevádzkové	4 721	1,32
Investičné	173 567	48,67
Projektové	79 720	22,35
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	356 667	100,00
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(14 242)	
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	342 425	

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, 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 2018. 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	112 862	5 025 [✓]	4,45%	63 139	60,40%
Fyzické osoby	13 268	490 [✓]	3,69%	5 439	44,69%
z toho: 1. štádium	-	-	-	-	-
2. štádium	13 268	490	3,69%	5 439	44,69%
3. štádium	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	99 594	4 535 [✓]	4,55%	57 700	62,49%
z toho: 1. štádium	-	-	-	-	-
2. štádium	99 594	4 535	4,55%	57 700	62,49%
3. štádium	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	284 611	10 534 [✓]	3,70%	141 744	53,50%
z toho: 1. štádium	248 547	430	0,17%	124 278	50,17%
2. štádium	18 417	25	0,14%	14 165	77,05%
3. štádium	17 647	10 079	57,12%	3 301	75,82%
Medzisúčet súvahové položky	397 473	15 559 [✓]	3,91%	204 883	55,46%
Podsúvaha - trieda aktív retail	1 715				
z toho: 1. štádium	-				
2. štádium	1 715				
3. štádium	-				
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	24 103				
z toho: 1. štádium	16 244				
2. štádium	6 413				
3. štádium	1 446				
Bankové záruky	7 160				
z toho: 1. štádium	4 810				
2. štádium	2 000				
3. štádium	350				
Medzisúčet podsúvahové položky	32 978				
Spolu	430 451	15 559	3,61%		

Úrokové výnosy z úverov voči klientom so zníženou hodnotou v roku 2018 boli vo výške 729 tis. EUR (2017: 962 tis. EUR).

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 1. januáru 2018. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	138 311	5 634 [✓]	4,07%	87 719	67,50%
Fyzické osoby	8 871	248 [✓]	2,80%	5 448	64,21%
z toho:					
1. štádium	-	-	-	-	-
2. štádium	8 871	248	2,80%	5 448	64,21%
3. štádium	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	129 440	5 386 [✓]	4,16%	82 271	67,72%
z toho:					
1. štádium	-	-	-	-	-
2. štádium	129 440	5 386	4,16%	82 271	67,72%
3. štádium	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	218 356	9 003 [✓]	4,12%	97 973	48,99%
z toho:					
1. štádium	197 462	358	0,18%	88 689	45,10%
2. štádium	3 854	37	0,97%	842	22,80%
3. štádium	17 040	8 608	50,51%	8 442	100,06%
Medzisúčet súvahové položky	356 667	14 637 [✓]	4,10%	185 692	56,17%
Podsúvaha - trieda aktív retail	3 147				
z toho:					
1. štádium	1 573				
2. štádium	1 574				
3. štádium	-				
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	26 218				
z toho:					
1. štádium	16 527				
2. štádium	9 691				
3. štádium	-				
Bankové záruky	3 608				
z toho:					
1. štádium	3 258				
2. štádium	-				
3. štádium	350				
Medzisúčet podsúvahové položky	32 973				
Spolu	389 640	14 637	3,76%		

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 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	138 311	5 634	4,07%	87 719	67,49%
Fyzické osoby	8 871	248	2,80%	5 448	64,21%
z toho: zlyhané	101	3	2,97%	-	2,97%
Podnikatelia a právnické osoby	129 440	5 386	4,16%	82 271	67,72%
z toho: zlyhané	760	32	4,21%	760	104,21%
Individuálne opravné položky	218 356	8 608	3,94%	97 973	48,81%
Pohľadávky bez znehodnotenia	201 316	-	-	89 531	44,47%
Znehodnotené pohľadávky	17 040	8 608	50,52%	8 442	100,06%
Medzisúčet súvahové položky	356 667	14 242	3,99%	185 692	56,06%
Podsúvaha - trieda aktív retail	3 147	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	29 826	-	-	-	-
Medzisúčet podsúvahové položky	32 973	-	-	-	-
Spolu	389 640	14 242	3,66%	-	-

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. EUR	1.1.2018	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k postúpeným / odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.12.2018
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(14 637)	(16 999)	15 963	105	9	(15 559)
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok (pozn. 8)	(182)	(28)	79	-	(1)	(132)
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote (pozn. 9)	(7)	(22)	3	-	-	(26)
Ostatné aktíva (pozn. 12)	(53)	(11)	19	19	-	(26)
Spolu opravné položky	(14 879)	(17 060)	16 064	124	8	(15 743)

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	1.1.2017	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k postúpeným / odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.12.2017
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(14 230)	(15 956)	15 397	605	(58)	(14 242)
Ostatné aktíva (pozn. 12)	(99)	(3)	49	-	-	(53)
Spolu opravné položky	(14 329)	(15 959)	15 446	605	(58)	(14 295)

8. CENNÉ PAPIERE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU CEZ INÝ KOMPLEXNÝ ÚČTOVNÝ VÝSLEDOK

Členenie cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2018 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Spolu
Česká republika	5 553	-	2 676	-	8 229
Írsko	-	-	2 601	2 937	5 538
Poľsko	18 701	-	-	-	18 701
Rakúsko	-	-	10 041	-	10 041
Slovenská republika	5 927	9 988	5 061	-	20 976
Slovinsko	8 610	-	-	-	8 610
Spojené štáty americké	-	25 576	-	-	25 576
Švédsko	-	-	5 391	-	5 391
Taliansko	14 478	3 108	-	-	17 586
Veľká Británia	-	5 256	-	-	5 256
Spolu, brutto	53 269	43 928	25 770	2 937	125 904
Opravné položky (pozn. 7)	-	(75)	(55)	(2)	(132)
Spolu, netto	53 269	43 853	25 715	2 935	125 772

Celý objem cenných papierov oceňovaných cez iný komplexný účtovný výsledok je v zmysle IFRS 9 v 1. štádiu.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Členenie cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 1. januáru 2018 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Spolu
Česká republika	5 761	-	2 622	-	8 383
Francúzsko	-	-	11 510	-	11 510
Írsko	-	-	5 524	3 154	8 678
Litva	10 486	-	-	-	10 486
Nemecko	-	15 183	-	-	15 183
Poľsko	19 080	-	-	-	19 080
Rakúsko	-	15 238	-	-	15 238
Slovenská republika	-	4 951	18 542	-	23 493
Spojené štáty americké	-	29 228	-	-	29 228
Švédsko	-	-	8 492	-	8 492
Taliansko	10 688	3 216	-	-	13 904
Veľká Británia	-	5 311	-	-	5 311
Spolu, brutto	46 015	73 127	46 690	3 154	168 986
Opravné položky (pozn. 7)	-	(90)	(87)	(5)	(182)
Spolu, netto	46 015	73 037	46 603	3 149	168 804

Členenie cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2017 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Akcie	Spolu
Česká republika	5 761	-	2 622	-	-	8 383
Francúzsko	-	-	11 510	-	-	11 510
Írsko	-	-	5 524	3 154	-	8 678
Litva	10 486	-	-	-	-	10 486
Nemecko	-	15 183	-	-	-	15 183
Poľsko	19 080	-	-	-	-	19 080
Rakúsko	-	15 238	-	-	-	15 238
Slovenská republika	-	4 951	18 542	-	-	23 493
Spojené štáty americké	-	29 228	-	-	-	29 228
Švédsko	-	-	8 492	-	-	8 492
Taliansko	10 688	3 216	-	-	-	13 904
Veľká Británia	-	5 311	-	-	-	5 311
Spolu	46 015	73 127	46 690	3 154	-	168 986

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok je popísaný v pozn. 42.

V súvislosti s presunom cenných papierov z portfólia „Cenné papiere oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok“ do portfólia „Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote“ v roku 2011, banka aj naďalej vykazuje k 31. decembru 2018 vo vlastnom imaní oceňovacie rozdiely z cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok vo výške 14 tis. EUR (strata), ktorá bude amortizovaná do výkazu ziskov a strát až do splatnosti týchto cenných papierov (2017: strata 19 tis. EUR). V roku 2018 bola do výkazu ziskov a strát amortizovaná strata v hodnote 5 tis. EUR (2017: strata 5 tis. EUR) v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

tis. EUR	2018	2017
Bankové dlhopisy tuzemské	9 973	-
Bankové dlhopisy zahraničné	6 287	60 579
Podnikové dlhopisy tuzemské	-	8 217
Podnikové dlhopisy zahraničné	12 632	20 124
Spolu	28 892	88 920

Za vkladanie, nahranie alebo odobratie jednotlivých zábezpek z poolingového účtu vedeného v Národnej banke Slovenska je zodpovedná Národná banka Slovenska.

Ak počas doby, v ktorej je dlhový cenný papier uložený na poolingovom účte nastane výplata výnosov z tohto dlhového cenného papiera v prospech Národnej banky Slovenska, Privatbanka má nárok na peňažnú čiastku po vykonaní všetkých povinných zrážok v zmysle platnej legislatívy.

Cenné papiere v poole slúžia ako zábezpeka na refinančné operácie s NBS a úvery od ECB (pozri pozn. 13).

9. CENNÉ PAPIERE OCEŇOVANÉ V AMORTIZOVANEJ HODNOTE

Členenie cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2018 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Česká republika	8 790	-	-	8 790
Holandsko	-	1 506	-	1 506
Maďarsko	-	-	10 093	10 093
Poľsko	8 116	-	-	8 116
Rakúsko	-	2 493	-	2 493
Slovenská republika	33 855	11 775	-	45 630
Slovinsko	3 075	-	-	3 075
Taliansko	11 330	-	-	11 330
Spolu, brutto	65 166	15 774	10 093	91 033
Opravné položky (pozn. 7)	-	(20)	(6)	(26)
Spolu, netto	65 166	15 754	10 087	91 007

Celý objem cenných papierov v amortizovanej hodnote je v zmysle IFRS 9 v 1. štádiu.

Členenie cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 1. januáru 2018 je nasledovné:

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Maďarsko	-	-	10 073	10 073
Poľsko	8 057	-	-	8 057
Slovenská republika	18 346	-	-	18 346
Taliansko	21 780	-	-	21 780
Spolu, brutto	48 183	-	10 073	58 256
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(7)	(7)
Spolu, netto	48 183	-	10 066	58 249

Členenie cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2017 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Maďarsko	-	-	10 073	10 073
Poľsko	8 057	-	-	8 057
Slovenská republika	18 346	-	-	18 346
Taliansko	21 780	-	-	21 780
Spolu	48 183	-	10 073	58 256

K 31. decembru 2018 evidovala banka v portfóliu cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote štátne tuzemské dlhopisy v amortizovanej hodnote 2 041 tis. EUR (2017: 2 039 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. 13) je nasledovná:

tis. EUR	2018	2017
Bankové dlhopisy tuzemské	11 760	-
Bankové dlhopisy zahraničné	3 994	-
Štátne dlhopisy tuzemské	15 688	13 359
Štátne dlhopisy zahraničné	6 537	975
Podnikové dlhopisy zahraničné	10 087	10 074
Spolu	48 066	24 408

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 31.12.2018					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7
K 31.12.2017					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7

11. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

(a) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2018

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 2018	640	3 232	227	4	-	4 758	71	16	-	8 948
Prírastky	80	147	-	233	-	134	3	123	-	720
Úbytky	(4)	(421)	(20)	(227)	-	(24)	-	(136)	-	(832)
Stav k 31. decembru 2018	716	2 958	207	10	-	4 868	74	3	-	8 836
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2018	(224)	(2 939)	(206)	-	-	(4 420)	(71)	-	-	(7 860)
Odpisy a amortizácia	(34)	(174)	(8)	-	-	(153)	(3)	-	-	(372)
Úbytky	2	420	20	-	-	23	-	-	-	465
Stav k 31. decembru 2018	(256)	(2 693)	(194)	-	-	(4 550)	(74)	-	-	(7 767)
Zostatková cena										
Stav k 31. decembru 2018	460	265	13	10	-	318	-	3	-	1 069

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

(b) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2017

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 2017	581	3 162	227	-	-	4 663	65	2	-	8 700
Prírastky	59	149	-	212	-	99	6	111	-	636
Úbytky	-	(79)	-	(208)	-	(4)	-	(97)	-	(388)
Stav k 31. decembru 2017	640	3 232	227	4	-	4 758	71	16	-	8 948
Oprávkvy										
Stav k 1. januáru 2017	(198)	(2 808)	(193)	-	-	(4 259)	(65)	-	-	(7 523)
Odpisy a amortizácia	(26)	(210)	(13)	-	-	(165)	(6)	-	-	(420)
Úbytky	-	79	-	-	-	4	-	-	-	83
Stav k 31. decembru 2017	(224)	(2 939)	(206)	-	-	(4 420)	(71)	-	-	(7 860)
Zostatková cena										
Stav k 31. decembru 2017	416	293	21	4	-	338	-	16	-	1 088

(c) Poistenie majetku

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

12. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. EUR	2018	2017
Kladná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 24)	54	100
Rôzni dlžníci	2 102	2 013
Poskytnuté prevádzkové preddavky	240	225
Zásoby	16	15
Náklady budúcich období	160	155
Ostatné pohľadávky voči klientom	1	-
Ostatné	4	-
Spolu ostatné aktíva, brutto	2 577	2 508
Opravné položky k rôznym dlžníkom (pozn. 7)	(26)	(53)
Spolu ostatné aktíva, netto	2 551	2 455

13. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	2018	2017
Prijatý úver od ECB	55 916	72 588
Termínované vklady iných bánk	16 005	19 007
Ostatné záväzky	-	1
Spolu záväzky voči bankám	71 921	91 596

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

Prijaté úvery od ECB k 31. decembru 2018 predstavujú 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 28 892 tis. EUR (31.12.2017: 88 920 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok“ a cennými papiermi v amortizovanej hodnote 48 066 tis. EUR (31.12.2017: 24 408 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote“.

14. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza záväzkov voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2018	2017
Bežné účty	149 423	142 640
Termínované vklady	397 870	320 697
Úsporné vklady	204	215
Ostatné	140	206
Spolu záväzky voči klientom	547 637	463 758

K 31. decembru 2018 podiel 15 najväčších klientov na celkových záväzkoch voči klientom dosiahol 12,9 %, čo predstavuje sumu 70 543 tis. EUR (2017: 11,2 %, 51 997 tis. EUR).

Časť záväzkov voči klientom tvoria záväzky voči spriazneným stranám. Ich podiel na celkových záväzkoch voči klientom k 31. decembru 2018 dosiahol 5,3 %, čo predstavuje sumu 29 097 tis. EUR (2017: 5,5 %, 25 497 tis. EUR). Ďalšie informácie o koncentrácii voči spriazneným stranám sú uvedené v pozn. 35

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

(b) Analýza záväzkov voči klientom podľa sektorového hľadiska

tis. EUR	2018	2017
Rezidenti		
Finančné organizácie	25 814	12 786
Nefinančné organizácie	38 665	34 915
Verejná správa	19 311	6 484
Neziskové organizácie	4 997	4 130
Živnostníci	8 231	829
Obyvateľstvo	363 297	354 800
Nerezidenti		
Finančné organizácie	4 638	5 373
Nefinančné organizácie	22 629	27 846
Neziskové organizácie	169	128
Živnostníci	3	10
Obyvateľstvo	59 883	16 457
Spolu záväzky voči klientom	547 637	463 758

15. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

(a) Analýza záväzkov z dlhových cenných papierov podľa druhu

tis. EUR	2018	2017
Dlhopisy s kupónmi	14 378	18 045
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	14 378	18 045

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 2018	Nominálna hodnota 2017
Dlhopis 18 - 2,00% 20180521	05/2015	05/2018	2,00%	-	3 354
Dlhopis 19 - 1,30% 20200724	07/2017	07/2020	1,30%	3 473	5 000
Dlhopis 20 - 1,30% 20200918	09/2017	09/2020	1,30%	-	1 656
Dlhopis 21 - 1,30% 20200918	09/2017	09/2020	1,30%	2 018	963
Dlhopis 22 - 0,75% 20190918	09/2017	09/2019	0,75%	6 998	7 049
Dlhopis 23 - 2,00% 20200416	04/2018	10/2020	2,00%	1 870	-
Spolu nominálna hodnota				14 359	18 022
Časové rozlíšenie úroku				19	23
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov				14 378	18 045

Forma emitovaných dlhopisov je na doručiteľa a všetky dlhopisy boli vydané ako zaknihované cenné papiere. Dlhopisy okrem dlhopisu Privatbanka 18, Privatbanka 20 a Privatbanka 21 neboli vydávané na základe verejnej ponuky. Dlhopisy neboli prijaté na trh kótovaných cenných papierov ani na žiadny iný trh burzy cenných papierov.

Banka 16. apríla 2018 emitovala dlhopisy Privatbanka 23 (ISIN: SK4120013996) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 5 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrtročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 2,00% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 16. októbra 2020. Banka k 31. decembru 2018 predala 1 870 ks dlhopisov Privatbanka 23 v celkovej menovitej hodnote 1 870 tis. EUR. K dlhopisom nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

Banka 21. mája 2018 splatila menovitou hodnotu 2 041 ks dlhopisov Privatbanka 18 (ISIN: SK4120010679) v objeme 2 041 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	2018	2017
Rezidenti		
Nefinančné organizácie	1 619	3 563
Verejná správa	-	200
Neziskové organizácie	48	45
Obyvateľstvo	5 632	7 123
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	6 999	7 051
Obyvateľstvo	80	63
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	14 378	18 045

16. SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	2018	2017
Preddavky na daň	(2 418)	(2 413)
Splatná daň	2 882	2 441
Spolu	464	28

17. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú nasledovné:

tis. EUR	Aktíva		Záväzky		Netto	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	3	6	3	6
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	-	-	13	604	13	604
Spolu	-	-	16	610	16	610

Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli počítané pri dani z príjmov právnických osôb 21 % (2017: 21 %).

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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 vykazuje 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 2018 nevykázala odloženú pohľadávku z dane z príjmov vo výške 3 306 tis. EUR, ktorá vznikla z daňovo neuznateľných opravných položiek (2017: 3 002 tis. EUR).

Banka k 31. decembru 2018 nevykazuje odloženú daňovú pohľadávku vzťahujúcu sa na rezervy na prémie zamestnancom a manažmentu banky vo výške 302 tis. EUR (2017: 249 tis. EUR) a na ostatné rezervy vo výške 148 tis. EUR (2017: 128 tis. EUR).

18. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. EUR	2018	2017
Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 24)	97	5
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty (pozn. 24)	-	71
Rôzni veritelia	298	344
Zúčtovanie so zamestnancami	328	321
Sociálny fond	19	19
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	1 192	1 178
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	216	209
Výnosy budúcich období	76	65
Výdavky budúcich období	2 417	2 072
Ostatné záväzky voči klientom	489	1 507
Ostatné	1	6
Spolu ostatné záväzky	5 133	5 797

Pohyby sociálneho fondu:

tis. EUR	2018
Stav k 31.12.2017	19
Tvorba	66
Čerpanie	(66)
Stav k 31.12.2018	19

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

Základné imanie

tis. EUR	2018	2017
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 2018 a k 31. decembru 2017:

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.

Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok cenných papierov, vrátane odloženej dane

Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok cenných papierov, vrátane odloženej dane predstavuje nerealizované precenenie cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok a cenných papierov reklasifikovaných do portfólia cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote. Tieto oceňovacie rozdiely z precenenia sú zaúčtované po zohľadnení vplyvu odloženej dane. Takéto oceňovacie rozdiely z precenenia nie sú k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

20. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2018

tis. EUR	2018
Pridel do nerozdeleného zisku	8 430
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	8 430

21. DAŇOVÝ VÝNOS/(NÁKLAD)

tis. EUR	2018	2017
Splatná daň z príjmov	(2 908)	(2 441)
Odložená daň z titulu dočasných rozdielov	4	4
Spolu	(2 904)	(2 437)

22. ODSÚHLASENIE TEORETICKEJ A ZAÚČTOVANEJ DAŇE Z PRÍJMOV

	2018		
	Zostatok (tis. EUR)	Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Teoretický základ dane	11 334	21%	2 380
Trvalo pripočítateľné rozdiely	772	21%	162
Trvalo odpočítateľné rozdiely	-	21%	-
Umorenie daňovej straty minulých období- v minulosti nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	-	21%	-
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka - ostatné	302	21%	63
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka z titulu k prechodným rozdielom, ktorých realizácia v budúcnosti nie je pravdepodobná	1 416	21%	298
Dopad zmeny sadzby dane			-
Upravená daň			2 903
Skutočný daňový náklad			-

	2017		
	Zostatok (tis. EUR)	Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Teoretický základ dane	11 873	21%	2 493
Trvalo pripočítateľné rozdiely	406	21%	85
Trvalo odpočítateľné rozdiely	-	21%	-
Umorenie daňovej straty minulých období- v minulosti nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	-	21%	-
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka - ostatné	(453)	21%	(95)
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka z titulu k prechodným rozdielom, ktorých realizácia v budúcnosti nie je pravdepodobná	(92)	21%	(19)
Dopad zmeny sadzby dane			(27)
Upravená daň			2 437
Skutočný daňový náklad			2 437

23. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. EUR	Podsúvahové aktíva	2018	2017
1.	Pohľadávky zo spotových operácií s úrokovými nástrojmi:	-	2 800
2.	Pohľadávky z pevných termínových operácií s menovými nástrojmi:	14 401	8 624
3.	Prijaté zabezpečenia:	222 873	193 850
a)	nehnutelnosti	128 743	106 021
b)	peňažné prostriedky	15 292	11 183
c)	cenné papiere	25 933	37 109
d)	ostatné	52 905	39 537

tis. EUR	Podsúvahové záväzky	2018	2017
1.	Nevyčerpané úverové rámce	25 818	29 365
2.	Vydané záruky	7 160	3 608
3.	Záväzky zo spotových operácií s menovými nástrojmi:	-	2 806
4.	Záväzky z pevných termínových operácií:	14 445	8 600
a)	s úrokovými nástrojmi	-	71
b)	s menovými nástrojmi	14 445	8 529
5.	Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie	78 999	115 367

Celý objem nevyčerpaných úverových rámcov a vydaných záruk v rokoch 2018 a 2017 predstavuje neodvolateľný záväzok.

24. FINANČNÉ DERIVÁTY

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

2018 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Záväzok	Kladná	Záporná	
Swapy menové na obchodovanie	14 272	14 319	54	(96)	(42)
Forwardy menové na obchodovanie	132	133	-	(1)	(1)
Spolu finančné deriváty	14 404	14 452	54	(97)	(43)

2017 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Záväzok	Kladná	Záporná	
Swapy menové na obchodovanie	7 899	7 804	100	(4)	96
Forwardy menové na obchodovanie	725	725	-	(1)	(1)
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	7 000	7 000	-	(71)	(71)
Spolu finančné deriváty	15 624	15 529	100	(76)	24

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Kladná reálna hodnota derivátov k 31. decembru 2018 v objeme 54 tis. EUR (31.12.2017: 100 tis EUR) je vykázaná v položke „Ostatné aktíva“ (pozn. 12). Záporná reálna hodnota derivátov k 31. decembru 2018 vo výške 97 tis. EUR (31.12.2017: 76 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (pozn. 18).

Rozdelenie menovitej hodnoty finančných derivátov podľa zostatkovej splatnosti na konci roka 2018 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	13 385	712	175	-	-	14 272
Forwardy menové na obchodovanie	132	-	-	-	-	132
Spolu pohľadávky	13 517	712	175	-	-	14 404
Swapy menové na obchodovanie	13 336	806	177	-	-	14 319
Forwardy menové na obchodovanie	133	-	-	-	-	133
Spolu záväzky	13 469	806	177	-	-	14 452

Rozdelenie menovitej hodnoty finančných derivátov podľa zostatkovej splatnosti na konci roka 2017 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	7 231	489	179	-	-	7 899
Forwardy menové na obchodovanie	-	-	725	-	-	725
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	7 000	-	-	-	7 000
Spolu pohľadávky	7 231	7 489	904	-	-	15 624
Swapy menové na obchodovanie	7 206	419	179	-	-	7 804
Forwardy menové na obchodovanie	-	-	725	-	-	725
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	7 000	-	-	-	7 000
Spolu záväzky	7 206	7 419	904	-	-	15 529

25. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. EUR	2018	2017
Výnosy z úrokov z pohľadávok a záväzkov voči bankám a centrálnej banke	615	24
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	582	467
Výnosy z úrokov z úverov klientov	13 670	12 590
Výnosy z úrokov z cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	2 035	2 723
Výnosy z úrokov z cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote	1 308	1 336
Úrokové swapy	72	63
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	18 282	17 203

26. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. EUR	2018	2017
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	337	277
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	239	246
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	3 983	4 655
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	5	6
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	184	251
Náklady z úrokov z úverov	-	16
Úrokové swapy	71	194
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	4 819	5 645

27. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	2018	2017
Za oblasti:		
Úverov	208	225
Platobného styku	81	67
Položkových poplatkov	236	229
Operácií s cennými papiermi	11 131	10 703
Riadenia portfólií	708	879
Ostatné oblasti	44	48
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	12 408	12 151

28. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. EUR	2018	2017
Za oblasti:		
Platobného styku	256	257
Medzibankových obchodov	27	29
Operácií s cennými papiermi	385	299
Sprostredkovania	140	27
Spolu náklady na poplatky a provízie	808	612

29. ZISK Z OBCHODOVANIA

tis. EUR	2018	2017
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok)	186	209
Zisk/strata z akcií a podielových listov (oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok)	108	88
Zisk/strata z derivátových operácií	(139)	203
Zisk/strata z devízových operácií	262	(7)
Spolu zisk z obchodovania	417	493

30. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. EUR	2018	2017
Mzdové a sociálne náklady	7 782	6 959
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	4 990	4 270
Z toho: náklady na overenie účtovnej závierky	87	67
uisťovacie audítorské služby s výnimkou overenia účtovnej závierky	29	21
ostatné neaudítorské služby	7	8
príspevky do Fondu ochrany vkladov	37	35
osobitný odvod finančných inštitúcií	1 197	1 130
príspevok do fondu pre riešenie krízových situácií	41	38
nájomné	788	781
energie	162	178
reklama	167	140
IT systémy	372	352
vzdelávanie	50	43
údržba vozidiel a pohonné hmoty	50	45
členské príspevky	358	306
ostatné služby	1 079	979
ostatné náklady na prevádzku	566	147
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	12 772	11 229

Priemerný počet zamestnancov počas štvrtého štvrťroka 2018 bol 194 (2017: 183). Počet zamestnancov k 31. decembru 2018 bol 192 (2017: 186). Počet vedúcich zamestnancov k 31. decembru 2018 bol 6 (2017: 6).

Neaudítorské služby a súvisiace audítorské služby zahŕňajú: audit hlásení o obozretnom podnikaní banky, príprava rozšírenej audítorskej správy, overenie opatrení obchodníka s cennými papiermi pre NBS, overenie bezpečnosti informačných systémov, preverenie finančných informácií týkajúcich sa cielených dlhodobějších refinančných operácií, konzultačné služby v súvislosti s MIFID II a konzultačné služby v súvislosti s IFRS 9.

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 štvrťročných splátkach vo výške jednej štvrtiny ročnej sadzby (ročná sadzba 0,2 % (2017: 0,2%)) zo sumy záväzkov banky definovaných zákonom o osobitnom odvode.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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.

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.

31. TVORBA/ROZPUSTENIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK, ODPÍSANIE A POSTÚPENIE POHĽADÁVOK

tis. EUR	2018	2017
(Tvorba) opravných položiek k pohľadávkam (pozn. 7)	(17 010)	(15 959)
Rozpustenie opravných položiek k pohľadávkam (pozn. 7)	16 106	16 051
Hrubá hodnota odpísaných pohľadávok	(19)	(31)
Zostatková hodnota postúpených pohľadávok	(105)	-
(Náklady) Výnosy z postúpenia pohľadávok	97	(461)
Spolu	(931)	(400)

32. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKoch

tis. EUR	2018	2017
Zisk pred zdanením	11 334	11 873
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Úrokové výnosy	(18 282)	(17 203)
Úrokové náklady	4 819	5 645
Precenenie derivátov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	139	(202)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	372	420
Opravné položky k pohľadávkam, odpísanie a postúpenie pohľadávok	931	400
(Zisk)/strata z modifikácií	82	-
Opravné položky k cenným papierom	(32)	-
Tvorba/(Rozpustenie) rezerv	26	(331)
Spolu pred prijatými/(zaplatenými) úrokmi	(611)	602
Prijaté úroky	19 142	19 149
Zaplatené úroky	(4 913)	(5 845)
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	13 618	13 906

33. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. EUR	2018	2017
Pokladnica (pozn. 4)	1 752	2 064
Pohľadávky voči bankám splatné do 3 mesiacov	6 080	13 126
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7 832	15 190

34. ZMLUVNÉ ZÁVÄZKY A BUDÚCE MOŽNÉ ZÁVÄZKY

(a) Súdne spory

Banka vykonala previerku prebiehajúcich súdnych konaní vedených proti nej k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017. Banka k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 nevykazuje rezervu na súdne spory.

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 2018 vytvorila rezervu na krytie strát obsiahnutých v zostatkoch nevyužitých úverových príslubov a záruk, ktoré sú vykázané v podsúvahe vo výške 26 tis. EUR (2017: 0 tis. EUR).

c) Závazky 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. Závazky poskytnúť úver predstavujú nevyužitú povolenie poskytnúť úvery vo forme úverov alebo záruk. Závazok poskytnúť úver vydaný bankou predstavuje úverový zmluvný záväzok alebo vydané záruky, nevyčerpané a schválené úvery s možnosťou prečerpania. Závazky 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.

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.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2018	Časové rozišenie k 31.12.2018	Spolu	Stav opravných položiek k 31.12.2018	Úrokové náklady / výnosy 2018	Výnosy z poplatkov a provízií 2018	Zisk/strata z obchodovania 2018	Všeobecné prevádzkové náklady 2018	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2018	(Tvorba) / rozpustenie rezerv 2018
Pohľadávky voči materskej spoločnosti										
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	51	-	51	-	-	52	-	-	-	-
Závazky voči materskej spoločnosti										
Závazky voči klientom	260	-	260	-	-	1	-	-	-	-
Ostatné záväzk	-	-	p	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej										
Pohľadávky voči bankám	614	-	614	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	24 458	190	24 648	(51)	1 158	18	-	-	401	-
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	888	-	888	-	-	8 942	734	-	-	-
Závazky voči spriaz. osobám materskej spol.										
Závazky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči klientom	27 894	10	27 904	-	(23)	97	-	-	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	75	-	75	-	(1)	-	-	-	-	-
Rezervy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	41	-	41	-	-	-	(823)	(722)	-	-
Nevýčerpané úverové rámce	124	-	124	-	-	-	-	-	-	-
Bankové záruky	4 281	-	4 281	-	17	19	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	25 829	-	25 829	-	-	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2018	Časové rozlíšenie k 31.12.2018	Spolu	Stav opravných položiek k 31.12.2018	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2018	Výnosy z poplatkov a provízií 2018	Zisk z obchodovania 2018	Všeobecné prevádzkové náklady 2018	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2018	(Tvorba) / rozpustenie rezerv 2018
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti										
	-	-	-	-	2	-	-	-	4	-
	7	-	7	-	-	-	-	-	-	-
	21	-	21	-	-	1	-	-	-	-
Závazky voči dcérskej spoločnosti										
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom										
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5	-	5	-	-	7	-	-	-	-
Závazky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom										
	912	-	912	-	(2)	1	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	1 173	-	1 173	-	-	-	-	(851)	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	(851)	-	-
	8	-	8	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k		Časové rozišenie k 31.12.2017	Úrokové		Výnosy z		Zisk/strata z		Všeobecné		Zisk/strata z obchodovania 2017	rozpustenie oprav. položiek 2017	Tvorba /
	31.12.2017	31.12.2017		Úrokové výnosy 2017	náklady / poplatkov a provízií 2017	úrokových nákladov 2017	prejednávzkové náklady 2017	2017	2017	2017	2017			
Pohľadávky voči materskej spoločnosti														
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva														
	25	-	-	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči materskej spoločnosti														
Závazky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky														
	237	117	-	237	(452)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.														
Pohľadávky voči bankám	31 911	117	-	32 028	(452)	-	995	82	-	-	-	-	(226)	-
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cenné papiere k dispozícii na predaj	982	-	-	982	-	-	8 711	223	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva														
	24 930	-	-	24 930	(88)	-	253	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči spriaz. osobám materskej spol.														
Závazky voči bankám	45	-	-	45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči klientom	40	-	-	40	-	-	-	(25)	-	-	-	(708)	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov														
Ostatné záväzky														
	3 212	-	-	3 212	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Newčerpáné úverové rámce														
Bankové záruky	537	-	-	537	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	30 152	-	-	30 152	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2017	Časové rozlíšenie k 31.12.2017	Spolu	Stav opravných položiek k 31.12.2017	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									
Pohľadávky voči klientom	106	-	106	(4)	4	1	-	-	(4)
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-	-
Závazky voči dcérskej spoločnosti									
Závazky voči klientom	11	-	11	-	-	1	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom									
Pohľadávky voči klientom	9	-	9	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	4	-	4	-	-	7	-	-	-
Závazky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom									
Závazky voči klientom	531	-	531	-	(4)	1	-	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	1 067	-	1 067	-	-	-	-	(774)	-
z toho: mzdy a odvody	-	-	-	-	-	-	-	(774)	-
Nevyčerpané úverové rámce	8	-	8	-	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Mzdové a sociálne náklady na členov štatutárnych orgánov a členov dozornej rady boli k 31. decembru 2018 v hodnote 851 tis. EUR (2017: 774 tis. EUR). Členovia bankových orgánov v roku 2018 a 2017 neobdržali žiadnu odmenu v nepeňažnej forme.

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 významne negatívny 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, môže banka prijať rozhodnutie o čiastočnom hedgingu niektorých pozícií. Hedgingovými nástrojmi môžu byť napr. úrokové swapy, vďaka ktorým banka môže udržiavať celkovú úrokovú pozíciu bankovej knihy na akceptovateľnej úrovni a zároveň eliminuje volatilitu hospodárskeho výsledku. V súčasnosti banka takéto hedgingové nástroje nevyužíva.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2018 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%	112 755	-	-	-	-	1 752	114 507
Pohľadávky voči bankám	0,00%	6 080	-	-	-	-	-	6 080
Pohľadávky voči klientom	3,54%	100 239	178 435	62 203	36 656	-	4 381	381 914
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	1,00%	18 220	7 159	5 817	82 633	9 008	2 935	125 772
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	1,54%	1	427	16 168	50 546	23 865	-	91 007
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	7	7
Spolu aktíva		237 295	186 021	84 188	169 835	32 873	9 075	719 287
Záväzky voči bankám	-0,31%	6 000	10 005	-	55 916	-	-	71 921
Záväzky voči klientom	0,84%	113 978	30 615	154 695	248 349	-	-	547 637
Záväzky z dlhových cenných papierov	1,12%	16	3	6 998	7 361	-	-	14 378
Spolu záväzky		119 994	40 623	161 693	311 626	-	-	633 936
Rozdiel		117 301	145 398	(77 505)	(141 791)	32 873	9 075	85 351
Kumulatívny rozdiel		117 301	262 699	185 194	43 403	76 276	85 351	

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2017 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%	69 136	-	-	-	-	2 063	71 199
Pohľadávky voči bankám	0,26%	13 126	-	-	-	-	-	13 126
Pohľadávky voči klientom	3,49%	105 434	67 383	99 483	73 854	139	(3 868)	342 425
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	1,56%	20 269	16 226	9 237	120 100	-	3 154	168 986
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	2,20%	-	407	15 623	14 156	28 070	-	58 256
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	7	7
Spolu aktíva		207 965	84 016	124 343	208 110	28 209	1 356	653 999
Záväzky voči bankám	0,00%	9 001	10 006	16 179	56 410	-	-	91 596
Záväzky voči klientom	0,91%	110 569	28 919	118 916	205 222	-	132	463 758
Záväzky z dlhových cenných papierov	1,29%	12	3	3 362	14 668	-	-	18 045
Spolu záväzky		119 582	38 928	138 457	276 300	-	132	573 399
Rozdiel		88 383	45 088	(14 114)	(68 190)	28 209	1 224	80 600
Kumulatívny rozdiel		88 383	133 471	119 357	51 167	79 376	80 600	

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

tis. EUR	Vplyv na čistý zisk	Vplyv na vlastné imanie
2018		
+ 0,5% za všetky meny	-	(1 403)
- 0,5% za všetky meny	-	1 433
2017		
+ 0,5% za všetky meny	-	(1 771)
- 0,5% za všetky meny	-	1 810

(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 2018 a 2017.

Banka vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2018:

tis. EUR	EUR	CZK	USD	Ostatné cudzí meny	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	113 984	136	133	254	114 507
Pohľadávky voči bankám	309	3 750	476	1 545	6 080
Pohľadávky voči klientom	369 083	12 831	-	-	381 914
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	117 742	-	8 030	-	125 772
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	82 216	8 791	-	-	91 007
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	-	-	7
Spolu aktíva	683 341	25 508	8 639	1 799	719 287
Záväzky voči bankám	71 921	-	-	-	71 921
Záväzky voči klientom	514 330	26 795	4 900	1 612	547 637
Záväzky z dlhových cenných papierov	7 379	6 999	-	-	14 378
Spolu záväzky	593 630	33 794	4 900	1 612	633 936
Čistá devízová pozícia	89 711	(8 286)	3 739	187	85 351

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, 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 2017:

tis. EUR	EUR	CZK	USD	Ostatné cudzíe meny	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	70 643	266	140	150	71 199
Pohľadávky voči bankám	324	9 497	106	3 199	13 126
Pohľadávky voči klientom	328 189	14 236	-	-	342 425
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	160 962	-	8 024	-	168 986
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	58 256	-	-	-	58 256
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	-	-	7
Spolu aktíva	618 381	23 999	8 270	3 349	653 999
Záväzky voči bankám	91 595	1	-	-	91 596
Záväzky voči klientom	431 484	16 334	4 922	11 018	463 758
Záväzky z dlhových cenných papierov	10 993	7 052	-	-	18 045
Spolu záväzky	534 072	23 387	4 922	11 018	573 399
Cistá devízová pozícia	84 309	612	3 348	(7 669)	80 600

Dolu uvedená tabuľka znázorňuje prehľad mien, v ktorých má banka významnejšie pozície otvorené k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017. 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
2018		
CHF	+11,37%	(1)
GBP	+14,68%	(3)
USD	+17,18%	2
CZK	+6,82%	90
2017		
CHF	+10,71%	-
GBP	+17,85%	1
USD	+16,53%	45
CZK	+7,29%	36

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

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.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, 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 významné 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 2018 a k 31. decembru 2017 je nasledovná:

tis. EUR	2018	2017
Kapitál Tier 1	74 453	67 917
Splatené základné imanie	25 121	25 121
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	5 024	5 024
Nerozdelený zisk minulých rokov	44 706	35 855
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	50	2 271
(-) Nehmotný majetok	(322)	(354)
Iné úpravy kapitálu	(126)	-
Kapitál Tier 2	-	-
Podriadené dlhy	-	-
Vlastné zdroje	74 453	67 917

Ukazovatele kapitálovej primeranosti banky k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

tis. EUR	2018	2017
Primeranosť vlastných zdrojov (%)	14,23%	13,38%
Vlastné zdroje	74 453	67 917
Celková hodnota rizikovej expozície	523 088	507 612
RVE - kreditné riziko a kreditné riziko protistrany	474 549	463 978
RE - pozičné riziko	2 882	1 798
RE - devízové riziko	1 549	-
RE - úprava ocenenia pohľadávky	-	1
RE - operačné riziko	44 108	41 835

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Národná banka Slovenska ako dohliadací orgán vyžaduje, aby banka udržiavala pomer vlastných zdrojov k celkovej hodnote rizikovej expozície minimálne na úrovni 8%. K 31. decembru 2018 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. SPLATNOSŤ AKTÍV A ZÁVÄZKOV

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru pohľadávok a záväzkov banky z hľadiska ich splatnosti k 31. decembru 2018:

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	114 507	-	-	-	-	-	114 507
Pohľadávky voči bankám	6 080	-	-	-	-	-	6 080
Pohľadávky voči klientom	-	43 054	133 447	193 746	7 285	4 382	381 914
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	-	8 523	5 817	95 242	13 255	2 935	125 772
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	-	428	14 165	52 549	23 865	-	91 007
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	-	-	-	1 069	1 069
Ostatné aktíva	636	1 224	-	-	-	691	2 551
Spolu aktíva	121 223	53 229	153 429	341 537	44 405	9 084	722 907
Závazky voči bankám	6 000	10 005	-	55 916	-	-	71 921
Závazky voči klientom	159 711	49 166	152 553	186 086	121	-	547 637
Závazky z dlhových cenných papierov	-	19	6 998	7 361	-	-	14 378
Splatný daňový záväzok	-	464	-	-	-	-	464
Odložený daňový záväzok	-	-	-	-	-	16	16
Rezervy	-	-	-	-	-	26	26
Ostatné záväzky	1 083	908	-	-	-	3 142	5 133
Spolu záväzky	166 794	60 562	159 551	249 363	121	3 184	639 575
Rozdiel	(45 571)	(7 333)	(6 122)	92 174	44 284	5 900	83 332
Kumulatívny rozdiel	(45 571)	(52 904)	(59 026)	33 148	77 432	83 332	

Prevažnú časť záväzkov voči klientom splatných do 7 dní v objeme 159 711 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 2018, 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 2017:

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	71 199	-	-	-	-	-	71 199
Pohľadávky voči bankám	13 126	-	-	-	-	-	13 126
Pohľadávky voči klientom	3 420	10 413	134 949	177 897	19 615	(3 869)	342 425
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	-	10 916	19 261	135 655	-	3 154	168 986
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	-	408	10 561	19 212	28 075	-	58 256
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	-	-	-	1 088	1 088
Ostatné aktíva	541	1 286	-	-	-	628	2 455
Spolu aktíva	88 286	23 023	164 771	332 764	47 690	1 008	657 542
Záväzky voči bankám	9 001	10 007	16 178	56 410	-	-	91 596
Záväzky voči klientom	157 106	47 340	116 702	142 223	252	135	463 758
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	15	3 362	14 668	-	-	18 045
Splatný daňový záväzok	-	28	-	-	-	-	28
Odložený daňový záväzok	-	-	-	-	-	610	610
Ostatné záväzky	2 169	1 105	-	-	-	2 523	5 797
Spolu záväzky	168 276	58 495	136 242	213 301	252	3 268	579 834
Rozdiel	(79 990)	(35 472)	28 529	119 463	47 438	(2 260)	77 708
Kumulatívny rozdiel	(79 990)	(115 462)	(86 933)	32 530	79 968	77 708	

Prevažnú časť záväzkov voči klientom splatných do 7 dní v objeme 157 106 tis. EUR predstavujú vklady splatné na požiadanie, pri ktorých nie je predpoklad ich vyplatenia klientom v rámci uvedeného intervalu.

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.

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2018 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	-	16 007	-	55 503	-	-	71 510
Záväzky voči klientom	148 512	59 851	155 917	188 893	-	-	553 173
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	61	7 166	13 522	-	-	20 749
Spolu záväzky	148 512	75 919	163 083	257 918	-	-	645 432

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2017 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	-	19 008	16 376	56 410	-	-	91 794
Závazky voči klientom	141 928	60 855	121 806	145 527	37	-	470 153
Závazky z dlhových cenných papierov	-	38	8 553	15 031	-	-	23 622
Spolu záväzky	141 928	79 901	146 735	216 968	37	-	585 569

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 získaním kvalitného a likvidného zabezpečenia pohľadávok banky z aktívnych úverových obchodov.

K vytvoreniu opravných položiek k zlyhaným finančným aktívam viedli v roku 2018 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“).

Z časového hľadiska banka vytvára dva druhy opravných položiek:

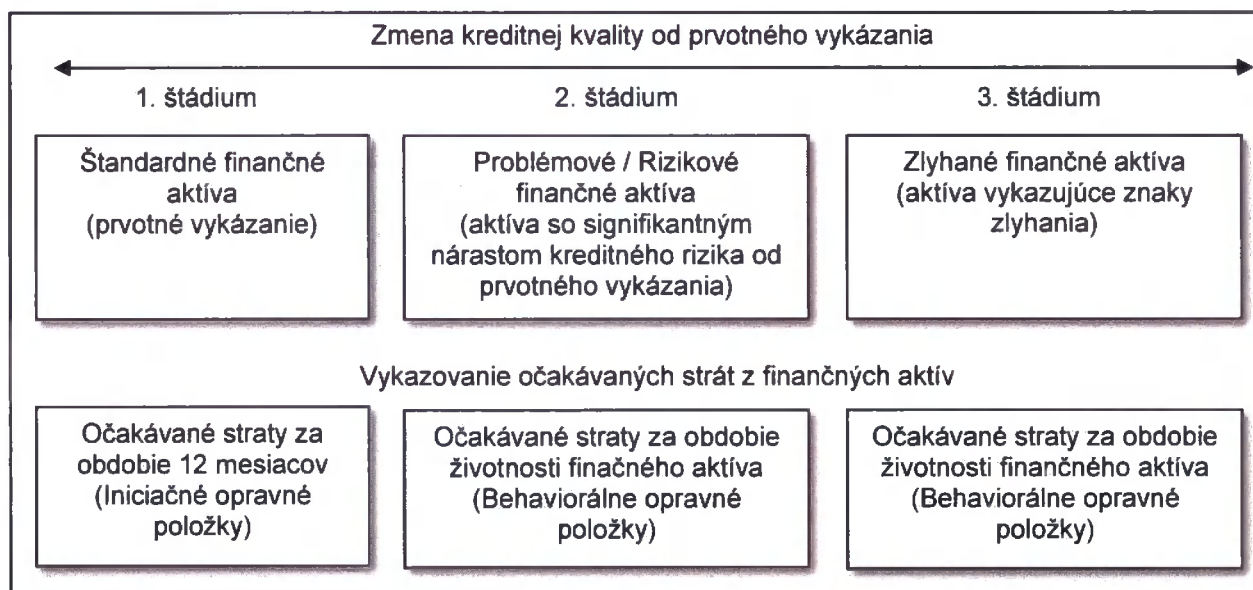
- iníciačné,
- behaviorálne.

Iníciačné opravné položky banka tvorí na každé štandardné individuálne posudzované finančné aktívum pri jeho prvotnom ocenení. Štandardným finančným aktívom je každé finančné aktívum banky, pri ktorom nebolo identifikované zlyhanie klienta (dlžníka).

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Behaviorálne opravné položky banka tvorí na individuálne posudzované finančné aktíva, pri ktorých banka identifikuje signifikantnú zmenu kreditného rizika finančného aktíva alebo zlyhanie klienta. Behaviorálne opravné položky banka tvorí a prehodnocuje počas doby životnosti finančného aktíva.

Model tvorby opravných položiek k individuálne posudzovaným finančným aktívam má 3 štádiá, ktorý je možné znázorniť nasledujúcou schémou:



Banka používa pri výpočte hodnoty individuálnych opravných položiek nezlyhaných klientov (1. a 2. štádium) 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 systému Bloomberg a LGD z údajov úverového portfólia banky. Výsledná hodnota portfóliovej opravnej položky je násobkom PD a LGD.

V prípade zlyhania klienta (3. štádium) banka stanoví výšku behaviorálnej opravnej položky na základe porovnania účtovnej hodnoty finančného aktíva a jeho ziskateľnej hodnoty, t.j. súčtu odhadovaných peňažných tokov z ekonomickej činnosti klienta a odhadovaných peňažných tokov zo zabezpečenia finančného aktíva – kolaterálu diskontovaných efektívnou úrokovou mierou. Kladný rozdiel týchto dvoch hodnôt predstavuje výšku opravnej položky, t.j. znehodnotenia finančného aktíva.

Pri aktívach klasifikovaných ako štandardné, resp. rizikové (1. a 2. štádium) sa úrokový výnos účtuje na základe hrubej účtovnej hodnoty aktív. Pri zlyhaných aktívach (3. štádium) sa úrokový výnos účtuje na základe čistej účtovnej hodnoty aktív, t.j. účtovná hodnota sa navýši o hrubý výnos s následnou tvorbou opravnej položky k tejto úrokovej pohľadávke.

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 banky tvoria portfólio úverov a debetov na bežných účtoch poskytnutých zamestnancom banky, portfólio debetov na bežných účtoch poskytnutých klientom privátneho bankovníctva, portfólio úverov poskytnutých fyzickým osobám vo forme úverov na bývanie, portfólio úverov poskytnutých klientom privátneho bankovníctva v podobe úverov zabezpečených portfóliom cenných papierov klientov v správe banky a portfólio úverov poskytnutých klientom banky zaradených na watchlist (podrobnejší monitoring) banky.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, 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.

Pri výpočte hodnoty portfóliových opravných položiek banka používa rovnaký prístup ako pri výpočte individuálnych opravných položiek nezlyhaných klientov. Pri výpočte sa však použijú PD z dát získaných z údajov štatistiky Národnej banky Slovenska a LGD z údajov úverového portfólia banky.

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.

Pri ostatných aktívach (okrem úverov a cenných papierov) po lehote splatnosti nad 30 dní banka tvorí automaticky opravnú položku vo výške 100% účtovnej hodnoty pohľadávky banky

Tvorba rezerv

Rezervy tvorí banka na podsúvahové záväzky a ich výšku počíta podobným spôsobom ako pri opravných položkách.

Úverová expozícia, zábezpeky

tis. EUR	2018	2017
Celková výška úverovej expozície	397 473	356 667
Bankou akceptovaná hodnota prijatých kolaterálov	329 676	288 505
v tom: nehnuteľnosti	177 919	152 213
peňažné prostriedky	11 462	10 657
cenné papiere	44 154	60 975
ostatné	96 141	64 660
Zaručená časť úverovej expozície	204 884	185 692
Nezaručená časť úverovej expozície	192 589	170 975

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.
- 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, resp. hnuťelného 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 prístupení 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 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 zlyhané

Prehľad kvality finančných aktív vyplývajúcich z úverových obchodov, ktoré nie sú vykázané ako zlyhané (t.j. v 3. štádiu):

Klienti - rok 2018	Pohľadávky (tis. EUR)			Podiel (%)
	1. štádium	2. štádium	Spolu	
Rating A1 - A3	9 444	0	9 444	2,49%
Rating B1 - B3	131 643	23 509	155 152	40,85%
Rating C1 - C3	78 224	44 556	122 780	32,33%
Rating D1 - D3	15 567	49 939	65 506	17,25%
Retail	13 669	13 276	26 945	7,09%
Spolu	248 547	131 279	379 826	100,00%

Klienti - rating obchodu - rok 2017	Pohľadávky (tis. EUR)	Podiel (%)
Rating A1 - A3	15 163	4,48
Rating B1 - B3	85 414	25,21
Rating C1 - C3	112 676	33,26
Rating D1 - D3	101 384	29,93
Retail	24 121	7,12
Spolu	338 758	100,00

V portfóliu úverovaných klientov banky podľa stavu k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 nie sú klienti s prideleným externým ratingom.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Prehľad externého ratingu cenných papierov, ktoré nie sú vykázané ako zlyhané, agentúry Moody's Investors Service k 31. decembru 2018:

Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	tis. EUR	Podiel (%)
A1	5 553	4,42
A2	24 629	19,58
A3	23 178	18,43
Aa2	4 984	3,96
Aaa	4 989	3,97
Baa1	24 688	19,63
Baa2	5 252	4,18
Baa3	14 478	11,51
Bez ratingu	18 021	14
Spolu	125 772	100,00

Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	tis. EUR	Podiel (%)
A2	41 972	46,12
A3	2 491	2,74
Aa2	6 519	7,16
Aa3	1 503	1,65
Aaa	5 241	5,76
Baa1	3 076	3,38
Baa3	21 416	23,53
Bez ratingu	8 789	9,66
Spolu	91 007	100,00

Celý objem cenných papierov v portfóliách banky je v zmysle IFRS 9 v 1. štádiu.

Prehľad externého ratingu cenných papierov, ktoré nie sú vykázané ako zlyhané, agentúry Moody's Investors Service k 31. decembru 2017:

Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	tis. EUR	Podiel (%)
A1	5 761	3,41
A2	24 605	14,56
A3	41 554	24,59
Aa2	4 951	2,93
Baa1	19 891	11,77
Baa2	25 871	15,31
Baa3	3 095	1,83
Bez ratingu	43 258	25,60
Spolu	168 986	100,00

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's A- cenné papiere v reálnej hodnote 8 217 tis. EUR a BBB+ cenné papiere v reálnej hodnote 11 510 tis. EUR.

Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	tis. EUR	Podiel (%)
A2	26 403	45,32
Baa2	21 780	37,39
Baa3	10 073	17,29
Spolu	58 256	100,00

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.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

K 31. decembru 2018 banka vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii neznehodnotených v celkovom objeme 3 675 tis. EUR, z toho istina v objeme 3 330 tis. EUR (z toho istina v objeme 3 124 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní) a príslušenstvo v objeme 345 tis. EUR (z toho príslušenstvo v objeme 70 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní).

K 31. decembru 2017 banka vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii neznehodnotených v celkovom objeme 2 588 tis. EUR, z toho istina v objeme 2 461 tis. EUR (z toho istina v objeme 1 555 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní) a príslušenstvo v objeme 127 tis. EUR (z toho príslušenstvo v objeme 31 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní).

Reštrukturalizované aktíva

V zmysle interných noriem banky je za reštrukturalizovanú pohľadávku, resp. dlhové finančné aktívum považované také aktívum, kde banka poskytla klientovi úľavu z dôvodu, že klient má alebo bude mať problém splniť svoje finančné záväzky (finančné ťažkosti), pričom úľavou sa rozumie zmena splátkového kalendára (dočasné zníženie jednej alebo viacerých splátok alebo odloženie jednej alebo viacerých splátok alebo jej časti) alebo predĺženie splatnosti pohľadávky.

V priebehu roka 2018 banka pristúpila k prolongácii celkovej splatnosti ako aj úprave splátkových kalendárov pohľadávok z úverových obchodov v celkovom objeme 13 285 tis. EUR, z toho krátkodobé úvery 2 706 tis. EUR, dlhodobé úvery 10 579 tis. EUR.

V priebehu roka 2017 banka pristúpila k prolongácii celkovej splatnosti ako aj úprave splátkových kalendárov pohľadávok z úverových obchodov v celkovom objeme 14 419 tis. EUR, z toho krátkodobé úvery 800 tis. EUR, dlhodobé úvery 13 619 tis. EUR.

Dôvodom boli najmä nezrealizovanie podnikateľského zámeru, resp. exitu z projektu v predpokladanom termíne, odchod významného nájomcu, prípadne vzhľadom na prebiehajúce súdne 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 31.12.2018 banka eviduje reštrukturalizované aktíva v objeme 14 260 tis. EUR, ku ktorým sú vytvorené opravné položky vo výške 2 412 tis. EUR.

Významné koncentrácie kreditného rizika

(a) Koncentrácie voči odvetviam národného hospodárstva

tis. EUR	2018				2017
	1. štádium	2. štádium	3. štádium	Spolu	
Nebankové finančné služby	15 803	11 450	160	27 413	52 983
Výroba	26 820	5 656	1 161	33 637	33 702
Stavebníctvo	574	-8	9 884	10 450	7 368
Poľnohospodárstvo a lesníctvo	2 389	303	409	3 101	3 952
Komerčné nehnuteľnosti - cash flow based	32 226	12 177	1 656	46 059	33 727
Komerčné nehnuteľnosti - collateral based	30 696	48 411	1 946	81 053	73 589
Obchod a služby	106 201	36 649	194	143 044	85 497
Ostatné	10 404	145	558	11 107	25 790
Obyvateľstvo	13 669	13 268	1 685	28 622	24 336
Zdravotníctvo	9 766	3 221	0	12 987	15 723
Spolu	248 550	131 271	17 652	397 473	356 667

(b) Koncentrácie voči významným skupinám prepojených klientov

Banka neustále monitoruje angažovanosť voči skupinám prepojených klientov za účelom dodržiavania regulačných 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 2018 limitovaná sumou 18 613 tis. EUR (2017: 16 979 tis. EUR).

Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	31.12.2018	01.01.2018	31.12.2017
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	114 507	71 199	71 199
Pohľadávky voči bankám	6 080	13 126	13 126
Pohľadávky voči klientom	381 914	342 030	342 425
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	125 772	168 804	168 986
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	91 007	58 249	58 256
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7
Ostatné aktíva	2 551	2 455	2 455
Spolu	721 838	655 870	656 454
Nevyčerpané úverové rámce	25 818	29 365	29 365
Vydané záruky	7 160	3 608	3 608
Spolu	32 978	32 973	32 973
Celková úverová angažovanosť	754 816	688 843	689 427

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.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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 ku koncu rokov nasledovné:

tis. EUR	Učtovná hodnota 31.12.2018	Reálna hodnota 31.12.2018	Učtovná hodnota 01.01.2018	Reálna hodnota 01.01.2018	Učtovná hodnota 31.12.2017	Reálna hodnota 31.12.2017
Finančné aktíva						
Peniaze a pohľadávky voči centrálным bankám	114 507	114 507	71 199	71 199	71 199	71 199
Pohľadávky voči bankám	6 080	6 080	13 126	13 127	13 126	13 127
Pohľadávky voči klientom	381 914	383 875	342 030	341 941	342 425	342 336
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	125 772	125 772	168 804	168 804	168 986	168 986
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	91 007	94 845	58 249	63 118	58 256	63 125
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7	7	7
Finančné záväzky						
Záväzky voči bankám	71 921	72 086	91 596	91 649	91 596	91 649
Záväzky voči klientom	547 637	547 996	463 758	464 015	463 758	464 015
Záväzky z dlhových cenných papierov	14 378	14 367	18 045	17 989	18 045	17 989

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. decembru 2018:

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	-	-	383 875	383 875
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	97 606	23 111	5 055	125 772
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	83 161	11 684	-	94 845
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 1. januáru 2018:

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Trhová cena	Vlastný model s referenciou na	Vlastný model bez referencie na	Spolu
	Úroveň 1	trhové ceny Úroveň 2	trhové ceny Úroveň 3	
Pohľadávky voči klientom	-	-	341 941	341 941
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	158 765	10 039	-	168 804
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	63 118	-	-	63 118
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. decembru 2017:

tis. EUR	Trhová cena	Vlastný model s referenciou na	Vlastný model bez referencie na	Spolu
	Úroveň 1	trhové ceny Úroveň 2	trhové ceny Úroveň 3	
Pohľadávky voči klientom	-	-	342 336	342 336
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	158 934	10 052	-	168 986
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	63 125	-	-	63 125
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, následne je suma ešte znížená o opravné položky vytvorené k danej pohľadávke (úroveň 2).

Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok

Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok 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). V reálnej hodnote sú zohľadnené aj opravné položky. Spôsob stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov je bližšie popísaný v časti (2.5) poznámok.

Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote

Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách (úroveň 1). Ak nie je kótovaná trhovú 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). V reálnej hodnote sú zohľadnené aj opravné položky. 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.

Závazky 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.

Závazky 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.

43. 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 2018.

44. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovnú závierku podpísalo a schválilo predstavenstvo 21. marca 2019.



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



Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a
vrchný riaditeľ