NÁRODNÁ BANKA SLOVENSKA
Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava

Rozhodnutie nadobudlo právoplatnosť 14. 1. 2015
NBS 14. 1. 2015
Podpis

Bratislava 13.5.2015
Číslo: ODT-5385/2015-1

ROZHODNUTIE

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

schvaľuje

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

prospekt cenného papiera zo dňa 30.4.2015

vypracovaný ako jeden dokument pre dlhopisy spoločnosti Privatbanka, a.s., so sídlom Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 31 634 419 s názvom „Dlhopis Privatbanka 18", s prideleným identifikačným kódom ISIN SK4120010679 séria 01, v najvyššej sume menovitých hodnôt dlhopisov 5.000.000,- eur, s menovitou hodnotou jedného dlhopisu 1.000,- eur, s dátumom vydania dňa 21.5.2015 a so splatnosťou dňa 21.5.2018.

Prospekt cenného papiera zo dňa 30.4.2015 je prílohou tohto rozhodnutia.

Odôvodnenie

Dňa 7.5.2015 doručila spoločnosť Privatbanka, a.s., so sídlom Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 31 634 419 (ďalej len „účastník konania") Národnej banke Slovenska, útvaru dohľadu nad finančným trhom (ďalej len „Národná banka Slovenska") v súlade s ustanovením § 16 ods. 1 zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dohľade nad finančným trhom") v spojení s ustanovením § 125 ods. 3 zákona o cenných papieroch žiadosť o schválenie prospektu cenného papiera vypracovaného ako jeden dokument podľa § 121 ods. 4 zákona o cenných papieroch pre dlhopisy s názvom Dlhopis Privatbanka 18. Poplatok za úkon Národnej banky Slovenska vo výške 650,- eur uhradil účastník konania dňa 6.5.2015 na účet Národnej banky Slovenska č. 2516/0720. Účastník konania žiadosť doplnil dňa 13.5.2015.

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

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

Účastník konania predložil náležitosti žiadosti spolu s prílohami podľa ustanovenia § 16 ods. 3 a ods. 4 zákona o dohľade nad finančným trhom v spojení s Opatrením Národnej banky Slovenska zo 4. februára 2014 č. 2/2014 o náležitostiach žiadosti o schválenie prospektu cenného papiera a preukázal splnenie podmienok pre účely schválenia prospektu cenného papiera podľa ustanovenia § 121 ods. 1,2,4,11,12,13 zákona o cenných papieroch.

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

Poučenie o rozklade

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

Rozklad proti tomuto rozhodnutiu je možné podľa § 29 ods. 5 zákona o dohľade podať útvaru dohľadu nad finančným trhom na adresu Národná banka Slovenska, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, **do 15 kalendárnych dní odo dňa doručenia tohto rozhodnutia**.

Národná banka Slovenska -15- BRATISLAVA

Ing. Ivan Barri
generálny riaditeľ
odboru dohľadu nad trhom cenných papierov,
poisťovníctvom a dôchodkovým sporením
zastúpený Ing. Slavomírom Šťastným, PhD., MBA
vedúcim oddelenia dohľadu nad poisťovníctvom

Doručuje sa:
Privatbanka, a.s.
Einsteinova 25
851 01 Bratislava

PROSPEKT CENNÉHO PAPIERA

5.000.000 EUR

Dlhopisy Privatbanka 18 s pevným úrokovým výnosom 2,00% p.a. splatné v roku 2018

ISIN: SK4120010679 séria 01

Dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou v celkovej menovitej hodnote najviac **5.000.000 EUR** (slovom päť miliónov euro), splatné v roku 2018, ktorých emitentom je spoločnosť **Privatbanka, a.s.** so sídlom Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO 31 634 419, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 3714/B (ďalej len "**Emitent**"), sú vydávané podľa právneho poriadku Slovenskej republiky v zaknihovanej podobe vo forme na doručiteľa (ďalej len "**Dlhopisy**" alebo "**Emisia**").

O vydaní emisie Dlhopisov rozhodol dňa 25.03.2015 Emitent na svojom valnom zhromaždení. **Dlhopisy nie sú zabezpečené ručením žiadnej osoby ani iným zabezpečením**.

Menovitá hodnota každého Dlhopisu je 1.000 EUR (slovom jedentisíc eur). Menovitá hodnota Dlhopisov a výnosy z nich budú splatné výlučne v mene euro alebo inej zákonnej mene Slovenskej republiky. Dátum vydania Dlhopisov (dátum emisie) je stanovený na 21. mája 2015. ISIN Dlhopisov je SK4120010679 séria 01. Emitent nepožiada o prijatie na obchodovanie na burze cenných papierov alebo inom regulovanom trhu.

Dlhopisy ponesú pevný výnos stanovený spôsobom uvedeným v kapitole 4.4.9 (*Údaje o výnose*) tohto Prospektu s použitím pevnej úrokovej sadzby 2,00% p.a. Výnos Dlhopisov bude vyplácaný v nasledujúcich termínoch: 21. novembra 2015, 21. mája 2016, 21. novembra 2016, 21. mája 2017, 21. novembra 2017 a 21. mája 2018. Prvá výplata výnosu sa uskutoční dňa 21. novembra 2015. Menovitá hodnota Dlhopisov bude splatná Emitentom dňa 21. mája 2018. Bližšie pozri kapitola 4.4 (*Informácie týkajúce sa cenných papierov, ktoré majú byť ponúknuté na obchodovanie*). Investori by v súvislosti s kúpou Dlhopisov mali zvážiť určité rizikové faktory spojené s investíciou do Dlhopisov. Rizikové faktory, ktoré Emitent považuje za významné, sú uvedené v kapitole 2 (*Rizikové faktory*).

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

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

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

Tento Prospekt bol vyhotovený ku dňu 30. apríl 2015 a informácie v ňom uvedené sú aktuálne iba ku tomuto dňu. Ak dôjde k podstatnej zmene v niektorej skutočnosti uvedenej v tomto Prospekte, uverejní Emitent zákonným spôsobom dodatok ku tomuto Prospektu. Po dátume vyhotovenia tohto Prospektu musia záujemcovia o kúpu Dlhopisov svoje investičné rozhodnutia založiť nielen na informáciách uvedených v tomto Prospekte, ale aj na ďalších informáciách, ktoré Emitent po dátume vyhotovenia tohto Prospektu uverejní, či iných verejne dostupných informáciách. Prospekt, prípadne všetky dokumenty uverejnené Emitentom po dátume vyhotovenia tohto Prospektu, ako aj všetky dokumenty uvedené v tomto Prospekte formou odkazu sú k dispozícii na webovom sídle spoločnosti Privatbanka, a.s., so sídlom Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 634 419, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa, Vložka č.: 3714/B s http://www.privatbanka.sk (viac viď kapitola 5 (*Dôležité upozornenia*)).

[*Táto strana je zámerne ponechaná prázdna.*]

OBSAH

Kapitola **Strana**

1. SÚHRN 5

2. RIZIKOVÉ FAKTORY 17

2.1 **RIZIKOVÉ FAKTORY SÚVISIACE S EMITENTOM CENNÝCH PAPIEROV** 17
2.1.1 Úverové podmienky klientskeho sektora 17
2.1.2 Kreditné riziko 18
2.1.3 Trhové riziká 18
2.1.4 Operačné riziká 18
2.1.5 Likviditné riziko 18
2.1.6 Pozícia Emitenta v rámci bankového sektora Slovenskej republiky 19
2.2 **RIZIKOVÉ FAKTORY SÚVISIACE S DRUHOM A CHARAKTEROM CENNÝCH PAPIEROV** 19
2.2.1 Likvidita trhu 19
2.2.2 Menové riziko 19
2.2.3 Externá regulácia 19
2.3 **RIZIKOVÉ FAKTORY SÚVISIACE S EKONOMICKÝM A PRÁVNYM PROSTREDÍM EMITENTA** 19
2.3.1 Celková hospodárska situácia v regióne Emitenta 19
2.3.2 Zmena legislatívy v regióne Emitenta 19
2.3.3 Daňové a odvodové zaťaženie 19
2.3.4 Inflácia 20
2.3.5 Riziko súdnych sporov 20
2.4 **RIZIKOVÉ FAKTORY VZŤAHUJÚCE SA K DLHOPISOM A K OBCHODOVANIU S DLHOPISMI** 20
2.4.1 Riziko nevhodnosti 20
2.4.2 Riziko posúdenia 20
2.4.3 Riziko nesplatenia 20
2.4.4 Riziko nízkej likvidity trhu 21
2.4.5 Menové riziko 21
2.4.6 Úrokové riziko 21
2.4.7 Riziko zmeny legislatívy v regióne Emitenta 21
2.4.8 Regulačné riziko 21
2.4.9 Riziko poplatkov 21
2.4.10 Riziko daňového a odvodového zaťaženia 21
2.4.11 Riziko inflácie 22

3. ÚDAJE O EMITENTOVI 23

3.1 **ZODPOVEDNÉ OSOBY** 23
3.1.1 Osoby zodpovedné za informácie uvedené v kapitole 3 (*Údaje o Emitentovi*) Prospektu 23
3.1.2 Vyhlásenie Emitenta 23
3.2 **ZÁKONNÍ AUDÍTORI** 24
3.2.1 Audítori Emitenta za obdobie, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie 24
3.2.2 Zmeny audítorov počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie 24
3.3 **RIZIKOVÉ FAKTORY** 25
3.4 **INFORMÁCIE O EMITENTOVI** 25
3.4.1 História a vývoj Emitenta 25
3.4.2 Najnovšie a najdôležitejšie udalosti dôležité pre vyhodnotenie Emitenta 25
3.4.3 Investície 25
3.5 **PREHĽAD PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI** 25
3.5.1 Hlavné aktivity 25
3.5.2 Označenie všetkých významných nových produktov a/alebo činností 26
3.5.3 Hlavné trhy 27
3.6 **ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA** 28
3.6.1 Postavenie Emitenta v Skupine 28
3.7 **INFORMÁCIE O TRENDOCH** 29
3.7.1 Negatívne zmeny vo vyhliadkach 29
3.7.2 Trendy 29
3.8 **PROGNÓZY ALEBO ODHADY ZISKU** 29
3.9 **RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY** 30
3.9.1 Mená, obchodné adresy a funkcie u Emitenta ďalej uvedených osôb 30
3.9.2 Konfliktné záujmy na úrovni riadiacich a kontrolných orgánov 31
3.10 **HLAVNÍ AKCIONÁRI** 31
3.10.1 Kontrola nad Emitentom 31
3.10.2 Dojednania, ktoré môžu viesť k zmene kontroly nad Emitentom 32
3.11 **FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA AKTÍV, PASÍV, FINANČNEJ SITUÁCIE, ZISKOV A STRÁT EMITENTA** 32
3.11.1 Historické finančné informácie 32
3.11.2 Účtovné závierky 35
3.11.3 Audit historických ročných finančných informácií 35
3.11.4 Vek najnovších finančných informácií 35

3.11.5 Predbežné a ostatné finančné informácie ... 36
3.11.6 Súdne a arbitrážne konania ... 36
3.11.7 Významná zmena finančnej alebo obchodnej situácie emitenta ... 36
3.12 **DODATOČNÉ INFORMÁCIE** ... 36
3.12.1 Základné imanie Emitenta ... 36
3.12.2 Zakladateľská listina a stanovy Emitenta ... 36
3.13 **VÝZNAMNÉ ZMLUVY** ... 36
3.14 **INFORMÁCIE TRETÍCH STRÁN** ... 36
3.15 **DOKUMENTY K NAHLIADNUTIU** ... 36

4. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH ... 38

4.1 **ZODPOVEDNÉ OSOBY** ... 38
4.1.1 Osoby zodpovedné za informácie uvedené v kapitole 4 (*Údaje o cenných papieroch*) Prospektu ... 38
4.1.2 Vyhlásenie Emitenta ... 38
4.2 **RIZIKOVÉ FAKTORY** ... 39
4.3 **ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE** ... 39
4.3.1 Záujmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na Emisii/ponuke ... 39
4.3.2 Dôvody ponuky a použitie výnosov ... 39
4.4 **INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA CENNÝCH PAPIEROV, KTORÉ MAJÚ BYŤ PONÚKNUTÉ NA OBCHODOVANIE** ... 39
4.4.1 Popis cenných papierov ... 39
4.4.2 Právne predpisy upravujúce vydanie Dlhopisov ... 39
4.4.3 Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov ... 39
4.4.4 Mena emisie ... 40
4.4.5 Klasifikácia cenných papierov ... 40
4.4.6 Popis práv spojených s cenným papierom, vrátane akýchkoľvek obmedzení takýchto práv a postup vykonávania takýchto práv ... 40
4.4.7 Nominálna úroková miera a ustanovenia týkajúce sa splatného úroku ... 40
4.4.8 Dátum splatnosti ... 40
4.4.9 Údaje o výnose ... 40
4.4.10 Zastúpenie držiteľov cenných papierov ... 43
4.4.11 Informácia o všetkých uzneseniach, povoleniach a schváleniach, na základe ktorých boli Dlhopisy vydané a/alebo emitované ... 43
4.4.12 Dátum emisie cenných papierov ... 43
4.4.13 Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti cenných papierov ... 43
4.4.14 Zdaňovanie cenných papierov ... 43
4.5 **PODMIENKY PONUKY** ... 44
4.5.1 Podmienky ponuky ... 44
4.5.2 Plán distribúcie a prideľovania ... 44
4.5.3 Tvorba cien ... 45
4.5.4 Umiestňovanie a upisovanie ... 45
4.6 **PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A PODMIENKY OBCHODOVANIA** ... 45
4.6.1 Informácia o trhu, na ktorom budú Dlhopisy obchodované a pre ktorý bude uverejnený Prospekt. Uvedenie dátumov, ku ktorým budú Dlhopisy prijaté na obchodovanie. Mená a adresy všetkých platobných agentov 45
4.6.2 Všetky regulované trhy alebo rovnocenné trhy, na ktorých sú už na obchodovanie prijaté cenné papiere rovnakej triedy ... 45
4.6.3 Mená a adresy subjektov, ktoré majú pevný záväzok konať ako sprostredkovatelia v sekundárnom obchodovaní, poskytujúci likviditu prostredníctvom nákupných a predajných cenových ponúk a popis základných podmienok ich dohody ... 45
4.7 **DODATOČNÉ INFORMÁCIE** ... 46
4.7.1 Poradcovia v súvislosti s vydaním cenných papierov ... 46
4.7.2 Audit informácií v kapitole 4 (*Údaje o cenných papieroch*) Prospektu ... 46
4.7.3 Informácie znalcov a tretej strany ... 46
4.7.4 Úverové a indikatívne ratingy ... 46

5. DÔLEŽITÉ UPOZORNENIA ... 47

6. ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ POJMOV A SKRATIEK ... 48

7. PRÍLOHY ... 50

7.1 **INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA OBDOBIE OD 1. 1. 2013 DO 31. 12. 2013 PRIPRAVENÁ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA (IAS/IFRS)** ... 50
7.2 **INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA OBDOBIE OD 1. 1. 2014 DO 31. 12. 2014 PRIPRAVENÁ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA (IAS/IFRS)** ... 50
7.3 **PRIEBEŽNÁ INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA OBDOBIE OD 1. 1. 2014 DO 31. 3. 2014 PRIPRAVENÁ PODĽA IAS 34** 50
7.4 **PRIEBEŽNÁ INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA OBDOBIE OD 1. 1. 2015 DO 31. 3. 2015 PRIPRAVENÁ PODĽA IAS 34** 50

1. SÚHRN

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

Oddiel A – Úvod a upozornenia

Prvok	**Požiadavka na zverejnenie**	
A.1	**Upozornenia**	Tento súhrn predstavuje úvod Prospektu a sú v ňom uvedené základné informácie o Emitentovi a Dlhopisoch obsiahnuté na iných miestach tohto Prospektu. Tento súhrn nie je vyčerpávajúci a neobsahuje všetky informácie, ktoré môžu byť pre potenciálnych investorov významné. Každé rozhodnutie investovať do Dlhopisov by malo byť založené na tom, že investor zváži tento Prospekt ako celok. Každý potenciálny investor by si pred rozhodnutím o investícii do Dlhopisov mal pozorne prečítať celý Prospekt, vrátane finančných údajov a príslušných poznámok, pričom by mal starostlivo zvážiť všetky rizikové faktory uvedené v tomto Prospekte. Ak bude na súde uplatnený nárok na základe informácií uvedených v Prospekte, môže byť žalujúci investor povinný pred začatím súdneho konania vynaložiť náklady na preklad Prospektu, ak Prospekt nebol preložený do úradného jazyka príslušného členského štátu, v ktorom je vedené súdne konanie, pokiaľ nebude v súlade s právnymi predpismi stanovené inak. Osoby, ktoré predložili súhrn Prospektu vrátane jeho prekladu (v prípade, ak preklad bude vyhotovený), majú občianskoprávnu zodpovednosť za správnosť údajov uvedených v súhrne Prospektu iba v prípade, ak súhrn obsahuje zavádzajúce alebo nepresné údaje pri výklade spolu s ostatnými časťami Prospektu, alebo ak je súhrn zavádzajúci alebo nepresný pri výklade spolu s ostatnými časťami Prospektu, alebo ak pri výklade spolu s ostatnými časťami Prospektu neposkytuje súhrn Prospektu kľúčové informácie za účelom pomôcť investorom pri zvažovaní, či investovať do Dlhopisov.

Prvok	Požiadavka na zverejnenie	
		Zodpovednými osobami sú: RNDr. Miron Zelina, CSc., člen predstavenstva Ing. Vladimír Hrdina, člen predstavenstva Vo všetkých veciach zaväzujúcich Emitenta sú oprávnení konať všetci členovia predstavenstva, pričom za Emitenta podpisujú najmenej dvaja členovia predstavenstva, pokiaľ právny predpis neustanovuje inak. Podpisovanie za Emitenta sa vykoná tak, že k vytlačenému alebo napísanému názvu Emitenta, menám a funkciám podpisujúci pripoja svoj podpis.
A.2	**Súhlasy a podmienky**	Emitent a osoby zodpovedné za prípravu Prospektu súhlasia s použitím prospektu pri následnom predaji alebo konečnom umiestnení Dlhopisov finančnými sprostredkovateľmi. Súhlas s použitím prospektu pri následnom predaji alebo konečnom umiestnení Dlhopisov finančnými sprostredkovateľmi sa udeľuje na dobu od dátumu začiatku primárneho predaja (upisovania) do uplynutia 12 mesiacov odo dňa právoplatnosti rozhodnutia NBS o schválení Prospektu. Ďalší predaj Dlhopisov alebo konečné umiestnenie Dlhopisov prostredníctvom finančného sprostredkovateľa sa môže uskutočniť od dátumu začiatku primárneho predaja (upisovania) do uplynutia 12 mesiacov odo dňa právoplatnosti rozhodnutia NBS o schválení Prospektu. **OZNAM INVESTOROM: Informácie o podmienkach ponuky finančného sprostredkovateľa musí každý finančný sprostredkovateľ poskytnúť každému investorovi v čase uskutočnenia ponuky.** **OZNAM INVESTOROM: V prípade používania Prospektu cenného papiera finančnými sprostredkovateľmi, je povinný každý finančný sprostredkovateľ uviesť na svojej webovej lokalite, že Prospekt cenného papiera používa v súlade so súhlasom a podmienkami, ktoré sú s ním spojené.**

Prvok	Požiadavka na zverejnenie	
B.1	**Obchodné meno a IČO Emitenta:**	Privatbanka, a.s. IČO: 31 634 419
B.2	**Sídlo a právna forma Emitenta, právne predpisy, podľa ktorých Emitent vykonáva činnosť, a krajina založenia Emitenta**	Emitent bol založený v Slovenskej republike a má sídlo na adrese Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika. Právnou formou emitenta je akciová spoločnosť. Emitent vykonáva svoju činnosť na základe práva Slovenskej republiky, najmä Zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, Zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Zákona č. 492/2009 o platobných službách a i.
B.4b	**Opis akýchkoľvek známych trendov zasahujúcich Emitenta a odvetvia jeho aktivít**	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne trendy, neistoty, nároky, záväzky alebo udalosti, o ktorých by bolo realisticky pravdepodobné, že budú mať podstatný vplyv na činnosť a vyhliadky Emitenta počas bežného účtovného obdobia.
B.5	**Opis skupiny, ktorej je Emitent členom a postavenie Emitenta v skupine**	Emitent je členskou spoločnosťou skupiny spoločností ovládaných spoločnosťou Penta Investments Limited, založenou podľa práva ostrova Jersey, registračné číslo 109645, so sídlom 47th Esplanade, St. Helier, Jersey, JE1 0BD, Channel Islands (táto spoločnosť ďalej ako "**Penta Jersey**" a skupina ňou ovládaných spoločností ďalej ako "**Skupina**"). Skupina je stredoeurópska investičná skupina, ktorá pôsobí na trhu od roku 1994, má 200 zamestnancov v 7 zastúpeniach (Praha, Bratislava, Varšava, Mníchov, Limassol, Amsterdam a Jersey). Skupinu tvorí viac než 500 spoločností tvoriacich aktuálne 35 investičných projektov podnikajúcich najmä v sektoroch bankovníctva, zdravotníctva (vrátane zdravotného poistenia), developmentu a prevádzky komerčných nehnuteľností, potravinárstva, maloobchodu, energetiky a hutníctva v Slovenskej republike, Českej republike, Poľsku, Nemecku a Maďarsku. Skupina je tak odvetvovo i regionálne významne diverzifikovaná, a významnú časť jej portfólia tvoria investície v sektoroch odolných voči hospodárskym cyklom (napr. zdravotníctvo, energetika). Emitent je 100 % vlastníkom spoločnosti Privatfin, s.r.o., IČO: 36 037 869 Táto spoločnosť v súčasnej dobe však nevykonáva žiadne významné podnikateľské aktivity Jediným spoločníkom Emitenta je spoločnosť PENTA INVESTMENTS LIMITED, založená podľa práva Cyperskej republiky, so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3803, Limassol, Cyprus, zapísaná v Registri spoločností Ministerstva obchodu, priemyslu a turizmu Cyperskej republiky pod č. HE 158996 (ďalej len "**Penta Cyprus**"). Majoritným akcionárom s podielom 99,9995% a ovládajúcou osobou spoločnosti Penta Cyprus je spoločnosť Penta Jersey. Jediným akcionárom spoločnosti Penta Jersey je spoločnosť Penta Investments Group Limited, založená podľa práva ostrova Jersey, registračné číslo 112251, so sídlom 47 Esplanade, St Helier, Jersey JE1 0BD (ďalej len "**PIGL**").

Prvok	Požiadavka na zverejnenie	
		Súčasťou štruktúry je aj spoločnosť Privatfin, s.r.o., finančné služby, ktorej 100% vlastníkom je Privatbanka, a.s, ktorá má zároveň 100% hlasovacích práv. Spoločnosť však nevykonáva žiadne podnikateľské aktivity.
B.9	**Prognóza zisku**	Nepoužije sa. Emitent sa rozhodol nezahrnúť do Prospektu žiadnu prognózu ani odhad zisku. Ku dňu vyhotovenia Prospektu Emitent nezverejnil a rozhodol sa ani v budúcnosti nezverejňovať žiadnu prognózu ani odhad zisku.
B.10	**Opis povahy akýchkoľvek výhrad v audítorskej správe o historických finančných informáciách**	Nepoužije sa. Audítorská správa ohľadom účtovnej závierky Emitenta, z ktorej vychádzajú historické finančné informácie uvedené v Prospekte, neobsahuje žiadne výhrady.

B.12 **Vybrané kľúčové historické finančné informácie o Emitentovi za každý finančný rok obdobia, za ktoré sa historické finančné informácie uvádzajú, a za každé nasledujúce finančné medziobdobie, doplnené o porovnávacie údaje za rovnaké obdobie predchádzajúceho finančného roka okrem prípadov, ak požiadavka na porovnávacie súvahové údaje nie je splnená uvedením koncoročných súvahových údajov**

V zmysle § 22 odsek 12 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov Privatbanka, a.s. nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2014 a za rok končiaci 31. decembra 2013, nakoľko dcérska spoločnosť Privatfin, s.r.o. nemá významný vplyv na konsolidovaný celok Privatbanky, a.s. Zostavením len individuálnej účtovnej závierky Privatbanky, a.s. sa významne neovplyvnil úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok Privatbanky, a.s.

Nasledujúca tabuľka obsahuje základné finančné ukazovatele Privatbanky, a.s. Finančné ukazovatele ku koncu rokov 2014 a 2013 vychádzajú z auditovanej individuálnej účtovnej závierky. Finančné údaje k 31.3.2015 vychádzajú z neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnnej závierky. Finančné údaje k 31.3.2014 vychádzajú z finančných údajov, ktoré sa pre porovnanie nachádzajú v neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierke k 31.3.2015 v prípade finančných údajov k 31.3.2014.

Základné ukazovatele

v %, resp. tis. EUR

Základné ukazovatele	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	31.12.2013
Bilančná suma	579 578	645 397	639 824	614 190
Zisk po zdanení	1 191	4 764	905	4 356
Čisté úrokové výnosy	3 672	14 504	3 244	12 061
Čisté prijaté poplatky a provízie	1 493	7 314	929	5 806
Všeobecné prevádzkové náklady	(3 877)	(10 988)	(3 703)	(10 777)
Návratnosť vlastného kapitálu (ROE)	9,44%	10,19%	7,80%	10,29%
Výnosovosť aktív (ROA)	0,82%	0,74%	0,57%	0,69%
Prevádzková rentabilita kapitálu	24,97%	31,49%	25,07%	26,06%
Čistá úroková marža	2,42%	2,14%	1,91%	1,73%
Cost/Income ratio	44,48%	39,06%	47,88%	44,20%

Prvok	Požiadavka na zverejnenie	

Primeranosť vlastných zdrojov	14,21%	11,81%	11,51%	12,19%
Vlastné zdroje	54 281	46 443	43 578	43 001

Nasledujúca tabuľka uvádza kapitalizáciu a zadlženosť Privatbanky, a.s., zahŕňajúcu emitované dlhopisy a vlastné imanie. Údaje ku koncu rokov 2014 a 2013 vychádzajú z auditovanej individuálnej účtovnej závierky. Finančné údaje k 31.3.2015 vychádzajú z neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierky. Finančné údaje k 31.3.2014 vychádzajú z finančných údajov, ktoré sa pre porovnanie nachádzajú v neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierke k 31.3.2015 v prípade finančných údajov k 31.3.2014.

Kapitalizácia a zadlženosť

v tis. EUR

Základné ukazovatele	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	31.12.2013
Emitované dlhopisy	14 510	15 073	15 049	20 098
Vlastné imanie	56 472	54 538	49 137	47 683
Celková kapitalizácia	**70 982**	**69 611**	**64 186**	**67 781**

	Vyhlásenie, že nedošlo k žiadnej podstatnej negatívnej zmene vo vyhliadkach Emitenta od dátumu jeho naposledy zverejnenej auditovanej účtovnej závierky	V období od vyhotovenia poslednej auditovanej účtovnej závierky Emitenta (za rok 2014) do dňa vyhotovenia Prospektu nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej ani obchodnej situácii Emitenta.
	Opis významných zmien vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta nasledujúcich po období, za ktoré sú uvedené historické finančné informácie	V období od založenia Emitenta do dátumu vyhotovenia tohto Prospektu nedošlo k žiadnej negatívnej zmene vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta, ktorá by mala významný nepriaznivý dopad na finančnú alebo obchodnú situáciu, budúce prevádzkové výsledky, peňažné toky či celkové vyhliadky Emitenta.
B.13	**Opis všetkých nedávnych udalostí špecifických pre Emitenta, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie jeho platobnej schopnosti**	Od vyhotovenia poslednej auditovanej účtovnej závierky Emitenta (za rok 2014) do dňa vyhotovenia Prospektu nenastali žiadne udalosti, ktoré by boli relevantné pre posúdenie jeho platobnej schopnosti.
B.14	**Závislosť Emitenta od iných subjektov v skupine (pozri aj informácie uvedené v prvku B.5)**	Emitent je závislý od majoritného akcionára so 100% podielom a 100% hlasovacím právom ktorým je spoločnosť Penta Cyprus.
B.15	**Opis hlavných činností Emitenta**	Predmetom obchodnej činnosti Emitenta je najmä: - prijímanie vkladov

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

Oddiel C – Cenné papiere

Prvok	Požiadavka na zverejnenie		
C.1	**Opis druhu a triedy cenných papierov ponúkaných alebo prijímaných na obchodovanie, vrátane akéhokoľvek identifikačného čísla cenných papierov**	Druh CP:	Dlhopis
		Forma a podoba CP:	Dlhopis v zaknihovanej podobe na doručiteľa
		ISIN:	SK4120010679 séria 01
		Názov CP:	Dlhopis Privatbanka 18
C.2	**Mena emisie cenných papierov**	EUR	
C.5	**Opis všetkých obmedzení prevoditeľnosti cenných papierov**	Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená.	
C.8	**Opis práv spojených s cennými papiermi, vrátane**	Práva spojené s Dlhopismi a postup pri ich vykonávaní a uplatňovaní sú obsiahnuté v príslušných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v Zákone o dlhopisoch, Zákone o	

Prvok	Požiadavka na zverejnenie	
	poradia a obmedzení	cenných papieroch, Obchodnom zákonníku a Zákone o konkurze a reštrukturalizácii. Tieto práva nie sú obmedzené, s výnimkou obmedzení vyplývajúcich z právnych predpisov, ktoré sa týkajú práv veriteľov vo všeobecnosti. Majiteľ Dlhopisu má predovšetkým právo na splatenie Menovitej hodnoty a vyplatenie príslušného výnosu v súlade s Emisnými podmienkami zverejnenými dňa 30. apríla 2015 na webovom sídle Hlavného manažéra www.privatbanka.sk ako aj informáciami uvedenými v Prospekte. Podľa právnych predpisov Slovenskej republiky platných ku dňu vyhotovenia Prospektu sa práva z Dlhopisov premlčujú uplynutím 10 rokov odo dňa ich splatnosti. Záväzky z Dlhopisov predstavujú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú navzájom rovnocenné (*pari passu*) a čo do poradia ich uspokojenia budú vždy postavené rovnocenne (*pari passu*) medzi sebou navzájom a prinajmenšom rovnocenne (*pari passu*) voči všetkým iným súčasným a budúcim priamym, všeobecným, nezabezpečeným, nepodmieneným a nepodriadeným záväzkom Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých inak ustanovujú kogentné ustanovenia právnych predpisov. Emitent sa zaväzuje zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými Majiteľmi Dlhopisov rovnako. Bez ohľadu na vyššie uvedené, podľa Zákona o konkurze a reštruktualizácií akýkoľvek záväzok Emitenta, ktorého veriteľom je alebo kedykoľvek počas jeho existencie bola osoba, ktorá je alebo kedykoľvek predtým bola "spriaznenou osobou" Emitenta podľa § 9 Zákona o konkurze a reštrukturalizácii (ďalej len "**spriaznený záväzok**") bude (1) v konkurze na majetok Emitenta vedenom v Slovenskej republike automaticky a priamo zo zákona podriadený všetkým ostatným nepodriadeným záväzkom Emitenta a takýto spriaznený záväzok nebude môcť byť splnený skôr ako budú splnené všetky ostatné nepodriadené záväzky Emitenta voči jeho veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky riadne prihlásili do konkurzu na majetok Emitenta a (2) v reštrukturalizácii Emitenta nemôže byť spriaznený záväzok splnený v rovnakom alebo väčšom rozsahu ako akýkoľvek iný nepodriadený záväzok Emitenta voči jeho veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky riadne prihlásili v reštrukturalizácii Emitenta. Dlhopisy budú vydané výlučne Emitentom, ktorý je jediným dlžníkom záväzkov z Dlhopisov. **Žiadna iná osoba neposkytuje ohľadom Dlhopisov žiadne ručenie ani iné zabezpečenie, ktoré by umožňovalo Majiteľom Dlhopisov uplatňovať akékoľvek nároky z Dlhopisov voči inej osobe ako Emitent alebo voči majetku inej osoby ako Emitenta**.
C.9	**Údaje o nominálnej úrokovej sadzbe, dátume, od ktorého sa úrok stáva splatným, dátumoch splatnosti úrokov a zástupcovi majiteľov cenných papierov**	**Výnos a konvencia pre výpočet výnosov:** Výnos je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 2,00 % p.a. z Menovitej hodnoty Dlhopisu. Výnos sa vypočíta ako súčin (a) Menovitej hodnoty Dlhopisu, (b) pevnej úrokovej sadzby podľa predchádzajúcej vety a (c) podielu počtu dní aktuálneho obdobia a počtu dní aktuálneho roku ("Act/Act" podľa pravidla ICMA č. 251), pričom: 1. "počtom dní aktuálneho obdobia" sa rozumie skutočný

Prvok	Požiadavka na zverejnenie	
		počet dní príslušného (aktuálneho) obdobia medzi aktuálnym termínom výplaty výnosu Dlhopisov a bezprostredne predchádzajúcim termínom výplaty výnosu Dlhopisov alebo (ak taký termín nie je) Dátumom vydania Dlhopisov; 2. "aktuálnym rokom" sa rozumie obdobie od Dátumu vydania Dlhopisov do dňa prvého výročia Dátumu vydania Dlhopisov (vrátane) a každé ďalšie obdobie odo dňa nasledujúceho po poslednom dni predchádzajúceho obdobia do prvého výročia posledného dňa predchádzajúceho obdobia (vrátane), podľa toho, do ktorého z týchto období spadá príslušný termín výplaty výnosu Dlhopisov; a 3. "počtom dní aktuálneho roku" sa rozumie súčin počtu dní aktuálneho obdobia a počtu termínov výplaty výnosu Dlhopisov za aktuálny rok, t.j. báza pre výpočet výnosu je Act/Act podľa pravidla ICMA č.251. **Dátum vydania Dlhopisov:** Dátum vydania Dlhopisov (dátum emisie) je 21. mája 2015 **Vyplácanie výnosu Dlhopisov:** Výnos Dlhopisov bude vyplácaný v nasledujúcich termínoch: 21. novembra 2015, 21. mája 2016, 21. novembra 2016, 21. mája 2017, 21. novembra 2017 a 21. mája 2018. Prvá výplata výnosu sa uskutoční dňa : 21. novembra 2015. Ak pripadne termín výplaty výnosu Dlhopisov na deň, ktorý nie je Pracovným dňom, za termín výplaty výnosu Dlhopisov sa považuje najbližší nasledujúci Pracovný deň, pričom Majiteľ Dlhopisu nemá nárok na úrok alebo akékoľvek iné plnenie za takýto odklad termínu výplaty výnosu Dlhopisov. **Dátumy ex-kupónov:** 06.11.2015 (k termínu výplaty výnosu 21.11.2015), 09.05.2016 (k termínu výplaty výnosu 21.05.2016), 04.11.2016 (k termínu výplaty výnosu 21.11.2016), 05.05.2017 (k termínu výplaty výnosu 21.05.2017), 06.11.2017 (k termínu výplaty výnosu 21.11.2017), 04.05.2018 (k termínu výplaty výnosu 21.05.2018). Výplatu výnosu Dlhopisu za príslušné obdobie dostane iba ten Majiteľ Dlhopisu, ktorý bude Majiteľom Dlhopisu podľa evidencie vedenej spoločnosťou Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO 31 338 976 (ďalej len "**CDCP**") v Pracovný deň bezprostredne predchádzajúci dátumu ex-kupón. **Deň splatnosti:** v súlade s emisnými podmienkami je menovitá hodnota Dlhopisov jednorazovo splatná dňa 21. mája 2018. **Dátum ex-istina:** je stanovený na 04.05.2018. Menovitá hodnota Dlhopisu bude vyplatená iba tomu Majiteľovi Dlhopisu, ktorý bude Majiteľom Dlhopisu podľa evidencie vedenej CDCP v Pracovný deň predchádzajúci bezprostredne dátumu ex-istiny. **Zástupca Majiteľov Dlhopisov:** Nebol ustanovený žiaden

Prvok	Požiadavka na zverejnenie	
		zástupca Majiteľov Dlhopisov.
C.10	**Derivátová zložka**	Nepoužije sa. Dlhopisy nemajú žiadnu derivátovú zložku.
C.11	**Prijatie na obchodovanie**	Nepoužije sa. Emitent nemá v úmysle požiadať o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na žiadnom domácom ani zahraničnom regulovanom trhu ani burze.

Oddiel D – Riziká

Prvok	Požiadavka na zverejnenie	
D.2	**Kľúčové informácie o najvýznamejších rizikách špecifických pre Emitenta**	Rizikové faktory vzťahujúce sa na Emitenta a Skupinu zahŕňajú predovšetkým nasledovné: ➢ Kreditné riziko ➢ Riziko likvidity ➢ Externá regulácia ➢ Celková hospodárska situácia v regióne Emitenta ➢ Riziko súdnych sporov ➢ Riziko straty kľúčových osôb ➢ Riziko úniku informácii ➢ Riziko závislosti Emitenta na podnikaní iných spoločností Skupiny ➢ Riziko podriadenia nárokov Emitenta ➢ Riziko nároku výlučne voči Emitentovi ➢ Riziko ďalšieho zadlženia ➢ Riziko šikanózneho konkurzného konania ➢ Technické riziko ➢ Riziko zmeny stratégie Skupiny ➢ Riziko zmeny korporátnej štruktúry ➢ Akvizičné riziká ➢ Trhové riziká ➢ Predikčné a valuačné riziká ➢ Cezhraničné riziká ➢ Prevádzkové riziká ➢ Riziko zlyhania riadenia rizík ➢ Právne riziká ➢ Riziko kontinuity vzťahov so zákazníkmi ➢ Riziko refinancovania ➢ Riziko mimoriadnych udalostí
D.3	**Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre cenné papiere**	Rizikové faktory vzťahujúce sa na Dlhopisy zahŕňajú predovšetkým nasledovné: *Všeobecné riziká spojené s Dlhopismi:* Potenciálny investor do Dlhopisov si musí sám podľa svojich pomerov určiť vhodnosť investície do Dlhopisov. Každý investor by mal predovšetkým: ➢ mať dostatočné vedomosti a skúsenosti k účelnému oceneniu Dlhopisov, výhod a rizík investície do Dlhopisov a ohodnotiť informácie uvedené v Prospekte alebo akomkoľvek jeho dodatku či doplnení priamo alebo odkazom; ➢ mať vedomosti o primeraných analytických nástrojoch k oceneniu a prístup k nim, a to vždy v kontexte svojej konkrétnej finančnej situácie, investície do Dlhopisov

Prvok	Požiadavka na zverejnenie	
		a jej dopadu na svoje investície a/alebo na svoje celkové investičné portfólio; ➢ mať dostatočné finančné prostriedky a likviditu k tomu, aby bol pripravený niesť všetky riziká investície do Dlhopisov; ➢ úplne rozumieť podmienkam Dlhopisov (predovšetkým tomuto Prospektu) a byť oboznámený so správaním či vývojom akéhokoľvek príslušného ukazovateľa alebo finančného trhu; ➢ byť schopný oceniť (buď sám alebo s pomocou finančného poradcu) možné scenáre ďalšieho vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb alebo iných faktorov, ktoré môžu mať vplyv na jeho investíciu a na jeho schopnosť znášať možné riziká; ➢ byť schopný vyhodnotiť investíciu do Dlhopisov v rámci dopadov na svoje celkové investičné portfólio. *Osobitné riziká spojené s Dlhopismi* ➢ Riziko nevhodnosti ➢ Riziko posúdenia ➢ Riziko nesplatenia ➢ Riziko nízkej likvidity trhu ➢ Menové riziko ➢ Úrokové riziko ➢ Regulačné riziko ➢ Riziko poplatkov ➢ Riziko daňového a odvodového zaťaženia ➢ Riziko inflácie

Oddiel E – Ponuka

Prvok	Požiadavka na zverejnenie	
E.2b	**Dôvody ponuky a použitia výnosov, ak sú iné než tvorba zisku a/alebo zaistenie proti určitým rizikám.**	Zdroje získané upísaním emisie budú použité na krytie aktív s dlhšou lehotou splatnosti.
E.3	**Opis podmienok ponuky**	Menovitá hodnota každého Dlhopisu je 1.000 EUR. Predpokladaný objem Emisie Dlhopisov (t.j. najvyššia suma Menovitých hodnôt) 5.000.000 EUR bude ponúkaný v Slovenskej republike na upísanie investorom (primárny predaj) na základe verejnej ponuky cenných papierov v zmysle ustanovenia § 120 Zákona o cenných papieroch. Po vydaní Dlhopisov môžu finanční sprostredkovatelia, ktorým Emitent udelil súhlas verejne ponúkať Dlhopisy v sekundárnom predaji na základe tohto Prospektu. Činnosti spojené s vydaním a upisovaním Dlhopisov bude zabezpečovať Emitent. Primárny predaj (upisovanie) Dlhopisov potrvá odo dňa 21. mája 2015 do dňa 21. apríla 2016 Dátumom začiatku vydávania Dlhopisov (t.j. začiatku pripisovania Dlhopisov na majetkové účty vedené CDCP alebo členom CDCP alebo na účty Majiteľov Dlhopisov evidované osobou, ktorej CDCP vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte) a zároveň aj dátumom vydania Dlhopisov (dátumom emisie) bude 21. mája 2015. Emisia bude vydávaná priebežne, pričom predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov

Prvok	Požiadavka na zverejnenie	
		(t.j. pripisovania na účty majiteľov) skončí najneskôr 10 pracovných dní po uplynutí lehoty na upisovanie Dlhopisov alebo 10 pracovných dní po upísaní najvyššej sumy Menovitých hodnôt Dlhopisov (podľa toho, čo nastane skôr). Emitent je oprávnený vydať Dlhopisy aj v menšom objeme, než je najvyššia suma Menovitých hodnôt Dlhopisov, pričom Emisia sa bude aj v takom prípade považovať za úspešnú. Investor môže prejaviť záujem upísať Dlhopisy len tak, že Emitentovi doručí osobne alebo emailom správne a úplne vyplnený formulár objednávky na upísanie Dlhopisov určený Emitentom (ďalej ako "**Objednávka**"). Dlhopisy budú vydané tým investorom (prvonadobúdateľom), ktorí po dohode s Emitentom zaplatili, resp. zaplatia Emisný kurz a príslušný alikvotný úrokový výnos (spolu ako "**Záväzok z upísania**") na účet ku dňu, ktorý stanoví Emitent. Emitent stanovil minimálnu investíciu na jedného prvonadobúdateľa vo výške 3.000 EUR. Úhradou sa rozumie pripísanie sumy aspoň vo výške Záväzku z upísania na účet, ktorý určí Emitent. V prípade, že investor uhradil sumu vo výške prevyšujúcej Záväzok z upísania, Emitent na túto skutočnosť investora upozorní a následne na základe príslušnej žiadosti investora tento rozdiel investorovi poukáže na účet, ktorý investor uviedol vo svojej žiadosti. Emitent na základe úhrady Záväzku z upísania; investorom zabezpečí pripísanie zodpovedajúceho množstva Dlhopisov na majetkový účet investora vedený v CDCP, resp. u člena CDCP. Emitent nevydá Dlhopisy nad stanovenú najvyššiu sumu Menovitých hodnôt Dlhopisov. Emitent nestanovil možnosť využitia predkupného práva, ani spôsob nakladania s nevykonanými právami upisovania. Rovnako nie je možné previesť práva, ktoré vyplývajú z upísania Dlhopisov na iné osoby. Emitentom nebola stanovená minimálna výška úspešnosti Emisie. Emitent stanovil Emisný kurz na hodnotu 100% Menovitej hodnoty Dlhopisu Dlhopisy budú ponúkané najmä, nie však výlučne, prostredníctvom pobočkovej siete a siete retailových pracovísk a privátnych bankárov Emitenta. Emitent začne prijímať Objednávky odo dňa začatia verejnej ponuky, t.j. od 21. mája 2015. Objednávky budú uspokojované priebežne tak, ako ich Emitent príjme, a to až do chvíle, kým sa poslednou prijatou Objednávkou neumiestni celý objem Emisie, najneskôr však do dňa 21. apríla 2016. Ak táto posledná Objednávka bude znieť na taký objem Menovitej hodnoty Dlhopisov, ktorý prevyšuje zostávajúci súčet Menovitých hodnôt neumiestnených Dlhopisov, táto Objednávka bude uspokojená len v miere, ktorá zodpovedá neumiestnenému (zostávajúcemu) objemu Dlhopisov, pričom musí byť splnená podmienka, že minimálna investícia na jedného prvonadobúdateľa je 3.000 EUR. Ak táto Objednávka nespĺňa podmienku minimálnej investície podľa predchádzajúcej vety, Emitent ju neuspokojí a prestane ju považovať za poslednú, t.j. uspokojí bezprostredne nasledujúcu Objednávku, ktorá už podmienku minimálnej investície spĺňa.

Prvok	Požiadavka na zverejnenie	
		investície spĺňa. Dlhopisy budú pripísané na účty majiteľov vedené CDCP alebo členom CDCP alebo na účty Majiteľov Dlhopisov evidované osobou, ktorej CDCP vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte v lehote 10 Pracovných dní odo dňa zaplatenia Emisného kurzu.
E.4	**Opis všetkých záujmov podstatných pre emisiu/ponuku, vrátane konfliktných záujmov**	Nepoužije sa. Ku dňu vyhotovenia Prospektu Emitentovi nie je známy žiaden záujem akejkoľvek fyzickej alebo právnickej osoby zúčastnenej na Emisii, ktorý by bol podstatný pre Emisiu a verejnú ponuku Dlhopisov.
E.7	**Odhadované náklady, ktoré Emitent alebo ponúkajúci účtuje investorovi**	Emitent neúčtuje investorom žiadne náklady ani poplatky v súvislosti s primárnym predajom (upísaním) Dlhopisov.

2. RIZIKOVÉ FAKTORY

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.1 Rizikové faktory súvisiace s emitentom cenných papierov

2.1.1 Úverové podmienky klientskeho sektora

Jedným z najvýznamnejších obchodných parametrov, významne ovplyvňujúcim hospodársky výsledok

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

2.1.2 Kreditné riziko

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

2.1.3 Trhové riziká

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

2.1.4 Operačné riziká

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

2.1.5 Likviditné riziko

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

2.1.6 Pozícia Emitenta v rámci bankového sektora Slovenskej republiky

Emitent zaznamenáva v posledných rokoch kontinuálny rast, ktorý je, aj vzhľadom na predpokladaný rast celého bankového sektora Slovenskej republiky, očakávaný aj v ďalšej budúcnosti. Vzhľadom na jeho pozíciu v bankovom sektore je rast Emitenta adekvátny percentuálnemu podielu na tomto trhu. Nie je však možné zaručiť, že celý bankový sektor Slovenskej republiky porastie dynamicky aj naďalej. Jestvuje riziko jeho pozastavenia alebo spomalenia, čo by mohlo v budúcnosti mať za následok negatívny dopad na hospodárske výsledky Emitenta. Ukazovateľ primeranosti vlastných zdrojov Emitenta dosiahol k 31.12.2014 hodnotu 11,81 %, čo znamená, že Emitent efektívne využíva svoje vlastné zdroje pri zachovaní akceptovateľnej miery rizika.

2.2 Rizikové faktory súvisiace s druhom a charakterom cenných papierov

2.2.1 Likvidita trhu

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

2.2.2 Menové riziko

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

2.2.3 Externá regulácia

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

2.3 Rizikové faktory súvisiace s ekonomickým a právnym prostredím emitenta

2.3.1 Celková hospodárska situácia v regióne Emitenta

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

2.3.2 Zmena legislatívy v regióne Emitenta

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

2.3.3 Daňové a odvodové zaťaženie

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

2.3.4 Inflácia

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

2.3.5 Riziko súdnych sporov

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

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

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

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

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

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

2.4.1 Riziko nevhodnosti

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

2.4.2 Riziko posúdenia

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

2.4.3 Riziko nesplatenia

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

2.4.4 Riziko nízkej likvidity trhu

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

2.4.5 Menové riziko

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

2.4.6 Úrokové riziko

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

2.4.7 Riziko zmeny legislatívy v regióne Emitenta

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

2.4.8 Regulačné riziko

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

2.4.9 Riziko poplatkov

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

2.4.10 Riziko daňového a odvodového zaťaženia

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

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

2.4.11 Riziko inflácie

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

3. ÚDAJE O EMITENTOVI

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

3.1 Zodpovedné osoby

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

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

V Bratislave, dňa 30. apríla 2015

Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva

RNDr. Miron Zelina, CSc.
člen predstavenstva

3.1.2 Vyhlásenie Emitenta

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

V Bratislave, dňa 30. apríla 2015

Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva

RNDr. Miron Zelina, CSc.
člen predstavenstva

3.2 Zákonní audítori

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

Individuálna účtovná závierka Emitenta za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014 a od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013 je pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou.

Audit individuálnej účtovnej závierky od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014 a od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013 uskutočnila spoločnosť Deloitte Audit s.r.o., Digital Park II, Einsteinova 23, 851 01 Bratislava, člen Slovenskej komory audítorov, číslo licencie 014.

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

Počas obdobia od 1.1.2013 do 31.12.2014, na ktoré sa vzťahujú auditované historické finančné informácie uvádzané v Prospekte, nenastala udalosť odstúpenia audítorov, ich odvolania, resp. udalosť ich opätovného nevymenovania. Počas uvádzaného obdobia taktiež nedošlo k udalosti výmeny audítorov.

Vybrané finančné informácie týkajúce sa Emitenta

Nasledujúca tabuľka obsahuje základné finančné ukazovatele Privatbanky, a.s. Finančné ukazovatele ku koncu rokov 2014 a 2013 vychádzajú z auditovanej individuálnej účtovnej závierky. Finančné údaje k 31.3.2015 vychádzajú z neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnnej závierky. Finančné údaje k 31.3.2014 vychádzajú z finančných údajov, ktoré sa pre porovnanie nachádzajú v neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierke k 31.3.2015 v prípade finančných údajov k 31.3.2014.

Základné ukazovatele

v %, resp. tis. EUR

Základné ukazovatele	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	31.12.2013
Bilančná suma	579 578	645 397	639 824	614 190
Zisk po zdanení	1 191	4 764	905	4 356
Čisté úrokové výnosy	3 672	14 504	3 244	12 061
Čisté prijaté poplatky a provízie	1 493	7 314	929	5 806
Všeobecné prevádzkové náklady	3 877	(10 988)	(3 703)	(10 777)
Návratnosť vlastného kapitálu (ROE)	9,44%	10,19%	7,80%	10,29%
Výnosovosť aktív (ROA)	0,82%	0,74%	0,57%	0,69%
Prevádzková rentabilita kapitálu	24,97%	31,49%	25,07%	26,06%
Čistá úroková marža	2,42%	2,14%	1,91%	1,73%
Cost/Income ratio	44,48%	39,06%	47,88%	44,20%
Primeranosť vlastných zdrojov	14,21%	11,81%	11,51%	12,19%
Vlastné zdroje	54 281	46 443	43 578	43 001

Nasledujúca tabuľka uvádza kapitalizáciu a zadlženosť Privatbanky, a.s., zahŕňajúcu emitované dlhopisy a vlastné imanie. Údaje ku koncu rokov 2014 a 2013 vychádzajú z auditovanej individuálnej účtovnej závierky. Finančné údaje k 31.3.2015 vychádzajú z neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierky. Finančné údaje k 31.3.2014 vychádzajú z finančných údajov, ktoré sa pre porovnanie nachádzajú v neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierke k 31.3.2015 v prípade finančných údajov k 31.3.2014.

Kapitalizácia a zadlženosť

v tis. EUR

Kapitalizácia a zadĺženosť	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	31.12.2013
Emitované dlhopisy	14 510	15 073	15 049	20 098
Vlastné imanie	56 472	54 538	49 137	47 683
Celková kapitalizácia	**70 982**	**69 611**	**64 186**	**67 781**

3.3 Rizikové faktory

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

3.4 Informácie o Emitentovi

3.4.1 História a vývoj Emitenta

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

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

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

3.4.2 Najnovšie a najdôležitejšie udalosti dôležité pre vyhodnotenie Emitenta

Všetky najnovšie udalosti týkajúce sa Emitenta, ktoré sú v podstatnej miere dôležité pre vyhodnotenie jeho solventnosti, sú evidované v priebežnej účtovnej závierke Emitenta za obdobie od 1. januára 2015 do 31. marca 2015. Iné závažné udalosti Emitentovi nie sú známe.

3.4.3 Investície

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

3.5 Prehľad podnikateľskej činnosti

3.5.1 Hlavné aktivity

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

Predmetom obchodnej činnosti Emitenta je:

- prijímanie vkladov
- poskytovanie úverov
- investovanie do cenných papierov na vlastný účet
- obchodovanie na vlastný účet:
  a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v eurách a v cudzej mene, vrátane zmenárenskečinnosti
  b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v eurách a v cudzej mene

c) s mincami z drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí

- správu pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva
- finančný lízing
- poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov
- poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania
- vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb
- finančné sprostredkovanie
- uloženie vecí
- prenájom bezpečnostných schránok
- poskytovanie bankových informácií
- funkciu depozitára podľa osobitného predpisu
- spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí,
- poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v súlade s ustanovením § 79 ods. 1 a v spojení s § 6 ods. 1 a 2 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov v tomto rozsahu: 1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b)nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d)futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti, 2. vykonávanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b)nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d)futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti, 3. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b)nástroje peňažného trhu, c)podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d)futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti, 4. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b)nástroje peňažného trhu, c)podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d)futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti, 5. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b)nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d)futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti, 6. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b)nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, 7. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b)nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, 8. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b)nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, 9. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu, 10. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaní investičných služieb, 11. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi, 12. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov
- poskytovanie platobných služieb a zúčtovanie
- vydávanie a správa elektronických peňazí

3.5.2 Označenie všetkých významných nových produktov a/alebo činností

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

Zámery

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

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

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

V oblasti retailového bankovníctva Banka do konca roku 2015 nemá v úmysle ďalej rozvíjať sieť svojich retailových pracovísk, pričom ich hlavnou úlohou bude získavanie diverzifikovaných primárnych zdrojov, ktoré slúžia na financovanie úverov.

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

Po kvalitatívnej stránke je cieľom banky poskytovať privátnym klientom vysoko individuálne a flexibilné služby, najmä v rámci produktu aktívne riadených portfólií Privatbanka Wealth Management. Významnou súčasťou produktovej ponuky budú emisie korporátnych dlhopisov a korporátnych zmeniek, ktoré bude banka aranžovať najmä pre subjekty v rámci akcionárskej skupiny.

Cieľom banky v oblasti korporátneho bankovníctva je stabilizovať v roku 2015 existujúce úverové portfólio, a zabezpečiť jeho mierny nárast v rozsahu kapitálových a zdrojových možností banky. Z hľadiska stratégie bude banka pokračovať v osvedčenom spôsobe poskytovania úverov, ktorý je postavený na dobrom zabezpečení a podporený doterajšími výsledkami klienta. Sústreďovať sa pritom bude na SME sektor. V podmienkach pretrvávajúcej vyššej miery rizikovosti v ekonomickom prostredí sa bude banka orientovať na úverovanie klientov, s ktorými už má ekonomické vzťahy z minulého obdobia, a teda pozná ich bonitu.

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

3.5.3 Hlavné trhy

Stručný popis hlavných trhov, na ktorých emitent konkuruje

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

Pozícia Privatbanky, a.s. na trhu

Podľa bilančnej sumy bola Privatbanka, a.s. na konci roku 2013 na 12. mieste na Slovensku z 28 evidovaných bankových subjektov (13 bánk a 15 pobočiek zahraničných bánk). Banka má v porovnaní so sektorom relatívne nízke zastúpenie úverov v aktívach, nadpriemerne má v aktívach zastúpené cenné papiere.

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

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

V oblasti privátneho bankovníctva pôsobia na slovenskom trhu jednak veľké všeobecne orientované banky prostredníctvom svojich úsekov privátneho bankovníctva (spomedzi nich ide najmä o Tatrabanku, a.s. a ČSOB, a.s.), a taktiež subjekty, ktoré nemajú bankovú licenciu (napr. Across Wealth Management, o.c.p., a.s.). Vybraných klientov obsluhujú aj zástupcovia renomovaných švajčiarskych privátnych bánk (napr. banka Banque Privée Edmond de Rothschild Europe). V porovnaní s inými subjektmi má Privatbanka, a.s. konkurenčnú výhodu v tom, že klientom privátneho bankovníctva vie ponúknuť nadštandardnú a komplexnú škálu bankových a investičných služieb. Banka pri plnom zachovaní princípov objektivity dokáže dôsledne a

presne napĺňať preferencie klienta. Individuálny prístup umožňuje flexibilne reagovať na potreby klienta. Na druhej strane, banka sa neorientuje len na úplne najbonitnejšiu klientelu a neuzatvára si tak cesty ďalšieho dlhodobého rastu.

Bankový sektor v Slovenskej republike

Na slovenskom trhu bolo k 31.12.2013 evidovaných 28 bankových subjektov (bánk a pobočiek zahraničných bánk). Počet bankových subjektov so sídlom v Slovenskej republike bol 13, z toho 3 stavebné sporitelne. Na slovenskom trhu pôsobilo 15 pobočiek zahraničných bánk.

Podľa údajov zverejnených NBS bankové subjekty hospodárili k 31.12.2013 so ziskom po zdanení vo výške 557 mil. EUR, pričom zisk pred zdanením bol vo výške 738 mil. EUR. Aktíva spolu (brutto) bankového sektora k 31.12.2013 dosiahli výšku 59 mld. EUR. Najväčší podiel na aktívach mali úverové pohľadávky voči klientom, ktoré spolu dosiahli výšku 37 mld. EUR. Na strane pasív dominujú vklady klientov spolu vo výške 44 mld. EUR.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené vybrané finančné ukazovatele slovenského bankového sektora za rok 2013. Finančné ukazovatele boli vypočítané ako vážený priemer ukazovateľov jednotlivých relevantných bankových subjektov, ako váha boli použité aktíva jednotlivých bánk.

Vybrané finančné ukazovatele bankového sektora k 31.12.2013 v %

Vybrané finančné ukazovatele	Vážený priemer
ROE Rentabilita kapitálu	11,69%
ROA Rentabilita aktív	0,94%
Cost/Income ratio	55,97%
Primeranosť vlastných zdrojov	17,23%

Zdroj informácií: TREND (TREND TOP vo finančníctve), www.nbs.sk (Správa o činnosti útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska za rok 2013, Analýza slovenského finančného sektora za rok 2013, Analytické a štatistické údaje finančného sektora ku koncu roku 2013)

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

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

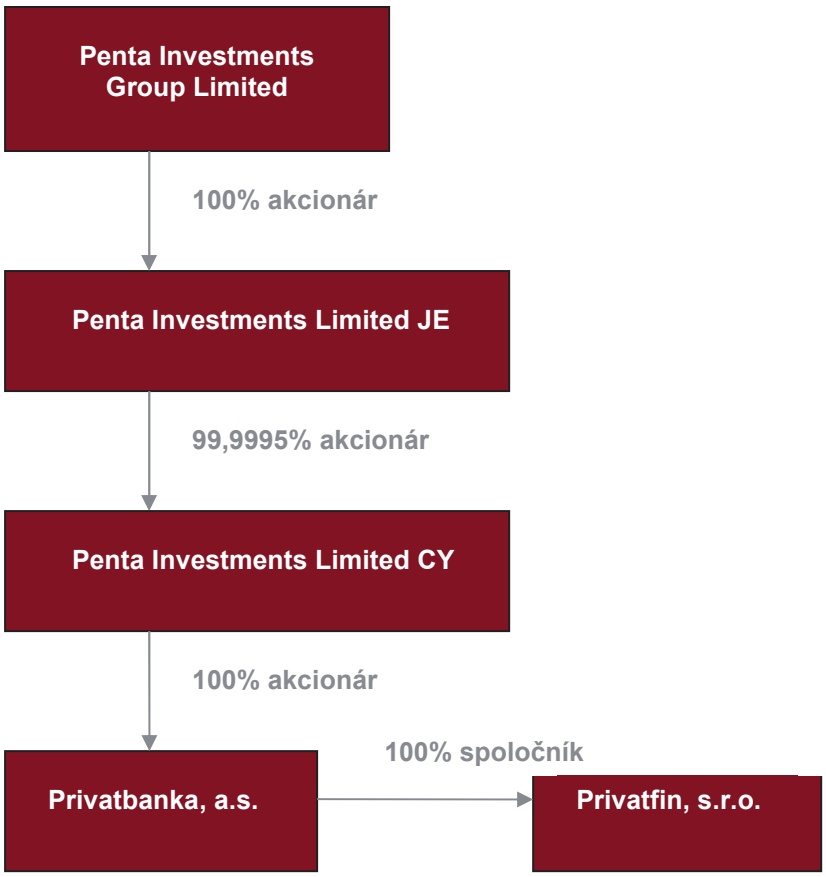
3.6 Organizačná štruktúra

3.6.1 Postavenie Emitenta v Skupine

Organizačná štruktúra Emitenta k 31.12.2014

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

Štruktúra konsolidovaného celku k 31.12.2014



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

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

3.7 Informácie o trendoch

3.7.1 Negatívne zmeny vo vyhliadkach

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

3.7.2 Trendy

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

3.8 Prognózy alebo odhady zisku

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

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

3.9 Riadiace a dozorné orgány

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

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

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

Štatutárnym orgánom Emitenta je predstavenstvo, ktoré má troch členov:

Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc.

predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

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

RNDr. Miron Zelina, CSc.

Člen predstavenstva a vrchný riaditeľ

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

Ing. Vladimír Hrdina

člen predstavenstva a vrchný riaditeľ

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

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

Emitent má osobitný dozorný orgán, a to dozornú radu.

Členmi dozornej rady sú:

Ing. Jozef Špirko

Predseda dozornej rady

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

Ing. Marek Hvožďara

Podpredseda dozornej rady

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

Ing. Mgr Milan Čerešňa

Člen dozornej rady

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

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

3.9.2 Konfliktné záujmy na úrovni riadiacich a kontrolných orgánov

Zákaz konkurencie

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

Člen predstavenstva Emitenta nesmie:

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

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

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

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

3.10 **Hlavní akcionári**

3.10.1 Kontrola nad Emitentom

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

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

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

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

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

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

3.10.2 Dojednania, ktoré môžu viesť k zmene kontroly nad Emitentom

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

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

3.11.1 Historické finančné informácie

Finančné údaje ku koncu rokov 2014 a 2013 zahrnuté v nasledujúcich tabuľkách vychádzajú z auditovanej individuálnej účtovnej závierky.

Finančné údaje k 31.3.2015 vychádzajú z neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierky. Finančné údaje k 31.3.2014 vychádzajú z finančných údajov, ktoré sa pre porovnanie nachádzajú v neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierke k 31.3.2015 v prípade finančných údajov k 31.3.2014.

Audit individuálnej účtovnej závierky za rok 2014 a 2013 vykonala spoločnosť Deloitte Audit s.r.o.

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

Budúci investori by si pred uskutočnením investičného rozhodnutia mali dôkladne prečítať plné znenie auditovaných účtovných závierok za roky 2014 a 2013 a priebežnej účtovnej závierky k 31.3.2015.

Tieto účtovné závierky sú prístupné v sídle Privatbanky, a.s. Prílohou tohto dokumentu sú účtovné závierky k 31.12.2014 a k 31.12.2013.

Údaje k 31.3.2015 a k 31.3.2014 neboli podrobené auditu.

Výkaz o finančnej situácii

v tis. EUR

Súvaha	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	31.12.2013
Aktíva				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	2 324	41 153	10 736	9 545
Pohľadávky voči bankám	2 508	2 299	4 373	11 085
Pohľadávky voči klientom	234 226	216 090	200 990	203 540
Cenné papiere k dispozícii na predaj	189 909	204 653	215 247	128 329
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	3 581	3 831	4 197	4 378
Cenné papiere držané do splatnosti	144 929	174 790	202 291	254 556
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	1 362	1 457	1 539	1 632
Preddavky na daň	58	-	-	-
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-
Ostatné aktíva	674	1 117	444	1 118
Aktíva celkom	**579 578**	**645 397**	**639 824**	**614 190**
Záväzky a vlastné imanie				
Záväzky voči bankám	97 658	165 043	152 235	152 072
Záväzky voči klientom	402 212	403 119	411 100	377 859
Záväzky z dlhových cenných papierov	15 768	16 237	17 503	25 495
Splatný daňový záväzok	-	917	80	442
Odložený daňový záväzok	1 075	865	434	279
Rezervy	337	337	326	326
Ostatné záväzky	6 056	4 341	9 009	10 034
Záväzky celkom	**523 106**	**590 859**	**590 687**	**566 507**

Základné imanie	25 121	25 121	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	4 692	4 215	3 779	3 779
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane	3 754	3 059	1370	791
Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane	(129)	(177)	(30)	-
Nerozdelený zisk / strata	23 034	22 320	18 897	17 992
Vlastné imanie celkom	**56 472**	**54 538**	**49 137**	**47 683**
Záväzky a vlastné imanie celkom	**579 578**	**645 397**	**639 824**	**614 190**

Výkaz ziskov a strát

v tis. EUR

Výkaz ziskov a strát	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	31.12.2013
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	6 061	23 434	5 972	24 302
Úrokové náklady a obdobné náklady	(2 389)	(8 930)	(2 728)	(12 241)
Čisté úrokové výnosy	**3 672**	**14 504**	**3 244**	**12 061**
Výnosy z poplatkov a provízií	1 598	7 873	1 016	6 477
Náklady na poplatky a provízie	(105)	(559)	(87)	(671)
Čisté prijaté poplatky a provízie	**1 493**	**7 314**	**929**	**5 806**
Zisk z obchodovania	410	1 665	906	1 333
Ostatné výnosy	1	6	-	11
Prevádzkové výnosy	**5 576**	**23 489**	**5 079**	**19 211**
Všeobecné prevádzkové náklady	(3 877)	(10 988)	(3 703)	(10 777)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(122)	(588)	(151)	(635)
Prevádzkové náklady	**(3 999)**	**(11 576)**	**(3 854)**	**(11 412)**
Prevádzkový zisk	**1 577**	**11 913**	**1 225**	**7 799**
Tvorba/rozpustenie opravných položiek, postúpenie a odpisy pohľadávok	241	(4 388)	215	(1 529)
Tvorba/rozpustenie opravných položiek k cenným papierom	-	-	-	-
Čistý zisk z predaja hmotného majetku	-	(17)	-	(6)
Tvorba/rozpustenie rezerv	-	(11)	-	(13)
Zisk pred zdanením	**1 818**	**7 497**	**1 440**	**6 251**
Splatná daň	(627)	(2 736)	(535)	(1 901)
Odložená daň	-	3		6
Zisk po zdanení	**1 191**	**4 764**	**905**	**4 356**

Výkaz súhrnného výsledku

v tis. EUR

Výkaz súhrnného výsledku	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2013
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát	1 191	4 764	905	4 356
Precenenie CP k dispozícii na predaj	891	2 908	742	348
Odložená daň k CP k dispozícii na predaj	(196)	(640)	(163)	(70)
Precenenie zabezpečovacích derivátov peňažných tokov	62	(227)	(38)	-
Odložená daň k zabezpečovacím derivátom peňažných tokov	(14)	50	8	-
Súhrnný výsledok	**1 934**	**6 855**	**1 454**	**4 634**

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

v tis. EUR

Výkaz zmien vo vlastnom imaní	Základné imanie	Nerozdelený zisk/strata	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely z CP k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane	Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane	Spolu
k 1. januáru 2013	**25 121**	**14 066**	**3 349**	**513**	**-**	**43 049**
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(430)	430	-	-	-
Súhrnný výsledok 2013	-	4 356	-	278	-	4 634
k 31. decembru 2013	**25 121**	**17 992**	**3 779**	**791**	**-**	**47 683**
k 1. januáru 2014	**25 121**	**17 992**	**3 779**	**791**	**-**	**47 683**
Povinný prídel do rezervného fondu	-	-	-	-	-	-
Súhrnný výsledok k 31. marcu 2014	-	905	-	579	(30)	1 454
k 31. marcu 2014	**25 121**	**18 897**	**3 779**	**1 370**	**(30)**	**49 137**
k 1. januáru 2014	**25 121**	**17 992**	**3 779**	**791**	**-**	**47 683**
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(436)	436	-	-	-
Súhrnný výsledok k 31. decembru 2014	-	4 764	-	2 268	(177)	6 855
k 31. decembru 2014	**25 121**	**22 320**	**4 215**	**3 059**	**(177)**	**54 538**
k 1. januáru 2015	**25 121**	**22 320**	**4 215**	**3 059**	**(177)**	**54 538**
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(477)	477	-	-	-
Súhrnný výsledok k 31. marcu 2015	-	1 191	-	695	48	1 934
k 31. marcu 2015	**25 121**	**23 034**	**4 692**	**3 754**	**(129)**	**56 472**

Výkaz peňažných tokov

v tis. EUR

Výkaz peňažných tokov	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	31.12.2013
Peňažné toky z prevádzkových činností				
Zisk/strata pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	1 699	13 273	1 376	11 808
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS	39 086	(31 438)	(969)	(1 532)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči bankám	-	(330)	(105)	-
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom	(17 895)	(16 842)	2 765	(1 727)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	250	577	181	737
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj	15 635	(72 495)	(86 176)	(48 605)
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív	443	1	674	553
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám	(67 385)	12 723	163	-
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom	(907)	25 270	33 241	(73 696)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP – zmenky	94	(4 235)	(2 942)	2 378
Platby dane z príjmu	(1 602)	(2 260)	(897)	(1 497)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov	1 777	(5 496)	(1 065)	4 307
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	**(28 805)**	**(81 252)**	**(53 754)**	**(107 274)**

Peňažné toky z investičných činností				
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatnosti	29 861	77 778	52 265	79 592
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(27)	(430)	(58)	(413)
Predaj hmotného a nehmotného majetku	-	-	-	4
Čisté peňažné toky z investičných činností	**29 834**	**77 348**	**52 207**	**79 183**
Peňažné toky z finančných činností				
Príjmy z emisie dlhodobých dlhových CP – dlhopisy	(563)	(5 042)	(5 048)	(6 950)
Čisté peňažné toky z finančných činností	**(563)**	**(5 042)**	**(5 048)**	**(6 950)**
Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	**466**	**(8 946)**	**(6 595)**	**(35 041)**
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	**3 860**	**12 806**	**12 806**	**47 847**
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	**4 326**	**3 860**	**6 211**	**12 806**

3.11.2 Účtovné závierky

V zmysle požiadavky Emitent v tomto Prospekte, v bode 3.11 uvádza:
- individuálne auditované finančné údaje za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013 vypracované podľa IAS/IFRS,
- individuálne auditované finančné údaje za obdobie od 1.1.2014 do 31.12.2014 vypracované podľa IAS/IFRS,
- individuálne neauditované finančné údaje za obdobie od 1.1.2014 do 31.3.2014 vypracované podľa IAS/IFRS,
- individuálne neauditované finančné údaje za obdobie od 1.1.2015 do 31.3.2015 vypracované podľa IAS/IFRS.

3.11.3 Audit historických ročných finančných informácií

❖ *Povaha zverejnených finančných informácií*

Emitent vyhlasuje, že historické finančné informácie Emitenta vypracované podľa metodiky IAS/IFRS uvádzané v Prospekte v bode 3.12.1 za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014 a za obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013, boli overené audítormi. Audítorské správy k uvedeným historickým finančným informáciám neboli zo strany audítorov zamietnuté, resp. neobsahujú ani žiadne relevantné výhrady, alebo vzdania sa nároku. Priebežná účtovná závierka k 31.3.2014 a k 31.3.2015 nebola podrobená auditu.

❖ *Označenie ostatných informácií v Prospekte, ktoré boli kontrolované audítormi*

Iné informácie v tomto Prospekte, okrem tých uvedených kapitole 3.11 Finančné informácie, týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta, bod 3.11.1. Historické finančné informácie - individuálne auditované hospodárske výsledky za obdobie od 1. januára 2014 do 31.decembra 2014 a od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013 neboli overené audítormi.

❖ *Uvedenie zdroja finančných údajov použitých v Prospekte*

Individuálne hospodárske výsledky Emitenta od 1. januára 2014 do 31. marca 2014, od 1. januára 2015 do 31. marca 2015 vypracované podľa IAS 34 neboli overené audítorom a pochádzajú z priebežných hospodárskych výsledkov Emitenta.

3.11.4 Vek najnovších finančných informácií

Posledné prekontrolované finančné informácie uvádzané v Prospekte (historické finančné informácie Emitenta za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014) spĺňajú požadovanú podmienku neprekročenia 18 mesačnej lehoty medzi dátumom, ku ktorému boli relevantné dokumenty vypracované a dňom, ku ktorému je vypracovaný tento Prospekt.

3.11.5 Predbežné a ostatné finančné informácie

❖ *Finančné informácie v štvrťročných intervaloch*

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

❖ *Predbežné finančné informácie*

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

3.11.6 Súdne a arbitrážne konania

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

3.11.7 Významná zmena finančnej alebo obchodnej situácie emitenta

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

3.12 Dodatočné informácie

3.12.1 Základné imanie Emitenta

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

ISIN akcií: SK1110001619

3.12.2 Zakladateľská listina a stanovy Emitenta

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

3.13 Významné zmluvy

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

3.14 Informácie tretích strán

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

3.15 Dokumenty k nahliadnutiu

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

- zakladateľská listina Emitenta;
- správy, listiny a ostatné dokumenty, ktorých akákoľvek časť je súčasťou Prospektu, alebo je v ňom uvedený na ne odkaz;

- historické individuálne finančné informácie Emitenta, individuálna účtovna závierka zostavená podľa IFRS vrátane audítorskej správy za rok 2014 a individuálna účtovna závierka zostavená podľa IFRS vrátane audítorskej správy za rok 2013;

- priebežna individuálna účtovna závierka za tri mesiace končiace 31. marca 2014 zostavená podľa IAS 34, ktorá nebola podrobená auditu,

- priebežna individuálna účtovna závierka za tri mesiace končiace 31. marca 2015 zostavená podľa IAS 34, ktorá nebola podrobená auditu.

4. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH

4.1 Zodpovedné osoby

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

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

V Bratislave, dňa 30. apríla 2015

Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva

RNDr. Miron Zelina, CSc.
čeln predstavenstva

4.1.2 Vyhlásenie Emitenta

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

V Bratislave, dňa 30. apríla 2015

Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva

RNDr. Miron Zelina, CSc.
čeln predstavenstva

4.2 Rizikové faktory

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

4.3 Základné informácie

4.3.1 Záujmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na Emisii/ponuke

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

4.3.2 Dôvody ponuky a použitie výnosov

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

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

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

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

Ponuka je založená na emisných podmienkach zverejnených dňa 30. apríla 2015 na webovom sídle Hlavného manažéra www.privatbanka.sk.

4.4.1 Popis cenných papierov

Druhom cenného papiera je Dlhopis. Názov Dlhopisu je Dlhopis Privatbanka 18. Celková menovitá hodnota Emisie a teda aj najvyššia suma Menovitých hodnôt vydávaných Dlhopisov bude 5.000.000 EUR (slovom: späť miliónov eur). Mena emisie je euro. ISIN: SK4120010679

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

4.4.2 Právne predpisy upravujúce vydanie Dlhopisov

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

4.4.3 Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov

Dlhopisy majú podobu zaknihovaného cenného papiera evidovaného v evidencii podľa § 10 ods. 4 písm. a) Zákona o cenných papieroch v CDCP alebo v akejkoľvek inej zákonom uznanej evidencii cenných papierov vo forme na doručiteľa v zmysle Zákona o cenných papieroch a budú vydané v menovitej hodnote každého z Dlhopisov 1.000 EUR (slovom: jedentisíc eur) (ďalej len "Menovitá hodnota") v počte 5.000 kusov. Dlhopisy budú vydané na základe Emisných podmienok zverejnených dňa 30. apríla 2015 na webovom sídle Hlavného manažéra http://www.privatbanka.sk/sk/dokumenty/emisie-dlhopisov-privatbanky. Dlhopisy budú verejne ponúkané na základe zverejnenia tohto Prospektu po jeho schválení Národnou bankou Slovenska.

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

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

4.4.4 Mena emisie

Dlhopisy budú vydané výhradne v eurách.

4.4.5 Klasifikácia cenných papierov

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

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

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

4.4.7 Nominálna úroková miera a ustanovenia týkajúce sa splatného úroku

Nominálna úroková miera je stanovená na 2,00% p.a. z monimálnej hodnoty Dlhopisu. Výnos Dlhopisov bude vyplácaný v nasledujúcich termínoch: 21. novembra 2015, 21. mája 2016, 21. novembra 2016, 21. mája 2017, 21. novembra 2017 a 21. mája 2018. Prvá výplata výnosu sa uskutoční dňa : 21. novembra 2015. Ak pripadne termín výplaty výnosu Dlhopisov na deň, ktorý nie je Pracovným dňom, za termín výplaty výnosu Dlhopisov sa považuje najbližší nasledujúci Pracovný deň, pričom Majiteľ Dlhopisu nemá nárok na úrok alebo akékoľvek iné plnenie za takýto odklad termínu výplaty výnosu Dlhopisov.

4.4.8 Dátum splatnosti

Menovitá hodnota všetkých Dlhopisov bude splatná jednorazovo dňa 21. mája 2018 (ďalej len "**Deň splatnosti Dlhopisov**").

4.4.9 Údaje o výnose

Výnos Dlhopisov je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 2,00% p.a.

Výnos sa vypočíta ako súčin:

(i) Menovitej hodnoty Dlhopisu;

(ii) pevnej úrokovej sadzby podľa predchádzajúcej vety; a

(iii) podielu počtu dní aktuálneho obdobia a počtu dní aktuálneho roku ("Act/Act" podľa pravidla ICMA č. 251), pričom:

(1) "počtom dní aktuálneho obdobia" sa rozumie skutočný počet dní príslušného (aktuálneho) obdobia medzi aktuálnym termínom výplaty výnosu Dlhopisov a bezprostredne predchádzajúcim termínom výplaty výnosu Dlhopisov alebo (ak taký termín nie je) Dátumom vydania Dlhopisov;

(2) "aktuálnym rokom" sa rozumie obdobie od Dátumu vydania Dlhopisov do dňa

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

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

Výnosy z Dlhopisov budú vyplácané v nasledujúcich termínoch: 21. novembra 2015, 21. mája 2016, 21. novembra 2016, 21. mája 2017, 21. novembra 2017 a 21. mája 2018 (každý z týchto dní ďalej ako "**Deň výplaty výnosu**"). Prvá výplata výnosu sa uskutoční dňa 21. novembra 2015. Ak pripadne termín výplaty výnosu Dlhopisov na deň, ktorý nie je Pracovným dňom, za termín výplaty výnosu Dlhopisov sa považuje najbližší nasledujúci Pracovný deň, pričom Majiteľ Dlhopisu nemá nárok na úrok alebo akékoľvek iné plnenie za takýto odklad termínu výplaty výnosu Dlhopisov.

(i) *Mena*

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

(ii) *Deň výplaty*

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

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

Dátumy ex-kupónov: 06.11.2015 (k termínu výplaty výnosu 21.11.2015),
09.05.2016 (k termínu výplaty výnosu 21.05.2016),
04.11.2016 (k termínu výplaty výnosu 21.11.2016),
05.05.2017 (k termínu výplaty výnosu 21.05.2017),
06.11.2017 (k termínu výplaty výnosu 21.11.2017),
04.05.2018 (k termínu výplaty výnosu 21.05.2018).

Dátum ex-istina: je stanovený na 04.05.2018.

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

1. príslušnému Dátumu ex-kupón v prípade výplaty výnosu Dlhopisu a/alebo

2. príslušnému Dátumu ex-istina v prípade splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov,

(ďalej len "**Rozhodný deň**").

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

(iv) *Uskutočňovanie platieb*

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

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

Emitent ani Administrátor nie sú zodpovední za omeškanie výplaty akejkoľvek dlžnej čiastky spôsobenej tým, že (1) Oprávnená osoba včas nedodala riadnu Inštrukciu alebo ďalšie dokumenty alebo informácie požadované od nej v tomto článku, (2) takáto Inštrukcia, dokumenty alebo informácie boli neúplné, nesprávne alebo nepravé alebo (3) takéto oneskorenie bolo spôsobené okolnosťami, ktoré nemohol Emitent alebo Administrátor ovplyvniť a Oprávnenej osobe v takomto prípade nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok či úrok alebo iný výnos za takto spôsobený časový odklad príslušnej platby.

(v) *Zmena spôsobu a miesta uskutočňovania platieb*

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

4.4.10 Zastúpenie držiteľov cenných papierov

Spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov nebol ustanovený.

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

Dlhopisy budú vydané na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Emitenta zo dňa 25.03.2015 a rozhodnutia dozornej rady Emitenta zo dňa 02.04.2015.

4.4.12 Dátum emisie cenných papierov

Dátum začiatku vydávania, t.j. pripisovania Dlhopisov na účty majiteľov vedených Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s., resp. jeho príslušnými členmi ,Dlhopisov je 21.05.2015.

4.4.13 Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti cenných papierov

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

4.4.14 Zdaňovanie cenných papierov

i. Zdanenie výnosov z dlhopisov

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

ii. Devízová regulácia v Slovenskej republike

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

iii. Smernica o zdanení príjmov z úspor

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

Niekoľko nečlenských krajín EÚ (vrátane Švajčiarska) prijalo systém zrážkovej dane a určité závislé a pridružené územia niektorých členských štátov súhlasili prijať obdobné opatrenia (buď poskytovanie informácií, alebo prechodné zrážkové zdanenie) vo vzťahu k platbám vykonaným osobou v ich jurisdikcii, alebo vyberaných takou osobou pre rezidenta, ktorý je fyzickou osobou členského štátu. Členské štáty

naviac uzatvorili recipročné zmluvy ohľadom informovania alebo prechodného zrážkového zdanenia s niektorými z týchto závislých alebo pridružených území vo vzťahu k platbám vykonaným týmito osobami v členskom štáte, alebo vyberaných takou osobou pre rezidenta, ktorý je fyzickou osobou na danom území.

4.5 Podmienky ponuky

4.5.1 Podmienky ponuky

Dlhopisy budú vydávané na základe emisných podmienok zverejnených dňa 30. apríla 2015 na webovom sídle Hlavného manažéra www.privatbanka.sk a na základe podmienok stanovených v tomto Prospekte Predpokladaná lehota vydávania (t.j. pripisovania Dlhopisov na účty majiteľov vedených Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s., resp. jeho príslušnými členmi) Dlhopisov je od 21.05.2015 (vrátane) do 21.04.2016 (vrátane).

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

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

Emitent stanovil minimálnu investíciu na jedného prvonadobúdateľa, a to vo výške 3 000 EUR.

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

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

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

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

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

Emitentom nebola stanovená minimálna výška úspešnosti Emisie.

Výsledky ponuky budú zverejnené v sídle Emitenta.

4.5.2 Plán distribúcie a prideľovania

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

Banka začne prijímať objednávky odo dňa začatia verejnej ponuky t.j. od 21.05.2014.

Objednávky investorov budú uspokojované priebežne tak, ako ich banka príjme, a to až do chvíle, kým sa poslednou prijatou objednávkou neumiestni celý objem emisie Dlhopisov, najneskôr však do dňa 21.04.2016

Ak táto posledná objednávka znie na taký objem Dlhopisov v menovitej hodnote, ktorý prevyšuje zostávajúci objem neumiestnených Dlhopisov v menovitej hodnote, táto objednávka bude uspokojená len v miere, ktorá zodpovedá neumiestnenému (zostávajúcemu) objemu Dlhopisov, pričom musí byť splnená podmienka, že minimálna investícia na jedného prvonadobúdateľa je 3 000 EUR. Ak táto objednávka nespĺňa podmienku minimálnej investície podľa predchádzajúcej vety, banka ju neuspokojí a prestane ju považovať za poslednú, t.j. uspokojí bezprostredne nasledujúcu objednávku, ktorá už podmienku minimálnej investície spĺňa.

4.5.3 Tvorba cien

Emisný kurz Dlhopisov v primárnom predaji je stanovený vo výške:

100% z menovitej hodnoty Dlhopisu platný v období od 21.05.2015 (vrátane) do 21.04.2016 (vrátane).

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

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

4.5.4 Umiestňovanie a upisovanie

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

Všetky úkony spojené s vydávaním Dlhopisov si Emitent zabezpečuje sám.

Emitent taktiež zabezpečuje výplatu výnosov a menovitej hodnoty Dlhopisov.

Funkciu platobného agenta vykonáva Emitent .

Za účelom umiestnenia alebo upísania emisie neboli uzavreté žiadne dohody.

4.6 Prijatie na obchodovanie a podmienky obchodovania

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

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

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

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

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

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

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

Obidve emisie dlhopisov boli riadne a včas splatené.

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

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

4.7 Dodatočné informácie

4.7.1 Poradcovia v súvislosti s vydaním cenných papierov

Emitent vyhlasuje, že pri príprave tohto Opisu cenných papierov – Dlhopis Privatbanka 18, nevyužil služby žiadneho poradcu.

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

Informácie uvedené v tomto Prospekte – Dlhopis Privatbanka 18 neboli prekontrolované, resp. preskúmané štatutárnymi audítormi a nie sú použité zo zdrojov, ku ktorým by audítori vypracovali správu, s výnimkou údajov vybraných z audítorom overených účtovných závierok k 31.12.2013 a k 31.12.2014 uvedených v Kapitole 3.11.

4.7.3 Informácie znalcov a tretej strany

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

4.7.4 Úverové a indikatívne ratingy

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

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

5. DÔLEŽITÉ UPOZORNENIA

- Tento Prospekt je prospektom v zmysle zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov. Žiaden štátny orgán, s výnimkou NBS, ani iná osoba tento Prospekt neschválila. Akékoľvek vyhlásenie v opačnom zmysle je nepravdivé.

- Emitent neschválil žiadne iné vyhlásenie alebo informácie o Emitentovi alebo Dlhopisoch, než aké sú obsiahnuté v tomto Prospekte. Na žiadne takéto iné vyhlásenie alebo informácie sa nemožno spoliehať ako na vyhlásenie alebo informácie schválené Emitentom. Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky informácie v tomto Prospekte uvedené k dátumu vyhotovenia Prospektu. Odovzdanie tohto Prospektu kedykoľvek po dátume jeho vyhotovenia neznamená, že informácie v ňom uvedené sú správne ku ktorémukoľvek okamihu po dátume jeho vyhotovenia.

- Za záväzky Emitenta vrátane záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov neručí Slovenská republika ani ktorákoľvek jej inštitúcia, ministerstvo alebo jej politická súčasť (orgán štátnej správy či samosprávy) ani žiadna iná osoba, ani ich iným spôsobom nezabezpečuje.

- Rozširovanie tohto Prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov môžu byť v niektorých krajinách obmedzené právnymi predpismi. Dlhopisy nebudú registrované, povolené ani schválené akýmkoľvek správnym či iným orgánom akejkoľvek krajiny s výnimkou NBS.

- Informácie obsiahnuté v kapitolách 4.4.14 (*Zdaňovanie cenných papierov*) sú uvedené iba ako všeobecné informácie vyplývajúce zo všeobecne záväzných právnych predpisov. Potenciálni nadobúdatelia Dlhopisov by sa v súvislosti s nadobudnutím Dlhopisov mali spoliehať výhradne na svoju vlastnú analýzu faktorov uvádzaných v týchto kapitolách a na odporúčania svojich vlastných právnych, daňových a iných odborných poradcov.

- Nadobúdateľom Dlhopisov, najmä zahraničným, sa odporúča konzultovať so svojimi právnymi a inými odbornými poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä devízových a daňových predpisov Slovenskej republiky, štátov, ktorých sú rezidentmi, a iných príslušných štátov, ako aj všetkých príslušných medzinárodných dohôd, a ešte pred uskutočnením investície vyhodnotiť ich dopad na konkrétne investičné rozhodnutie.

- Majiteľom Dlhopisov, najmä zahraničným, sa odporúča, aby sa sústavne informovali o všetkých zákonoch a ostatných právnych predpisoch upravujúcich vlastníctvo Dlhopisov, a rovnako predaj Dlhopisov do zahraničia alebo nákup Dlhopisov zo zahraničia, ako aj akékoľvek iné transakcie s Dlhopismi, a aby tieto právne predpisy dodržiavali.

- Prospekt je všetkým záujemcom k dispozícii bezplatne k nahliadnutiu na webovom sídle Emitenta www.privatbanka.sk.

- Akékoľvek predpoklady a výhľady týkajúce sa budúceho vývoja Emitenta, jeho finančnej situácie, okruhu jeho podnikateľskej činnosti alebo postavenia na trhu nemožno pokladať za vyhlásenie či záväzný prísľub Emitenta týkajúci sa budúcich udalostí alebo výsledkov, pretože tieto budúce udalosti alebo výsledky závisia celkom alebo sčasti na okolnostiach a udalostiach, ktoré Emitent nemôže priamo alebo v plnom rozsahu ovplyvniť. Potenciálni záujemcovia o kúpu Dlhopisov by mali uskutočniť vlastnú analýzu akýchkoľvek vývojových trendov alebo výhľadov uvedených v tomto Prospekte, prípadne uskutočniť ďalšie samostatné zisťovania, a svoje investičné rozhodnutia založiť na výsledkoch takýchto samostatných analýz a zisťovaní.

- Pokiaľ nie je ďalej uvedené inak, všetky finančné údaje Emitenta vychádzajú z všeobecne aplikovaných účtovných predpisov Slovenskej republiky. Niektoré hodnoty uvedené v tomto Prospekte boli upravené zaokrúhlením. To okrem iného znamená, že hodnoty uvádzané pre rovnakú informačnú položku sa môžu na rôznych miestach mierne líšiť a hodnoty uvádzané ako súčet niektorých hodnôt nemusia byť presným aritmetickým súčtom hodnôt, z ktorých vychádzajú.

- Niektoré pojmy používané v tomto Prospekte sú definované v kapitole 6 (*Zoznam použitých definícií, pojmov a skratiek*).

- Tento Prospekt je vyhotovený v slovenskom jazyku. Pokiaľ bude tento Prospekt preložený do iného jazyka, je v prípade výkladového rozporu medzi znením Prospektu v slovenskom jazyku a znením Prospektu preloženého do iného jazyka rozhodujúce znenie Prospektu v slovenskom jazyku.

6. ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ POJMOV A SKRATIEK

"**Agent pre výpočty**" má význam uvedený v kapitole 4.5.4 (*Umiestňovanie a upisovanie*) Prospektu.

"**CDCP**" znamená spoločnosť Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO 31 338 976.

"**Dátum ex-istina**" má význam uvedený v kapitole 4.4.9 (*Údaje o výnose*) Prospektu.

"**Dátum ex-kupón**" má význam uvedený v kapitole 4.4.9 (*Údaje o výnose*) Prospektu.

"**Deň splatnosti Dlhopisov**" má význam uvedený v kapitole 4.4.8 (*Dátum splatnosti*) Prospektu.

"**Deň výplaty**" má význam uvedený v kapitole 4.4.9 (*Údaje o výnose*) Prospektu.

"**Dátum emisie**" znamená pojem definovaný v kapitole 4.4.12 (*Dátum emisie cenných papierov*) Prospektu.

"**Dlhopis**" alebo "**Dlhopisy**" má význam uvedený na titulnej strane Prospektu.

"**Emisia**" má význam uvedený na titulnej strane Prospektu.

"**Emisný kurz**" má význam uvedený v kapitole 4.4.1 (*Popis cenných papierov*) Prospektu."**Emitent**", resp. "**emitent**" (tam, kde to vyplýva z kontextu použitia tohto pojmu v tomto dokumente) má význam uvedený na titulnej strane Prospektu.

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

"**ISIN**" znamená číselné označenie cenného papiera podľa medzinárodného systému číslovania, ktoré slúži na identifikáciu cenných papierov;

"**Majiteľ Dlhopisu/ov**" alebo "**Majitelia Dlhopisov**" má význam uvedený v kapitole 4.4.3 (*Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov*) Prospektu.

"**Menovitá hodnota**" má význam uvedený v kapitole 4.4.3 (*Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov*) Prospektu.

"**mil.**" znamená milión.

"**mld.**" znamená miliarda;

"**Nariadenie o prospekte**" má význam uvedený v kapitole 1 (*Súhrn*) Prospektu, v úvodnej časti.

"**NBS**" alebo "**Národná banka Slovenska**" znamená právnickú osobu zriadenú zákonom č. 566/1992 Zb., o Národnej banke Slovenska, resp. akéhokoľvek jej právneho nástupcu v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky;

"**Občiansky zákonník**" znamená zákon č. 40/1964 Zb., Občiansky zákonník, v znení neskorších predpisov.

"**Obchodný zákonník**" znamená zákon č. 513/1991 Zb., Obchodný zákonník, v znení neskorších predpisov.

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

"**Oprávnená osoba**" má význam uvedený v kapitole 4.4.9 (*Údaje o výnose*) Prospektu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

7. PRÍLOHY

7.1 **Individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IAS/IFRS)**

7.2 **Individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IAS/IFRS)**

7.3 **Priebežná individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2014 do 31. 3. 2014 pripravená podľa IAS 34**

7.4 **Priebežná individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2015 do 31. 3. 2015 pripravená podľa IAS 34**

EMITENT

Privatbanka, a.s.
Einsteinova 25
851 01 Bratislava
Slovenská republika

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 2013

a správa nezávislého audítora

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Výkaz o finančnej situácii	4
Výkaz ziskov a strát	5
Výkaz súhrnného výsledku	6
Výkaz zmien vlastného imania	7
Výkaz peňažných tokov	8
Poznámky k účtovnej závierke	9

Deloitte.

Deloitte Audit s.r.o.
Digital Park II, Einsteinova 23
Bratislava 851 01
Slovenská republika

Tel.: +421 2 582 49 111
Fax: +421 2 582 49 222
deloitteSK@deloitteCE.com
www.deloitte.sk

Zapísaná v Obchodnom registri
Okresného súdu Bratislava I
Oddiel Sro, vložka č. 4444/B
IČO: 31 343 414
IČ pre DPH: SK2020325516

Privatbanka, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom a predstavenstvu spoločnosti Privatbanka, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Privatbanka, a.s. (ďalej len „banka"), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2013, výkaz ziskov a strát, výkaz súhrnného výsledku, výkaz zmien vlastného imania a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu banky za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Privatbanka, a.s. k 31. decembru 2013 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou.

Bratislava 14. marca 2014

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

Mgr. Renáta Ihringová, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 881

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britskej súkromnej spoločnosti s ručením obmedzeným zárukou (UK private company limited by guarantee), a jej členských firiem. Každá z týchto firiem predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt. Podrobný opis právnej štruktúry spoločnosti Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jej členských firiem sa uvádza na adrese www.deloitte.com/sk/onas.

	Bod. pozn.	2013 tis. EUR	2012 tis. EUR
Aktíva			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4.	9 545	8 475
Pohľadávky voči bankám	5.	11 085	45 665
Pohľadávky voči klientom	6.	203 540	204 099
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8.	128 329	79 130
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9.	4 378	5 129
Cenné papiere držané do splatnosti	10.	254 556	336 072
Investície v dcérskych spoločnostiach	11.	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	12.	1 632	1 864
Ostatné aktíva	13.	1 118	1 671
Aktíva celkom		**614 190**	**682 112**
Záväzky a vlastné imanie			
Záväzky voči bankám	14.	152 072	151 230
Záväzky voči klientom	15.	377 859	451 453
Záväzky z dlhových cenných papierov	16.	25 495	30 087
Splatný daňový záväzok	17.	442	38
Odložený daňový záväzok	18.	279	215
Rezervy		326	367
Ostatné záväzky	19.	10 034	5 673
Záväzky celkom		**566 507**	**639 063**
Vlastné imanie			
Základné imanie	20.	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	20.	3 779	3 349
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane	20.	791	513
Nerozdelený zisk		17 992	14 066
Vlastné imanie celkom		**47 683**	**43 049**
Záväzky a vlastné imanie celkom		**614 190**	**682 112**

Poznámky na stranách 9 až 73 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013, pripravený v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

	Bod. pozn.	2013 tis. EUR	2012 tis. EUR
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	26.	24 302	25 717
Úrokové náklady a obdobné náklady	27.	(12 241)	(14 130)
Čisté úrokové výnosy		**12 061**	**11 587**
Výnosy z poplatkov a provízií	28.	6 477	5 656
Náklady na poplatky a provízie	29.	(671)	(679)
Čisté prijaté poplatky a provízie		**5 806**	**4 977**
Zisk z obchodovania	30.	1 333	1 003
Ostatné výnosy		11	3
Prevádzkové výnosy		**19 211**	**17 570**
Všeobecné prevádzkové náklady	31.	(10 777)	(10 541)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	12.	(635)	(578)
Prevádzkové náklady		**(11 412)**	**(11 119)**
Prevádzkový zisk		**7 799**	**6 451**
Tvorba opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok	32.	(1 529)	(1 023)
Rozpustenie opravných položiek k cenným papierom		-	469
Zisk/(strata) z predaja hmotného majetku		(6)	1
Tvorba rezerv		(13)	(367)
Zisk pred zdanením		**6 251**	**5 531**
Splatná daň	22.	(1 901)	(1 205)
Odložená daň	22.	6	(24)
Zisk po zdanení		**4 356**	**4 302**

Poznámky na stranách 9 až 73 sú súčasťou tejto účtovnej závierky
.

	Bod. pozn.	2013 tis. EUR	2012 tis. EUR
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát		**4 356**	**4 302**
Precenenie cenných papierov k dispozícii na predaj		348	1 489
Odložená daň k cenným papierom k dispozícii na predaj		(70)	(309)
Súhrnný výsledok		**4 634**	**5 482**

Poznámky na stranách 9 až 73 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Základné imanie	Nerozdelený zisk	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
K 1. januáru 2012	**25 121**	**10 138**	**2 975**	**(667)**	**37 567**
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(374)	374	-	**-**
Súhrnný výsledok 2012	-	4 302	-	1 180	**5 482**
K 31. decembru 2012	**25 121**	**14 066**	**3 349**	**513**	**43 049**

	Základné imanie	Nerozdelený zisk	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
K 1. januáru 2013	**25 121**	**14 066**	**3 349**	**513**	**43 049**
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(430)	430	-	**-**
Súhrnný výsledok 2013	-	4 356	-	278	**4 634**
K 31. decembru 2013	**25 121**	**17 992**	**3 779**	**791**	**47 683**

Poznámky na stranách 9 až 73 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2013 tis. EUR	2012 tis. EUR
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	33.	11 808	5 826
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		(1 532)	4 412
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(1 727)	(7 463)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku		737	(212)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		(48 605)	35 409
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		553	(904)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		-	80 000
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		(73 696)	(29 501)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP – zmenky		2 378	(5 622)
Platby dane z príjmu		(1 497)	(1 072)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		4 307	(748)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		**(107 274)**	**80 125**
Peňažné toky z investičných činností			
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatností		79 592	(61 232)
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(413)	(832)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		4	11
Čisté peňažné toky z investičných činností		**79 183**	**(62 053)**
Peňažné toky z finančných činností			
Zvýšenie stavu pri emisii dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		5 041	14 082
Zníženie stavu pri splatnosti dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		(11 991)	(19 573)
Čisté peňažné toky z finančných činností		**(6 950)**	**(5 491)**
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		**(35 041)**	**12 581**
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka	34.	**47 847**	**35 266**
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	34.	**12 806**	**47 847**

Výkaz peňažných tokov je zostavený nepriamou metódou.

Poznámky na stranách 9 až 73 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,

III. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
   a) prevoditeľné cenné papiere,
   b) nástroje peňažného trhu,
   c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
   d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

IV. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
   a) prevoditeľné cenné papiere,
   b) nástroje peňažného trhu,
   c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
   d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

V. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
   a) prevoditeľné cenné papiere,
   b) nástroje peňažného trhu,
   c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
   d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

VI. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
   a) prevoditeľné cenné papiere,
   b) nástroje peňažného trhu,
   c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

VII. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
   a) prevoditeľné cenné papiere,
   b) nástroje peňažného trhu,
   c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

VIII. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
   a) prevoditeľné cenné papiere,
   b) nástroje peňažného trhu,
   c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

IX. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,

X. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb,

XI. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi,

XII. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov,

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

Akcionárska štruktúra
Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	2013	2012
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	100,00
Spolu	**100,00**	**100,00**

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

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

Konsolidované účtovné závierky sú dostupné v spoločnosti Penta Investments Limited.

Investície v dcérskych spoločnostiach
K 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 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 2013 dosiahla stratu v objeme 1,7 tis. EUR (2012: strata 1,4 tis. EUR).

Geografická sieť
V roku 2013 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 8 regionálnych investičných centier pre bezhotovostné operácie v Brezne, Nitre, Dunajskej Strede, Žiline, Trenčíne, Prešove, Trnave a Prievidzi. Banka poskytovala v roku 2013 bankové činnosti aj na území Českej republiky na základe práva slobodného poskytovania cezhraničných bankových služieb bez zriadenia pobočky v súlade so Smernicou č. 2006/48/ES Európskeho parlamentu a rady zo 14. júna 2006 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií.

Zoznam členov predstavenstva
Členovia predstavenstva banky sú k 31. decembru 2013 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 2013 nasledovní:

volení valným zhromaždením:
1. Ing. Jozef Špirko - predseda - menovaný 29.4.2011
2. Ing. Marek Hvožďara - podpredseda - menovaný 27.9.2012

volení zamestnancami:
3. Ing. Mgr. Milan Čerešňa - člen - menovaný 24.8.2012

2. ÚČTOVNÉ POSTUPY

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

(2.1) Základ prezentácie
Riadna účtovná závierka banky („účtovná závierka“) za rok 2013 a porovnateľné údaje za rok 2012 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Standards, „IFRS“) v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1126/2008 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“).

Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

Banka prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2013. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **IFRS 13 „Oceňovanie reálnou hodnotou“,** prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),

- **Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie IFRS“** – Vysoká hyperinflácia a zrušenie pevných termínov pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát, prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),

- **Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie IFRS“** – Štátne úvery, prijaté EÚ dňa 4. marca 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),

- **Dodatky k IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“** – Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov, prijaté EÚ dňa 13. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Prezentácia položiek ostatného súhrnného zisku, prijaté EÚ dňa 5. júna 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2012 alebo neskôr),

- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Odložená daň: návratnosť podkladových aktív, prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),

- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Zlepšenie účtovania o požitkoch po skončení zamestnania, prijaté EÚ dňa 5. júna 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),

- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2009 - 2011)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 27. marca 2013 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),

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

Štandardy a interpretácie vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia týchto finančných výkazov EÚ schválila na vydanie nasledujúce štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a interpretácie vydané radou IASB, ktoré však zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“,** prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),

- **IFRS 11 „Spoločné dohody“,** prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),

- **IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“,** prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),

- **IAS 27 (revidovaný v r. 2011) „Individuálna účtovná závierka**“, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),

- **IAS 28 (revidovaný v r. 2011) „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),

- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 11 „Spoločné dohody“ a IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“** – Príručka o prechode, prijaté EÚ dňa 4. apríla 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),

- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 27 (revidovaný v r. 2011) „Individuálna účtovná závierka**“ – Investičné subjekty, prijaté EÚ dňa 20. novembra 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),

- **Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia“** – Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov, prijaté EÚ dňa 13. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),

- **Dodatky k IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“** – Zverejňovanie návratnej hodnoty nefinančného majetku, prijaté EÚ dňa 19. decembra 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),

- **Dodatky k IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“** – Novácia derivátov pokračovanie účtovania zabezpečenia, prijaté EÚ dňa 19. decembra 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr).

Štandardy a interpretácie vydané radou IASB, ktoré zatiaľ neboli prijaté EÚ

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich prijala EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k 31. decembru 2013:

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“ a následné dodatky** (dátum účinnosti ešte nebol stanovený),
- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Plány definovaných požitkov: príspevky zamestnancov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2010 - 2012)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2011 - 2013)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 a IAS 40), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2014 alebo neskôr),
- **IFRIC 21 „Odvody“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr).

Vedenie banky očakáva, že prijatie týchto štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia. Zároveň účtovanie zabezpečenia v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ ešte neprijala, zostáva naďalej neupravené. Na základe odhadov banky uplatnenie účtovania zabezpečenia v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa **IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“** by nemalo významný vplyv na finančné výkazy, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

(2.2) Vyhlásenie o zhode

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

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 2013, nakoľko dcérska spoločnosť Privatfin, s.r.o. nemá významný vplyv na konsolidovaný celok Privatbanky. 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 2012 schválilo valné zhromaždenie banky dňa 25. apríla 2013.

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

(2.3) Východiská zostavenia účtovnej závierky

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

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

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

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

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

(2.4) Dôležité účtovné posúdenia a odhady

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

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

- Pretrvávajúci dopad nedávnej finančnej krízy na finančné trhy a ekonomické prostredie mali za následok významné úpravy ocenenia majetku banky. Vedenie banky pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zvážilo všetky relevantné faktory. Finančné trhy aj naďalej ovplyvňujú problémy likvidity trhu a volatilita cien. Okrem toho sa naďalej existuje zvýšená miera neistoty v súvislosti s budúcim ekonomickým vývojom. Tieto faktory môžu mať za následok ďalšie zmeny v ocenení majetku, pričom tieto zmeny môžu byť významné.

- Rezervy na záväzky vychádzajú z odhadov vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená splatnosť, resp. dlžná suma.

- Banka pravidelne v štvrťročných intervaloch monitoruje úverové portfólio a individuálne alebo portfóliovo posudzuje pohľadávky z úverových obchodov z hľadiska identifikácie udalosti straty. Následne prepočítava vplyv udalosti straty na vykazovanú hodnotu finančného aktíva, pričom berie do úvahy aj očakávaný výnos z prijatého zabezpečenia. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže budúci výsledok týchto odhadov líšiť od opravných položiek na zníženie hodnoty vykázaných k 31. decembru 2013.

- Pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny a neexistujú významné minulé precedensy, resp. interpretačné rozhodnutia, v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou bankový sektor. Daňové úrady navyše disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom kontroly zo strany daňových úradov.

(2.5) Zhrnutie základných účtovných postupov

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

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

(3) Finančné nástroje – vykázanie a oceňovanie

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(4) Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov

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

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

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

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

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

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

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

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

(7) Určenie reálnej hodnoty

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

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

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

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

Pre stanovenie reálnej hodnoty finančných nástrojov platí:

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

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

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

(8) Zníženie hodnoty finančného majetku

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

(i) Pohľadávky voči bankám a klientom

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

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. Nevymoženú časť úverov banka odpíše ako stratu, po vyčerpaní všetkých prostriedkov na vymoženie pohľadávky, vrátane realizácie záložného práva.

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

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

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

Budúce očakávané peňažné toky zo skupiny finančných aktív, ktoré sa hodnotia kolektívne na zníženie hodnoty, sa odhadujú na základe skúseností s historickými stratami pre majetok s charakteristikou úverového rizika, aktuálneho a očakávaného vývoja na relevantnom trhu, vychádzajúc z predpokladanej trhovej hodnoty kolaterálov. Vzhľadom na skutočnosť, že banka nemá skúsenosti s historickými stratami pri skupinách aktív, ktoré sú podobné rizikám tejto skupiny finančných aktív, je hodnota týchto aktív upravená na základe súčasných sledovateľných údajov, aby sa zohľadnili vplyvy existujúcich podmienok, ktoré neovplyvnili tie roky, z ktorých skúsenosti s historickými stratami vyplývajú, a aby sa odstránili vplyvy podmienok minulých období, ktoré v súčasnosti už neexistujú. Odhady zmien budúcich peňažných tokov odrážajú zmeny v príslušných sledovateľných údajoch (napr. zmeny v miere nezamestnanosti, v cenách nehnuteľností, vo vývoji HDP alebo v iných faktoroch, ktoré svedčia o vzniknutých stratách v skupine a o ich závažnosti). Metodika a predpoklady, ktoré sa používajú pri odhadoch budúcich peňažných tokov, sa pravidelne posudzujú, aby sa tak zredukovali akékoľvek rozdiely medzi odhadmi strát a skutočnými stratami.

V roku 2013 neboli vytvorené žiadne nové portfóliá úverov. Aktuálne má banka vytvorených 8 portfólií pre skupinové oceňovanie pohľadávok so spoločnými znakmi, z čoho štyri portfólia boli vytvorené pre úvery poskytované fyzickým osobám a štyri portfólia pre úvery korporátne, resp. projektové.

Banka nemá dostatočne dlhý časový horizont dát na výpočet historickej miery nesplácania úverov (default rate) pre tieto úverové portfóliá. Skupinová opravná položka sa tvorí na základe odborného odhadu vedenia, berúc do úvahy súčasnú stagnáciu trhu s nehnuteľnosťami, hodnotu prijatých kolaterálov a očakávané miery návratnosti. Zaúčtovaná odhadovaná opravná položka súvisí so znehodnotením celého portfólia. Vedenie odhadlo, že vzniknutá, ale neidentifikovaná strata predstavuje 3,5 % (2012: 3,5 %) z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu úverov na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a 2,5 % (2012: 2,5 %) z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu úverov pre klientov zaoberajúcich sa činnosťami spojenými s prevádzkou, resp. prenájmom nehnuteľností (pozri aj pozn. 6 a 7). K portfóliu úverov poskytnutých na financovanie nových investičných zámerov banka vytvorila opravnú položku vo výške 2,0 % (2012: 2,0 %) z objemu úverov. Banka na základe posúdenia vývoja úverov poskytnutých na financovanie fotovoltaických elektrární dospela k záveru, že v súčasnosti nie je potrebné tvoriť skupinovú opravnú položku k tomuto portfóliu. Predpokladá sa, že podľa toho, ako sa budú vyvíjať udalosti a neistoty v budúcnosti, bude vedenie schopné upraviť svoje odhady týkajúce sa vzniknutých strát, čo bude mať za následok úpravy opravných položiek v budúcnosti.

Tvorba opravných položiek na vzniknuté straty z úverov a identifikované budúce možné záväzky zahŕňa neistoty, vyplývajúce z uvedených rizík, a od vedenia banky vyžaduje subjektívny úsudok pri odhade výšky strát. Existujú významné neistoty spojené predovšetkým s konečnou realizáciou projektov na nehnuteľnosti, ktorá je mimo kontroly vedenia banky. V sektore nehnuteľností sa banka zameriava hlavne na financovanie prenajímaných nehnuteľností, kde je návratnosť úveru naviazaná na pravidelný cash flow plynúci z prenájmu nehnuteľnosti.

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

(ii) Finančné investície držané do splatnosti

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

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

(iii) Finančné investície určené na predaj

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

V prípade majetkových účastí klasifikovaných ako k dispozícii na predaj patrí medzi objektívne dôkazy významný alebo dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty investície pod úroveň obstarávacej ceny tejto investície. V prípade existencie dôkazu o znížení hodnoty sa kumulatívna strata – vyčíslená ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou, po zohľadnení akejkoľvek straty zo zníženia hodnoty pri tejto investícii, predtým 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 k dispozícii na predaj sa zníženie hodnoty posudzuje na základe tých istých kritérií ako v prípade finančného majetku vykázaného v amortizovanej hodnote. Časové rozlíšenie úrokov sa naďalej účtuje pomocou pôvodnej efektívnej úrokovej miery a vykazuje ako súčasť položky „Úrokové výnosy a obdobné výnosy". Ak sa v ďalšom roku reálna hodnota dlhového nástroja zvýši a toto zvýšenie možno objektívne prisúdiť udalosti, ktorá nastala po vykázaní zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát, opravná položka k týmto finančným aktívam sa rozpustí cez výkaz ziskov a strát.

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

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

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

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

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

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

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

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

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

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

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

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

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

(14) Vykázanie nákladov a výnosov

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

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

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

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

(ii) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií
Poplatky prijaté za správu úverov a ostatné prijaté a zaplatené poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát, keď je služba poskytnutá alebo prijatá.

(iii) Daň z príjmu
Daň z príjmu pozostáva zo splatnej a odloženej dane.

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

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

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

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

(15) Dcérske spoločnosti a iné majetkové účasti

Účtovná závierka obsahuje výhradne prezentáciu účtov a výsledkov banky.

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

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

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

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

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

3. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV

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

Prevádzkový segment je zložkou účtovnej jednotky:

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

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

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

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2013:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Austrália	-	-	-	2 050	-	-	-
Cyprus	-	-	10 475	-	-	-	-
Česká republika	178	8 186	23 675	12 388	-	4 019	-
Fínsko	-	-	-	-	-	2 073	-
Francúzsko	-	-	-	7 202	-	2 001	-
Holandsko	-	-	27	-	-	3 790	-
Chorvátsko	-	-	-	-	-	3 235	-
Írsko	-	-	-	1 713	-	2 128	-
Jersey	-	-	-	2 759	846	2 117	-
Kanada	-	-	-	-	-	2 146	-
Luxembursko	-	-	-	3 066	-	1 734	-
Maďarsko	-	-	-	-	-	6 389	-
Nemecko	-	378	-	35	342	2 137	-
Poľsko	-	878	-	-	53	34 326	-
Rakúsko	-	58	-	-	-	7 109	-
Seychely	-	-	513	-	-	-	-
Slovenská republika	9 137	651	177 114	61 151	2 745	145 087	7
Spojené štáty americké	67	934	-	15 164	392	24 286	-
Španielsko	-	-	-	2 253	-	5 600	-
Švajčiarsko	85	-	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	6 908	-	4 490	-
Taliansko	-	-	-	13 640	-	1 889	-
Veľká Británia	78	-	-	-	-	-	-
Spolu, brutto	9 545	11 085	211 804	128 329	4 378	254 556	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(8 264)	-	-	-	-
Spolu, netto	9 545	11 085	203 540	128 329	4 378	254 556	7

Banka nevykázala podľa segmentov zemepisných oblastí k 31. decembru 2013 hodnotu hmotného a nehmotného majetku a ostatných aktív z dôvodu ich nevýznamnosti pre toto vykazovanie.

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2012:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Bulharsko	-	-	-	-	-	6 443	-
Cyprus	-	-	15 234	-	-	-	-
Česká republika	218	28 779	29 050	-	-	4 250	-
Fínsko	-	-	-	-	-	2 090	-
Francúzsko	-	-	-	-	-	2 997	-
Holandsko	-	-	33	-	-	6 860	-
Chorvátsko	-	-	-	-	-	3 276	-
Írsko	-	-	-	-	-	4 149	-
Jersey	-	-	-	16	1 128	2 257	-
Južná Kórea	-	-	-	-	-	1 044	-
Kanada	-	-	-	-	-	2 196	-
Luxembursko	-	-	-	4 711	-	3 379	-
Maďarsko	-	-	-	-	-	6 281	-
Nemecko	-	420	-	79	682	2 204	-
Poľsko	-	600	-	-	56	45 421	-
Rakúsko	-	35	-	-	-	7 088	-
Seychely	-	-	657	-	-	-	-
Slovenská republika	8 140	10 834	165 861	54 379	2 866	183 416	7
Spojené štáty americké	60	4 997	-	10 066	397	28 060	-
Španielsko	-	-	-	-	-	5 572	-
Švajčiarsko	11	-	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	1 590	-	4 449	-
Taliansko	-	-	-	8 289	-	8 599	-
Veľká Británia	46	-	-	-	-	6 041	-
Spolu, brutto	8 475	45 665	210 835	79 130	5 129	336 072	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(6 736)	-	-	-	-
Spolu, netto	8 475	45 665	204 099	79 130	5 129	336 072	7

Banka nevykázala podľa segmentov zemepisných oblastí k 31. decembru 2012 hodnotu hmotného a nehmotného majetku a ostatných aktív z dôvodu ich nevýznamnosti pre toto vykazovanie.

4. PENIAZE A POHĽADÁVKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM

tis. EUR	2013	2012
Pokladnica	1 721	2 182
Povinné minimálne rezervy v NBS	7 824	6 293
Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	**9 545**	**8 475**

Pohľadávky voči centrálnym bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

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

5. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	2013	2012
Bežné účty v bankách	1 252	2 302
Termínované vklady v bankách	9 741	43 282
Ostatné pohľadávky voči bankám	92	81
Spolu pohľadávky voči bankám	**11 085**	**45 665**

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

6. POHĽADÁVKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2013	2012
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	199 782	184 333
fyzickým osobám	12 022	26 502
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	**211 804**	**210 835**
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(8 264)	(6 736)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	**203 540**	**204 099**

K 31. decembru 2013 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 40,5 %, čo predstavovalo sumu 85 787 tis. EUR (2012: 49,6 %, 104 644 tis. EUR).

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

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia

tis. EUR	2013	2012
Rezidenti		
Finančné organizácie	3 945	8 091
Nefinančné organizácie	159 216	145 396
Neziskové organizácie	2 725	2 645
Verejná správa	2	6
Živnostníci	-	4
Obyvateľstvo	11 226	9 718
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	33 895	28 191
Obyvateľstvo	795	16 784
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	**211 804**	**210 835**
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(8 264)	(6 736)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	**203 540**	**204 099**

(c) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu

tis. EUR	2013	Podiel %	2012	Podiel %
Krátkodobé úvery	**88 404**		**86 564**	
z toho: projektové financovanie	10 307	4,87	24 576	11,66
Prevádzkové	15 324	7,23	22 303	10,58
Spotrebiteľské	-	0,00	1	0,00
Úvery na nehnuteľnosti	11 328	5,35	24 324	11,54
Kontokorenty	11 684	5,52	11 769	5,58
Nové investičné zámery	4 150	1,96	4 722	2,24
Fotovoltaické elektrárne	817	0,39	-	0,00
Ostatné	45 101	21,29	23 445	11,12
Dlhodobé úvery	**123 400**		**124 271**	
z toho: projektové financovanie	15 661	7,39	7 430	3,52
Investičné	28 415	13,42	37 999	18,02
Spotrebiteľské	82	0,04	330	0,16
Úvery na nehnuteľnosti	24 895	11,75	18 463	8,76
Fotovoltaické elektrárne	12 494	5,90	13 993	6,64
Nové investičné zámery	8 288	3,91	12 583	5,97
Ostatné	49 226	23,24	40 903	19,39
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	**211 804**	**100,00**	**210 835**	**100,00**
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(8 264)		(6 736)	
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	**203 540**		**204 099**	

Podiel úverov na projektové financovanie na hrubej hodnote pohľadávok voči klientom ku koncu roka 2013 tvorí 12,3 % (2012: 15,2 %).

(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 2013. 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	**76 504**	**1 593**	**2,08%**	**69 507**	**92,94%**
Fyzické osoby	7 237	-	0,00%	5 303	73,28%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	69 267	1 593	2,30%	64 204	94,99%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	**135 300**	**6 671**	**4,93%**	**96 863**	**76,52%**
Pohľadávky bez znehodnotenia	113 505	-	-	80 778	71,17%
Znehodnotené pohľadávky	21 795	6 671	30,61%	16 085	104,41%
Medzisúčet súvahové položky	**211 804**	**8 264**	**3,90%**	**166 370**	**82,45%**
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 463	-	-		
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	13 890	-	-		
Medzisúčet podsúvahové položky	**16 353**	**-**	**-**		
Spolu	**228 157**	**8 264**	**3,62%**		

Úrokové výnosy z úverov voči klientom so zníženou hodnotou v roku 2013 boli vo výške 1 079 tis. EUR (2012: 436 tis. EUR).

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2012. 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	**82 788**	**1 833**	**2,21%**	**71 302**	**88,34%**
Fyzické osoby	5 568	19	0,34%	4 479	80,78%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	77 220	1 814	2,35%	66 823	88,89%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	**128 047**	**4 903**	**3,83%**	**103 129**	**84,37%**
Pohľadávky bez znehodnotenia	107 329	-	-	90 935	84,73%
Znehodnotené pohľadávky	20 718	4 903	23,67%	12 194	82,52%
Medzisúčet súvahové položky	**210 835**	**6 736**	**3,19%**	**174 431**	**85,93%**
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 447	-	-		
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	7 205	-	-		
Medzisúčet podsúvahové položky	**9 652**	**-**	**-**		
Spolu	**220 487**	**6 736**	**3,06%**		

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. EUR	1.1.2013	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	31.12.2013
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(6 736)	(7 356)	5 828	-	(8 264)
Ostatné aktíva (pozn. 13)	(179)	-	-	-	(179)
Spolu opravné položky	**(6 915)**	**(7 356)**	**5 828**	**-**	**(8 443)**

tis. EUR	1.1.2012	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	31.12.2012
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(5 809)	(6 607)	5 690	(10)	(6 736)
Ostatné aktíva (pozn. 15)	(181)	-	2	-	(179)
Spolu OP na pohľadávky	(5 990)	(6 607)	5 692	(10)	(6 915)
CP k dispozícii na predaj (pozn. 8)	(539)	-	539	-	-
Spolu opravné položky	**(6 529)**	**(6 607)**	**6 231**	**(10)**	**(6 915)**

8. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2013 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Akcie	Warranty	**Spolu**
Austrália	-	2 050	-	-	-	-	**2 050**
Česká republika	-	3 625	8 763	-	-	-	**12 388**
Francúzsko	-	-	7 202	-	-	-	**7 202**
Írsko	-	-	-	1 713	-	-	**1 713**
Jersey	-	-	2 744	-	15	-	**2 759**
Luxembursko	-	-	-	3 066	-	-	**3 066**
Nemecko	-	-	-	-	-	35	**35**
Slovenská republika	40 913	4 318	15 868	-	52	-	**61 151**
Spojené štáty americké	-	14 167	997	-	-	-	**15 164**
Španielsko	-	-	2 253	-	-	-	**2 253**
Švédsko	-	-	6 908	-	-	-	**6 908**
Taliansko	13 640	-	-	-	-	-	**13 640**
Spolu	**54 553**	**24 160**	**44 735**	**4 779**	**67**	**35**	**128 329**

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2012 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Akcie	Warranty	**Spolu**
Jersey	-	-	-	16	-	**16**
Luxembursko	-	-	4 711	-	-	**4 711**
Nemecko	-	-	-	-	79	**79**
Slovenská republika	50 100	4 227	-	52	-	**54 379**
Spojené štáty americké	-	9 071	995	-	-	**10 066**
Švédsko	-	-	1 590	-	-	**1 590**
Taliansko	8 289	-	-	-	-	**8 289**
Spolu	**58 389**	**13 298**	**7 296**	**68**	**79**	**79 130**

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

V súvislosti s presunom cenných papierov z portfólia „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ do portfólia „Cenné papiere držané do splatnosti“ v roku 2011, banka aj naďalej vykazuje k 31. decembru 2013 vo vlastnom imaní oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vo výške 280 tis. EUR (strata), ktorá bude amortizovaná do výkazu ziskov a strát až do splatnosti týchto cenných papierov (2012: strata 468 tis. EUR). V roku 2013 bola do výkazu ziskov a strát amortizovaná strata v hodnote 178 tis. EUR (2012: strata 242 tis. EUR) v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“.

K 31. decembru 2013 evidovala banka v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj štátne tuzemské dlhopisy v reálnej hodnote 21 973 tis. EUR (2012: 12 007 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska.

Cenné papiere v poole slúžia ako zábezpeka na refinančné operácie s NBS.

Banka v roku 2012 po realizácii predaja rozpustila opravné položky k zahraničným podnikovým dlhopisom v hodnote 469 tis. EUR.

Banka v roku 2012 odpísala účasť v objeme 70 tis. EUR v súkromne vlastnenej spoločnosti po ukončení konkurzného konania. K uvedenej účasti bola rozpustená 100 – percentná opravná položka.

9. CENNÉ PAPIERE VYKAZOVANÉ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝSLEDOVKU

Členenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2013 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Dlhopisy samosprávy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Warranty	Certifikáty	**Spolu**
Jersey	-	-	-	846	-	-	**846**
Nemecko	-	-	-	-	90	252	**342**
Poľsko	-	53	-	-	-	-	**53**
Slovenská republika	684	-	2 061	-	-	-	**2 745**
Spojené štáty americké	-	-	392	-	-	-	**392**
Spolu	**684**	**53**	**2 453**	**846**	**90**	**252**	**4 378**

Členenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2012 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Dlhopisy samosprávy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Warranty	Certifikáty	**Spolu**
Jersey	-	-	-	1 128	-	-	**1 128**
Nemecko	-	-	-	-	82	600	**682**
Poľsko	-	56	-	-	-	-	**56**
Slovenská republika	872	-	1 994	-	-	-	**2 866**
Spojené štáty americké	-	-	397	-	-	-	**397**
Spolu	**872**	**56**	**2 391**	**1 128**	**82**	**600**	**5 129**

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

K 31. decembru 2013 evidovala banka v portfóliu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku bankové dlhopisy tuzemské v reálnej hodnote 1 478 tis. EUR (2012: 1 428 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska.

10. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2013 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	**Spolu**
Česká republika	2 041	-	1 978	**4 019**
Fínsko	-	-	2 073	**2 073**
Francúzsko	-	2 001	-	**2 001**
Holandsko	-	-	3 790	**3 790**
Chorvátsko	3 235	-	-	**3 235**
Írsko	-	-	2 128	**2 128**
Jersey	-	-	2 117	**2 117**
Kanada	-	-	2 146	**2 146**
Luxembursko	-	-	1 734	**1 734**
Maďarsko	-	-	6 389	**6 389**
Nemecko	-	-	2 137	**2 137**
Poľsko	34 326	-	-	**34 326**
Rakúsko	-	7 109	-	**7 109**
Slovenská republika	132 790	12 297	-	**145 087**
Spojené štáty americké	-	21 287	2 999	**24 286**
Španielsko	-	-	5 600	**5 600**
Švédsko	-	-	4 490	**4 490**
Taliansko	931	958	-	**1 889**
Spolu	**173 323**	**43 652**	**37 581**	**254 556**

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2012 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	**Spolu**
Bulharsko	6 443	-	-	**6 443**
Česká republika	2 074	-	2 176	**4 250**
Fínsko	-	-	2 090	**2 090**
Francúzsko	-	2 997	-	**2 997**
Holandsko	-	3 008	3 852	**6 860**
Chorvátsko	3 276	-	-	**3 276**
Írsko	-	-	4 149	**4 149**
Jersey	-	-	2 257	**2 257**
Južná Kórea	-	1 044	-	**1 044**
Kanada	-	-	2 196	**2 196**
Luxembursko	-	-	3 379	**3 379**
Maďarsko	-	-	6 281	**6 281**
Nemecko	-	-	2 204	**2 204**
Poľsko	45 421	-	-	**45 421**
Rakúsko	-	7 088	-	**7 088**
Slovenská republika	173 194	10 222	-	**183 416**
Spojené štáty americké	-	25 081	2 979	**28 060**
Španielsko	-	-	5 572	**5 572**
Švédsko	-	-	4 449	**4 449**
Taliansko	920	7 679	-	**8 599**
Veľká Británia	-	6 041	-	**6 041**
Spolu	**231 328**	**63 160**	**41 584**	**336 072**

Banka v roku 2012 predala slovinské štátne dlhopisy predstavujúce menej ako 2 % portfólia cenných papierov držaných do splatnosti po znížení ratingov.

K 31. decembru 2013 evidovala banka v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti štátne tuzemské dlhopisy v amortizovanej hodnote 1 977 tis. EUR (2012: 1 957 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka voči tuzemskej banke.

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

tis. EUR	2013	2012
Štátne dlhopisy tuzemské	130 812	170 291
Štátne dlhopisy zahraničné	34 326	33 923
Bankové dlhopisy tuzemské	8 062	3 043
Bankové dlhopisy zahraničné	7 529	8 476
Podnikové dlhopisy zahraničné	3 919	-
Spolu	**184 648**	**215 733**

11. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo	Podiel na základnom imaní (tis. EUR)	Podiel na rezervnom fonde (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní (%)	Účtovná hodnota (tis. EUR)
K 31.12.2013					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7
K 31.12.2012					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7

.

12. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

(a) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2013

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				
tis. EUR	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	**Spolu**
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2013	586	2 733	238	1	-	4 026	36	68	-	**7 688**
Prírastky	8	233	22	268	-	131	38	144	17	**861**
Úbytky	(9)	(22)	(17)	(263)	-	(24)	(4)	(168)	(17)	**(524)**
Stav k 31. decembru 2013	585	2 944	243	6	-	4 133	70	44	-	**8 025**
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2013	(108)	(1 846)	(152)	-	-	(3 682)	(36)	-	-	**(5 824)**
Odpisy a amortizácia	(26)	(333)	(38)	-	-	(200)	(38)	-	-	**(635)**
Úbytky	1	22	15	-	-	24	4	-	-	**66**
Stav k 31. decembru 2013	(133)	(2 157)	(175)	-	-	(3 858)	(70)	-	-	**(6 393)**
Zostatková cena										
Stav k 31. decembru 2013	**452**	**787**	**68**	**6**	**-**	**275**	**-**	**44**	**-**	**1 632**

(b) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2012

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				
tis. EUR	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	**Spolu**
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2012	556	2 366	218	2	-	3 831	35	95	-	**7 103**
Prírastky	43	540	71	653	1	198	7	178	6	**1 697**
Úbytky	(13)	(173)	(51)	(654)	(1)	(3)	(6)	(205)	(6)	**(1 112)**
Stav k 31. decembru 2012	586	2 733	238	1	-	4 026	36	68	-	**7 688**
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2012	(87)	(1 769)	(162)	-	-	(3 430)	(35)	-	-	**(5 483)**
Odpisy a amortizácia	(25)	(250)	(41)	-	-	(255)	(7)	-	-	**(578)**
Úbytky	4	173	51	-	-	3	6	-	-	**237**
Stav k 31. decembru 2012	(108)	(1 846)	(152)	-	-	(3 682)	(36)	-	-	**(5 824)**
Zostatková cena										
Stav k 31. decembru 2012	**478**	**887**	**86**	**1**	**-**	**344**	**-**	**68**	**-**	**1 864**

(c) Poistenie majetku

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

13. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. EUR	2013	2012
Kladná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	70	-
Rôzni dlžníci	1 028	1 502
Poskytnuté prevádzkové preddavky	49	49
Zásoby	37	40
Náklady budúcich období	105	250
Ostatné pohľadávky voči klientom	7	7
Ostatné	1	2
Spolu ostatné aktíva, brutto	**1 297**	**1 850**
Opravné položky k rôznym dlžníkom (pozn. 7)	(179)	(179)
Spolu ostatné aktíva, netto	**1 118**	**1 671**

14. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	2013	2012
Prijatý úver od ECB	152 072	151 230
Spolu záväzky voči bankám	**152 072**	**151 230**

Prijaté úvery od ECB k 31. decembru 2013 predstavujú úver v objeme 70 000 tis. EUR, splatný 29. januára 2015 a úver v objeme 80 000 tis. EUR, splatný 26. februára 2015. Uvedené úvery sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 23 451 tis. EUR (2012: 13 435 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ a „Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku“ a cennými papiermi v amortizovanej hodnote 184 648 tis. EUR (2012: 215 733 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere držané do splatnosti“.

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

15. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza záväzkov voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2013	2012
Bežné účty	100 252	104 024
Termínované vklady	275 647	341 552
Úsporné vklady	472	629
Vkladové listy	1 249	4 963
Ostatné	239	285
Spolu záväzky voči klientom	**377 859**	**451 453**

K 31. decembru 2013 podiel 15 najväčších klientov na celkových záväzkoch voči klientom dosiahol 10,6 %, čo predstavuje sumu 40 112 tis. EUR (2012: 30,1 %, 136 094 tis. EUR).

Časť záväzkov voči klientom tvoria záväzky voči spriazneným stranám. Ich podiel na celkových záväzkoch voči klientom k 31. decembru 2013 dosiahol 6,3 %, čo predstavuje sumu 23 767 tis. EUR (2012: 16,6 %, 74 803 tis. EUR). Ďalšie informácie o koncentrácii voči spriazneným stranám sú uvedené v pozn. 36.

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

(b) Analýza záväzkov voči klientom podľa sektorového hľadiska

tis. EUR	2013	2012
Rezidenti		
Finančné organizácie	15 894	34 414
Nefinančné organizácie	45 254	59 813
Poisťovne	998	2 095
Vládny sektor	4 315	2 019
Neziskové organizácie	4 848	5 131
Živnostníci	563	435
Obyvateľstvo	287 178	268 042
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	12 490	75 958
Neziskové organizácie	426	435
Obyvateľstvo	5 893	3 111
Spolu záväzky voči klientom	**377 859**	**451 453**

16. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

(a) Analýza záväzkov z dlhových cenných papierov podľa druhu

tis. EUR	2013	2012
Zmenky	5 397	3 034
Dlhopisy s kupónmi	20 098	27 053
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	**25 495**	**30 087**

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 2013	Nominálna hodnota 2012
Dlhopis 09 - 3,50% 20130317	03/2011	03/2013	3,50%	-	7 000
Dlhopis 10 - 4,25% 20140914	09/2011	09/2014	4,25%	5 000	5 000
Dlhopis 11 - 3,60% 20130916	09/2011	09/2013	3,60%	-	5 000
Dlhopis 12 - 3,80% 20140320	03/2012	03/2014	3,80%	3 000	3 000
Dlhopis 13 - 4,50% 20160330	03/2012	03/2016	4,50%	3 000	3 000
Dlhopis 14 - 3,60% 20140220	02/2012	02/2014	3,60%	4 000	4 000
Dlhopis 15 - 3,20% 20160131	01/2013	01/2016	3,20%	3 786	-
Dlhopis 16 - 2,00% 20150716	07/2013	07/2015	2,00%	1 253	-
Spolu nominálna hodnota				**20 039**	**27 000**
Časové rozlíšenie úroku				57	50
Časové rozlíšenie diskontu / prémie				(6)	7
Celková hodnota diskontu / prémie (rozdiel nominálnej hodnoty a predajnej ceny)				8	(4)
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov				**20 098**	**27 053**

Forma emitovaných dlhopisov je na doručiteľa a všetky dlhopisy boli vydané ako zaknihované cenné papiere. Dlhopisy okrem dlhopisu Privatbanka 10, Privatbanka 12, Privatbanka 13 a Privatbanka 15 neboli vydávané na základe verejnej ponuky. Dlhopisy neboli prijaté na trh kótovaných cenných papierov ani na žiadny iný trh burzy cenných papierov.

Banka 31. januára 2013 emitovala dlhopisy Privatbanka 15 (ISIN: SK4120008962) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 4 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,20% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 31. januára 2016. K dlhopisom nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

Banka 16. júla 2013 emitovala dlhopisy Privatbanka 16 (ISIN: SK4120009309) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 3 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 2,00% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 16. júla 2015. Banka k 31. decembru 2013 predala 1 253 ks dlhopisov Privatbanka 16 v celkovej menovitej hodnote 1 253 tis. EUR. K dlhopisom nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

Banka 18. marca 2013 splatila menovitú hodnotu 7 000 ks dlhopisov Privatbanka 09 (ISIN: SK4120007808) v objeme 7 000 tis. EUR.

Banka 16. septembra 2013 splatila menovitú hodnotu 5 000 ks dlhopisov Privatbanka 11 (ISIN: SK4210008087) v objeme 5 000 tis. EUR.

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

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

tis. EUR	2013	2012
Rezidenti		
Nefinančné organizácie	8 207	8 844
Vládny sektor	103	97
Neziskové organizácie	766	722
Živnostníci	564	553
Obyvateľstvo	15 721	19 505
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	-	202
Obyvateľstvo	134	164
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	**25 495**	**30 087**

17. SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	2013	2012
Preddavky na daň	(1 459)	(1 167)
Splatná daň	1 901	1 205
Spolu	**442**	**38**

18. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú nasledovné:

	Aktíva		Záväzky		Netto	
tis. EUR	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	56	62	56	62
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	-	-	223	153	223	153
Spolu	**-**	**-**	**279**	**215**	**279**	**215**

Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli počítané pri dani z príjmov právnických osôb 22 % (2012: 23 %).

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 2013 nevykázala odloženú pohľadávku z dane z príjmov vo výške 1 712 tis. EUR, ktorá vznikla z daňovo neuznateľných opravných položiek (2012: 1 438 tis. EUR).

Banka k 31. decembru 2013 nevykazuje odloženú daňovú pohľadávku vzťahujúcu sa na rezervy na prémie zamestnancom a manažmentu banky vo výške 162 tis. EUR (2012: 95 tis. EUR).

19. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. EUR	2013	2012
Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	706	1 256
Rôzni veritelia	259	209
Zúčtovanie so zamestnancami	236	235
Sociálny fond	9	9
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	1 512	1 807
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	143	161
Výnosy budúcich období	24	31
Výdavky budúcich období	1 060	734
Zúčtovanie s trhom CP	-	11
Záväzky z inkasa	1	-
Ostatné záväzky voči klientom	6 084	1 220
Spolu ostatné záväzky	**10 034**	**5 673**

Pohyby sociálneho fondu:

tis. EUR	
Stav k 31.12.2012	9
Tvorba	46
Čerpanie	(46)
Stav k 31.12.2013	9

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

Základné imanie

tis. EUR	2013	2012
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 2013 a k 31. decembru 2012:

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

Zákonný rezervný fond

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

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

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

21. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2013

tis. EUR	2013
Prídel do zákonného rezervného fondu	436
Prídel do nerozdeleného zisku	1 960
Dividendy	1 960
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	**4 356**

22. DAŇOVÝ VÝNOS / (NÁKLAD)

tis. EUR	2013	2012
Splatná daň z príjmov	(1 901)	(1 205)
Odložená daň z titulu dočasných rozdielov	6	(24)
Spolu	**(1 895)**	**(1 229)**

23. ODSÚHLASENIE TEORETICKEJ A ZAÚČTOVANEJ DANE Z PRÍJMOV

	2013 Zostatok (tis. EUR)	Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Teoretický základ dane	6 251	23%	1 438
Trvalo pripočítateľné rozdiely	198	23%	46
Trvalo odpočítateľné rozdiely	(54)	23%	(12)
Umorenie daňovej straty minulých období- v minulosti nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	-	23%	-
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka - ostatné	323	23%	74
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka z titulu k prechodným rozdielom, ktorých realizácia v budúcnosti nie je pravdepodobná	1 528	23%	351
Dopad zmeny sadzby dane			(2)
Upravená daň			1 895
Skutočný daňový náklad			1 895

	2012 Zostatok (tis. EUR)	Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Teoretický základ dane	5 531	19%	1 051
Trvalo pripočítateľné rozdiely	529	19%	101
Trvalo odpočítateľné rozdiely	-	19%	-
Umorenie daňovej straty minulých období- v minulosti nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	-	19%	-
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka - ostatné	(196)	19%	(37)
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka z titulu k prechodným rozdielom, ktorých realizácia v budúcnosti nie je pravdepodobná	547	19%	104
Dopad zmeny sadzby dane			10
Upravená daň			1 229
Skutočný daňový náklad			1 229

24. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. EUR Podsúvahové aktíva	2013	2012
1. Pohľadávky zo spotových operácií:	150	1 000
a) s úrokovými nástrojmi	-	-
b) s menovými nástrojmi	150	1 000
2. Pohľadávky z pevných termínových operácií:	18 287	209
a) s úrokovými nástrojmi	67	199
b) s menovými nástrojmi	18 220	10
3. Prijaté zabezpečenia:	173 149	177 505
a) nehnuteľnosti	75 469	80 555
b) peňažné prostriedky	9 708	22 030
c) cenné papiere	57 112	56 850
d) ostatné	30 860	18 070

tis. EUR Podsúvahové záväzky	2013	2012
1. Nevyčerpané úverové rámce	11 699	7 343
2. Vydané záruky	4 654	2 309
3. Záväzky zo spotových operácií:	150	998
a) s úrokovými nástrojmi	-	-
b) s menovými nástrojmi	150	998
4. Záväzky z pevných termínových operácii:	18 923	1 465
a) s úrokovými nástrojmi	766	1 455
b) s menovými nástrojmi	18 157	10
5. Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie	210 076	231 125
6. Záväzky zo zverených hodnôt	147 632	172 703

Celý objem nevyčerpaných úverových rámcov a vydaných záruk v rokoch 2013 a 2012 predstavuje neodvolateľný záväzok.

25. FINANČNÉ DERIVÁTY

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

2013 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe Pohľadávka	Záväzok	Reálna hodnota Kladná	Záporná	Reálna hodnota netto
Swapy úrokové na obchodovanie	23 800	23 800	-	(699)	(699)
Swapy menové na obchodovanie	18 225	18 164	70	(7)	63
Spolu finančné deriváty	**42 025**	**41 964**	**70**	**(706)**	**(636)**

2012 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe Pohľadávka	 Záväzok	Reálna hodnota Kladná	 Záporná	Reálna hodnota netto
Swapy úrokové na obchodovanie	28 800	28 800	-	(1 256)	(1 256)
Forwardy menové na obchodovanie	10	10	-	-	-
Spolu finančné deriváty	**28 810**	**28 810**	**-**	**(1 256)**	**(1 256)**

Kladná reálna hodnota derivátov k 31. decembru 2013 v objeme 70 tis. EUR je vykázaná v položke „Ostatné aktíva“ (pozn. 13) a záporná reálna hodnota derivátov k 31. decembru 2013 vo výške 706 tis. EUR (2012: 1 256 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (pozn. 19).

Rozdelenie menovitej hodnoty finančných derivátov podľa zostatkovej splatnosti na konci roka 2013 je nasledovné:

tis. EUR	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	**Spolu**
Swapy úrokové na obchodovanie	6 700	6 600	7 500	3 000	-	**23 800**
Swapy menové na obchodovanie	10 700	7 000	525	-	-	**18 225**
Spolu pohľadávky	**17 400**	**13 600**	**8 025**	**3 000**	**-**	**42 025**
Swapy úrokové na obchodovanie	6 700	6 600	7 500	3 000	-	**23 800**
Swapy menové na obchodovanie	10 633	7 005	526	-	-	**18 164**
Spolu záväzky	**17 333**	**13 605**	**8 026**	**3 000**	**-**	**41 964**

Rozdelenie menovitej hodnoty finančných derivátov podľa zostatkovej splatnosti na konci roka 2012 je nasledovné:

tis. EUR	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	**Spolu**
Swapy úrokové na obchodovanie	-	1 000	4 000	23 800	-	**28 800**
Forwardy menové na obchodovanie	10	-	-	-	-	**10**
Spolu pohľadávky	**10**	**1 000**	**4 000**	**23 800**	**-**	**28 810**
Swapy úrokové na obchodovanie	-	1 000	4 000	23 800	-	**28 800**
Forwardy menové na obchodovanie	10	-	-	-	-	**10**
Spolu záväzky	**10**	**1 000**	**4 000**	**23 800**	**-**	**28 810**

26. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. EUR	2013	2012
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	52	125
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	657	641
Výnosy z úrokov z úverov klientov	12 529	11 598
Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj	2 070	2 516
Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	83	138
Výnosy z úrokov z cenných papierov držaných do splatnosti	8 845	10 346
Úrokové swapy	57	348
Ostatné	9	5
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	**24 302**	**25 717**

27. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. EUR	2013	2012
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	844	1 280
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	316	394
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	9 327	10 349
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	6	12
Náklady z úrokov z vkladových listov klientov	136	48
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	920	1 108
Úrokové swapy	692	825
Ostatné	-	114
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	**12 241**	**14 130**

28. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	2013	2012
Za oblasti:		
Úverov	331	206
Platobného styku	121	91
Položkových poplatkov	259	216
Operácií s cennými papiermi	4 882	3 722
Riadenia portfólií	815	1 305
Ostatné oblasti	69	116
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	**6 477**	**5 656**

29. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. EUR	2013	2012
Za oblasti:		
Úverov	5	-
Platobného styku	188	177
Medzibankových obchodov	29	33
Operácií s cennými papiermi	243	242
Sprostredkovania	206	227
Spolu náklady na poplatky a provízie	**671**	**679**

30. ZISK Z OBCHODOVANIA

tis. EUR	2013	2012
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	258	494
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (do splatnosti)	-	(37)
Zisk/strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	41	192
Zisk/strata z operácií s certifikátmi (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	50	-
Zisk/strata z operácií s warrantami (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	(27)	-
Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	40	11
Zisk/strata z derivátových operácií	621	(78)
Zisk/strata z devízových operácií	350	421
Spolu zisk z obchodovania	**1 333**	**1 003**

31. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. EUR	2013	2012
Mzdové a sociálne náklady	5 391	5 174
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	5 386	5 367
Z toho: náklady na audit účtovnej závierky	94	91
príspevky do Fondu ochrany vkladov	-	255
osobitný odvod finančných inštitúcií	2 425	2 262
nájomné	756	714
energie	186	156
reklama	89	107
IT systémy	250	230
vzdelávanie	25	20
údržba vozidiel a pohonné hmoty	36	43
členské príspevky	153	98
ostatné služby	1 010	1 024
ostatné náklady na prevádzku	362	367
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	**10 777**	**10 541**

Priemerný počet zamestnancov počas roka 2013 bol 159 (2012: 150). Počet zamestnancov ku koncu roka 2013 bol 163 (2012: 155). Počet vedúcich zamestnancov ku koncu roka 2013 bol 6 (2012: 6).

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

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

32. TVORBA OPRAVNÝCH POLOŽIEK, ODPÍSANIE A POSTÚPENIE POHĽADÁVOK

tis. EUR	2013	2012
(Tvorba) opravných položiek (pozn. 7)	(7 356)	(6 607)
Použitie opravných položiek (pozn. 7)	5 828	5 692
Zostatková hodnota odpísaných pohľadávok	(6)	(108)
Výnosy z postúpenia pohľadávok	5	-
Spolu	**(1 529)**	**(1 023)**

33. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKOCH

tis. EUR	2013	2012
Zisk pred zdanením	6 251	5 531
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Úrokové výnosy	(24 302)	(25 717)
Úrokové náklady	12 241	14 130
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	635	578
Opravné položky k pohľadávkam a odpis pohľadávok	1 529	1 023
Opravné položky k cenným papierom	-	(469)
Rezervy	13	367
Zostatková cena vyradeného hmotného majetku	10	10
Výnosy z predaja hmotného majetku	(4)	(11)
Spolu pred prijatými/(zaplatenými) úrokmi	**(3 627)**	**(4 558)**
Prijaté úroky	26 752	23 908
Zaplatené úroky	(11 317)	(13 524)
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	**11 808**	**5 826**

34. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. EUR	2013	2012
Pokladnica (pozn. 4)	1 721	2 182
Pohľadávky voči bankám (pozn. 5)	11 085	45 665
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	**12 806**	**47 847**

35. ZMLUVNÉ ZÁVÄZKY A BUDÚCE MOŽNÉ ZÁVÄZKY

(a) Súdne spory

Banka vykonala previerku prebiehajúcich súdnych konaní vedených proti nej k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012. Na základe previerky rizík zo strát z významných súdnych sporov a súm v nich figurujúcich banka vykázala na tieto súdne spory k 31. decembru 2013 rezervu vo výške 326 tis. EUR (2012: 312 tis. EUR).

b) Záväzky vyplývajúce z poskytnutia záruk

Záväzky zo záruk zahŕňajú vydané záruky, ktoré predstavujú neodvolateľný záväzok, že banka uskutoční platbu, ak si klient nemôže splniť záväzky voči tretím osobám. Banka na základe posúdenia rizík k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 netvorila žiadnu rezervu na krytie strát obsiahnutých v zostatkoch nevyužitých úverových prísľubov a záruk, ktoré sú vykázané v podsúvahe.

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

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

36. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

a. osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k banke, ak táto osoba:
   - ovláda alebo spoluovláda banku,
   - má podstatný vplyv na banku alebo
   - je členom kľúčového riadiaceho personálu banky alebo jej materskej spoločnosti.

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

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

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

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2013	Časové rozlíšenie k 31.12.2013	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2013	Výnosy z poplatkov a provízií 2013	Zisk/strata z obchodovania 2013	Všeobecné prevádzkové náklady 2013	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2013
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Pohľadávky voči klientom	2 790	-	2 790	300	-	-	-	-
Ostatné aktíva	52	-	52	-	286	214	-	-
Záväzky voči materskej spoločnosti								
Záväzky voči klientom	1 116	-	1 116	(1)	11	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči klientom	10 151	-	10 151	462	2	-	-	105
Ostatné aktíva	264	-	264	-	3 933	(1)	-	-
Záväzky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Záväzky voči bankám	-	-	-	(1)	-	-	-	-
Záväzky voči klientom	21 006	-	21 006	(732)	70	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	729	1	730	(26)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	25	-	25	-	-	-	(656)	-
Nevyčerpané úverové rámce	479	-	479	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	4 711	-	4 711	-	-	-	-	-

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2013	Časové rozlíšenie k 31.12.2013	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2013	Výnosy z poplatkov a provízií 2013	Zisk z obchodovania 2013	Všeobecné prevádzkové náklady 2013	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2013
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti								
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	2	-	-	-	-
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-
Záväzky voči dcérskej spoločnosti								
Záväzky voči klientom	6	-	6	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	167	-	167	5	-	-	-	-
Ostatné aktíva	2	-	2	-	5	-	-	-
Záväzky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Záväzky voči klientom	1 638	1	1 639	(21)	1	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	47	-	47	(2)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	352	-	352	-	-	-	(574)	-
Nevyčerpané úverové rámce	37	-	37	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	169	-	169	-	-	-	-	-

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2012	Časové rozlíšenie k 31.12.2012	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2012	Výnosy z poplatkov a provízií 2012	Zisk z obchodovania 2012	Všeobecné prevádzkové náklady 2012	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2012
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Pohľadávky voči klientom	3 966	-	3 966	208	-	-	-	-
Ostatné aktíva	143	-	143	-	613	352	-	-
Záväzky voči materskej spoločnosti								
Záväzky voči klientom	7 369	-	7 369	(16)	15	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	-	-	(13)	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči klientom	10 160	1	10 161	457	-	-	-	(105)
Ostatné aktíva	103	-	103	-	2 535	30	-	-
Záväzky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Záväzky voči bankám	-	-	-	(10)	-	-	-	-
Záväzky voči klientom	66 249	45	66 294	(1 275)	60	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	1 235	2	1 237	(15)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	27	-	27	-	-	-	(553)	-
Nevyčerpané úverové rámce	261	-	261	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	6 665	-	6 665	-	-	-	-	-

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2012	Časové rozlíšenie k 31.12.2012	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2012	Výnosy z poplatkov a provízií 2012	Zisk z obchodovania 2012	Všeobecné prevádzkové náklady 2012	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2012
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti								
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	126	-	126	-	-	-	-	-
Záväzky voči dcérskej spoločnosti								
Záväzky voči klientom	19	-	19	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	236	-	236	9	-	-	-	-
Ostatné aktíva	1	-	1	-	2	-	-	-
Záväzky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Záväzky voči klientom	1 120	1	1 121	(16)	1	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	47	-	47	(2)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	267	-	267	-	-	-	(589)	-
Nevyčerpané úverové rámce	37	-	37	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	239	-	239	-	-	-	-	-

Mzdové a sociálne náklady na členov štatutárnych orgánov a členov dozornej rady boli k 31. decembru 2013 v hodnote 574 tis. EUR (2012: 589 tis. EUR). Členovia bankových orgánov v roku 2013 a 2012 neobdržali žiadnu odmenu v nepeňažnej forme.

37. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

Banka je pri svojej činnosti vystavená trhovým rizikám, ktoré závisia od miery expozície v jednotlivých rizikových faktoroch, ktorými sú predovšetkým zmena úrokových sadzieb, výmenných kurzov a cien inštrumentov kapitálových a finančných trhov.

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

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

(a) Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky, resp. zmeny čistých úrokových výnosov v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb v spojení s objemovým nesúladom precenenia aktív a pasív banky. Na meranie úrokovej citlivosti aktív a záväzkov používa banka analýzu úrokovej medzery. Aktíva a záväzky sú zaradené do časových segmentov v závislosti od času precenenia daného inštrumentu alebo jeho reinvestície. Veľkosť úrokovej medzery 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 aj obchodnej knihy banka používa úrokovú citlivosť založenú 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.

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2013 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	0,25%	7 824	-	-	-	-	1 721	**9 545**
Pohľadávky voči bankám	0,50%	10 511	-	-	-	-	574	**11 085**
Pohľadávky voči klientom	5,38%	35 499	89 838	38 057	30 760	1 189	8 197	**203 540**
Cenné papiere k dispozícii na predaj	2,20%	5 354	19 437	36 283	53 880	8 771	4 604	**128 329**
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	1,73%	65	2 878	960	475	-	-	**4 378**
Cenné papiere držané do splatnosti	3,37%	24 631	62 758	39 630	109 710	17 827	-	**254 556**
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	7	**7**
Spolu aktíva		**83 884**	**174 911**	**114 930**	**194 825**	**27 787**	**15 103**	**611 440**
Záväzky voči bankám	0,25%	71 039	81 033	-	-	-	-	**152 072**
Záväzky voči klientom	2,26%	90 050	34 427	105 024	148 115	-	243	**377 859**
Záväzky z dlhových cenných papierov	3,35%	120	11 342	5 993	8 040	-	-	**25 495**
Spolu záväzky		**161 209**	**126 802**	**111 017**	**156 155**	**-**	**243**	**555 426**
Rozdiel		**(77 325)**	**48 109**	**3 913**	**38 670**	**27 787**	**14 860**	**56 014**
Kumulatívny rozdiel		**(77 325)**	**(29 216)**	**(25 303)**	**13 367**	**41 154**	**56 014**	

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2012 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	0,75%	6 293	-	-	-	-	2 182	**8 475**
Pohľadávky voči bankám	0,07%	45 585	-	-	-	-	80	**45 665**
Pohľadávky voči klientom	5,79%	58 648	71 518	25 302	43 103	257	5 271	**204 099**
Cenné papiere k dispozícii na predaj	2,08%	85	24 940	14 953	39 005	-	147	**79 130**
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	2,02%	150	3 130	1 169	598	-	82	**5 129**
Cenné papiere držané do splatnosti	3,07%	34 149	87 854	42 984	161 733	9 352	-	**336 072**
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	7	**7**
Spolu aktíva		**144 910**	**187 442**	**84 408**	**244 439**	**9 609**	**7 769**	**678 577**
Záväzky voči bankám	0,75%	70 647	80 583	-	-	-	-	**151 230**
Záväzky voči klientom	2,39%	130 558	83 292	56 989	177 330	3 000	284	**451 453**
Záväzky z dlhových cenných papierov	3,68%	780	8 105	6 177	15 025	-	-	**30 087**
Spolu záväzky		**201 985**	**171 980**	**63 166**	**192 355**	**3 000**	**284**	**632 770**
Rozdiel		**(57 075)**	**15 462**	**21 242**	**52 084**	**6 609**	**7 485**	**45 807**
Kumulatívny rozdiel		**(57 075)**	**(41 613)**	**(20 371)**	**31 713**	**38 322**	**45 807**	

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

tis. EUR	Vplyv na čistý zisk	Vplyv na vlastné imanie
2013		
+ 0,5% za všetky meny	(9)	(997)
- 0,5% za všetky meny	9	1 022
2012		
+ 0,5% za všetky meny	(11)	(178)
- 0,5% za všetky meny	11	180

(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 záväzkov podľa jednotlivých hlavných mien a z nich vyplývajúce nezabezpečené otvorené menové pozície ku koncu rokov 2013 a 2012.

Banka vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2013:

tis. EUR	EUR	CZK	USD	Ostatné cudzie meny	**Spolu**
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	9 137	178	67	163	**9 545**
Pohľadávky voči bankám	8 611	191	979	1 304	**11 085**
Pohľadávky voči klientom	198 686	4 853	1	-	**203 540**
Cenné papiere k dispozícii na predaj	110 741	7 330	10 258	-	**128 329**
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	3 157	1 221	-	-	**4 378**
Cenné papiere držané do splatnosti	250 462	4 094	-	-	**254 556**
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	-	-	**7**
Spolu aktíva	**580 801**	**17 867**	**11 305**	**1 467**	**611 440**
Záväzky voči bankám	152 072	-	-	-	**152 072**
Záväzky voči klientom	364 685	6 056	5 852	1 266	**377 859**
Záväzky z dlhových cenných papierov	25 495	-	-	-	**25 495**
Spolu záväzky	**542 252**	**6 056**	**5 852**	**1 266**	**555 426**
Čistá devízová pozícia	**38 549**	**11 811**	**5 453**	**201**	**56 014**

Banka vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2012:

tis. EUR	EUR	CZK	USD	Ostatné cudzie meny	**Spolu**
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	8 140	218	60	57	**8 475**
Pohľadávky voči bankám	10 670	28 789	5 030	1 176	**45 665**
Pohľadávky voči klientom	197 585	6 513	1	-	**204 099**
Cenné papiere k dispozícii na predaj	70 264	8 866	-	-	**79 130**
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	3 584	1 545	-	-	**5 129**
Cenné papiere držané do splatnosti	324 895	11 177	-	-	**336 072**
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	-	-	**7**
Spolu aktíva	**615 145**	**57 108**	**5 091**	**1 233**	**678 577**
Záväzky voči bankám	151 230	-	-	-	**151 230**
Záväzky voči klientom	389 266	55 943	4 965	1 279	**451 453**
Záväzky z dlhových cenných papierov	29 675	21	-	391	**30 087**
Spolu záväzky	**570 171**	**55 964**	**4 965**	**1 670**	**632 770**
Čistá devízová pozícia	**44 974**	**1 144**	**126**	**(437)**	**45 807**

Dolu uvedená tabuľka znázorňuje prehľad mien, v ktorých má banka významné pozície otvorené k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012. Analýza menovej citlivosti vypočítava mieru vplyvu možnej 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
2013		
CHF	+10,85%	7
GBP	+16,85%	(35)
USD	+18,09%	20
CZK	+13,49%	(91)
2012		
CHF	+3,94%	(3)
GBP	+13,20%	16
USD	+19,83%	(36)
CZK	+14,98%	23

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

38. RIADENIE KAPITÁLU

Vlastné zdroje banky slúžia na krytie neočakávaných strát, ktorým môže byť banka vystavená pri svojej činnosti. Výška vlastných zdrojov a požiadavky na vlastné zdroje sú pravidelne monitorované, okrem iného za použitia a dodržania pravidiel obozretného podnikania stanovených Národnou bankou Slovenska. Banka dodržiavala a dodržiava zákonom stanovenú výšku požiadaviek na vlastné zdroje, ako aj všetky ďalšie kapitálové požiadavky stanovené Národnou bankou Slovenska.

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

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

Banka používa taktiež riadenie vnútorného kapitálu a hodnotí a vypočítava požiadavky na vnútorný kapitál v rámci procesu ICAAP. Vnútorný kapitál musí pokryť nielen zákonné požiadavky na jednotlivé druhy regulatórnych 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 požiadavky na vnútorný kapitál.

Vlastné zdroje banky tvoria základné vlastné zdroje, dodatkové vlastné zdroje a odpočítateľné položky. Základné vlastné zdroje tvorí základné imanie, rezervný fond, nerozdelený zisk z minulých rokov, hodnota programového vybavenia (ako položka znižujúca základné vlastné zdroje) a záporné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov z portfólia určeného na predaj (ako položka znižujúca základné vlastné zdroje). Dodatkové vlastné zdroje tvoria kladné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov z portfólia určeného na predaj. Odpočítateľné položky tvorí investícia do dcérskej spoločnosti Privatfin, s.r.o.

Zloženie vlastných zdrojov banky je ku koncu rokov 2013 (neauditované) a 2012 nasledujúce:

tis. EUR	2013	2012
Základné vlastné zdroje	**42 217**	**37 824**
Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	**42 536**	**38 234**
Splatené základné imanie	25 121	25 121
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	3 779	3 349
Nerozdelený zisk minulých rokov	13 636	9 764
(-) Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	**319**	**410**
(-) Neuhradená strata z minulých rokov	-	-
(-) Nehmotný majetok	319	410
(-) Záporné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov v AFS	-	-
Dodatkové vlastné zdroje	**791**	**513**
Podriadené dlhy	**-**	**-**
Kladné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov v AFS	791	513
(-) Odpočítateľné položky od základných a dodatkových vlastných zdrojov	**7**	**7**
(-) od základných vlastných zdrojov	4	4
(-) od dodatkových vlastných zdrojov	3	3
Doplnkové vlastné zdroje	**-**	**-**
Celkové vlastné zdroje	**43 001**	**38 330**

Ukazovatele kapitálovej primeranosti banky k 31. decembru 2013 (neauditované) a k 31. decembru 2012 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

tis. EUR	2013	2012
Primeranosť vlastných zdrojov (%)	**12,19%**	**12,35%**
Vlastné zdroje	**43 001**	**38 330**
Rizikovo vážené aktíva (RVA)	**352 650**	**310 400**
RVA z pohľadávok zaznamenaných v bankovej knihe	309 938	263 425
RVA z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe	10 263	18 663
RVA z devízového rizika	912	-
RVA z operačného rizika	31 537	28 312

Národná banka Slovenska ako dohliadací orgán vyžaduje, aby banka udržiavala pomer vlastných zdrojov k rizikovo váženým aktívam minimálne na úrovni 8 %.

Vo vykazovaných obdobiach vlastné zdroje banky prevyšovali minimálnu požadovanú úroveň 8 % z rizikovo vážených aktív, čím banka splnila kapitálovú požiadavku regulátora.

39. SPLATNOSŤ AKTÍV A ZÁVÄZKOV

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru pohľadávok a záväzkov banky z hľadiska ich splatnosti k 31. decembru 2013:

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	9 545	-	-	-	-	-	**9 545**
Pohľadávky voči bankám	11 034	51	-	-	-	-	**11 085**
Pohľadávky voči klientom	7	25 862	73 217	92 997	3 144	8 313	**203 540**
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	402	29 431	84 843	8 771	4 882	**128 329**
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	-	200	305	3 783	-	90	**4 378**
Cenné papiere držané do splatnosti	193	53 445	34 937	148 154	17 827	-	**254 556**
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	7	**7**
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	-	-	-	1 632	**1 632**
Ostatné aktíva	141	-	8	56	-	913	**1 118**
Spolu aktíva	**20 920**	**79 960**	**137 898**	**329 833**	**29 742**	**15 837**	**614 190**
Záväzky voči bankám	-	-	-	152 072	-	-	**152 072**
Záväzky voči klientom	109 815	44 270	105 279	118 494	-	1	**377 859**
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	11 462	5 994	8 039	-	-	**25 495**
Splatný daňový záväzok	-	442	-	-	-	-	**442**
Odložený daňový záväzok	-	-	-	-	-	279	**279**
Rezervy	-	-	-	-	-	326	**326**
Ostatné záväzky	6 507	1 637	-	5	-	1 885	**10 034**
Spolu záväzky	**116 322**	**57 811**	**111 273**	**278 610**	**-**	**2 491**	**566 507**
Rozdiel	**(95 402)**	**22 149**	**26 625**	**51 223**	**29 742**	**13 346**	**47 683**
Kumulatívny rozdiel	**(95 402)**	**(73 253)**	**(46 628)**	**4 595**	**34 337**	**47 683**	

Prevažnú časť záväzkov voči klientom splatných do 7 dní v objeme 109 815 tis. EUR predstavujú vklady splatné na požiadanie, pri ktorých nie je predpoklad ich vyplatenia klientom v rámci uvedeného intervalu.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru pohľadávok a záväzkov banky z hľadiska ich splatnosti k 31. decembru 2012:

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	8 475	-	-	-	-	-	**8 475**
Pohľadávky voči bankám	45 640	25	-	-	-	-	**45 665**
Pohľadávky voči klientom	868	44 305	58 670	89 676	5 223	5 357	**204 099**
Cenné papiere k dispozícii na predaj	64	11 347	13 104	54 468	-	147	**79 130**
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	-	175	648	4 224	-	82	**5 129**
Cenné papiere držané do splatnosti	193	62 509	35 245	228 773	9 352	-	**336 072**
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	7	**7**
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	-	-	-	1 864	**1 864**
Ostatné aktíva	353	740	-	158	-	420	**1 671**
Spolu aktíva	**55 593**	**119 101**	**107 667**	**377 299**	**14 575**	**7 877**	**682 112**
Záväzky voči bankám	-	-	-	151 230	-	-	**151 230**
Záväzky voči klientom	113 510	120 509	57 145	157 258	3 000	31	**451 453**
Záväzky z dlhových cenných papierov	764	8 122	6 176	15 025	-	-	**30 087**
Splatný daňový záväzok	-	38	-	-	-	-	**38**
Odložený daňový záväzok	-	-	-	-	-	215	**215**
Rezervy	-	-	-	-	-	367	**367**
Ostatné záväzky	1 704	1 718	-	14	-	2 237	**5 673**
Spolu záväzky	**115 978**	**130 387**	**63 321**	**323 527**	**3 000**	**2 850**	**639 063**
Rozdiel	**(60 385)**	**(11 286)**	**44 346**	**53 772**	**11 575**	**5 027**	**43 049**
Kumulatívny rozdiel	**(60 385)**	**(71 671)**	**(27 325)**	**26 447**	**38 022**	**43 049**	**-**

40. FINANČNÉ NÁSTROJE – RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY

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

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2013 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	-	-	-	152 218	-	-	**152 218**
Záväzky voči klientom	99 817	54 492	106 456	129 351	-	-	**390 116**
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	11 814	6 106	8 601	-	-	**26 521**
Spolu záväzky	**99 817**	**66 306**	**112 562**	**290 170**	**-**	**-**	**568 855**

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2012 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	-	-	-	152 831	-	-	**152 831**
Záväzky voči klientom	103 670	130 154	58 689	173 494	3 788	-	**469 795**
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	9 065	6 764	15 549	-	-	**31 378**
Spolu záväzky	**103 670**	**139 219**	**65 453**	**341 874**	**3 788**	**-**	**654 004**

41. FINANČNÉ NÁSTROJE – KREDITNÉ RIZIKO

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

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

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

K vytvoreniu opravných položiek k finančným aktívam posudzovaným individuálne viedli v roku 2013 najmä nasledovné skutočnosti:

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

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

Banka v súlade s pravidlami IFRS vytvára portfóliá finančných aktív, ktoré majú spoločné znaky a existuje pravdepodobnosť ich znehodnotenia v prípade vzniku objektívnych skutočností na relevantnom trhu. Portfóliá finančných aktív sa podľa objemu jednotlivých poskytnutých úverov delia na významné a nevýznamné. Na portfóliá, kde udalosti straty boli identifikované vo forme zmeny ekonomických podmienok, resp. iných objektívnych skutočností vo vzťahu k príslušnému trhu, možno tvoriť opravné položky. 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.

Medzi portfóliá významných finančných aktív patria portfóliá úverov poskytnutých korporátnym klientom na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a činnosti spojené s prevádzkou, resp. prenájmom nehnuteľností, na financovanie fotovoltaických elektrární a nových investičných zámerov, kde je návratnosť úveru viazaná na generovanie budúcich cash-flow. Banka sleduje zmeny ekonomických podmienok na trhu a pravidelne prehodnocuje výšku skupinových opravných položiek k týmto portfóliám, ktorých percentuálnu výšku stanovila na základe odborného odhadu, berúc do úvahy súčasný stav na trhu s nehnuteľnosťami, hodnotu prijatého zabezpečenia a očakávané miery návratnosti.

Úverová expozícia, zábezpeky

tis. EUR	2013	2012
Celková výška úverovej expozície	**211 804**	**210 835**
Bankou akceptovaná hodnota prijatých kolaterálov	271 542	264 515
v tom: nehnuteľnosti	113 284	127 816
peňažné prostriedky	13 873	24 612
cenné papiere	82 698	77 860
ostatné	61 687	34 227
Zaručená časť úverovej expozície	166 370	174 431
Nezaručená časť úverovej expozície	45 434	36 404

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

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

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

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

Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

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

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

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

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

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

Klienti - rating obchodu - rok 2013	Pohľadávky (tis. EUR)	Podiel (%)
Rating A - veľmi dobrý	24 445	12,86
Rating B - dobrý	32 356	17,03
Rating C - podpriemerný	67 777	35,66
Rating D - zlý	55 193	29,05
Retail	10 252	5,40
Spolu	**190 023**	**100,00**

Klienti - rating obchodu - rok 2012	Pohľadávky (tis. EUR)	Podiel (%)
Rating A - veľmi dobrý	26 542	13,96
Rating B - dobrý	29 430	15,48
Rating C - podpriemerný	70 210	36,93
Rating D - zlý	37 686	19,82
Retail	26 249	13,81
Spolu	**190 117**	**100,00**

V portfóliu úverovaných klientov banky podľa stavu k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 nie sú klienti s prideleným externým ratingom.

Prehľad externého ratingu cenných papierov, ktoré nie sú vykázané ako omeškané ani znehodnotené, agentúry Moody's Investors Service k 31. decembru 2013:

Cenné papiere k dispozícii na predaj	tis. EUR	Podiel (%)
A1	3 789	2,95
A2	50 250	39,16
A3	3 059	2,38
AA2	2 050	1,60
B1	2 253	1,76
Baa1	5 639	4,39
Baa2	19 110	14,89
Baa3	7 201	5,61
Bez ratingu	34 978	27,26
Spolu	**128 329**	**100,00**

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's A - cenné papiere v reálnej hodnote 3 755 tis. EUR.

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	tis. EUR	Podiel (%)
A1	1 478	33,76
A2	362	8,27
Baa1	243	5,55
Baa2	150	3,43
Bez ratingu	2 145	48,99
Spolu	**4 378**	**100,00**

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's A - cenné papiere v reálnej hodnote 376 tis. EUR.

Cenné papiere držané do splatnosti	tis. EUR	Podiel (%)
A1	9 369	3,68
A2	175 565	68,97
A3	14 439	5,67
Ba1	7 105	2,79
Baa1	7 804	3,07
Baa2	19 577	7,69
Bez ratingu	20 697	8,13
Spolu	**254 556**	**100,00**

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's BB cenné papiere v amortizovanej hodnote 6 389 tis. EUR.

Prehľad externého ratingu cenných papierov, ktoré nie sú vykázané ako omeškané ani znehodnotené, agentúry Moody's Investors Service k 31. decembru 2012:

Cenné papiere k dispozícii na predaj	tis. EUR	Podiel (%)
Aaa	4 712	5,95
A2	50 522	63,85
A3	5 514	6,97
Baa2	9 854	12,45
Bez ratingu	8 528	10,78
Spolu	**79 130**	**100,00**

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's A - cenné papiere v reálnej hodnote 4 155 tis. EUR.

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	tis. EUR	Podiel (%)
A2	513	10,00
A3	248	4,84
Baa2	149	2,91
Bez ratingu	4 219	82,25
Spolu	**5 129**	**100,00**

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's A - cenné papiere v reálnej hodnote 415 tis. EUR.

Cenné papiere držané do splatnosti	tis. EUR	Podiel (%)
Aa3	1 044	0,31
A1	6 224	1,85
A2	241 327	71,81
A3	12 893	3,84
Ba1	3 379	1,01
Baa1	5 012	1,49
Baa2	36 644	10,90
Baa3	5 481	1,63
Bez ratingu	24 068	7,16
Spolu	**336 072**	**100,00**

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's BB + cenné papiere v amortizovanej hodnote 6 281 tis. EUR.

Metóda stanovenia ratingu obchodu
Banka stanovuje interný rating korporátnych klientov na základe finančnej a nefinančnej analýzy klienta.

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

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

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

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

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

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

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

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

K 31. decembru 2013 banka vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii neznehodnotených v celkovom objeme 4 162 tis. EUR, z toho istina v objeme 3 716 tis. EUR (z toho istina v objeme 3 710 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní) a príslušenstvo v objeme 446 tis. EUR (z toho príslušenstvo v objeme 318 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní).

K 31. decembru 2012 banka vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii neznehodnotených v celkovom objeme 5 313 tis. EUR, z toho istina v objeme 4 787 tis. EUR s lehotou omeškania od 1 do 31 dní (z toho istina v objeme 3 977 tis. EUR s lehotou omeškania 1 deň) a príslušenstvo v objeme 526 tis. EUR s lehotou omeškania 1 deň.

Reštrukturalizované aktíva

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

V priebehu roka 2013 banka pristúpila najmä k prolongácii splatnosti finančných aktív – pohľadávok z úverových obchodov v celkovom objeme 28 423 tis. EUR, z toho krátkodobé úvery 8 140 tis. EUR, dlhodobé úvery 20 283 tis. EUR.

V priebehu roka 2012 banka pristúpila najmä k prolongácii splatnosti finančných aktív – pohľadávok z úverových obchodov v celkovom objeme 23 114 tis. EUR, z toho krátkodobé úvery 11 909 tis. EUR, dlhodobé úvery 11 205 tis. EUR.

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

Významné koncentrácie kreditného rizika

(a) Koncentrácie voči odvetviam národného hospodárstva

tis. EUR	2013	2012
Nebankové finančné služby	1 248	2 442
Výroba	43 558	27 891
z toho: fotovoltaické elektrárne	*13 311*	*13 993*
Stavebníctvo	1 951	4 398
Poľnohospodárstvo a lesníctvo	3 529	1 126
Komerčné nehnuteľnosti - cash flow based	28 861	21 595
Komerčné nehnuteľnosti - collateral based	25 413	24 848
Obchod a služby	58 301	67 154
Ostatné	14 730	5 000
z toho: doprava	*9 996*	-
Obyvateľstvo	12 021	26 502
Zdravotníctvo	18 266	17 860
Rekreačné, kultúrne a športové činnosti	3 926	12 019
Spolu	**211 804**	**210 835**

(b) Koncentrácie voči významným prepojeným skupinám

Banka nevykazuje významné angažovanosti voči prepojeným skupinám. Maximálna miera angažovanosti voči dlžníkovi alebo hospodársky prepojenej skupine korporátnych klientov (v zmysle definície právnych predpisov) je vzhľadom na výšku kapitálu banky k 31. decembru 2013 limitovaná sumou 10 750 tis. EUR (2012: 9 582 tis. EUR).

Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	2013	2012
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	9 545	8 475
Pohľadávky voči bankám	11 085	45 665
Pohľadávky voči klientom	203 540	204 099
Cenné papiere k dispozícii na predaj	128 329	79 130
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4 378	5 129
Cenné papiere držané do splatnosti	254 556	336 072
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7
Ostatné aktíva	1 118	1 671
Spolu	**612 558**	**680 248**
Nevyčerpané úverové rámce	11 699	7 343
Vydané záruky	4 654	2 309
Spolu	**16 353**	**9 652**
Celková úverová angažovanosť	**628 911**	**689 900**

42. OPERAČNÉ, PRÁVNE A OSTATNÉ RIZIKÁ

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

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

43. REÁLNE HODNOTY

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

tis. EUR	Účtovná hodnota 31.12.2013	Reálna hodnota 31.12.2013	Účtovná hodnota 31.12.2012	Reálna hodnota 31.12.2012
Finančné aktíva				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	9 545	9 545	8 475	8 475
Pohľadávky voči bankám	11 085	11 085	45 665	45 665
Pohľadávky voči klientom	203 540	211 974	204 099	211 759
Cenné papiere k dispozícii na predaj	128 329	128 329	79 130	79 130
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4 378	4 378	5 129	5 129
Cenné papiere držané do splatnosti	254 556	264 567	336 072	349 885
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	152 072	151 275	151 230	151 567
Záväzky voči klientom	377 859	378 704	451 453	454 679
Záväzky z dlhových cenných papierov	25 495	25 913	30 087	30 786

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. decembru 2013:

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	-	211 974	-	**211 974**
Cenné papiere k dispozícii na predaj	119 116	9 161	52	**128 329**
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	1 230	3 148	-	**4 378**
Cenné papiere držané do splatnosti	198 437	66 130	-	**264 567**
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	**7**

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. decembru 2012:

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	-	211 759	-	**211 759**
Cenné papiere k dispozícii na predaj	67 147	11 931	52	**79 130**
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	1 759	3 370	-	**5 129**
Cenné papiere držané do splatnosti	276 324	73 561	-	**349 885**
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	**7**

V roku 2013 v porovnaní s rokom 2012 neboli uskutočnené reklasifikácie v spôsobe stanovenia reálnej hodnoty vybraných finančných aktív medzi jednotlivými úrovňami.

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

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

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

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

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

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

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

Investície v dcérskych spoločnostiach
Čistá hodnota aktív sa približuje k reálnej hodnote.

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

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

Záväzky z dlhových cenných papierov

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

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

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky sa nevyskytli žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali významnú úpravu údajov alebo informácií zverejnených v tejto účtovnej závierke k 31. decembru 2013.

45. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovnú závierku podpísalo a schválilo predstavenstvo 14. marca 2014.

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

Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a
vrchný riaditeľ

Ing. Radovan Fiala
Osoba zodpovedná za zostavenie účtovnej závierky

Ing. Eva Hirešová
Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva

Privatbanka, a.s.
Einsteinova 25
851 01 Bratislava 5
-230/3-

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 2014

a správa nezávislého audítora

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Výkaz o finančnej situácii	4
Výkaz ziskov a strát	5
Výkaz súhrnného výsledku	6
Výkaz zmien vlastného imania	7
Výkaz peňažných tokov	8
Poznámky k účtovnej závierke	9

Deloitte.

Deloitte Audit s.r.o.
Digital Park II, Einsteinova 23
Bratislava 851 01
Slovenská republika

Tel.: +421 2 582 49 111
Fax: +421 2 582 49 222
deloitteSK@deloitteCE.com
www.deloitte.sk

Zapísaná v Obchodnom registri
Okresného súdu Bratislava I
Oddiel Sro, vložka č. 4444/B
IČO: 31 343 414
IČ pre DPH: SK2020325516

Privatbanka, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom a predstavenstvu spoločnosti Privatbanka, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Privatbanka, a.s. (ďalej len „banka"), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014, výkaz ziskov a strát, výkaz súhrnného výsledku, výkaz zmien vlastného imania a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu banky za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Privatbanka, a.s. k 31. decembru 2014 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou.

Bratislava 12. marca 2015

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

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

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britskej súkromnej spoločnosti s ručením obmedzeným zárukou (UK private company limited by guarantee), a jej členských firiem. Každá z týchto firiem predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt. Podrobný opis právnej štruktúry spoločnosti Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jej členských firiem sa uvádza na adrese www.deloitte.com/sk/onas.

	Bod. pozn.	2014 tis. EUR	2013 tis. EUR
Aktíva			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4.	41 153	9 545
Pohľadávky voči bankám	5.	2 299	11 085
Pohľadávky voči klientom	6.	216 090	203 540
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8.	204 653	128 329
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9.	3 831	4 378
Cenné papiere držané do splatnosti	10.	174 790	254 556
Investície v dcérskych spoločnostiach	11.	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	12.	1 457	1 632
Ostatné aktíva	13.	1 117	1 118
Aktíva celkom		**645 397**	**614 190**
Záväzky a vlastné imanie			
Záväzky voči bankám	14.	165 043	152 072
Záväzky voči klientom	15.	403 119	377 859
Záväzky z dlhových cenných papierov	16.	16 237	25 495
Splatný daňový záväzok	17.	917	442
Odložený daňový záväzok	18.	865	279
Rezervy		337	326
Ostatné záväzky	19.	4 341	10 034
Záväzky celkom		**590 859**	**566 507**
Vlastné imanie			
Základné imanie	20.	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	20.	4 215	3 779
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane	20.	3 059	791
Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátene odloženej dane	20.	(177)	
Nerozdelený zisk		22 320	17 992
Vlastné imanie celkom		**54 538**	**47 683**
Záväzky a vlastné imanie celkom		**645 397**	**614 190**

Poznámky na stranách 9 až 73 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014, pripravený v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

	Bod. pozn.	2014 tis. EUR	2013 tis. EUR
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	26.	23 434	24 302
Úrokové náklady a obdobné náklady	27.	(8 930)	(12 241)
Čisté úrokové výnosy		**14 504**	**12 061**
Výnosy z poplatkov a provízií	28.	7 873	6 477
Náklady na poplatky a provízie	29.	(559)	(671)
Čisté prijaté poplatky a provízie		**7 314**	**5 806**
Zisk z obchodovania	30.	1 665	1 333
Ostatné výnosy		6	11
Prevádzkové výnosy		**23 489**	**19 211**
Všeobecné prevádzkové náklady	31.	(10 988)	(10 777)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	12.	(588)	(635)
Prevádzkové náklady		**(11 576)**	**(11 412)**
Prevádzkový zisk		**11 913**	**7 799**
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok	32.	(4 388)	(1 529)
Čistý zisk/(strata) z predaja hmotného majetku		(17)	(6)
(Tvorba)/rozpustenie rezerv		(11)	(13)
Zisk pred zdanením		**7 497**	**6 251**
Splatná daň	22.	(2 736)	(1 901)
Odložená daň	22.	3	6
Zisk po zdanení		**4 764**	**4 356**

Poznámky na stranách 9 až 73 sú súčasťou tejto účtovnej závierky
.

Výkaz súhrnného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014, pripravený v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

	Bod. pozn.	2014 tis. EUR	2013 tis. EUR
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát		**4 764**	**4 356**
Precenenie cenných papierov k dispozícii na predaj		2 908	348
Odložená daň k cenným papierom k dispozícii na predaj		(640)	(70)
Precenenie zabezpečovacích derivátov peňažných tokov		(227)	-
Odložená daň k zabezpečovacím derivátom peňažných tokov		50	-
Súhrnný výsledok		**6 855**	**4 634**

Poznámky na stranách 9 až 73 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Základné imanie	Nerozdelený zisk	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
K 1. januáru 2013	**25 121**	**14 066**	**3 349**	**513**	**-**	**43 049**
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(430)	430	-	-	-
Súhrnný výsledok 2013	-	4 356	-	278	-	**4 634**
K 31. decembru 2013	**25 121**	**17 992**	**3 779**	**791**	**-**	**47 683**

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

Poznámky na stranách 9 až 73 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2014 tis. EUR	2013 tis. EUR
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	33.	13 273	11 808
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		(31 438)	(1 532)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči bankám		(330)	-
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(16 842)	(1 727)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku		577	737
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		(72 495)	(48 605)
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		1	553
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		12 723	-
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		25 270	(73 696)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP – zmenky		(4 235)	2 378
Platby dane z príjmu		(2 260)	(1 497)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		(5 496)	4 307
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		**(81 252)**	**(107 274)**
Peňažné toky z investičných činností			
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatnosti		77 778	79 592
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(430)	(413)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		-	4
Čisté peňažné toky z investičných činností		**77 348**	**79 183**
Peňažné toky z finančných činností			
Zvýšenie stavu pri emisii dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		6 965	5 041
Zníženie stavu pri splatnosti dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		(12 007)	(11 991)
Čisté peňažné toky z finančných činností		**(5 042)**	**(6 950)**
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		**(8 946)**	**(35 041)**
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka	34.	**12 806**	**47 847**
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	34.	**3 860**	**12 806**

Výkaz peňažných tokov je zostavený nepriamou metódou.

Poznámky na stranách 9 až 73 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,

III. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
   a) prevoditeľné cenné papiere,
   b) nástroje peňažného trhu,
   c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
   d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

IV. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
   a) prevoditeľné cenné papiere,
   b) nástroje peňažného trhu,
   c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
   d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

V. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
   a) prevoditeľné cenné papiere,
   b) nástroje peňažného trhu,
   c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
   d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

VI. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
   a) prevoditeľné cenné papiere,
   b) nástroje peňažného trhu,
   c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

VII. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
   a) prevoditeľné cenné papiere,
   b) nástroje peňažného trhu,
   c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

VIII. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
   a) prevoditeľné cenné papiere,
   b) nástroje peňažného trhu,
   c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

IX. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,

X. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb,

XI. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi,

XII. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov,

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

Akcionárska štruktúra
Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	2014	2013
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	100,00
Spolu	**100,00**	**100,00**

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

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

Konsolidované účtovné závierky sú dostupné v spoločnosti Penta Investments Limited.

Investície v dcérskych spoločnostiach
K 31. decembru 2014 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 2014 dosiahla stratu v objeme 1 tis. EUR (2013: strata 1,7 tis. EUR).

Geografická sieť
K 31. decembru 2014 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 8 regionálnych investičných centier pre bezhotovostné operácie v Brezne, Nitre, Dunajskej Strede, Žiline, Trenčíne, Prešove, Trnave a Prievidzi. Banka poskytovala k 31. decembru 2014 bankové činnosti aj na území Českej republiky na základe práva slobodného poskytovania cezhraničných bankových služieb bez zriadenia pobočky v súlade so Smernicou č. 2006/48/ES Európskeho parlamentu a rady zo 14. júna 2006 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií.

Zoznam členov predstavenstva
Členovia predstavenstva banky sú k 31. decembru 2014 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 2014 nasledovní:

volení valným zhromaždením:

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

volení zamestnancami:

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

2. ÚČTOVNÉ POSTUPY

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

(2.1) Základ prezentácie
Riadna individuálna účtovná závierka banky („účtovná závierka“) za rok 2014 a porovnateľné údaje za rok 2013 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Standards, „IFRS“) v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1126/2008 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“).

Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

Banka prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2014. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“,** prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),

- **IFRS 11 „Spoločné dohody“,** prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),

- **IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“,** prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),

- **IAS 27 (revidovaný v r. 2011) „Individuálna účtovná závierka**“, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),

- **IAS 28 (revidovaný v r. 2011) „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov**“, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),

- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 11 „Spoločné dohody“ a IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“** – Príručka o prechode, prijaté EÚ dňa 4. apríla 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),

- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 27 (revidovaný v r. 2011) „Individuálna účtovná závierka**“ - Investičné subjekty, prijaté EÚ dňa 20. novembra 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),

- **Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia“** – Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov, prijaté EÚ dňa 13. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),

- **Dodatky k IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“** – Zverejňovanie návratnej hodnoty nefinančného majetku, prijaté EÚ dňa 19. decembra 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),

- **Dodatky k IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“** – Novácia derivátov a pokračovanie účtovania zabezpečenia, prijaté EÚ dňa 19. decembra 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr).

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

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

Dokumenty IASB schválené EÚ:

- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS“ (cyklus 2010 - 2012)”** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),

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

- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Plány definovaných požitkov: príspevky zamestnancov, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),

- **IFRIC 21 „Odvody“ ,** prijaté EÚ dňa 13. júna 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 17. júna 2014 alebo neskôr).

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

V súčasnosti sa IFRS v znení prijatom EÚ podstatne nelíšia od predpisov prijatých IASB okrem ďalej uvedených štandardov, dodatkov a interpretácií, ktorých použitie nebolo schválené EÚ k 31. decembru 2014.

Dokumenty IASB, ktoré EÚ ešte neschválila:

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“ a následné dodatky** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),

- **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 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Investičné subjekty: uplatňovanie výnimky z konsolidácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

- **Dodatky k IFRS 11 „Spoločné dohody“** – Účtovanie obstarania podielov v spoločných prevádzkach (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Iniciatívy zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 38 „Nehmotný majetok“** – Vysvetlenie prijateľných metód odpisovania a amortizácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 41 „Poľnohospodárstvo“** – Poľnohospodárstvo: plodiace rastliny (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

- **Dodatky k IAS 27 „Individuálna účtovná závierka“** – Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS“ (cyklus 2012 - 2014)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 a IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

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

(2.2) Vyhlásenie o zhode

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

V zmysle § 22 odsek 12 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov banka nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2014, 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 2013 schválilo valné zhromaždenie banky dňa 23. apríla 2014.

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

(2.3) Východiská zostavenia účtovnej závierky

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

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

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

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

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

(2.4) Dôležité účtovné posúdenia a odhady

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

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie a odhady:

- Pretrvávajúci dopad nedávnej finančnej krízy na finančné trhy a ekonomické prostredie mali za následok významné úpravy ocenenia majetku banky. Vedenie banky pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zvážilo všetky relevantné faktory. Finančné trhy aj naďalej ovplyvňujú problémy likvidity trhu a volatilita cien. Okrem toho sa naďalej existuje zvýšená miera neistoty v súvislosti s budúcim ekonomickým vývojom. Tieto faktory môžu mať za následok ďalšie zmeny v ocenení majetku, pričom tieto zmeny môžu byť významné.

- Rezervy na záväzky vychádzajú z odhadov vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená splatnosť, resp. dlžná suma.

- Banka pravidelne v štvrťročných intervaloch monitoruje úverové portfólio a individuálne alebo portfóliovo posudzuje pohľadávky z úverových obchodov z hľadiska identifikácie udalosti straty. Následne prepočítava vplyv udalosti straty na vykazovanú hodnotu finančného aktíva, pričom berie do úvahy aj očakávaný výnos z prijatého zabezpečenia. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže budúci výsledok týchto odhadov líšiť od opravných položiek na zníženie hodnoty vykázaných k 31. decembru 2014.

(2.5) Zhrnutie základných účtovných postupov

(1) Cudzie meny

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

(2) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

(3) Finančné nástroje – vykázanie a oceňovanie

(i) Dátum prvotného vykázania

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(4) Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pre stanovenie reálnej hodnoty finančných nástrojov platí:

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

- Reálna hodnota štátnych pokladničných poukážok a pokladničných poukážok NBS sa stanoví diskontovaním menovitej hodnoty na súčasnú hodnotu požadovaným výnosom do splatnosti odvodeným od príslušných sadzieb platných na medzibankovom trhu.
- V prípade OTC derivátov sa reálna hodnota stanoví oceňovacími metódami využívajúcimi diskontovanie budúcich peňažných tokov na súčasnú hodnotu s použitím overiteľných trhových údajov.

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

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

(8) Zníženie hodnoty finančného majetku

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

(i) Pohľadávky voči bankám a klientom

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

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. Nevymoženú časť úverov banka odpíše ako stratu, po vyčerpaní všetkých prostriedkov na vymoženie pohľadávky, vrátane realizácie záložného práva.

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

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

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

Budúce očakávané peňažné toky zo skupiny finančných aktív, ktoré sa hodnotia kolektívne na zníženie hodnoty, sa odhadujú na základe skúseností s historickými stratami pre majetok s charakteristikou úverového rizika, aktuálneho a očakávaného vývoja na relevantnom trhu, vychádzajúc z predpokladanej trhovej hodnoty kolaterálov. Vzhľadom na skutočnosť, že banka nemá skúsenosti s historickými stratami pri skupinách aktív, ktoré sú podobné rizikám tejto skupiny finančných aktív, je hodnota týchto aktív upravená na základe súčasných sledovateľných údajov, aby sa zohľadnili vplyvy existujúcich podmienok, ktoré neovplyvnili tie roky, z ktorých skúsenosti s historickými stratami vyplývajú, a aby sa odstránili vplyvy podmienok minulých období, ktoré v súčasnosti už neexistujú. Odhady zmien budúcich peňažných tokov odrážajú zmeny v príslušných sledovateľných údajoch (napr. zmeny v miere nezamestnanosti, v cenách nehnuteľností, vo vývoji HDP alebo v iných faktoroch, ktoré svedčia o vzniknutých stratách v skupine a o ich závažnosti). Metodika a predpoklady, ktoré sa používajú pri odhadoch budúcich peňažných tokov, sa pravidelne posudzujú, aby sa tak zredukovali akékoľvek rozdiely medzi odhadmi strát a skutočnými stratami.

V roku 2014 neboli vytvorené žiadne nové portfóliá úverov. Aktuálne má banka vytvorených 8 portfólií pre skupinové oceňovanie pohľadávok so spoločnými znakmi, z čoho štyri portfólia boli vytvorené pre úvery poskytované fyzickým osobám a štyri portfólia pre úvery korporátne, resp. projektové.

Banka nemá dostatočne dlhý časový horizont dát na výpočet historickej miery nesplácania úverov (default rate) pre tieto úverové portfóliá. Skupinová opravná položka sa tvorí na základe odborného odhadu vedenia, berúc do úvahy súčasnú stagnáciu trhu s nehnuteľnosťami, hodnotu prijatých kolaterálov a očakávané miery návratnosti. Zaúčtovaná odhadovaná opravná položka súvisí so znehodnotením celého portfólia. Vedenie odhadlo, že vzniknutá, ale neidentifikovaná strata predstavuje 3,5 % (2013: 3,5 %) z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu úverov na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a 2,5 % (2013: 2,5 %) z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu úverov pre klientov zaoberajúcich sa činnosťami spojenými s prevádzkou, resp. prenájmom nehnuteľností (pozri aj pozn. 6 a 7). K portfóliu úverov poskytnutých na financovanie nových investičných zámerov banka vytvorila opravnú položku vo výške 2,0 % (2013: 2,0 %) z objemu úverov. Banka na základe posúdenia vývoja úverov poskytnutých na financovanie fotovoltaických elektrární dospela k záveru, že v súčasnosti nie je potrebné tvoriť skupinovú opravnú položku k tomuto portfóliu. Predpokladá sa, že podľa toho, ako sa budú vyvíjať udalosti a neistoty v budúcnosti, bude vedenie schopné upraviť svoje odhady týkajúce sa vzniknutých strát, čo bude mať za následok úpravy opravných položiek v budúcnosti.

Tvorba opravných položiek na vzniknuté straty z úverov a identifikované budúce možné záväzky zahŕňa neistoty, vyplývajúce z uvedených rizík, a od vedenia banky vyžaduje subjektívny úsudok pri odhade výšky strát. Existujú významné neistoty spojené predovšetkým s konečnou realizáciou projektov na nehnuteľnosti, ktorá je mimo kontroly vedenia banky. V sektore nehnuteľností sa banka zameriava hlavne na financovanie prenajímaných nehnuteľností, kde je návratnosť úveru naviazaná na pravidelný cash flow plynúci z prenájmu nehnuteľnosti.

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

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

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

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

V prípade majetkových účastí klasifikovaných ako k dispozícii na predaj patrí medzi objektívne dôkazy významný alebo dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty investície pod úroveň obstarávacej ceny tejto investície. V prípade existencie dôkazu o znížení hodnoty sa kumulatívna strata – vyčíslená ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou, po zohľadnení akejkoľvek straty zo zníženia hodnoty pri tejto investícii, predtým 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 k dispozícii na predaj sa zníženie hodnoty posudzuje na základe tých istých kritérií ako v prípade finančného majetku vykázaného v amortizovanej hodnote. Časové rozlíšenie úrokov sa naďalej účtuje pomocou pôvodnej efektívnej úrokovej miery a vykazuje ako súčasť položky „Úrokové výnosy a obdobné výnosy". Ak sa v ďalšom roku reálna hodnota dlhového nástroja zvýši a toto zvýšenie možno objektívne prisúdiť udalosti, ktorá nastala po vykázaní zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát, opravná položka k týmto finančným aktívam sa rozpustí cez výkaz ziskov a strát.

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

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

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

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

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

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

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

(11) Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku

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

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

(12) Poskytnuté záruky

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

(13) Rezervy

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

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

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

(14) Vykázanie nákladov a výnosov

(i) Úrokové náklady a výnosy

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

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

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

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

(ii) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií
Poplatky prijaté za správu úverov a ostatné prijaté a zaplatené poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát, keď je služba poskytnutá alebo prijatá.

(iii) Daň z príjmu
Daň z príjmu pozostáva zo splatnej a odloženej dane.

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

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

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

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

(15) Dcérske spoločnosti a iné majetkové účasti

Účtovná závierka obsahuje výhradne prezentáciu účtov a výsledkov banky.

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

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

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

(16) Operácie s cennými papiermi pre klientov
Cenné papiere prijaté bankou do úschovy, správy alebo na uloženie sú účtované v menovitej hodnote v podsúvahe. Cenné papiere prevzaté bankou na riadenie sa účtujú v reálnej hodnote v podsúvahe. V súvahe sú v položke „Záväzky voči klientom" účtované záväzky banky voči klientom hlavne z dôvodu prijatej hotovosti určenej na nákup cenných papierov, hotovosti určenej na vrátenie klientovi atď.

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

3. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV

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

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

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

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

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

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

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

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2013:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Austrália	-	-	-	2 050	-	-	-
Cyprus	-	-	10 475	-	-	-	-
Česká republika	178	8 186	23 675	12 388	-	4 019	-
Fínsko	-	-	-	-	-	2 073	-
Francúzsko	-	-	-	7 202	-	2 001	-
Holandsko	-	-	27	-	-	3 790	-
Chorvátsko	-	-	-	-	-	3 235	-
Írsko	-	-	-	1 713	-	2 128	-
Jersey	-	-	-	2 759	846	2 117	-
Kanada	-	-	-	-	-	2 146	-
Luxembursko	-	-	-	3 066	-	1 734	-
Maďarsko	-	-	-	-	-	6 389	-
Nemecko	-	378	-	35	342	2 137	-
Poľsko	-	878	-	-	53	34 326	-
Rakúsko	-	58	-	-	-	7 109	-
Seychely	-	-	513	-	-	-	-
Slovenská republika	9 137	651	177 114	61 151	2 745	145 087	7
Spojené štáty americké	67	934	-	15 164	392	24 286	-
Španielsko	-	-	-	2 253	-	5 600	-
Švajčiarsko	85	-	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	6 908	-	4 490	-
Taliansko	-	-	-	13 640	-	1 889	-
Veľká Británia	78	-	-	-	-	-	-
Spolu, brutto	9 545	11 085	211 804	128 329	4 378	254 556	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(8 264)	-	-	-	-
Spolu, netto	9 545	11 085	203 540	128 329	4 378	254 556	7

Banka nevykázala podľa segmentov zemepisných oblastí k 31. decembru 2013 hodnotu hmotného a nehmotného majetku a ostatných aktív z dôvodu ich nevýznamnosti pre toto vykazovanie.

4. PENIAZE A POHĽADÁVKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM

tis. EUR	2014	2013
Pokladnica	1 891	1 721
Povinné minimálne rezervy v NBS	39 262	7 824
Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	**41 153**	**9 545**

Pohľadávky voči centrálnym bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

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

5. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	2014	2013
Bežné účty v bankách	1 647	1 252
Termínované vklady v bankách	431	9 741
Ostatné pohľadávky voči bankám	221	92
Spolu pohľadávky voči bankám	**2 299**	**11 085**

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

6. POHĽADÁVKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2014	2013
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	213 915	199 782
fyzickým osobám	14 318	12 022
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	**228 233**	**211 804**
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(12 143)	(8 264)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	**216 090**	**203 540**

K 31. decembru 2014 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 46,5 %, čo predstavovalo sumu 106 141 tis. EUR (2013: 40,5 %, 85 787 tis. EUR).

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

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia

tis. EUR	2014	2013
Rezidenti		
Finančné organizácie	14 644	3 945
Nefinančné organizácie	164 409	159 216
Neziskové organizácie	2 309	2 725
Verejná správa	-	2
Živnostníci	15	-
Obyvateľstvo	12 998	11 226
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	32 553	33 895
Obyvateľstvo	1 305	795
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	**228 233**	**211 804**
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(12 143)	(8 264)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	**216 090**	**203 540**

(c) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu

tis. EUR	2014	Podiel %	2013	Podiel %
Krátkodobé úvery	**82 496**		**88 404**	
z toho: projektové financovanie	9 692	4,25	10 307	4,87
Prevádzkové	11 834	5,19	15 324	7,23
Úvery na nehnuteľnosti	11 785	5,16	11 328	5,35
Kontokorenty	10 559	4,63	11 684	5,52
Ostatné	48 318	21,17	50 068	23,64
Dlhodobé úvery	**145 737**		**123 400**	
z toho: projektové financovanie	17 876	7,83	15 661	7,39
Investičné	29 098	12,75	28 415	13,42
Úvery na nehnuteľnosti	29 379	12,87	24 895	11,75
Fotovoltaické elektrárne	4 863	2,13	12 494	5,90
Nové investičné zámery	14 697	6,44	8 288	3,91
Ostatné	67 700	29,66	49 308	23,28
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	**228 233**	**100,00**	**211 804**	**100,00**
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(12 143)		(8 264)	
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	**216 090**		**203 540**	

Podiel úverov na projektové financovanie na hrubej hodnote pohľadávok voči klientom ku koncu roka 2014 tvorí 12,1 % (2013: 12,3 %).

(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 2014. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

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

Úrokové výnosy z úverov voči klientom so zníženou hodnotou v roku 2014 boli vo výške 1 101 tis. EUR (2013: 1 079 tis. EUR).

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2013. 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	**76 504**	**1 593**	**2,08%**	**69 507**	**92,94%**
Fyzické osoby	7 237	-	0,00%	5 303	73,28%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	69 267	1 593	2,30%	64 204	94,99%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	**135 300**	**6 671**	**4,93%**	**96 863**	**76,52%**
Pohľadávky bez znehodnotenia	113 505	-	-	80 778	71,17%
Znehodnotené pohľadávky	21 795	6 671	30,61%	16 085	104,41%
Medzisúčet súvahové položky	**211 804**	**8 264**	**3,90%**	**166 370**	**82,45%**
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 463	-	-		
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	13 890	-	-		
Medzisúčet podsúvahové položky	**16 353**	**-**	**-**		
Spolu	**228 157**	**8 264**	**3,62%**		

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. EUR	1.1.2014	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.12.2014
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(8 264)	(10 674)	6 116	660	19	(12 143)
Ostatné aktíva (pozn. 13)	(179)	(26)	-	-	-	(205)
Spolu opravné položky	**(8 443)**	**(10 700)**	**6 116**	**660**	**19**	**(12 348)**

tis. EUR	1.1.2013	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.12.2013
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(6 736)	(7 356)	5 828	-	-	(8 264)
Ostatné aktíva (pozn. 13)	(179)	-	-	-	-	(179)
Spolu opravné položky	**(6 915)**	**(7 356)**	**5 828**	**-**	**-**	**(8 443)**

8. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

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

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

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2013 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Akcie	Warranty	**Spolu**
Austrália	-	2 050	-	-	-	-	**2 050**
Česká republika	-	3 625	8 763	-	-	-	**12 388**
Francúzsko	-	-	7 202	-	-	-	**7 202**
Írsko	-	-	-	1 713	-	-	**1 713**
Jersey	-	-	2 744	-	15	-	**2 759**
Luxembursko	-	-	-	3 066	-	-	**3 066**
Nemecko	-	-	-	-	-	35	**35**
Slovenská republika	40 913	4 318	15 868	-	52	-	**61 151**
Spojené štáty americké	-	14 167	997	-	-	-	**15 164**
Španielsko	-	-	2 253	-	-	-	**2 253**
Švédsko	-	-	6 908	-	-	-	**6 908**
Taliansko	13 640	-	-	-	-	-	**13 640**
Spolu	**54 553**	**24 160**	**44 735**	**4 779**	**67**	**35**	**128 329**

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

V súvislosti s presunom cenných papierov z portfólia „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ do portfólia „Cenné papiere držané do splatnosti“ v roku 2011, banka aj naďalej vykazuje k 31. decembru 2014 vo vlastnom imaní oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vo výške 121 tis. EUR (strata), ktorá bude amortizovaná do výkazu ziskov a strát až do splatnosti týchto cenných papierov (2013: strata 280 tis. EUR). V roku 2014 bola do výkazu ziskov a strát amortizovaná strata v hodnote 159 tis. EUR (2013: strata 178 tis. EUR) v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“.

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

tis. EUR	2014	2013
Štátne dlhopisy tuzemské	7 980	21 973
Štátne dlhopisy zahraničné	34 290	-
Bankové dlhopisy zahraničné	18 388	-
Podnikové dlhopisy tuzemské	8 612	-
Podnikové dlhopisy zahraničné	15 665	-
Spolu	**84 935**	**21 973**

Cenné papiere v poole slúžia ako zábezpeka na refinančné operácie s NBS a úvery od ECB (pozri pozn. 14).

9. CENNÉ PAPIERE VYKAZOVANÉ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝSLEDOVKU

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

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

Členenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2013 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Dlhopisy samosprávy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Warranty	Certifikáty	**Spolu**
Jersey	-	-	-	846	-	-	**846**
Nemecko	-	-	-	-	90	252	**342**
Poľsko	-	53	-	-	-	-	**53**
Slovenská republika	684	-	2 061	-	-	-	**2 745**
Spojené štáty americké	-	-	392	-	-	-	**392**
Spolu	**684**	**53**	**2 453**	**846**	**90**	**252**	**4 378**

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

K 31. decembru 2014 evidovala banka v portfóliu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku bankové dlhopisy tuzemské v reálnej hodnote 1 486 tis. EUR (31. december 2013: 1 478 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska a úverov od ECB (pozri pozn. 14).

10. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

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

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

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2013 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	**Spolu**
Česká republika	2 041	-	1 978	**4 019**
Fínsko	-	-	2 073	**2 073**
Francúzsko	-	2 001	-	**2 001**
Holandsko	-	-	3 790	**3 790**
Chorvátsko	3 235	-	-	**3 235**
Írsko	-	-	2 128	**2 128**
Jersey	-	-	2 117	**2 117**
Kanada	-	-	2 146	**2 146**
Luxembursko	-	-	1 734	**1 734**
Maďarsko	-	-	6 389	**6 389**
Nemecko	-	-	2 137	**2 137**
Poľsko	34 326	-	-	**34 326**
Rakúsko	-	7 109	-	**7 109**
Slovenská republika	132 790	12 297	-	**145 087**
Spojené štáty americké	-	21 287	2 999	**24 286**
Španielsko	-	-	5 600	**5 600**
Švédsko	-	-	4 490	**4 490**
Taliansko	931	958	-	**1 889**
Spolu	**173 323**	**43 652**	**37 581**	**254 556**

K 31. decembru 2014 evidovala banka v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti štátne tuzemské dlhopisy v amortizovanej hodnote 2 001 tis. EUR (2013: 1 977 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka voči tuzemskej banke.

Štruktúra cenných papierov, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska a úverov od ECB (pozri pozn. 14) je nasledovná:

tis. EUR	2014	2013
Štátne dlhopisy tuzemské	110 746	130 812
Štátne dlhopisy zahraničné	7 879	34 326
Bankové dlhopisy tuzemské	7 068	8 062
Bankové dlhopisy zahraničné	3 101	7 529
Podnikové dlhopisy zahraničné	5 963	3 919
Spolu	**134 757**	**184 648**

11. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo	Podiel na základnom imaní (tis. EUR)	Podiel na rezervnom fonde (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní (%)	Účtovná hodnota (tis. EUR)
K 31.12.2014					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7
K 31.12.2013					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7

.

12. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

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

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

(b) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2013

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				
tis. EUR	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	**Spolu**
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2013	586	2 733	238	1	-	4 026	36	68	-	**7 688**
Prírastky	8	233	22	268	-	131	38	144	17	**861**
Úbytky	(9)	(22)	(17)	(263)	-	(24)	(4)	(168)	(17)	**(524)**
Stav k 31. decembru 2013	585	2 944	243	6	-	4 133	70	44	-	**8 025**
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2013	(108)	(1 846)	(152)	-	-	(3 682)	(36)	-	-	**(5 824)**
Odpisy a amortizácia	(26)	(333)	(38)	-	-	(200)	(38)	-	-	**(635)**
Úbytky	1	22	15	-	-	24	4	-	-	**66**
Stav k 31. decembru 2013	(133)	(2 157)	(175)	-	-	(3 858)	(70)	-	-	**(6 393)**
Zostatková cena										
Stav k 31. decembru 2013	**452**	**787**	**68**	**6**	**-**	**275**	**-**	**44**	**-**	**1 632**

(c) Poistenie majetku

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

13. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. EUR	2014	2013
Kladná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	45	70
Rôzni dlžníci	1 061	1 028
Poskytnuté prevádzkové preddavky	61	49
Zásoby	31	37
Náklady budúcich období	106	105
Ostatné pohľadávky voči klientom	16	7
Ostatné	2	1
Spolu ostatné aktíva, brutto	**1 322**	**1 297**
Opravné položky k rôznym dlžníkom (pozn. 7)	(205)	(179)
Spolu ostatné aktíva, netto	**1 117**	**1 118**

14. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	2014	2013
Prijatý úver od ECB	164 420	152 072
Ostatné záväzky	623	-
Spolu záväzky voči bankám	**165 043**	**152 072**

Prijaté úvery od ECB k 31. decembru 2014 predstavujú úver v objeme 70 000 tis. EUR, splatný v januári 2015, úver v objeme 80 000 tis. EUR, splatný vo februári 2015 a úver v objeme 12 100 tis. EUR, splatný v septembri 2018. Uvedené úvery sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 86 421 tis. EUR (2013: 23 451 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ a „Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku“ a cennými papiermi v amortizovanej hodnote 134 757 tis. EUR (2013: 184 648 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere držané do splatnosti“.

Banka splatila prijatý úver od ECB v objeme 70 000 tis. EUR, splatný v januári 2015 a úver v objeme 80 000 tis. EUR, splatný vo februári 2015. Banka splatila uvedené úvery zo zdrojov získaných zo zmaturovaných úverov poskytnutých klientom a zo zmaturovaných cenných papierov a časť zdrojov na splatenie úverov banka kryje z 3 mesačných štandardných refinančných operácií ECB.

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

15. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza záväzkov voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2014	2013
Bežné účty	112 169	100 252
Termínované vklady	290 053	275 647
Úsporné vklady	377	472
Vkladové listy	9	1 249
Ostatné	511	239
Spolu záväzky voči klientom	**403 119**	**377 859**

K 31. decembru 2014 podiel 15 najväčších klientov na celkových záväzkoch voči klientom dosiahol 23,4 %, čo predstavuje sumu 94 311 tis. EUR (2013: 10,6 %, 40 112 tis. EUR).

Časť záväzkov voči klientom tvoria záväzky voči spriazneným stranám. Ich podiel na celkových záväzkoch voči klientom k 31. decembru 2014 dosiahol 19 %, čo predstavuje sumu 76 431 tis. EUR (2013: 6,3 %, 23 767 tis. EUR). Ďalšie informácie o koncentrácii voči spriazneným stranám sú uvedené v pozn. 36.

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

(b) Analýza záväzkov voči klientom podľa sektorového hľadiska

tis. EUR	2014	2013
Rezidenti		
Finančné organizácie	61 025	15 894
Nefinančné organizácie	43 979	45 254
Poisťovne	802	998
Vládny sektor	4 007	4 315
Neziskové organizácie	4 088	4 848
Živnostníci	2 440	563
Obyvateľstvo	246 672	287 178
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	24 471	12 490
Neziskové organizácie	23	426
Obyvateľstvo	15 612	5 893
Spolu záväzky voči klientom	**403 119**	**377 859**

16. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

(a) Analýza záväzkov z dlhových cenných papierov podľa druhu

tis. EUR	2014	2013
Zmenky	1 164	5 397
Dlhopisy s kupónmi	15 073	20 098
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	**16 237**	**25 495**

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 2014	Nominálna hodnota 2013
Dlhopis 10 - 4,25% 20140914	09/2011	09/2014	4,25%	-	5 000
Dlhopis 12 - 3,80% 20140320	03/2012	03/2014	3,80%	-	3 000
Dlhopis 13 - 4,50% 20160330	03/2012	03/2016	4,50%	3 000	3 000
Dlhopis 14 - 3,60% 20140220	02/2012	02/2014	3,60%	-	4 000
Dlhopis 15 - 3,20% 20160131	01/2013	01/2016	3,20%	4 000	3 786
Dlhopis 16 - 2,00% 20150716	07/2013	07/2015	2,00%	3 000	1 253
Dlhopis 17 - 2,00% 20170821	08/2014	08/2017	2,00%	5 000	-
Spolu nominálna hodnota				**15 000**	**20 039**
Časové rozlíšenie úroku				71	57
Časové rozlíšenie diskontu / prémie				(2)	(6)
Celková hodnota diskontu / prémie (rozdiel nominálnej hodnoty a predajnej ceny)				4	8
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov				**15 073**	**20 098**

Forma emitovaných dlhopisov je na doručiteľa a všetky dlhopisy boli vydané ako zaknihované cenné papiere. Dlhopisy okrem dlhopisu Privatbanka 10, Privatbanka 12, Privatbanka 13 a Privatbanka 15 a Privatbanka 17 neboli vydávané na základe verejnej ponuky. Dlhopisy neboli prijaté na trh kótovaných cenných papierov ani na žiadny iný trh burzy cenných papierov.

Banka 21. augusta 2014 emitovala dlhopisy Privatbanka 17 (ISIN: SK4120010174) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 5 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný polročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 2,00% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 21. augusta 2017. K dlhopisom nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

Banka 20. februára 2014 splatila menovitú hodnotu 4 000 ks dlhopisov Privatbanka 14 (ISIN: SK4120008368) v objeme 4 000 tis. EUR.

Banka 20. marca 2014 splatila menovitú hodnotu 3 000 ks dlhopisov Privatbanka 12 (ISIN: SK4120008384) v objeme 3 000 tis. EUR.

Banka 16. septembra 2014 splatila menovitú hodnotu 5 000 ks dlhopisov Privatbanka 10 (ISIN: SK4120008053) v objeme 5 000 tis. EUR.

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

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

tis. EUR	2014	2013
Rezidenti		
Nefinančné organizácie	5 099	8 207
Vládny sektor	107	103
Neziskové organizácie	1 394	766
Živnostníci	225	564
Obyvateľstvo	8 508	15 721
Nerezidenti		
Obyvateľstvo	904	134
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	**16 237**	**25 495**

17. SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	2014	2013
Preddavky na daň	(1 818)	(1 459)
Splatná daň	2 735	1 901
Spolu	**917**	**442**

18. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú nasledovné:

	Aktíva		Záväzky		Netto	
tis. EUR	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	52	56	52	56
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	-	-	863	223	863	223
Zebezpečovacie deriváty - precenenie vo vlastnom imaní	(50)	-	-	-	(50)	-
Spolu	**(50)**	**-**	**915**	**279**	**865**	**279**

Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli počítané pri dani z príjmov právnických osôb 22 % (2013: 22 %).

Banka pri vykazovaní odložených daňových pohľadávok a záväzkov uplatňuje konzervatívny prístup. Všetky odložené daňové záväzky sa vykazujú v plnej výške, zatiaľ čo pri odložených daňových pohľadávkach sa 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 2014 nevykázala odloženú pohľadávku z dane z príjmov vo výške 2 717 tis. EUR, ktorá vznikla z daňovo neuznateľných opravných položiek (2013: 1 712 tis. EUR).

Banka k 31. decembru 2014 nevykazuje odloženú daňovú pohľadávku vzťahujúcu sa na rezervy na prémie zamestnancom a manažmentu banky vo výške 186 tis. EUR (2013: 162 tis. EUR).

19. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. EUR	2014	2013
Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	254	706
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty (pozn. 25)	178	-
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie peňažných tokov (pozn. 25)	227	-
Rôzni veritelia	179	259
Zúčtovanie so zamestnancami	232	236
Sociálny fond	9	9
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	1 353	1 512
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	144	143
Výnosy budúcich období	21	24
Výdavky budúcich období	1 190	1 060
Záväzky z inkasa	-	1
Zúčtovanie s trhom CP	15	-
Ostatné záväzky voči klientom	539	6 084
Spolu ostatné záväzky	**4 341**	**10 034**

Pohyby sociálneho fondu:

tis. EUR	
Stav k 31.12.2013	9
Tvorba	52
Čerpanie	(52)
Stav k 31.12.2014	9

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

Základné imanie

tis. EUR	2014	2013
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 2014 a k 31. decembru 2013:

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

Zákonný rezervný fond

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

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

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

Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov vrátane odloženej dane

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

21. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2014

tis. EUR	2014
Prídel do zákonného rezervného fondu	476
Prídel do nerozdeleného zisku	4 288
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	**4 764**

22. DAŇOVÝ VÝNOS / (NÁKLAD)

tis. EUR	2014	2013
Splatná daň z príjmov	(2 736)	(1 901)
Odložená daň z titulu dočasných rozdielov	3	6
Spolu	**(2 733)**	**(1 895)**

23. ODSÚHLASENIE TEORETICKEJ A ZAÚČTOVANEJ DANE Z PRÍJMOV

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

	2013		
	Zostatok (tis. EUR)	Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Teoretický základ dane	6 251	23%	1 438
Trvalo pripočítateľné rozdiely	198	23%	46
Trvalo odpočítateľné rozdiely	(54)	23%	(12)
Umorenie daňovej straty minulých období- v minulosti nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	-	23%	-
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka - ostatné	323	23%	74
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka z titulu k prechodným rozdielom, ktorých realizácia v budúcnosti nie je pravdepodobná	1 528	23%	351
Dopad zmeny sadzby dane			(2)
Upravená daň			1 895
Skutočný daňový náklad			1 895

24. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. EUR	Podsúvahové aktíva	2014	2013
1. Pohľadávky zo spotových operácií s menovými nástrojmi		3 750	150
2. Pohľadávky z pevných termínových operácií:		36 520	18 287
a) s úrokovými nástrojmi		157	67
b) s menovými nástrojmi		36 363	18 220
3. Prijaté zabezpečenia:		217 214	173 149
a) nehnuteľnosti		77 632	75 469
b) peňažné prostriedky		46 791	9 708
c) cenné papiere		66 447	57 112
d) ostatné		26 344	30 860

tis. EUR	Podsúvahové záväzky	2014	2013
1. Nevyčerpané úverové rámce		24 174	11 699
2. Vydané záruky		4 878	4 654
3. Záväzky zo spotových operácií s menovými nástrojmi		3 749	150
4. Záväzky z pevných termínových operácii:		37 134	18 923
a) s úrokovými nástrojmi		709	766
b) s menovými nástrojmi		36 425	18 157
5. Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie		223 179	210 076
6. Peňažné prostriedky poskytnuté ako zabezpečenie		330	-
7. Záväzky zo zverených hodnôt		168 451	147 632

Celý objem nevyčerpaných úverových rámcov a vydaných záruk v rokoch 2014 a 2013 predstavuje neodvolateľný záväzok.

25. FINANČNÉ DERIVÁTY

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

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

2013 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe Pohľadávka	 Záväzok	Reálna hodnota Kladná	 Záporná	Reálna hodnota netto
Swapy úrokové na obchodovanie	23 800	23 800	-	(699)	(699)
Swapy menové na obchodovanie	18 225	18 164	70	(7)	63
Spolu finančné deriváty	**42 025**	**41 964**	**70**	**(706)**	**(636)**

Kladná reálna hodnota derivátov k 31. decembru 2014 v objeme 45 tis. EUR (2013: 70 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné aktíva“ (pozn. 13). Záporná reálna hodnota derivátov k 31. decembru 2014 vo výške 659 tis. EUR (2013: 706 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (pozn. 19).

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

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

Rozdelenie menovitej hodnoty finančných derivátov podľa zostatkovej splatnosti na konci roka 2013 je nasledovné:

tis. EUR	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	**Spolu**
Swapy úrokové na obchodovanie	6 700	6 600	7 500	3 000	-	**23 800**
Swapy menové na obchodovanie	10 700	7 000	525	-	-	**18 225**
Spolu pohľadávky	**17 400**	**13 600**	**8 025**	**3 000**	**-**	**42 025**
Swapy úrokové na obchodovanie	6 700	6 600	7 500	3 000	-	**23 800**
Swapy menové na obchodovanie	10 633	7 005	526	-	-	**18 164**
Spolu záväzky	**17 333**	**13 605**	**8 026**	**3 000**	**-**	**41 964**

26. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. EUR	2014	2013
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	65	52
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	550	657
Výnosy z úrokov z úverov klientov	11 987	12 529
Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj	4 027	2 070
Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	70	83
Výnosy z úrokov z cenných papierov držaných do splatnosti	6 661	8 845
Úrokové swapy	70	57
Ostatné	4	9
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	**23 434**	**24 302**

27. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. EUR	2014	2013
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	253	844
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	257	316
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	7 063	9 327
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	6	6
Náklady z úrokov z vkladových listov klientov	7	136
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	556	920
Úrokové swapy	788	692
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	**8 930**	**12 241**

28. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	2014	2013
Za oblasti:		
Úverov	506	331
Platobného styku	120	121
Položkových poplatkov	254	259
Operácií s cennými papiermi	6 205	4 882
Riadenia portfólií	748	815
Ostatné oblasti	40	69
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	**7 873**	**6 477**

29. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. EUR	2014	2013
Za oblasti:		
Úverov	63	5
Platobného styku	215	188
Medzibankových obchodov	28	29
Operácií s cennými papiermi	226	243
Sprostredkovania	27	206
Spolu náklady na poplatky a provízie	**559**	**671**

30. ZISK Z OBCHODOVANIA

tis. EUR	2014	2013
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	131	258
Zisk/strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	(2)	41
Zisk/strata z operácií s certifikátmi (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	16	50
Zisk/strata z operácií s warrantami (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	25	(27)
Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	619	40
Zisk/strata z derivátových operácií	426	621
Zisk/strata z devízových operácií	450	350
Spolu zisk z obchodovania	**1 665**	**1 333**

31. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. EUR	2014	2013
Mzdové a sociálne náklady	5 735	5 391
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	5 253	5 386
Z toho: náklady na audit účtovnej závierky	91	94
príspevky do Fondu ochrany vkladov	350	-
osobitný odvod finančných inštitúcií	1 724	2 425
nájomné	778	756
energie	183	186
reklama	139	89
IT systémy	285	250
vzdelávanie	33	25
údržba vozidiel a pohonné hmoty	37	36
členské príspevky	173	153
ostatné služby	1 016	1 010
ostatné náklady na prevádzku	444	362
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	**10 988**	**10 777**

Priemerný počet zamestnancov počas štvrtého štvrťroka 2014 bol 159 (2013: 160). Počet zamestnancov k 31. decembru 2014 bol 160 (2013: 163). Počet vedúcich zamestnancov k 31. decembru 2014 bol 6 (2013: 6).

Od 1. januára 2012 majú banky a pobočky zahraničných bánk na Slovensku povinnosť platenia osobitného odvodu (tzv. banková daň) podľa zákona č. 384/2011 Z.z. o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií a o doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o osobitnom odvode"). Banky a pobočky zahraničných bánk sú povinné uhrádzať osobitný odvod v štyroch štvrťročných splátkach vo výške jednej štvrtiny ročnej sadzby (ročná sadzba 0,4 %) zo sumy záväzkov banky definovaných zákonom o osobitnom odvode. Banka nebola povinná uhradiť splátku za 4. štvrťrok 2014. Od 1. januára 2015 sa zmení ročná sadzba osobitného odvodu na 0,2 %.

Povinnosť bánk uhrádzať Fondu ochrany vkladov ročný príspevok vyplýva z ustanovenia & 5 odst. 1 písm. b) zákona NR SR č.118/1996 Z.z. o ochrane vkladov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Výšku ročného príspevku na kalendárny rok 2013 stanovila Rada Fondu ochrany vkladov na 0 % z hodnoty vkladov v banke chránených zákonom o ochrane vkladov. Výšku ročného príspevku na kalendárny rok 2014 stanovila Rada Fondu ochrany vkladov na 0,2 % z hodnoty vkladov v banke chránených zákonom o ochrane vkladov t.j. 0,05 % na štvrťrok. V priebehu roka 2014 došlo k zmene a banka bola povinná za 3. a 4. štvrťrok uhradiť fondu ochrany vkladov 0,01 %. Od 1. januára 2015 sa zmení ročný príspevok pre banky na 0,03 % z hodnoty vkladov v banke chránených zákonom o ochrane vkadov t.j. 0,0075 % za štvrťrok.

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

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

tis. EUR	2014	2013
(Tvorba) opravných položiek (pozn. 7)	(10 700)	(7 356)
Rozpustenie opravných položiek (pozn. 7)	6 116	5 828
Použitie opravných položiek k odpísaným pohľadávkam (pozn. 7)	660	-
Hrubá hodnota odpísaných pohľadávok	(671)	(6)
Výnosy z postúpenia pohľadávok	207	5
Spolu	**(4 388)**	**(1 529)**

33. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKOCH

tis. EUR	2014	2013
Zisk pred zdanením	7 497	6 251
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Úrokové výnosy	(23 434)	(24 302)
Úrokové náklady	8 930	12 241
Precenenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	(34)	-
Precenenie derivátov na obchodovanie	(426)	-
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	588	635
Opravné položky k pohľadávkam a odpis pohľadávok	4 388	1 529
Rezervy	11	13
Zostatková cena vyradeného hmotného majetku	17	10
Výnosy z predaja hmotného majetku	-	(4)
Spolu pred prijatými/(zaplatenými) úrokmi	**(2 463)**	**(3 627)**
Prijaté úroky	24 409	26 752
Zaplatené úroky	(8 673)	(11 317)
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	**13 273**	**11 808**

34. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. EUR	2014	2013
Pokladnica (pozn. 4)	1 891	1 721
Pohľadávky voči bankám splatné do 3 mesiacov	1 969	11 085
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	**3 860**	**12 806**

35. ZMLUVNÉ ZÁVÄZKY A BUDÚCE MOŽNÉ ZÁVÄZKY

(a) Súdne spory

Banka vykonala previerku prebiehajúcich súdnych konaní vedených proti nej k 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013. Na základe previerky rizík zo strát z významných súdnych sporov a súm v nich figurujúcich banka vykázala na tieto súdne spory k 31. decembru 2014 rezervu vo výške 337 tis. EUR (2013: 326 tis. EUR).

b) Záväzky vyplývajúce z poskytnutia záruk

Záväzky zo záruk zahŕňajú vydané záruky, ktoré predstavujú neodvolateľný záväzok, že banka uskutoční platbu, ak si klient nemôže splniť záväzky voči tretím osobám. Banka na základe posúdenia rizík k 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013 netvorila žiadnu rezervu na krytie strát obsiahnutých v zostatkoch nevyužitých úverových prísľubov a záruk, ktoré sú vykázané v podsúvahe.

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

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

36. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

a. osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k banke, ak táto osoba:
   - ovláda alebo spoluovláda banku,
   - má podstatný vplyv na banku alebo
   - je členom kľúčového riadiaceho personálu banky alebo jej materskej spoločnosti.

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

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

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

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

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

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2013	Časové rozlíšenie k 31.12.2013	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2013	Výnosy z poplatkov a provízií 2013	Zisk/strata z obchodovania 2013	Všeobecné prevádzkové náklady 2013	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2013
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Pohľadávky voči klientom	2 790	-	2 790	300	-	-	-	-
Ostatné aktíva	52	-	52	-	286	214	-	-
Záväzky voči materskej spoločnosti								
Záväzky voči klientom	1 116	-	1 116	(1)	11	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči klientom	10 151	-	10 151	462	2	-	-	105
Ostatné aktíva	264	-	264	-	3 933	(1)	-	-
Záväzky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Záväzky voči bankám	-	-	-	(1)	-	-	-	-
Záväzky voči klientom	21 006	-	21 006	(732)	70	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	729	1	730	(26)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	25	-	25	-	-	-	(656)	-
Nevyčerpané úverové rámce	479	-	479	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	4 711	-	4 711	-	-	-	-	-

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2013	Časové rozlíšenie k 31.12.2013	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2013	Výnosy z poplatkov a provízií 2013	Zisk z obchodovania 2013	Všeobecné prevádzkové náklady 2013	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2013
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti								
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	2	-	-	-	-
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-
Záväzky voči dcérskej spoločnosti								
Záväzky voči klientom	6	-	6	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	167	-	167	5	-	-	-	-
Ostatné aktíva	2	-	2	-	5	-	-	-
Záväzky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Záväzky voči klientom	1 638	1	1 639	(21)	1	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	47	-	47	(2)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	352	-	352	-	-	-	(574)	-
Nevyčerpané úverové rámce	37	-	37	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	169	-	169	-	-	-	-	-

Mzdové a sociálne náklady na členov štatutárnych orgánov a členov dozornej rady boli k 31. decembru 2014 v hodnote 650 tis. EUR (2013: 574 tis. EUR). Členovia bankových orgánov v roku 2014 a 2013 neobdržali žiadnu odmenu v nepeňažnej forme.

37. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

Banka je pri svojej činnosti vystavená trhovým rizikám, ktoré závisia od miery expozície v jednotlivých rizikových faktoroch, ktorými sú predovšetkým zmena úrokových sadzieb, výmenných kurzov a cien inštrumentov kapitálových a finančných trhov.

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

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

(a) Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky, resp. zmeny čistých úrokových výnosov v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb v spojení s objemovým nesúladom precenenia aktív a pasív banky. Na meranie úrokovej citlivosti aktív a záväzkov používa banka analýzu úrokovej medzery. Aktíva a záväzky sú zaradené do časových segmentov v závislosti od času precenenia daného inštrumentu alebo jeho reinvestície. Veľkosť úrokovej medzery 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 aj obchodnej knihy banka používa úrokovú citlivosť založenú na modifikovanej durácii a konvexite. Denne sa touto metódou monitoruje úroková citlivosť všetkých bankových portfólií. Na meranie úrokového rizika obchodnej knihy banka používa model VaR a úrokovej citlivosti, na ktoré má nastavené a denne monitorované limity maximálnej rizikovej expozície.

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

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

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

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2013 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	0,25%	7 824	-	-	-	-	1 721	**9 545**
Pohľadávky voči bankám	0,50%	10 511	-	-	-	-	574	**11 085**
Pohľadávky voči klientom	5,38%	35 499	89 838	38 057	30 760	1 189	8 197	**203 540**
Cenné papiere k dispozícii na predaj	2,20%	5 354	19 437	36 283	53 880	8 771	4 604	**128 329**
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	1,73%	65	2 878	960	475	-	-	**4 378**
Cenné papiere držané do splatnosti	3,37%	24 631	62 758	39 630	109 710	17 827	-	**254 556**
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	7	**7**
Spolu aktíva		**83 884**	**174 911**	**114 930**	**194 825**	**27 787**	**15 103**	**611 440**
Záväzky voči bankám	0,25%	71 039	81 033	-	-	-	-	**152 072**
Záväzky voči klientom	2,26%	90 050	34 427	105 024	148 115	-	243	**377 859**
Záväzky z dlhových cenných papierov	3,35%	120	11 342	5 993	8 040	-	-	**25 495**
Spolu záväzky		**161 209**	**126 802**	**111 017**	**156 155**	**-**	**243**	**555 426**
Rozdiel		**(77 325)**	**48 109**	**3 913**	**38 670**	**27 787**	**14 860**	**56 014**
Kumulatívny rozdiel		**(77 325)**	**(29 216)**	**(25 303)**	**13 367**	**41 154**	**56 014**	

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

tis. EUR	Vplyv na čistý zisk	Vplyv na vlastné imanie
2014		
+ 0,5% za všetky meny	(6)	(1 306)
- 0,5% za všetky meny	6	1 339
2013		
+ 0,5% za všetky meny	(9)	(997)
- 0,5% za všetky meny	9	1 022

(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 záväzkov podľa jednotlivých hlavných mien a z nich vyplývajúce nezabezpečené otvorené menové pozície ku koncu rokov 2014 a 2013.

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

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

Banka vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2013:

tis. EUR	EUR	CZK	USD	Ostatné cudzie meny	**Spolu**
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	9 137	178	67	163	**9 545**
Pohľadávky voči bankám	8 611	191	979	1 304	**11 085**
Pohľadávky voči klientom	198 686	4 853	1	-	**203 540**
Cenné papiere k dispozícii na predaj	110 741	7 330	10 258	-	**128 329**
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	3 157	1 221	-	-	**4 378**
Cenné papiere držané do splatnosti	250 462	4 094	-	-	**254 556**
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	-	-	**7**
Spolu aktíva	**580 801**	**17 867**	**11 305**	**1 467**	**611 440**
Záväzky voči bankám	152 072	-	-	-	**152 072**
Záväzky voči klientom	364 685	6 056	5 852	1 266	**377 859**
Záväzky z dlhových cenných papierov	25 495	-	-	-	**25 495**
Spolu záväzky	**542 252**	**6 056**	**5 852**	**1 266**	**555 426**
Čistá devízová pozícia	**38 549**	**11 811**	**5 453**	**201**	**56 014**

Dolu uvedená tabuľka znázorňuje prehľad mien, v ktorých má banka významné pozície otvorené k 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013. Analýza menovej citlivosti vypočítava mieru vplyvu možnej 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
2014		
CHF	+ 4,16%	-
GBP	+12,43%	(14)
USD	+13,91%	2
CZK	+ 4,71%	5
2013		
CHF	+10,85%	7
GBP	+16,85%	(35)
USD	+18,09%	20
CZK	+13,49%	(91)

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

38. RIADENIE KAPITÁLU

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

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

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

Banka používa taktiež riadenie vnútorného kapitálu a hodnotí a vypočítava požiadavky na vnútorný kapitál v rámci procesu ICAAP. Vnútorný kapitál musí pokryť nielen zákonné požiadavky na jednotlivé druhy regulatórnych 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 požiadavky na vnútorný kapitál.

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

Z dôvodu zmeny metodiky výpočtu vlastných zdrojov v roku 2014 uvádzame samostatne v tabuľke výšku vlastných zdrojov k 31.12.2014 a v ďalšej tabuľke výšku vlastných zdrojov k 31.12.2013:

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

tis. EUR	2013
Základné vlastné zdroje	**42 217**
Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	**42 536**
Splatené základné imanie	25 121
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	3 779
Nerozdelený zisk minulých rokov	13 636
(-) Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	**319**
(-) Neuhradená strata z minulých rokov	-
(-) Nehmotný majetok	319
(-) Záporné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov v AFS	-
Dodatkové vlastné zdroje	**791**
Podriadené dlhy	**-**
Kladné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov v AFS	791
(-) Odpočítateľné položky od základných a dodatkových vlastných zdrojov	**7**
(-) od základných vlastných zdrojov	4
(-) od dodatkových vlastných zdrojov	3
Doplnkové vlastné zdroje	**-**
Celkové vlastné zdroje	**43 001**

Ukazovatele kapitálovej primeranosti banky k 31.12.2014 a k 31.12.2013 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (stav k 31.12.2013 je vykázaný analogicky ako k 31.12.2014):

tis. EUR	31.12.2014	31.12.2013
Primeranosť vlastných zdrojov (%)	**11,81%**	**12,19%**
Vlastné zdroje	**46 443**	**43 001**
Celková hodnota rizikovej expozície	**393 396**	**352 650**
RVE - kreditné riziko a kreditné riziko protistrany	354 012	309 975
RE - pozičné riziko	2 413	10 225
RE - devízové riziko	-	912
RE - úprava ocenenia pohľadávky	1	-
RE - operačné riziko	36 970	31 538

Národná banka Slovenska ako dohliadací orgán vyžaduje, aby banka udržiavala pomer vlastných zdrojov k celkovej hodnote rizikovej expozície minimálne na úrovni 8% a 31.12.2014 je zároveň v platnosti vankúš na zachovanie kapitálu vo výške 2,5%, t.j. celkový pomer vlastných zdrojov k celkovej hodnote rizikovej expozície je k 31.12.2014 potrebné udržiavať minimálne na úrovni 10,5%.

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

39. SPLATNOSŤ AKTÍV A ZÁVÄZKOV

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

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

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

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru pohľadávok a záväzkov banky z hľadiska ich splatnosti k 31. decembru 2013:

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	9 545	-	-	-	-	-	**9 545**
Pohľadávky voči bankám	11 034	51	-	-	-	-	**11 085**
Pohľadávky voči klientom	7	25 862	73 217	92 997	3 144	8 313	**203 540**
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	402	29 431	84 843	8 771	4 882	**128 329**
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	-	200	305	3 783	-	90	**4 378**
Cenné papiere držané do splatnosti	193	53 445	34 937	148 154	17 827	-	**254 556**
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	7	**7**
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	-	-	-	1 632	**1 632**
Ostatné aktíva	141	-	8	56	-	913	**1 118**
Spolu aktíva	**20 920**	**79 960**	**137 898**	**329 833**	**29 742**	**15 837**	**614 190**
Záväzky voči bankám	-	-	-	152 072	-	-	**152 072**
Záväzky voči klientom	109 815	44 270	105 279	118 494	-	1	**377 859**
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	11 462	5 994	8 039	-	-	**25 495**
Splatný daňový záväzok	-	442	-	-	-	-	**442**
Odložený daňový záväzok	-	-	-	-	-	279	**279**
Rezervy	-	-	-	-	-	326	**326**
Ostatné záväzky	6 507	1 637	-	5	-	1 885	**10 034**
Spolu záväzky	**116 322**	**57 811**	**111 273**	**278 610**	**-**	**2 491**	**566 507**
Rozdiel	**(95 402)**	**22 149**	**26 625**	**51 223**	**29 742**	**13 346**	**47 683**
Kumulatívny rozdiel	**(95 402)**	**(73 253)**	**(46 628)**	**4 595**	**34 337**	**47 683**	

Prevažnú časť záväzkov voči klientom splatných do 7 dní v objeme 109 815 tis. EUR predstavujú vklady splatné na požiadanie, pri ktorých nie je predpoklad ich vyplatenia klientom v rámci uvedeného intervalu.

40. FINANČNÉ NÁSTROJE – RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY

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

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

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

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2013 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	-	-	-	152 218	-	-	**152 218**
Záväzky voči klientom	99 817	54 492	106 456	129 351	-	-	**390 116**
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	11 814	6 106	8 601	-	-	**26 521**
Spolu záväzky	**99 817**	**66 306**	**112 562**	**290 170**	**-**	**-**	**568 855**

41. FINANČNÉ NÁSTROJE – KREDITNÉ RIZIKO

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

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

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

K vytvoreniu opravných položiek k finančným aktívam posudzovaným individuálne viedli v roku 2014 najmä nasledovné skutočnosti:

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

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

Banka v súlade s pravidlami IFRS vytvára portfóliá finančných aktív, ktoré majú spoločné znaky a existuje pravdepodobnosť ich znehodnotenia v prípade vzniku objektívnych skutočností na relevantnom trhu. Portfóliá finančných aktív sa podľa objemu jednotlivých poskytnutých úverov delia na významné a nevýznamné. Na portfóliá, kde udalosti straty boli identifikované vo forme zmeny ekonomických podmienok, resp. iných objektívnych skutočností vo vzťahu k príslušnému trhu, možno tvoriť opravné položky. 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.

Medzi portfóliá významných finančných aktív patria portfóliá úverov poskytnutých korporátnym klientom na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a činnosti spojené s prevádzkou, resp. prenájmom nehnuteľností, na financovanie fotovoltaických elektrární a nových investičných zámerov, kde je návratnosť úveru viazaná na generovanie budúcich cash-flow. Banka sleduje zmeny ekonomických podmienok na trhu a pravidelne prehodnocuje výšku skupinových opravných položiek k týmto portfóliám, ktorých percentuálnu výšku stanovila na základe odborného odhadu, berúc do úvahy súčasný stav na trhu s nehnuteľnosťami, hodnotu prijatého zabezpečenia a očakávané miery návratnosti.

Úverová expozícia, zábezpeky

tis. EUR	2014	2013
Celková výška úverovej expozície	**228 233**	**211 804**
Bankou akceptovaná hodnota prijatých kolaterálov	347 553	271 542
v tom: nehnuteľnosti	133 491	113 284
peňažné prostriedky	31 273	13 873
cenné papiere	101 947	82 698
ostatné	80 842	61 687
Zaručená časť úverovej expozície	187 045	166 370
Nezaručená časť úverovej expozície	41 188	45 434

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

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

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

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

Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

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

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

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

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

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

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

Klienti - rating obchodu - rok 2013	Pohľadávky (tis. EUR)	Podiel (%)
Rating A - veľmi dobrý	24 445	12,86
Rating B - dobrý	32 356	17,03
Rating C - podpriemerný	67 777	35,66
Rating D - zlý	55 193	29,05
Retail	10 252	5,40
Spolu	**190 023**	**100,00**

V portfóliu úverovaných klientov banky podľa stavu k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 nie sú klienti s prideleným externým ratingom.

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

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

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

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

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

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

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

Prehľad externého ratingu cenných papierov, ktoré nie sú vykázané ako omeškané ani znehodnotené, agentúry Moody's Investors Service k 31. decembru 2013:

Cenné papiere k dispozícii na predaj	tis. EUR	Podiel (%)
A1	3 789	2,95
A2	50 250	39,16
A3	3 059	2,38
AA2	2 050	1,60
B1	2 253	1,76
Baa1	5 639	4,39
Baa2	19 110	14,89
Baa3	7 201	5,61
Bez ratingu	34 978	27,26
Spolu	**128 329**	**100,00**

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's A - cenné papiere v reálnej hodnote 3 755 tis. EUR.

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	tis. EUR	Podiel (%)
A1	1 478	33,76
A2	362	8,27
Baa1	243	5,55
Baa2	150	3,43
Bez ratingu	2 145	48,99
Spolu	**4 378**	**100,00**

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's A - cenné papiere v reálnej hodnote 376 tis. EUR.

Cenné papiere držané do splatnosti	tis. EUR	Podiel (%)
A1	9 369	3,68
A2	175 565	68,97
A3	14 439	5,67
Ba1	7 105	2,79
Baa1	7 804	3,07
Baa2	19 577	7,69
Bez ratingu	20 697	8,13
Spolu	**254 556**	**100,00**

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's BB cenné papiere v amortizovanej hodnote 6 389 tis. EUR.

Metóda stanovenia ratingu obchodu
Banka stanovuje interný rating korporátnych klientov na základe finančnej a nefinančnej analýzy klienta.

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

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

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

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

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

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

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

Veková štruktúra finančných aktív po splatnosti, ktoré sú vykázané ako neznehodnotené
K 31. decembru 2014 banka vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii neznehodnotených v celkovom objeme 3 852 tis. EUR, z toho istina v objeme 3 462 tis. EUR (z toho istina v objeme 1 820 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní) a príslušenstvo v objeme 390 tis. EUR (z toho príslušenstvo v objeme 248 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní).

K 31. decembru 2013 banka vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii neznehodnotených v celkovom objeme 4 162 tis. EUR, z toho istina v objeme 3 716 tis. EUR (z toho istina v objeme 3 710 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní) a príslušenstvo v objeme 446 tis. EUR (z toho príslušenstvo v objeme 318 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní).

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

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

V priebehu roka 2013 banka pristúpila najmä k prolongácii splatnosti finančných aktív – pohľadávok z úverových obchodov v celkovom objeme 28 423 tis. EUR, z toho krátkodobé úvery 8 140 tis. EUR, dlhodobé úvery 20 283 tis. EUR.

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

Významné koncentrácie kreditného rizika

(a) Koncentrácie voči odvetviam národného hospodárstva

tis. EUR	2014	2013
Nebankové finančné služby	21 835	1 248
Výroba	28 473	43 558
z toho: fotovoltaické elektrárne	*5 484*	*13 311*
Stavebníctvo	6 495	1 951
Poľnohospodárstvo a lesníctvo	4 022	3 529
Komerčné nehnuteľnosti - cash flow based	22 119	28 861
Komerčné nehnuteľnosti - collateral based	30 334	25 413
Obchod a služby	58 347	58 301
Ostatné	12 087	14 730
z toho: doprava	*9 996*	*9 996*
Obyvateľstvo	14 303	12 021
Zdravotníctvo	23 838	18 266
Rekreačné, kultúrne a športové činnosti	6 381	3 926
Spolu	**228 233**	**211 804**

(b) Koncentrácie voči významným prepojeným skupinám

Banka nevykazuje významné angažovanosti voči prepojeným skupinám. Maximálna miera angažovanosti voči dlžníkovi alebo hospodársky prepojenej skupine korporátnych klientov (v zmysle definície právnych predpisov) je vzhľadom na výšku kapitálu banky k 31. decembru 2014 limitovaná sumou 11 610 tis. EUR (2013: 10 750 tis. EUR).

Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	2014	2013
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	41 153	9 545
Pohľadávky voči bankám	2 299	11 085
Pohľadávky voči klientom	216 090	203 540
Cenné papiere k dispozícii na predaj	204 653	128 329
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	3 831	4 378
Cenné papiere držané do splatnosti	174 790	254 556
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7
Ostatné aktíva	1 117	1 118
Spolu	**643 940**	**612 558**
Nevyčerpané úverové rámce	24 174	11 699
Vydané záruky	4 878	4 654
Spolu	**29 052**	**16 353**
Celková úverová angažovanosť	**672 992**	**628 911**

42. OPERAČNÉ, PRÁVNE A OSTATNÉ RIZIKÁ

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

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

43. REÁLNE HODNOTY

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

tis. EUR	Účtovná hodnota 31.12.2014	Reálna hodnota 31.12.2014	Účtovná hodnota 31.12.2013	Reálna hodnota 31.12.2013
Finančné aktíva				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	41 153	41 153	9 545	9 545
Pohľadávky voči bankám	2 299	2 299	11 085	11 085
Pohľadávky voči klientom	216 090	227 776	203 540	211 974
Cenné papiere k dispozícii na predaj	204 653	204 653	128 329	128 329
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	3 831	3 831	4 378	4 378
Cenné papiere držané do splatnosti	174 790	183 795	254 556	264 567
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	165 043	163 098	152 072	151 275
Záväzky voči klientom	403 119	404 719	377 859	378 704
Záväzky z dlhových cenných papierov	16 237	16 216	25 495	25 913

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

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

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. decembru 2013:

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	-	211 974	-	**211 974**
Cenné papiere k dispozícii na predaj	119 116	9 161	52	**128 329**
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	1 230	3 148	-	**4 378**
Cenné papiere držané do splatnosti	198 437	66 130	-	**264 567**
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	**7**

V roku 2014 v porovnaní s rokom 2013 neboli uskutočnené reklasifikácie v spôsobe stanovenia reálnej hodnoty vybraných finančných aktív medzi jednotlivými úrovňami.

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

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

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

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

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

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

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

Investície v dcérskych spoločnostiach
Čistá hodnota aktív sa približuje k reálnej hodnote.

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

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

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

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

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky sa nevyskytli žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali významnú úpravu údajov alebo informácií zverejnených v tejto účtovnej závierke k 31. decembru 2014.

45. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovnú závierku podpísalo a schválilo predstavenstvo 12. marca 2015.

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

Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a
vrchný riaditeľ

Privatbanka, a.s.
Einsteinova 25
851 01 Bratislava 5
-230/3-

Privatbanka, a.s.

Priebežná účtovná závierka

Pripravená v súlade s medzinárodným účtovným štandardom
IAS 34

k 31. marcu 2014

Obsah

Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát	4
Výkaz súhrnného výsledku	5
Výkaz zmien vlastného imania	6
Výkaz peňažných tokov	7
Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke	8

	Bod. pozn.	31.03.2014 tis. €	31.12.2013 tis. €
Aktíva			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4.	10 736	9 545
Pohľadávky voči bankám	5.	4 373	11 085
Pohľadávky voči klientom	6.	200 990	203 540
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8.	215 247	128 329
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9.	4 197	4 378
Cenné papiere držané do splatnosti	10.	202 291	254 556
Investície v dcérskych spoločnostiach	11.	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	12.	1 539	1 632
Ostatné aktíva	13.	444	1 118
Aktíva celkom		**639 824**	**614 190**
Záväzky a vlastné imanie			
Záväzky voči bankám	14.	152 235	152 072
Záväzky voči klientom	15.	411 100	377 859
Záväzky z dlhových cenných papierov	16.	17 503	25 495
Splatný daňový záväzok	17.	80	442
Odložený daňový záväzok	18.	434	279
Rezervy		326	326
Ostatné záväzky	19.	9 009	10 034
Záväzky celkom		**590 687**	**566 507**
Vlastné imanie			
Základné imanie	21.	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku		3 779	3 779
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane		1 370	791
Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane		(30)	-
Nerozdelený zisk		18 897	17 992
Vlastné imanie celkom		**49 137**	**47 683**
Záväzky a vlastné imanie celkom		**639 824**	**614 190**

Poznámky na stranách 8 až 48 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Privatbanka

Výkaz ziskov a strát
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2014

	Bod. pozn.	31.03.2014 tis. €	31.03.2013 tis. €
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	26.	5 972	6 374
Úrokové náklady a obdobné náklady	27.	(2 728)	(3 542)
Čisté úrokové výnosy		**3 244**	**2 832**
Výnosy z poplatkov a provízií	28.	1 016	1 183
Náklady na poplatky a provízie	29.	(87)	(143)
Čisté prijaté poplatky a provízie		**929**	**1 040**
Zisk z obchodovania	30.	906	424
Prevádzkové výnosy		**5 079**	**4 296**
Všeobecné prevádzkové náklady	31.	(3 703)	(3 695)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	12.	(151)	(147)
Prevádzkové náklady		**(3 854)**	**(3 842)**
Prevádzkový zisk		**1 225**	**454**
Rozpustenie opravných položiek a postúpenie pohľadávok	32.	215	884
Zisk pred zdanením		**1 440**	**1 338**
Splatná daň	33.	(535)	(372)
Odložená daň	33.	-	2
Zisk po zdanení		**905**	**968**

Poznámky na stranách 8 až 48 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Privatbanka

Výkaz súhrnného výsledku
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2014

	Bod. pozn.	31.03.2014 tis. €	31.03.2013 tis. €
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát		**905**	**968**
Precenenie CP k dispozícii na predaj		742	(339)
Odložená daň k CP k dispozícii na predaj		(163)	78
Precenenie zabezpečovacích derivátov peňažných tokov		(38)	-
Odložená daň k zabezpečovacím derivátom peňažných tokov		8	-
Súhrnný výsledok		**1 454**	**707**

Poznámky na stranách 8 až 48 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Privatbanka

Výkaz zmien vlastného imania
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2014

	Základné imanie tis. €	Nerozdelený zisk tis. €	Kapitálové fondy a fondy zo zisku tis. €	Oceňovacie rozdiely z CP k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane tis. €	Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane tis. €	Spolu tis. €
K 1. januáru 2013	**25 121**	**14 066**	**3 349**	**513**	**-**	**43 049**
Povinný prídel do rezervného fondu	-	-	-	-	-	**-**
Súhrnný výsledok k 31. marcu 2013	-	968	-	(261)	-	**707**
K 31. marcu 2013	**25 121**	**15 034**	**3 349**	**252**	**-**	**43 756**
K 1. januáru 2014	**25 121**	**17 992**	**3 779**	**791**	**-**	**47 683**
Povinný prídel do rezervného fondu	-	-	-	-	-	**-**
Súhrnný výsledok k 31. marcu 2014	-	905	-	579	(30)	**1 454**
K 31. marcu 2014	**25 121**	**18 897**	**3 779**	**1 370**	**(30)**	**49 137**

Poznámky na stranách 8 až 48 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Privatbanka

Výkaz peňažných tokov
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2014

	Bod. pozn.	31.03.2014 tis. €	31.03.2013 tis. €
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	34.	1 376	601
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		(969)	4 583
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči bankám		(105)	-
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		2 765	27 770
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku		181	624
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		(86 176)	(29 394)
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		674	1 053
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		163	281
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		33 241	(50 985)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP - zmenky		(2 942)	1 143
Platby dane z príjmu		(897)	(403)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		(1 065)	(484)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		**(53 754)**	**(45 211)**
Peňažné toky z investičných činností			
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatnosti		52 265	50 830
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(58)	(17)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		-	-
Čisté peňažné toky z investičných činností		**52 207**	**50 813**
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		(5 048)	(3 016)
Čisté peňažné toky z finančných činností		**(5 048)**	**(3 016)**
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		**(6 595)**	**2 586**
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	35.	**12 806**	**47 847**
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	35.	**6 211**	**50 433**

Výkaz peňažných tokov je zostavený nepriamou metódou.

Poznámky na stranách 8 až 48 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,

III. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
   a) prevoditeľné cenné papiere,
   b) nástroje peňažného trhu,
   c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
   d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

IV. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
   a) prevoditeľné cenné papiere,
   b) nástroje peňažného trhu,
   c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
   d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

V. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
   a) prevoditeľné cenné papiere,
   b) nástroje peňažného trhu,
   c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
   d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

VI. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
   a) prevoditeľné cenné papiere,
   b) nástroje peňažného trhu,
   c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

VII. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
   a) prevoditeľné cenné papiere,
   b) nástroje peňažného trhu,
   c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

VIII. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
   a) prevoditeľné cenné papiere,
   b) nástroje peňažného trhu,
   c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

IX. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,

X. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb,

XI. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi,

XII. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov,

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

Akcionárska štruktúra
Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	31.03.2014	31.12.2013
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	100,00
Spolu	**100,00**	**100,00**

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

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

Konsolidované účtovné závierky sú dostupné v spoločnosti Penta Investments Limited.

Investície v dcérskych spoločnostiach
K 31. marcu 2014 mala banka nasledovnú dcérsku spoločnosť:

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

Spoločnosť Privatfin, s.r.o., so sídlom na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 36 037 869 je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 40865/B. Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme.

Geografická sieť
K 31. marcu 2014 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 8 regionálnych investičných centier pre bezhotovostné operácie v Brezne, Nitre, Dunajskej Strede, Žiline, Trenčíne, Prešove, Trnave a Prievidzi. Banka poskytovala k 31. marcu 2014 bankové činnosti aj na území Českej republiky na základe práva slobodného poskytovania cezhraničných bankových služieb bez zriadenia pobočky v súlade so Smernicou č. 2006/48/ES Európskeho parlamentu a rady zo 14. júna 2006 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií.

Zoznam členov predstavenstva
Členovia predstavenstva banky sú k 31. marcu 2014 nasledovní:

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

Dozorná rada
Členovia dozornej rady banky sú k 31. marcu 2014 nasledovní:

volení valným zhromaždením:
1. Ing. Jozef Špirko - predseda - menovaný 29.4.2011
2. Ing. Marek Hvožďara - podpredseda - menovaný 27.9.2012

volení zamestnancami:
3. Ing. Mgr. Milan Čerešňa - člen - menovaný 24.8.2012

2. ÚČTOVNÉ POSTUPY

Priebežná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 „Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka“. Pri zostavení priebežnej účtovnej závierky k 31. marcu 2014 sa uplatnili tie isté účtovné zásady a metódy výpočtu ako pri účtovnej závierke k 31. decembru 2013.

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

Účtovná závierka banky pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou, za rok, ktorý sa skončil 31.decembra 2013 bola schválená predstavenstvom banky dňa 14. marca 2014.

3. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV

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

Prevádzkový segment je zložkou účtovnej jednotky:

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

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

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

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

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Austrália	-	-	-	2 089	-	-	-
Bulharsko	-	-	-	3 359	-	-	-
Cyprus	-	-	5 216	-	-	-	-
Česká republika	152	1 810	25 734	9 490	584	6 106	-
Čína	-	-	-	10 058	-	-	-
Fínsko	-	-	-	-	-	2 093	-
Francúzsko	-	-	-	7 208	-	2 002	-
Holandsko	-	105	26	-	-	1 963	-
Hongkong	-	-	-	2 502	-	-	-
Chorvátsko	-	-	-	-	-	3 078	-
Írsko	-	-	-	13 804	-	2 136	-
Jersey	-	-	-	2 779	846	2 118	-
Kanada	-	-	-	-	-	2 164	-
Litva	-	-	-	11 226	-	-	-
Luxembursko	-	-	-	8 261	-	1 758	-
Maďarsko	-	-	-	-	-	6 490	-
Nemecko	-	323	-	5 043	348	2 163	-
Poľsko	-	979	-	5 126	53	7 592	-
Rakúsko	-	53	-	15 186	-	3 139	-
Seychely	-	-	481	-	-	-	-
Slovenská republika	10 361	763	177 620	63 825	2 132	136 645	7
Spojené štáty americké	85	340	-	25 092	234	10 909	-
Španielsko	-	-	-	2 143	-	5 501	-
Švajčiarsko	60	-	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	6 508	-	4 548	-
Taliansko	-	-	-	14 036	-	1 886	-
Veľká Británia	78	-	2	7 512	-	-	-
Spolu, brutto	10 736	4 373	209 079	215 247	4 197	202 291	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(8 089)	-	-	-	-
Spolu, netto	10 736	4 373	200 990	215 247	4 197	202 291	7

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

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2013:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Austrália	-	-	-	2 050	-	-	-
Cyprus	-	-	10 475	-	-	-	-
Česká republika	178	8 186	23 675	12 388	-	4 019	-
Fínsko	-	-	-	-	-	2 073	-
Francúzsko	-	-	-	7 202	-	2 001	-
Holandsko	-	-	27	-	-	3 790	-
Chorvátsko	-	-	-	-	-	3 235	-
Írsko	-	-	-	1 713	-	2 128	-
Jersey	-	-	-	2 759	846	2 117	-
Kanada	-	-	-	-	-	2 146	-
Luxembursko	-	-	-	3 066	-	1 734	-
Maďarsko	-	-	-	-	-	6 389	-
Nemecko	-	378	-	35	342	2 137	-
Poľsko	-	878	-	-	53	34 326	-
Rakúsko	-	58	-	-	-	7 109	-
Seychely	-	-	513	-	-	-	-
Slovenská republika	9 137	651	177 114	61 151	2 745	145 087	7
Spojené štáty americké	67	934	-	15 164	392	24 286	-
Španielsko	-	-	-	2 253	-	5 600	-
Švajčiarsko	85	-	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	6 908	-	4 490	-
Taliansko	-	-	-	13 640	-	1 889	-
Veľká Británia	78	-	-	-	-	-	-
Spolu, brutto	9 545	11 085	211 804	128 329	4 378	254 556	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(8 264)	-	-	-	-
Spolu, netto	9 545	11 085	203 540	128 329	4 378	254 556	7

Banka nevykázala podľa segmentov zemepisných oblastí k 31. decembru 2013 hodnotu hmotného a nehmotného majetku a ostatných aktív z dôvodu ich nevýznamnosti pre toto vykazovanie.

4. PENIAZE A POHĽADÁVKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM

tis. EUR	31.03.2014	31.12.2013
Pokladnica	1 943	1 721
Povinné minimálne rezervy v NBS	8 793	7 824
Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	**10 736**	**9 545**

Pohľadávky voči centrálnym bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

Povinné minimálne rezervy sa vykazujú ako úročené vklady v zmysle opatrení Národnej banky Slovenska. Výška rezervy závisí od objemu vkladov prijatých bankou. Schopnosť banky čerpať rezervu je v zmysle platnej legislatívy obmedzená. Z uvedeného dôvodu nie je vykázaná v položke „Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám“ na účely zostavenia výkazu o peňažných tokoch (pozri pozn. 35).

5. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	31.03.2014	31.12.2013
Bežné účty v bankách	2 909	1 252
Termínované vklady v bankách	1 367	9 741
Ostatné pohľadávky voči bankám	97	92
Spolu pohľadávky voči bankám	**4 373**	**11 085**

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

6. POHĽADÁVKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. EUR	31.03.2014	31.12.2013
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	198 030	199 782
fyzickým osobám	11 049	12 022
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	**209 079**	**211 804**
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(8 089)	(8 264)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	**200 990**	**203 540**

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu

tis. EUR	31.03.2014	Podiel %	31.12.2013	Podiel %
Krátkodobé úvery	**84 668**		**88 404**	
z toho: projektové financovanie	10 385	4,97	10 307	4,87
Prevádzkové	14 542	6,96	15 324	7,23
Spotrebiteľské	4	0,00	-	0,00
Úvery na nehnuteľnosti	11 307	5,41	11 328	5,35
Kontokorenty	12 652	6,05	11 684	5,52
Nové investičné zámery	4 178	2,00	4 150	1,96
Fotovoltaické elektrárne	800	0,38	817	0,39
Ostatné	41 185	19,70	45 101	21,29
Dlhodobé úvery	**124 411**		**123 400**	
z toho: projektové financovanie	16 125	7,71	15 661	7,39
Investičné	26 042	12,46	28 415	13,42
Spotrebiteľské	83	0,04	82	0,04
Úvery na nehnuteľnosti	26 290	12,57	24 895	11,75
Fotovoltaické elektrárne	12 389	5,93	12 494	5,90
Nové investičné zámery	8 281	3,96	8 288	3,91
Ostatné	51 326	24,55	49 226	23,24
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	**209 079**	**100,00**	**211 804**	**100,00**
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(8 089)		(8 264)	
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	**200 990**		**203 540**	

(c) Riziková kategorizácia úverov poskytnutých klientom

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

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	**75 904**	**1 568**	**2,07%**	**69 390**	**93,48%**
Fyzické osoby	7 592	-	0,00%	5 045	66,45%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	68 312	1 568	2,30%	64 345	96,49%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	**133 175**	**6 521**	**4,90%**	**100 173**	**80,12%**
Pohľadávky bez znehodnotenia	109 668	-	-	83 669	76,29%
Znehodnotené pohľadávky	23 507	6 521	27,74%	16 504	97,95%
Medzisúčet súvahové položky	**209 079**	**8 089**	**3,87%**	**169 563**	**84,97%**
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 210	-	-		
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	11 309	-	-		
Medzisúčet podsúvahové položky	**13 519**	**-**	**-**		
Spolu	**222 598**	**8 089**	**3,63%**		

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2013. 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	**76 504**	**1 593**	**2,08%**	**69 507**	**92,94%**
Fyzické osoby	7 237	-	0,00%	5 303	73,28%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	69 267	1 593	2,30%	64 204	94,99%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	**135 300**	**6 671**	**4,93%**	**96 863**	**76,52%**
Pohľadávky bez znehodnotenia	113 505	-	-	80 778	71,17%
Znehodnotené pohľadávky	21 795	6 671	30,61%	16 085	104,41%
Medzisúčet súvahové položky	**211 804**	**8 264**	**3,90%**	**166 370**	**82,45%**
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 463	-	-		
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	13 890	-	-		
Medzisúčet podsúvahové položky	**16 353**	**-**	**-**		
Spolu	**228 157**	**8 264**	**3,62%**		

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. EUR	01.01.2014	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	31.03.2014
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(8 264)	(562)	736	1	(8 089)
Ostatné aktíva (pozn. 13)	(179)	-	-	-	(179)
Spolu opravné položky	**(8 443)**	**(562)**	**736**	**1**	**(8 268)**

tis. EUR	01.01.2013	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	31.12.2013
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(6 736)	(7 356)	5 828	-	(8 264)
Ostatné aktíva (pozn. 13)	(179)	-	-	-	(179)
Spolu opravné položky	**(6 915)**	**(7 356)**	**5 828**	**-**	**(8 443)**

tis. EUR	01.01.2013	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	31.03.2013
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(6 736)	(204)	1 089	-	(5 851)
Ostatné aktíva (pozn. 13)	(179)	-	-	-	(179)
Spolu opravné položky	**(6 915)**	**(204)**	**1 089**	**-**	**(6 030)**

8. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

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

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Akcie	Warranty	**Spolu**
Austrália	-	2 089	-	-	-	-	**2 089**
Bulharsko	3 359	-	-	-	-	-	**3 359**
Česká republika	-	3 643	5 847	-	-	-	**9 490**
Čína	-	10 058	-	-	-	-	**10 058**
Francúzsko	-	-	7 208	-	-	-	**7 208**
Hongkong	-	2 502	-	-	-	-	**2 502**
Írsko	-	-	5 260	8 544	-	-	**13 804**
Jersey	-	-	2 765	-	14	-	**2 779**
Litva	11 226	-	-	-	-	-	**11 226**
Luxembursko	-	-	-	8 261	-	-	**8 261**
Nemecko	-	-	-	5 018	-	25	**5 043**
Poľsko	5 126	-	-	-	-	-	**5 126**
Rakúsko	-	15 186	-	-	-	-	**15 186**
Slovenská republika	40 899	4 335	18 539	-	52	-	**63 825**
Spojené štáty americké	-	24 093	999	-	-	-	**25 092**
Španielsko	-	-	2 143	-	-	-	**2 143**
Švédsko	-	-	6 508	-	-	-	**6 508**
Taliansko	14 036	-	-	-	-	-	**14 036**
Veľká Británia	-	7 512	-	-	-	-	**7 512**
Spolu	**74 646**	**69 418**	**49 269**	**21 823**	**66**	**25**	**215 247**

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2013 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Akcie	Warranty	**Spolu**
Austrália	-	2 050	-	-	-	-	**2 050**
Česká republika	-	3 625	8 763	-	-	-	**12 388**
Francúzsko	-	-	7 202	-	-	-	**7 202**
Írsko	-	-	-	1 713	-	-	**1 713**
Jersey	-	-	2 744	-	15	-	**2 759**
Luxembursko	-	-	-	3 066	-	-	**3 066**
Nemecko	-	-	-	-	-	35	**35**
Slovenská republika	40 913	4 318	15 868	-	52	-	**61 151**
Spojené štáty americké	-	14 167	997	-	-	-	**15 164**
Španielsko	-	-	2 253	-	-	-	**2 253**
Švédsko	-	-	6 908	-	-	-	**6 908**
Taliansko	13 640	-	-	-	-	-	**13 640**
Spolu	**54 553**	**24 160**	**44 735**	**4 779**	**67**	**35**	**128 329**

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

tis. EUR	31.03.2014	31.12.2013
Štátne dlhopisy tuzemské	-	21 973
Štátne dlhopisy zahraničné	33 747	-
Bankové dlhopisy zahraničné	23 122	-
Podnikové dlhopisy tuzemské	8 409	-
Podnikové dlhopisy zahraničné	5 260	-
Spolu	**70 538**	**21 973**

9. CENNÉ PAPIERE VYKAZOVANÉ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝSLEDOVKU

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

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Dlhopisy samosprávy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Warranty	Certifikáty	**Spolu**
Česká republika	-	-	584	-	-	-	**584**
Jersey	-	-	-	846	-	-	**846**
Nemecko	-	-	-	-	90	258	**348**
Poľsko	-	53	-	-	-	-	**53**
Slovenská republika	652	-	1 480	-	-	-	**2 132**
Spojené štáty americké	-	-	234	-	-	-	**234**
Spolu	**652**	**53**	**2 298**	**846**	**90**	**258**	**4 197**

Členenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2013 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Dlhopisy samosprávy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Warranty	Certifikáty	**Spolu**
Jersey	-	-	-	846	-	-	**846**
Nemecko	-	-	-	-	90	252	**342**
Poľsko	-	53	-	-	-	-	**53**
Slovenská republika	684	-	2 061	-	-	-	**2 745**
Spojené štáty americké	-	-	392	-	-	-	**392**
Spolu	**684**	**53**	**2 453**	**846**	**90**	**252**	**4 378**

K 31. marcu 2014 evidovala banka v portfóliu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku bankové dlhopisy tuzemské v reálnej hodnote 1 480 tis. EUR (31.12.2013: 1 478 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska.

10. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

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

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	**Spolu**
Česká republika	2 056	2 053	1 997	**6 106**
Fínsko	-	-	2 093	**2 093**
Francúzsko	-	2 002	-	**2 002**
Holandsko	-	-	1 963	**1 963**
Chorvátsko	3 078	-	-	**3 078**
Írsko	-	-	2 136	**2 136**
Jersey	-	-	2 118	**2 118**
Kanada	-	-	2 164	**2 164**
Luxembursko	-	-	1 758	**1 758**
Maďarsko	-	-	6 490	**6 490**
Nemecko	-	-	2 163	**2 163**
Poľsko	7 592	-	-	**7 592**
Rakúsko	-	3 139	-	**3 139**
Slovenská republika	126 402	10 243	-	**136 645**
Spojené štáty americké	-	10 909	-	**10 909**
Španielsko	-	-	5 501	**5 501**
Švédsko	-	-	4 548	**4 548**
Taliansko	922	964	-	**1 886**
Spolu	**140 050**	**29 310**	**32 931**	**202 291**

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2013 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	**Spolu**
Česká republika	2 041	-	1 978	**4 019**
Fínsko	-	-	2 073	**2 073**
Francúzsko	-	2 001	-	**2 001**
Holandsko	-	-	3 790	**3 790**
Chorvátsko	3 235	-	-	**3 235**
Írsko	-	-	2 128	**2 128**
Jersey	-	-	2 117	**2 117**
Kanada	-	-	2 146	**2 146**
Luxembursko	-	-	1 734	**1 734**
Maďarsko	-	-	6 389	**6 389**
Nemecko	-	-	2 137	**2 137**
Poľsko	34 326	-	-	**34 326**
Rakúsko	-	7 109	-	**7 109**
Slovenská republika	132 790	12 297	-	**145 087**
Spojené štáty americké	-	21 287	2 999	**24 286**
Španielsko	-	-	5 600	**5 600**
Švédsko	-	-	4 490	**4 490**
Taliansko	931	958	-	**1 889**
Spolu	**173 323**	**43 652**	**37 581**	**254 556**

K 31. marcu 2014 evidovala banka v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti štátne tuzemské dlhopisy v amortizovanej hodnote 1 982 tis. EUR (31.12.2013: 1 977 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka voči tuzemskej banke.

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

tis. EUR	31.03.2014	31.12.2013
Štátne dlhopisy tuzemské	113 424	130 812
Štátne dlhopisy zahraničné	7 592	34 326
Bankové dlhopisy tuzemské	8 039	8 062
Bankové dlhopisy zahraničné	5 227	7 529
Podnikové dlhopisy zahraničné	3 973	3 919
Spolu	**138 255**	**184 648**

11. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo	Podiel na základnom imaní (tis. EUR)	Podiel na rezervnom fonde (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní (%)	Účtovná hodnota (tis. EUR)
K 31.03.2014					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7
K 31.12.2013					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7

12. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

(a) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. marcu 2014

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				
tis. EUR	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	**Spolu**
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2014	585	2 944	243	6	-	4 133	70	44	-	**8 025**
Prírastky	-	14	-	9	-	28	4	48	-	**103**
Úbytky	-	(52)	-	(13)	-	(14)	(5)	(32)	-	**(116)**
Stav k 31. marcu 2014	585	2 906	243	2	-	4 147	69	60	-	**8 012**
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2014	(133)	(2 157)	(175)	-	-	(3 858)	(70)	-	-	**(6 393)**
Odpisy a amortizácia	(6)	(89)	(10)	-	-	(42)	(4)	-	-	**(151)**
Úbytky	-	52	-	-	-	14	5	-	-	**71**
Stav k 31. marcu 2014	(139)	(2 194)	(185)	-	-	(3 886)	(69)	-	-	**(6 473)**
Zostatková cena										
Stav k 31. marcu 2014	**446**	**712**	**58**	**2**	**-**	**261**	**-**	**60**	**-**	**1 539**

(b) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2013

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				
tis. EUR	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	**Spolu**
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2013	586	2 733	238	1	-	4 026	36	68	-	**7 688**
Prírastky	8	233	22	268	-	131	38	144	17	**861**
Úbytky	(9)	(22)	(17)	(263)	-	(24)	(4)	(168)	(17)	**(524)**
Stav k 31. decembru 2013	585	2 944	243	6	-	4 133	70	44	-	**8 025**
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2013	(108)	(1 846)	(152)	-	-	(3 682)	(36)	-	-	**(5 824)**
Odpisy a amortizácia	(26)	(333)	(38)	-	-	(200)	(38)	-	-	**(635)**
Úbytky	1	22	15	-	-	24	4	-	-	**66**
Stav k 31. decembru 2013	(133)	(2 157)	(175)	-	-	(3 858)	(70)	-	-	**(6 393)**
Zostatková cena										
Stav k 31. decembru 2013	**452**	**787**	**68**	**6**	**-**	**275**	**-**	**44**	**-**	**1 632**

(c) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. marcu 2013

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				
tis. EUR	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	**Spolu**
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2013	586	2 733	238	1	-	4 026	36	68	-	**7 688**
Prírastky	-	13	-	11	-	1	5	2	-	**32**
Úbytky	-	(1)	-	(12)	-	-	(1)	(2)	-	**(16)**
Stav k 31. marcu 2013	586	2 745	238	-	-	4 027	40	68	-	**7 704**
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2013	(108)	(1 846)	(152)	-	-	(3 682)	(36)	-	-	**(5 824)**
Odpisy a amortizácia	(7)	(77)	(10)	-	-	(48)	(5)	-	-	**(147)**
Úbytky	-	-	-	-	-	-	1	-	-	**1**
Stav k 31. marcu 2013	(115)	(1 923)	(162)	-	-	(3 730)	(40)	-	-	**(5 970)**
Zostatková cena										
Stav k 31. marcu 2013	**471**	**822**	**76**	**-**	**-**	**297**	**-**	**68**	**-**	**1 734**

(d) Poistenie majetku

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

13. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. EUR	31.03.2014	31.12.2013
Kladná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	37	70
Rôzni dlžníci	387	1 028
Poskytnuté prevádzkové preddavky	50	49
Zásoby	20	37
Náklady budúcich období	126	105
Ostatné pohľadávky voči klientom	-	7
Ostatné	3	1
Spolu ostatné aktíva, brutto	**623**	**1 297**
Opravné položky k rôznym dlžníkom (pozn. 7)	(179)	(179)
Spolu ostatné aktíva, netto	**444**	**1 118**

14. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	31.03.2014	31.12.2013
Prijatý úver od ECB	152 165	152 072
Ostatné záväzky	70	-
Spolu záväzky voči bankám	**152 235**	**152 072**

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

Prijaté úvery od ECB k 31. marcu 2014 predstavujú úver v objeme 70 000 tis. EUR, splatný 29. januára 2015 a úver v objeme 80 000 tis. EUR, splatný 26. februára 2015. Uvedené úvery sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 72 018 tis. EUR (31.12.2013: 23 451 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ a „Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku“ a cennými papiermi v amortizovanej hodnote 138 255 tis. EUR (31.12.2013: 184 648 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere držané do splatnosti“.

15. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

tis. EUR	31.03.2014	31.12.2013
Bežné účty	140 100	100 252
Termínované vklady	268 612	275 647
Úsporné vklady	450	472
Vkladové listy	330	1 249
Ostatné	1 608	239
Spolu záväzky voči klientom	**411 100**	**377 859**

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

16. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

tis. EUR	31.03.2014	31.12.2013
Zmenky	2 454	5 397
Dlhopisy s kupónmi	15 049	20 098
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	**17 503**	**25 495**

Všetky záväzky z dlhových cenných papierov sú do lehoty splatnosti.

Banka 20. februára 2014 splatila menovitú hodnotu 4 000 ks dlhopisov Privatbanka 14 (ISIN: SK4120008368) v objeme 4 000 tis. EUR.

Banka 20. marca 2014 splatila menovitú hodnotu 3 000 ks dlhopisov Privatbanka 12 (ISIN: SK4120008384) v objeme 3 000 tis. EUR.

17. SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	31.03.2014	31.12.2013
Preddavky na daň	(455)	(1 459)
Splatná daň	535	1 901
Spolu	**80**	**442**

18. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

	Aktíva		Záväzky		Netto	
tis. EUR	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	56	56	56	56
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	-	-	386	223	386	223
Zebezpečovacie deriváty - precenenie vo vlastnom imaní	(8)	-	-	-	(8)	-
Spolu	**(8)**	**-**	**442**	**279**	**434**	**279**

19. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. EUR	31.03.2014	31.12.2013
Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	426	706
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty (pozn. 25)	31	-
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie peňažných tokov (pozn. 25)	38	-
Rôzni veritelia	28	259
Zúčtovanie so zamestnancami	560	236
Sociálny fond	16	9
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	314	1 512
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	212	143
Výnosy budúcich období	969	24
Výdavky budúcich období	1 716	1 060
Záväzky z inkasa	-	1
Ostatné záväzky voči klientom	4 699	6 084
Spolu ostatné záväzky	**9 009**	**10 034**

20. SOCIÁLNY FOND

tis. EUR	
Stav k 31.12.2013	9
Tvorba	17
Čerpanie	(10)
Stav k 31.03.2014	16

21. ZÁKLADNÉ IMANIE

tis. EUR	31.03.2014	31.12.2013
Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:		
756 874 ks kmeňových akcií ISIN SK1110001619 s menovitou hodnotou jednej akcie 33,19 EUR	**25 121**	**25 121**

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

Zloženie akcionárov banky k 31. marcu 2014 a k 31. decembru 2013:

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

22. OPIS PRÁV SPOJENÝCH S AKCIAMI ISIN SK1110001619

a. Akcionárom spoločnosti môže byť právnická alebo fyzická osoba. Za akcionára sa považuje aj držiteľ dočasného listu.
b. Spoločnosť musí zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými akcionármi rovnako.
c. Výkon práv akcionára môže byť obmedzený alebo pozbavený len na základe zákona.
d. Základnými právami akcionára je právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku spoločnosti a na likvidačnom zostatku spoločnosti pri zrušení spoločnosti likvidáciou.
e. Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo záležitostí osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia, a uplatňovať na ňom návrhy, byť volený do orgánov spoločnosti.
   Uvedené práva môže uplatniť len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúcim dňom je deň určený v pozvánke na valné zhromaždenie alebo v oznámení o konaní valného zhromaždenia. Týmto dňom môže byť deň konania valného zhromaždenia alebo deň, ktorý mu predchádza, najviac však päť dní pred dňom konania tohto valného zhromaždenia. Ak rozhodujúci deň nie je takýmto spôsobom určený, považuje sa za rozhodujúci deň vždy deň konania valného zhromaždenia.
f. Akcionár má právo na podiel zo zisku spoločnosti (dividendu), ktorý valné zhromaždenie určilo na rozdelenie. Tento podiel sa určuje pomerom menovitej hodnoty akcií akcionára k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov. Uplatňovať právo na dividendu môže voči spoločnosti len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu určí valné zhromaždenie, ktoré rozhodlo o rozdelení zisku spoločnosti, pričom tento deň nemôže byť určený na skorší deň, ako je piaty deň nasledujúci po dni konania valného zhromaždenia, a na neskorší deň, ako je 30. deň od konania valného zhromaždenia. Ak valné zhromaždenie rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu neurčí, považuje sa za takýto deň 30. deň od konania valného zhromaždenia. Dividenda je splatná najneskôr do 60 dní od rozhodujúceho dňa určeného podľa predchádzajúcej vety. Spoločnosť je povinná vyplatiť dividendu akcionárom na svoje náklady a nebezpečie. Akcionár nie je povinný vrátiť spoločnosti dividendu prijatú dobromyseľne.
g. Akcionár má nárok na podiel na likvidačnom zostatku v prípade zrušenia spoločnosti likvidáciou.

h. Predstavenstvo je povinné každému akcionárovi poskytnúť na požiadanie na valnom zhromaždení úplné a pravdivé informácie a vysvetlenia, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia alebo písomne najneskôr do 30 dní od konania valného zhromaždenia, pokiaľ zákon neustanovuje inak.
i. Akcionár má právo nazerať do zápisníc z rokovania dozornej rady, o takto získaných informáciách je povinný zachovávať mlčanlivosť.
j. Akcionár má právo nahliadnuť v sídle spoločnosti do listín, ktoré sa ukladajú do zbierky listín podľa osobitného zákona a vyžiadať si kópie týchto listín alebo ich zaslanie na ním uvedenú adresu, a to na svoje náklady a nebezpečenstvo.
k. Valné zhromaždenie rozhoduje väčšinou hlasov prítomných akcionárov, pokiaľ všeobecne platné právne predpisy alebo stanovy nevyžadujú inú väčšinu.
l. Na rozhodnutie valného zhromaždenia sa vyžaduje dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov, v prípadoch ak rozhoduje:
   I. o zmene stanov spoločnosti,
   II. o zvýšení základného imania spoločnosti,
   III. o vydaní prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
   IV. o podmienenom zvýšení základného imania spoločnosti, v súvislosti s vydaním prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
   V. o znížení základného imania spoločnosti,
   VI. o zrušení spoločnosti,
   VII. o zmene právnej formy spoločnosti, ak prestane byť bankou,
   VIII. o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze trhu kótovaných cenných papierov,
   IX. o poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania podľa § 210 obchodného zákonníka,
   X. o obmedzení práva akcionára na prednostné upisovanie akcií, ak to vyžadujú dôležité záujmy spoločnosti,
   XI. o iných veciach, ak to výslovne ustanovuje všeobecne záväzný právny predpis.

23. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2013

tis. EUR	2013
Prídel do zákonného rezervného fondu	436
Prídel do nerozdeleného zisku	1 960
Dividendy	1 960
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	**4 356**

24. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. EUR	Podsúvahové aktíva	31.03.2014	31.12.2013
1. Pohľadávky zo spotových operácií:		1 250	150
a) s úrokovými nástrojmi		-	-
b) s menovými nástrojmi		1 250	150
2. Pohľadávky z pevných termínových operácií:		17 811	18 287
a) s úrokovými nástrojmi		459	67
b) s menovými nástrojmi		17 352	18 220
3. Prijaté zabezpečenia:		173 187	173 149
a) nehnuteľnosti		74 812	75 469
b) peňažné prostriedky		7 320	9 708
c) cenné papiere		63 285	57 112
d) ostatné		27 770	30 860

tis. EUR	Podsúvahové záväzky	31.03.2014	31.12.2013
1. Nevyčerpané úverové rámce		9 540	11 699
2. Vydané záruky		3 979	4 654
3. Záväzky zo spotových operácií:		1 249	150
a) s úrokovými nástrojmi		-	-
b) s menovými nástrojmi		1 249	150
4. Záväzky z pevných termínových operácii:		18 268	18 923
a) s úrokovými nástrojmi		916	766
b) s menovými nástrojmi		17 352	18 157
5. Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie		212 255	210 076
6. Peňažné prostriedky poskytnuté ako zabezpečenie		105	-
7. Záväzky zo zverených hodnôt		136 257	147 632

25. FINANČNÉ DERIVÁTY

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

31.03.2014	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota
tis. EUR	Pohľadávka	Záväzok	Kladná	Záporná	netto
Swapy úrokové na obchodovanie	10 500	10 500	-	(389)	(389)
Swapy menové na obchodovanie	17 363	17 362	37	(37)	-
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	5 000	5 000	-	(31)	(31)
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	15 000	15 000	-	(38)	(38)
Spolu finančné deriváty	**47 863**	**47 862**	**37**	**(495)**	**(458)**

31.12.2013 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe Pohľadávka	Záväzok	Reálna hodnota Kladná	Záporná	Reálna hodnota netto
Swapy úrokové na obchodovanie	23 800	23 800	-	(699)	(699)
Swapy menové na obchodovanie	18 225	18 164	70	(7)	63
Spolu finančné deriváty	**42 025**	**41 964**	**70**	**(706)**	**(636)**

Kladná reálna hodnota derivátov k 31. marcu 2014 v objeme 37 tis. EUR (31.12.2013: 70 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné aktíva“ (pozn. 13). Záporná reálna hodnota derivátov k 31. marcu 2014 vo výške 495 tis. EUR (31.12.2013: 706 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (pozn. 19).

26. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. EUR	31.03.2014	31.03.2013
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	11	16
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	152	151
Výnosy z úrokov z úverov klientov	2 981	3 371
Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj	935	458
Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	18	23
Výnosy z úrokov z cenných papierov držaných do splatnosti	1 859	2 339
Úrokové swapy	15	15
Ostatné	1	1
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	**5 972**	**6 374**

27. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. EUR	31.03.2014	31.03.2013
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	95	281
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	58	76
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	2 022	2 506
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	2	3
Náklady z úrokov z vkladových listov klientov	3	43
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	179	269
Úrokové swapy	369	364
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	**2 728**	**3 542**

28. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	31.03.2014	31.03.2013
Za oblasti:		
Platobného styku	30	24
Položkových poplatkov	64	65
Operácií s cennými papiermi	760	863
Riadenia portfólií	143	214
Ostatné oblasti	19	17
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	**1 016**	**1 183**

29. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. EUR	31.03.2014	31.03.2013
Za oblasti:		
Platobného styku	43	38
Medzibankových obchodov	6	7
Operácií s cennými papiermi	34	41
Sprostredkovania	4	57
Spolu náklady na poplatky a provízie	**87**	**143**

30. ZISK Z OBCHODOVANIA

tis. EUR	31.03.2014	31.03.2013
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	122	-
Zisk/strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	1	(2)
Zisk/strata z operácií s certifikátmi (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	6	14
Zisk/strata z operácií s warrantami (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	(5)	-
Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	386	2
Zisk/strata z derivátových operácií	247	338
Zisk/strata z devízových operácií	149	72
Spolu zisk z obchodovania	**906**	**424**

31. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. EUR	31.03.2014	31.03.2013
Mzdové a sociálne náklady	1 185	1 131
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	2 518	2 564
Z toho: náklady na audit účtovnej závierky	52	36
príspevky do Fondu ochrany vkladov	145	-
osobitný odvod finančných inštitúcií	563	627
nájomné	182	192
energie	47	29
reklama	13	8
IT systémy	70	47
vzdelávanie	4	1
údržba vozidiel a pohonné hmoty	7	10
členské príspevky	46	46
ostatné služby	182	230
ostatné náklady na prevádzku	77	74
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	**3 703**	**3 695**

Priemerný počet zamestnancov počas prvého štvrťroka 2014 bol 163 (2013: 156). Počet zamestnancov k 31. marcu 2014 bol 164 (2013: 154). Počet vedúcich zamestnancov k 31. marcu 2014 bol 6 (2013: 6).

32. TVORBA / ROZPUSTENIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK A ODPÍSANIE POHĽADÁVOK

tis. EUR	31.03.2014	31.03.2013
(Tvorba) opravných položiek (pozn. 7)	(562)	(204)
Použitie opravných položiek (pozn. 7)	736	1 088
Výnosy z postúpenia pohľadávok	41	-
Spolu	**215**	**884**

33. DAŇ Z PRÍJMOV A ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA / ZÁVÄZOK

(a) Splatná daň z príjmov

tis. EUR	31.03.2014	31.03.2013
Zisk za bežné obdobie pred zdanením	1 440	1 338
Pripočítateľné položky	1 863	1 686
Odpočítateľné položky	(872)	(1 408)
Základ dane	2 431	1 616
Daň z príjmov vypočítaná použitím daňovej sadzby 22%/23%	**535**	**372**

(b) Odložená daňová pohľadávka / záväzok

Odložená daň z príjmov je vypočítaná zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou aktív a záväzkov pri použití sadzby dane 22% (31.03.2013: 23%).

Banka vykázala daňový výnos k 31. marcu 2013 z titulu zmeny odloženej daňovej pohľadávky vo výške 2 tis. EUR.

34. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKOCH

tis. EUR	31.03.2014	31.03.2013
Zisk pred zdanením	1 440	1 338
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	151	147
Opravné položky k pohľadávkam, odpis a postúpenie pohľadávok	(215)	(884)
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	**1 376**	**601**

35. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. EUR	31.03.2014	31.12.2013
Pokladnica (pozn. 4)	1 943	1 721
Pohľadávky voči bankám splatné do 3 mesiacov	4 268	11 085
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	**6 211**	**12 806**

36. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

a. osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k banke, ak táto osoba:
- ovláda alebo spoluovláda banku,
- má podstatný vplyv na banku alebo
- je členom kľúčového riadiaceho personálu banky alebo jej materskej spoločnosti.

b. účtovná jednotka je spriaznená s bankou, ak platí ktorákoľvek z týchto podmienok:
- účtovná jednotka a banka sú členmi tej istej skupiny (to znamená, že každá materská spoločnosť, dcérska spoločnosť a sesterská spoločnosť sú navzájom spriaznené),
- účtovná jednotka je pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom banky (alebo pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom člena skupiny, ktorej členom je banka),
- účtovná jednotka a banka sú spoločnými podnikmi tej istej tretej strany,
- účtovná jednotka je spoločným podnikom tretej strany a banka je pridruženou spoločnosťou tej istej tretej strany,
- účtovná jednotka je programom požitkov po skončení zamestnania pre zamestnancov buď banky alebo účtovnej jednotky, ktorá je spriaznená s bankou,
- účtovnú jednotku ovláda alebo spoluovláda osoba uvedená v písm. a) a

- osoba, ktorá ovláda alebo spoluovláda banku, má podstatný vplyv na účtovnú jednotku alebo je členom kľúčového riadiaceho personálu účtovnej jednotky (alebo materskej spoločnosti tejto účtovnej jednotky).

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

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

tis. EUR	Zostatok k 31.03.2014	Časové rozlíšenie k 31.03.2014	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2014	Výnosy z poplatkov a provízií 2014	Zisk/strata z obchodovania 2014	Všeobecné prevádzkové náklady 2014	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2014
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	27	-	-	-	-
Ostatné aktíva	45	-	45	-	45	14	-	-
Záväzky voči materskej spoločnosti								
Záväzky voči klientom	13 694	-	13 694	(12)	2	-	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-	30	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči klientom	9 124	-	9 124	99	1	-	-	-
Ostatné aktíva	67	-	67	-	618	4	-	-
Záväzky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Záväzky voči klientom	31 822	14	31 836	(38)	11	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	168	-	-	(4)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	97	-	97	5	-	-	(161)	-
Nevyčerpané úverové rámce	337	-	337	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	4 559	-	4 559	-	-	-	-	-

tis. EUR	Zostatok k 31.03.2014	Časové rozlíšenie k 31.03.2014	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2014	Výnosy z poplatkov a provízií 2014	Zisk z obchodovania 2014	Všeobecné prevádzkové náklady 2014	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2014
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti								
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-
Záväzky voči dcérskej spoločnosti								
Záväzky voči klientom	6	-	6	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	151	-	151	1	-	-	-	-
Záväzky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Záväzky voči klientom	1 436	2	1 438	(2)	-	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	47	-	47	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	370	-	370	-	-	-	330	-
Nevyčerpané úverové rámce	37	-	37	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	151	-	151	-	-	-	-	-

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2013	Časové rozlíšenie k 31.12.2013	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2013	Výnosy z poplatkov a provízií 2013	Zisk/strata z obchodovania 2013	Všeobecné prevádzkové náklady 2013	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2013
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Pohľadávky voči klientom	2 790	-	2 790	300	-	-	-	-
Ostatné aktíva	52	-	52	-	286	214	-	-
Záväzky voči materskej spoločnosti								
Záväzky voči klientom	1 116	-	1 116	(1)	11	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči klientom	10 151	-	10 151	462	2	-	-	105
Ostatné aktíva	264	-	264	-	3 933	(1)	-	-
Záväzky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Záväzky voči bankám	-	-	-	(1)	-	-	-	-
Záväzky voči klientom	21 006	-	21 006	(732)	70	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	729	1	730	(26)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	25	-	25	-	-	-	(656)	-
Nevyčerpané úverové rámce	479	-	479	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	4 711	-	4 711	-	-	-	-	-

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2013	Časové rozlíšenie k 31.12.2013	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2013	Výnosy z poplatkov a provízií 2013	Zisk z obchodovania 2013	Všeobecné prevádzkové náklady 2013	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2013
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti								
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	2	-	-	-	-
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-
Záväzky voči dcérskej spoločnosti								
Záväzky voči klientom	6	-	6	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	167	-	167	5	-	-	-	-
Ostatné aktíva	2	-	2	-	5	-	-	-
Záväzky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Záväzky voči klientom	1 638	1	1 639	(21)	1	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	47	-	47	(2)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	352	-	352	-	-	-	(574)	-
Nevyčerpané úverové rámce	37	-	37	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	169	-	169	-	-	-	-	-

37. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

Banka je pri svojej činnosti vystavená trhovým rizikám, ktoré závisia od miery expozície v jednotlivých rizikových faktoroch, ktorými sú predovšetkým zmena úrokových sadzieb, výmenných kurzov a cien inštrumentov kapitálových a finančných trhov.

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

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

(a) Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky, resp. zmeny čistých úrokových výnosov v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb v spojení s objemovým nesúladom precenenia aktív a pasív banky. Na meranie úrokovej citlivosti aktív a záväzkov používa banka analýzu úrokovej medzery. Aktíva a záväzky sú zaradené do časových segmentov v závislosti od času precenenia daného inštrumentu alebo jeho reinvestície. Veľkosť úrokovej medzery 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 aj obchodnej knihy banka používa úrokovú citlivosť založenú na modifikovanej durácii a konvexite. Denne sa touto metódou monitoruje úroková citlivosť všetkých bankových portfólií. Na meranie úrokového rizika obchodnej knihy banka používa model VaR a úrokovej citlivosti, na ktoré má nastavené a denne monitorované limity maximálnej rizikovej expozície.

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

(b) Menové riziko

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Banka riadi menové riziko stanovením a denným monitorovaním maximálnych limitov otvorených pozícií bankovej knihy v jednotlivých obchodovaných menách. Prípadná nadmerná otvorená devízová pozícia bankovej knihy je okamžite odkupovaná interným obchodom do obchodnej knihy. Menové riziko obchodnej knihy je navyše limitované maximálnou rizikovou expozíciou meranou modelom VaR.

38. RIADENIE KAPITÁLU

Vlastné zdroje banky slúžia na krytie neočakávaných strát, ktorým môže byť banka vystavená pri svojej činnosti. Výška vlastných zdrojov a požiadavky na vlastné zdroje sú pravidelne monitorované, okrem iného za použitia a dodržania pravidiel obozretného podnikania stanovených Národnou bankou Slovenska. Banka dodržiavala a dodržiava zákonom stanovenú výšku požiadaviek na vlastné zdroje, ako aj všetky ďalšie kapitálové požiadavky stanovené Národnou bankou Slovenska.

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

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

Banka používa taktiež riadenie vnútorného kapitálu a hodnotí a vypočítava požiadavky na vnútorný kapitál v rámci procesu ICAAP. Vnútorný kapitál musí pokryť nielen zákonné požiadavky na jednotlivé druhy regulatórnych 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 požiadavky na vnútorný kapitál.

Vlastné zdroje banky tvoria základné vlastné zdroje, dodatkové vlastné zdroje a odpočítateľné položky. Základné vlastné zdroje tvorí základné imanie, rezervný fond, nerozdelený zisk z minulých rokov, hodnota programového vybavenia (ako položka znižujúca základné vlastné zdroje) a záporné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov z portfólia určeného na predaj (ako položka znižujúca základné vlastné zdroje). Dodatkové vlastné zdroje tvoria kladné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov z portfólia určeného na predaj. Odpočítateľné položky tvorí investícia do dcérskej spoločnosti Privatfin, s.r.o.

Zloženie vlastných zdrojov banky je k 31. marcu 2014 a k 31.decembru 2013 nasledujúce:

tis. EUR	31.03.2014	31.12.2013
Základné vlastné zdroje	**42 215**	**42 217**
Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	**42 536**	**42 536**
Splatené základné imanie	25 121	25 121
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	3 779	3 779
Nerozdelený zisk minulých rokov	13 636	13 636
(-) Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	**321**	**319**
(-) Neuhradená strata z minulých rokov	-	-
(-) Nehmotný majetok	321	319
(-) Záporné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov v AFS	-	-
Dodatkové vlastné zdroje	**1 370**	**791**
Podriadené dlhy	**-**	**-**
Kladné oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov v AFS	1 370	791
(-) Odpočítateľné položky od základných a dodatkových vlastných zdrojov	**7**	**7**
(-) od základných vlastných zdrojov	4	4
(-) od dodatkových vlastných zdrojov	3	3
Doplnkové vlastné zdroje	**-**	**-**
Celkové vlastné zdroje	**43 578**	**43 001**

Ukazovatele kapitálovej primeranosti banky k 31. marcu 2014 a k 31. decembru 2013 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

tis. EUR	31.03.2014	31.12.2013
Primeranosť vlastných zdrojov (%)	**11,51%**	**12,19%**
Vlastné zdroje	**43 578**	**43 001**
Rizikovo vážené aktíva (RVA)	**378 750**	**352 650**
RVA z pohľadávok zaznamenaných v bankovej knihe	344 125	309 938
RVA z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe	3 088	10 263
RVA z devízového rizika	-	912
RVA z operačného rizika	31 537	31 537

Národná banka Slovenska ako dohliadací orgán vyžaduje, aby banka udržiavala pomer vlastných zdrojov k rizikovo váženým aktívam minimálne na úrovni 8 %.

Vo vykazovaných obdobiach vlastné zdroje banky prevyšovali minimálnu požadovanú úroveň 8 % z rizikovo vážených aktív, čím banka splnila kapitálovú požiadavku regulátora.

39. FINANČNÉ NÁSTROJE – RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY

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

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

40. FINANČNÉ NÁSTROJE – KREDITNÉ RIZIKO

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

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

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

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

Tvorba opravných položiek

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

Banka v súlade s pravidlami IFRS vytvára portfóliá finančných aktív, ktoré majú spoločné znaky a existuje pravdepodobnosť ich znehodnotenia v prípade vzniku objektívnych skutočností na relevantnom trhu. Portfóliá finančných aktív sa podľa objemu jednotlivých poskytnutých úverov delia na významné a nevýznamné. Na portfóliá, kde udalosti straty boli identifikované vo forme zmeny ekonomických podmienok, resp. iných objektívnych skutočností vo vzťahu k príslušnému trhu, možno tvoriť opravné položky. 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.

Medzi portfóliá významných finančných aktív patria portfóliá úverov poskytnutých korporátnym klientom na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a činnosti spojené s prevádzkou, resp. prenájmom nehnuteľností, na financovanie fotovoltaických elektrární a nových investičných zámerov, kde je návratnosť úveru viazaná na generovanie budúcich cash-flow. Banka sleduje zmeny ekonomických podmienok na trhu a pravidelne prehodnocuje výšku skupinových opravných položiek k týmto portfóliám, ktorých percentuálnu výšku stanovila na základe odborného odhadu, berúc do úvahy súčasný stav na trhu s nehnuteľnosťami, hodnotu prijatého zabezpečenia a očakávané miery návratnosti.

Úverová expozícia, zábezpeky

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

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

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

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

Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

- pri nehnuteľnostiach a hnuteľnom majetku sa určí na základe porovnania všeobecnej hodnoty majetku zo znaleckého posudku a z reálnej hodnoty majetku zistenej expertným odhadom; v prípade rozdielu medzi týmito dvoma hodnotami sa za hodnotu nehnuteľnosti považuje nižšia z oboch hodnôt,
- pri zabezpečení hotovosťou sa hodnota kolaterálu rovná nominálnej hodnote pohľadávky z vkladu, pri cenných papieroch sa vychádza z trhových cien, aktuálnych v deň oceňovania,

- pri pohľadávkach, zmenkách a pristúpení k záväzku treťou osobou sa určí z ich nominálnej hodnoty po zohľadnení ratingu poddlžníka, dlžníka zo zmenky, resp. ručiteľa.

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

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

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

Metóda stanovenia ratingu obchodu
Banka stanovuje interný rating korporátnych klientov na základe finančnej a nefinančnej analýzy klienta.

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

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

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

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

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

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

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

Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	31.03.2014	31.12.2013
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	10 736	9 545
Pohľadávky voči bankám	4 373	11 085
Pohľadávky voči klientom	200 990	203 540
Cenné papiere k dispozícii na predaj	215 247	128 329
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4 197	4 378
Cenné papiere držané do splatnosti	202 291	254 556
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7
Ostatné aktíva	444	1 118
Spolu	**638 285**	**612 558**
Nevyčerpané úverové rámce	9 540	11 699
Vydané záruky	3 979	4 654
Spolu	**13 519**	**16 353**
Celková úverová angažovanosť	**651 804**	**628 911**

41. OPERAČNÉ, PRÁVNE A OSTATNÉ RIZIKÁ

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

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

42. REÁLNE HODNOTY

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

tis. EUR	Účtovná hodnota 31.03.2014	Reálna hodnota 31.03.2014	Účtovná hodnota 31.12.2013	Reálna hodnota 31.12.2013
Finančné aktíva				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	10 736	10 736	9 545	9 545
Pohľadávky voči bankám	4 373	4 373	11 085	11 085
Pohľadávky voči klientom	200 990	209 431	203 540	211 974
Cenné papiere k dispozícii na predaj	215 247	215 247	128 329	128 329
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	4 197	4 197	4 378	4 378
Cenné papiere držané do splatnosti	202 291	212 508	254 556	264 567
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	152 235	149 738	152 072	151 275
Záväzky voči klientom	411 100	412 015	377 859	378 704
Záväzky z dlhových cenných papierov	17 503	17 857	25 495	25 913

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

tis. EUR	Trhová cena **Úroveň 1**	Vlastný model s referenciou na trhové ceny **Úroveň 2**	Vlastný model bez referencie na trhové ceny **Úroveň 3**	**Spolu**
Pohľadávky voči klientom	-	209 431	-	**209 431**
Cenné papiere k dispozícii na predaj	215 014	181	52	**215 247**
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	1 287	2 910	-	**4 197**
Cenné papiere držané do splatnosti	200 002	12 506	-	**212 508**
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	**7**

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31.12.2013:

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	-	211 974	-	**211 974**
Cenné papiere k dispozícii na predaj	119 116	9 161	52	**128 329**
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	1 230	3 148	-	**4 378**
Cenné papiere držané do splatnosti	198 437	66 130	-	**264 567**
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	**7**

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

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

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

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

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

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

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

Investície v dcérskych spoločnostiach
Čistá hodnota aktív sa približuje k reálnej hodnote.

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

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

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

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

Ku dňu zostavenia priebežnej účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by mali vplyv na priebežnú účtovnú závierku k 31. marcu 2014.

Účtovná závierka bola zostavená dňa 17. apríla 2014.

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

Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a
vrchný riaditeľ

Privatbanka, a.s.

Priebežná účtovná závierka

Pripravená v súlade s medzinárodným účtovným štandardom
IAS 34

k 31. marcu 2015

Obsah

Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát	4
Výkaz súhrnného výsledku	5
Výkaz zmien vlastného imania	6
Výkaz peňažných tokov	7
Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke	8

	Bod. pozn.	31.03.2015 tis. €	31.12.2014 tis. €
Aktíva			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4.	2 324	41 153
Pohľadávky voči bankám	5.	2 508	2 299
Pohľadávky voči klientom	6.	234 226	216 090
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8.	189 909	204 653
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9.	3 581	3 831
Cenné papiere držané do splatnosti	10.	144 929	174 790
Investície v dcérskych spoločnostiach	11.	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	12.	1 362	1 457
Preddavky na daň	13.	58	-
Ostatné aktíva	14.	674	1 117
Aktíva celkom		**579 578**	**645 397**
Záväzky a vlastné imanie			
Záväzky voči bankám	15.	97 658	165 043
Záväzky voči klientom	16.	402 212	403 119
Záväzky z dlhových cenných papierov	17.	15 768	16 237
Splatný daňový záväzok	13.	-	917
Odložený daňový záväzok	18.	1 075	865
Rezervy		337	337
Ostatné záväzky	19.	6 056	4 341
Záväzky celkom		**523 106**	**590 859**
Vlastné imanie			
Základné imanie	21.	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku		4 692	4 215
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane		3 754	3 059
Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane		(129)	(177)
Nerozdelený zisk		23 034	22 320
Vlastné imanie celkom		**56 472**	**54 538**
Záväzky a vlastné imanie celkom		**579 578**	**645 397**

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Privatbanka

Výkaz ziskov a strát
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2015

	Bod. pozn.	31.03.2015 tis. €	31.03.2014 tis. €
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	26.	6 061	5 972
Úrokové náklady a obdobné náklady	27.	(2 389)	(2 728)
Čisté úrokové výnosy		**3 672**	**3 244**
Výnosy z poplatkov a provízií	28.	1 598	1 016
Náklady na poplatky a provízie	29.	(105)	(87)
Čisté prijaté poplatky a provízie		**1 493**	**929**
Zisk z obchodovania	30.	410	906
Ostatné výnosy		1	-
Prevádzkové výnosy		**5 576**	**5 079**
Všeobecné prevádzkové náklady	31.	(3 877)	(3 703)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	12.	(122)	(151)
Prevádzkové náklady		**(3 999)**	**(3 854)**
Prevádzkový zisk		**1 577**	**1 225**
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok	32.	241	215
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek k cenným papierom		-	-
Čistý zisk/(strata) z predaja hmotného majetku		-	-
(Tvorba)/rozpustenie rezerv		-	-
Zisk pred zdanením		**1 818**	**1 440**
Splatná daň	33.	(627)	(535)
Odložená daň	33.	-	-
Zisk po zdanení		**1 191**	**905**

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Privatbanka

Výkaz súhrnného výsledku
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2015

	Bod. pozn.	31.03.2015 tis. €	31.03.2014 tis. €
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát		**1 191**	**905**
Precenenie CP k dispozícii na predaj		891	742
Odložená daň k CP k dispozícii na predaj		(196)	(163)
Precenenie zabezpečovacích derivátov peňažných tokov		62	(38)
Odložená daň k zabezpečovacím derivátom peňažných tokov		(14)	8
Súhrnný výsledok		**1 934**	**1 454**

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Privatbanka

Výkaz zmien vlastného imania
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2015

	Základné imanie tis. €	Nerozdelený zisk tis. €	Kapitálové fondy a fondy zo zisku tis. €	Oceňovacie rozdiely z CP k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane tis. €	Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane tis. €	Spolu tis. €
K 1. januáru 2014	**25 121**	**17 992**	**3 779**	**791**	**-**	**47 683**
Povinný prídel do rezervného fondu	-	-	-	-	-	**-**
Súhrnný výsledok k 31. marcu 2014	-	905	-	579	(30)	**1 454**
K 31. marcu 2014	**25 121**	**18 897**	**3 779**	**1 370**	**(30)**	**49 137**
K 1. januáru 2015	**25 121**	**22 320**	**4 215**	**3 059**	**(177)**	**54 538**
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(477)	477	-	-	**-**
Súhrnný výsledok k 31. marcu 2015	-	1 191	-	695	48	**1 934**
K 31. marcu 2015	**25 121**	**23 034**	**4 692**	**3 754**	**(129)**	**56 472**

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Privatbanka

Výkaz peňažných tokov
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2015

	Bod. pozn.	31.03.2015 tis. €	31.03.2014 tis. €
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	34.	1 699	1 376
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		39 086	(969)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči bankám		-	(105)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(17 895)	2 765
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku		250	181
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		15 635	(86 176)
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		443	674
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		(67 385)	163
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		(907)	33 241
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP - zmenky		94	(2 942)
Platby dane z príjmu		(1 602)	(897)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		1 777	(1 065)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		**(28 805)**	**(53 754)**
Peňažné toky z investičných činností			
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatnosti		29 861	52 265
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(27)	(58)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		-	-
Čisté peňažné toky z investičných činností		**29 834**	**52 207**
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		(563)	(5 048)
Čisté peňažné toky z finančných činností		**(563)**	**(5 048)**
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		**466**	**(6 595)**
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	35.	**3 860**	**12 806**
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	35.	**4 326**	**6 211**

Výkaz peňažných tokov je zostavený nepriamou metódou.

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

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

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

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

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

IX. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,

X. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb,

XI. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi,

XII. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov,

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

Akcionárska štruktúra
Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	31.03.2015	31.12.2014
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	100,00
Spolu	**100,00**	**100,00**

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

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

Konsolidované účtovné závierky sú dostupné v spoločnosti Penta Investments Limited.

Investície v dcérskych spoločnostiach
K 31. marcu 2015 mala banka nasledovnú dcérsku spoločnosť:

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

Spoločnosť Privatfin, s.r.o., so sídlom na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 36 037 869 je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 40865/B. Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme.

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

Zoznam členov predstavenstva
Členovia predstavenstva banky sú k 31. marcu 2015 nasledovní:

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

Dozorná rada
Členovia dozornej rady banky sú k 31. marcu 2015 nasledovní:

volení valným zhromaždením:
1. Ing. Jozef Špirko - predseda - menovaný 29.4.2011
2. Ing. Marek Hvožďara - podpredseda - menovaný 27.9.2012

volení zamestnancami:
3. Ing. Mgr. Milan Čerešňa - člen - menovaný 24.8.2012

2. ÚČTOVNÉ POSTUPY

Priebežná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 „Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka“. Pri zostavení priebežnej účtovnej závierky k 31. marcu 2015 sa uplatnili tie isté účtovné zásady a metódy výpočtu ako pri účtovnej závierke k 31. decembru 2014.

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

Účtovná závierka banky pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou, za rok, ktorý sa skončil 31.decembra 2014 bola schválená valným zhromaždením banky dňa 25. marca 2015.

3. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV

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

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

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

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

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

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Austrália	-	-	-	2 144	-	-	-
Bulharsko	-	-	-	3 324	-	-	-
Česká republika	118	510	21 798	6 670	588	4 060	-
Fínsko	-	-	-	-	-	2 076	-
Francúzsko	-	-	-	10 313	-	-	-
Holandsko	-	330	20	-	-	1 981	-
Írsko	-	-	-	5 447	-	2 166	-
Jersey	-	-	-	2 882	865	2 163	-
Kanada	-	-	-	-	-	2 114	-
Litva	-	-	-	11 417	-	-	-
Luxembursko	-	-	-	5 394	-	1 700	-
Maďarsko	-	-	-	-	-	6 598	-
Nemecko	-	70	-	2 095	-	-	-
Poľsko	-	208	12 270	24 705	-	7 652	-
Rakúsko	-	237	-	18 319	-	3 131	-
Seychely	-	-	335	-	-	-	-
Slovenská republika	1 876	1 051	211 756	35 457	2 128	75 152	7
Spojené štáty americké	176	102	-	25 712	-	1 978	-
Španielsko	-	-	-	-	-	5 530	-
Švajčiarsko	71	-	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	11 122	-	4 589	-
Taliansko	-	-	-	14 059	-	24 039	-
Veľká Británia	83	-	1	10 849	-	-	-
Spolu, brutto	2 324	2 508	246 180	189 909	3 581	144 929	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(11 954)	-	-	-	-
Spolu, netto	2 324	2 508	234 226	189 909	3 581	144 929	7

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

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

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

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

4. PENIAZE A POHĽADÁVKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM

tis. EUR	31.03.2015	31.12.2014
Pokladnica	2 148	1 891
Povinné minimálne rezervy v NBS	176	39 262
Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	**2 324**	**41 153**

Pohľadávky voči centrálnym bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

Povinné minimálne rezervy sa vykazujú ako úročené vklady v zmysle opatrení Národnej banky Slovenska. Výška rezervy závisí od objemu vkladov prijatých bankou. Schopnosť banky čerpať rezervu je v zmysle platnej legislatívy obmedzená. Z uvedeného dôvodu nie je vykázaná v položke „Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám“ na účely zostavenia výkazu o peňažných tokoch (pozri pozn. 35).

5. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	31.03.2015	31.12.2014
Bežné účty v bankách	1 805	1 647
Termínované vklady v bankách	386	431
Ostatné pohľadávky voči bankám	317	221
Spolu pohľadávky voči bankám	**2 508**	**2 299**

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

6. POHĽADÁVKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. EUR	31.03.2015	31.12.2014
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	224 234	213 915
fyzickým osobám	21 946	14 318
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	**246 180**	**228 233**
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(11 954)	(12 143)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	**234 226**	**216 090**

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu

tis. EUR	31.03.2015	Podiel %	31.12.2014	Podiel %
Krátkodobé úvery	**93 739**		**82 496**	
z toho: projektové financovanie	9 336	3,79	9 692	4,25
Prevádzkové	13 897	5,65	11 834	5,19
Úvery na nehnuteľnosti	19 374	7,87	11 785	5,16
Kontokorenty	11 809	4,80	10 559	4,63
Ostatné	48 659	19,77	48 318	21,17
Dlhodobé úvery	**152 441**		**145 737**	
z toho: projektové financovanie	13 394	5,44	17 876	7,83
Investičné	31 146	12,65	29 098	12,75
Úvery na nehnuteľnosti	28 492	11,57	29 379	12,87
Fotovoltaické elektrárne	5 389	2,19	4 863	2,13
Nové investičné zámery	9 905	4,02	14 697	6,44
Ostatné	77 509	31,48	67 700	29,66
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	**246 180**	**100,00**	**228 233**	**100,00**
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(11 954)		(12 143)	
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	**234 226**		**216 090**	

(c) Riziková kategorizácia úverov poskytnutých klientom

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

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	**67 045**	**1 315**	**1,96%**	**56 111**	**85,65%**
Fyzické osoby	15 452	-	0,00%	5 738	37,13%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	51 593	1 315	2,55%	50 373	100,18%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	**179 135**	**10 639**	**5,94%**	**126 122**	**76,35%**
Pohľadávky bez znehodnotenia	153 333	-	-	108 679	70,88%
Znehodnotené pohľadávky	25 802	10 639	41,23%	17 443	108,84%
Medzisúčet súvahové položky	**246 180**	**11 954**	**4,86%**	**182 233**	**78,88%**
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 427	-	-		
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	20 767	-	-		
Medzisúčet podsúvahové položky	**23 194**	**-**	**-**		
Spolu	**269 374**	**11 954**	**4,44%**		

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

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

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. EUR	01.01.2015	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.03.2015
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(12 143)	(1 166)	1 369	-	(14)	(11 954)
Ostatné aktíva (pozn. 14)	(205)	-	1	-	-	(204)
Spolu opravné položky	**(12 348)**	**(1 166)**	**1 370**	**-**	**(14)**	**(12 158)**

tis. EUR	01.01.2014	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.12.2014
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(8 264)	(10 674)	6 116	660	19	(12 143)
Ostatné aktíva (pozn. 14)	(179)	(26)	-	-	-	(205)
Spolu opravné položky	**(8 443)**	**(10 700)**	**6 116**	**660**	**19**	**(12 348)**

tis. EUR	01.01.2014	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.03.2014
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(8 264)	(562)	736	-	1	(8 089)
Ostatné aktíva (pozn. 14)	(179)	-	-	-	-	(179)
Spolu opravné položky	**(8 443)**	**(562)**	**736**	**-**	**1**	**(8 268)**

8. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

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

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Akcie	Warranty	**Spolu**
Austrália	-	2 144	-	-	-	-	**2 144**
Bulharsko	3 324	-	-	-	-	-	**3 324**
Česká republika	-	17	6 653	-	-	-	**6 670**
Francúzsko	-	-	10 313	-	-	-	**10 313**
Írsko	-	-	5 447	-	-	-	**5 447**
Jersey	-	-	2 882	-	-	-	**2 882**
Litva	11 417	-	-	-	-	-	**11 417**
Luxembursko	-	-	-	5 394	-	-	**5 394**
Nemecko	-	-	-	2 095	-	-	**2 095**
Poľsko	5 266	-	19 439	-	-	-	**24 705**
Rakúsko	-	18 319	-	-	-	-	**18 319**
Slovenská republika	15 920	165	19 320	-	52	-	**35 457**
Spojené štáty americké	-	24 711	1 001	-	-	-	**25 712**
Švédsko	-	-	11 122	-	-	-	**11 122**
Taliansko	14 059	-	-	-	-	-	**14 059**
Veľká Británia	-	10 849	-	-	-	-	**10 849**
Spolu	**49 986**	**56 205**	**76 177**	**7 489**	**52**	**-**	**189 909**

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

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

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

tis. EUR	31.03.2015	31.12.2014
Štátne dlhopisy tuzemské	-	7 980
Štátne dlhopisy zahraničné	17 376	34 290
Bankové dlhopisy tuzemské	165	-
Bankové dlhopisy zahraničné	36 092	18 388
Podnikové dlhopisy tuzemské	-	8 612
Podnikové dlhopisy zahraničné	13 626	15 665
Spolu	**67 259**	**84 935**

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

9. CENNÉ PAPIERE VYKAZOVANÉ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝSLEDOVKU

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

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Warranty	**Spolu**
Česká republika	-	588	-	-	**588**
Jersey	-	-	865	-	**865**
Slovenská republika	640	1 488	-	-	**2 128**
Spolu	**640**	**2 076**	**865**	**-**	**3 581**

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

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

K 31. marcu 2015 evidovala banka v portfóliu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku bankové dlhopisy tuzemské v reálnej hodnote 1 488 tis. EUR (31.12.2014: 1 486 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska a úverov od ECB (pozri pozn. 15).

10. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

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

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	**Spolu**
Česká republika	-	2 088	1 972	**4 060**
Fínsko	-	-	2 076	**2 076**
Holandsko	-	-	1 981	**1 981**
Írsko	-	-	2 166	**2 166**
Jersey	-	-	2 163	**2 163**
Kanada	-	-	2 114	**2 114**
Luxembursko	-	-	1 700	**1 700**
Maďarsko	-	-	6 598	**6 598**
Poľsko	7 652	-	-	**7 652**
Rakúsko	-	3 131	-	**3 131**
Slovenská republika	70 962	4 190	-	**75 152**
Spojené štáty americké	-	1 978	-	**1 978**
Španielsko	-	-	5 530	**5 530**
Švédsko	-	-	4 589	**4 589**
Taliansko	23 052	987	-	**24 039**
Spolu	**101 666**	**12 374**	**30 889**	**144 929**

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

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

K 31. marcu 2015 evidovala banka v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti štátne tuzemské dlhopisy v amortizovanej hodnote 1 988 tis. EUR (31.12.2014: 2 001 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka voči tuzemskej banke.

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

tis. EUR	31.03.2015	31.12.2014
Štátne dlhopisy tuzemské	7 447	110 746
Štátne dlhopisy zahraničné	30 704	7 879
Bankové dlhopisy tuzemské	4 190	7 068
Bankové dlhopisy zahraničné	6 097	3 101
Podnikové dlhopisy zahraničné	6 022	5 963
Spolu	**54 460**	**134 757**

11. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo	Podiel na základnom imaní (tis. EUR)	Podiel na rezervnom fonde (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní (%)	Účtovná hodnota (tis. EUR)
K 31.03.2015					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7
K 31.12.2014					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7

12. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

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

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				
tis. EUR	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	**Spolu**
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2015	581	3 005	243	-	-	4 338	69	75	-	**8 311**
Prírastky	-	15	-	-	-	8	1	11	-	**35**
Úbytky	-	(4)	-	-	-	-	(1)	(7)	-	**(12)**
Stav k 31. marcu 2015	581	3 016	243	-	-	4 346	69	79	-	**8 334**
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2015	(147)	(2 469)	(205)	-	-	(3 964)	(69)	-	-	**(6 854)**
Odpisy a amortizácia	(6)	(82)	(6)	-	-	(27)	(1)	-	-	**(122)**
Úbytky	-	3	-	-	-	-	1	-	-	**4**
Stav k 31. marcu 2015	(153)	(2 548)	(211)	-	-	(3 991)	(69)	-	-	**(6 972)**
Zostatková cena										
Stav k 31. marcu 2015	**428**	**468**	**32**	**-**	**-**	**355**	**-**	**79**	**-**	**1 362**

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

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

(c) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. marcu 2014

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				
tis. EUR	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	**Spolu**
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2014	585	2 944	243	6	-	4 133	70	44	-	**8 025**
Prírastky	-	14	-	9	-	28	4	48	-	**103**
Úbytky	-	(52)	-	(13)	-	(14)	(5)	(32)	-	**(116)**
Stav k 31. marcu 2014	585	2 906	243	2	-	4 147	69	60	-	**8 012**
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2014	(133)	(2 157)	(175)	-	-	(3 858)	(70)	-	-	**(6 393)**
Odpisy a amortizácia	(6)	(89)	(10)	-	-	(42)	(4)	-	-	**(151)**
Úbytky	-	52	-	-	-	14	5	-	-	**71**
Stav k 31. marcu 2014	(139)	(2 194)	(185)	-	-	(3 886)	(69)	-	-	**(6 473)**
Zostatková cena										
Stav k 31. marcu 2014	**446**	**712**	**58**	**2**	**-**	**261**	**-**	**60**	**-**	**1 539**

(d) Poistenie majetku

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

13. PREDDAVKY NA DAŇ / SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	31.03.2015	31.12.2014
Preddavky na daň	(685)	(1 818)
Splatná daň	627	2 735
Spolu	**(58)**	**917**

14. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. EUR	31.03.2015	31.12.2014
Kladná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	26	45
Rôzni dlžníci	646	1 061
Poskytnuté prevádzkové preddavky	61	61
Zásoby	25	31
Náklady budúcich období	113	106
Ostatné pohľadávky voči klientom	4	16
Ostatné	3	2
Spolu ostatné aktíva, brutto	**878**	**1 322**
Opravné položky k rôznym dlžníkom (pozn. 7)	(204)	(205)
Spolu ostatné aktíva, netto	**674**	**1 117**

15. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	31.03.2015	31.12.2014
Prijaté úvery od ECB	87 358	164 420
Termínované vklady iných bánk	10 300	-
Ostatné záväzky	-	623
Spolu záväzky voči bankám	**97 658**	**165 043**

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

Prijaté úvery od ECB k 31. marcu 2015 predstavujú 2 úvery v objeme 12 100 tis. EUR a 25 250 tis. EUR, splatné v septembri 2018 a úver v objeme 50 000 tis. EUR, splatný v máji 2015. Uvedené úvery sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 68 747 tis. EUR (31.12.2014: 86 421 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ a „Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku“ a cennými papiermi v amortizovanej hodnote 54 460 tis. EUR (31.12.2014: 134 757 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere držané do splatnosti“.

Banka splatila prijatý úver od ECB v objeme 70 000 tis. EUR, splatný v januári 2015 a úver v objeme 80 000 tis. EUR, splatný vo februári 2015. Banka splatila uvedené úvery zo zdrojov získaných

zo zmaturovaných úverov poskytnutých klientom a zo zmaturovaných cenných papierov a časť zdrojov na splatenie úverov banka kryje z 3 mesačných štandardných refinančných operácií ECB.

16. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

tis. EUR	31.03.2015	31.12.2014
Bežné účty	108 647	112 169
Termínované vklady	293 170	290 053
Úsporné vklady	356	377
Vkladové listy	3	9
Ostatné	36	511
Spolu záväzky voči klientom	**402 212**	**403 119**

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

17. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

tis. EUR	31.03.2015	31.12.2014
Zmenky	1 258	1 164
Dlhopisy s kupónmi	14 510	15 073
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	**15 768**	**16 237**

Všetky záväzky z dlhových cenných papierov sú do lehoty splatnosti.

18. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

	Aktíva		Záväzky		Netto	
tis. EUR	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	52	52	52	52
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	-	-	1 059	863	1 059	863
Zebezpečovacie deriváty - precenenie vo vlastnom imaní	(36)	(50)	-	-	(36)	(50)
Spolu	**(36)**	**(50)**	**1 111**	**915**	**1 075**	**865**

19. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. EUR	31.03.2015	31.12.2014
Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	341	254
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty (pozn. 25)	157	178
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie peňažných tokov (pozn. 25)	166	227
Rôzni veritelia	15	179
Zúčtovanie so zamestnancami	275	232
Sociálny fond	15	9
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	101	1 353
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	153	144
Výnosy budúcich období	897	21
Výdavky budúcich období	2 340	1 190
Záväzky z inkasa	1	-
Zúčtovanie s trhom CP	-	15
Ostatné záväzky voči klientom	1 595	539
Spolu ostatné záväzky	**6 056**	**4 341**

20. SOCIÁLNY FOND

tis. EUR	
Stav k 31.12.2014	9
Tvorba	17
Čerpanie	(11)
Stav k 31.03.2015	15

21. ZÁKLADNÉ IMANIE

tis. EUR	31.03.2015	31.12.2014
Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:		
756 874 ks kmeňových akcií ISIN SK1110001619 s menovitou hodnotou jednej akcie 33,19 EUR	**25 121**	**25 121**

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

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

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

22. OPIS PRÁV SPOJENÝCH S AKCIAMI ISIN SK1110001619

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

II. o zvýšení základného imania spoločnosti,
III. o vydaní prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
IV. o podmienenom zvýšení základného imania spoločnosti, v súvislosti s vydaním prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
V. o znížení základného imania spoločnosti,
VI. o zrušení spoločnosti,
VII. o zmene právnej formy spoločnosti, ak prestane byť bankou,
VIII. o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze trhu kótovaných cenných papierov,
IX. o poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania podľa § 210 obchodného zákonníka,
X. o obmedzení práva akcionára na prednostné upisovanie akcií, ak to vyžadujú dôležité záujmy spoločnosti,
XI. o iných veciach, ak to výslovne ustanovuje všeobecne záväzný právny predpis.

23. ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2014

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

24. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. EUR Podsúvahové aktíva	31.03.2015	31.12.2014
1. Pohľadávky zo spotových operácií s menovými nástrojmi	750	3 750
2. Pohľadávky z pevných termínových operácií:	15 017	36 520
a) s úrokovými nástrojmi	79	157
b) s menovými nástrojmi	14 938	36 363
3. Prijaté zabezpečenia:	208 700	217 214
a) nehnuteľnosti	74 999	77 632
b) peňažné prostriedky	39 389	46 791
c) cenné papiere	66 741	66 447
d) ostatné	27 571	26 344

tis. EUR Podsúvahové záväzky	31.03.2015	31.12.2014
1. Nevyčerpané úverové rámce	17 245	24 174
2. Vydané záruky	5 949	4 878
3. Záväzky zo spotových operácií s úrokovými nástrojmi	10 000	-
4. Záväzky zo spotových operácií s menovými nástrojmi	750	3 749
5. Záväzky z pevných termínových operácii:	15 655	37 134
a) s úrokovými nástrojmi	554	709
b) s menovými nástrojmi	15 101	36 425
6. Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie	125 195	223 179
7. Peňažné prostriedky poskytnuté ako zabezpečenie	330	330
8. Záväzky zo zverených hodnôt	173 269	168 451

25. FINANČNÉ DERIVÁTY

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

31.03.2015 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe Pohľadávka	Záväzok	Reálna hodnota Kladná	Záporná	Reálna hodnota netto
Forwardy menové na obchodovanie	915	914	20	(20)	-
Swapy úrokové na obchodovanie	3 000	3 000	-	(152)	(152)
Swapy menové na obchodovanie	14 026	14 196	6	(169)	(163)
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	7 000	7 000	-	(157)	(157)
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	15 000	15 000	-	(166)	(166)
Spolu finančné deriváty	**39 941**	**40 110**	**26**	**(664)**	**(638)**

31.12.2014 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe Pohľadávka	Záväzok	Reálna hodnota Kladná	Záporná	Reálna hodnota netto
Swapy úrokové na obchodovanie	3 000	3 000	-	(147)	(147)
Swapy menové na obchodovanie	36 364	36 431	45	(107)	(62)
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	7 000	7 000	-	(178)	(178)
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	15 000	15 000	-	(227)	(227)
Spolu finančné deriváty	**61 364**	**61 431**	**45**	**(659)**	**(614)**

Kladná reálna hodnota derivátov k 31. marcu 2015 v objeme 26 tis. EUR (31.12.2014: 45 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné aktíva“ (pozn. 14). Záporná reálna hodnota derivátov k 31. marcu 2015 vo výške 664 tis. EUR (31.12.2014: 659 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (pozn. 19).

26. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. EUR	31.03.2015	31.03.2014
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	11	11
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	117	152
Výnosy z úrokov z úverov klientov	3 142	2 981
Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj	1 308	935
Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	14	18
Výnosy z úrokov z cenných papierov držaných do splatnosti	1 255	1 859
Úrokové swapy	213	15
Ostatné	1	1
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	**6 061**	**5 972**

27. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. EUR	31.03.2015	31.03.2014
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	20	95
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	61	58
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	1 697	2 022
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	2	2
Náklady z úrokov z vkladových listov klientov	-	3
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	293	179
Úrokové swapy	316	369
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	**2 389**	**2 728**

28. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	31.03.2015	31.03.2014
Za oblasti:		
Platobného styku	22	30
Položkových poplatkov	62	64
Operácií s cennými papiermi	1 339	760
Riadenia portfólií	151	143
Ostatné oblasti	24	19
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	**1 598**	**1 016**

29. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. EUR	31.03.2015	31.03.2014
Za oblasti:		
Úverov	21	-
Platobného styku	47	43
Medzibankových obchodov	6	6
Operácií s cennými papiermi	30	34
Sprostredkovania	1	4
Spolu náklady na poplatky a provízie	**105**	**87**

30. ZISK Z OBCHODOVANIA

tis. EUR	31.03.2015	31.03.2014
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	-	122
Zisk/strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	1	1
Zisk/strata z operácií s certifikátmi (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	-	6
Zisk/strata z operácií s warrantami (k dispozícii na predaj)	2	-
Zisk/strata z operácií s warrantami (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	-	(5)
Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	358	386
Zisk/strata z derivátových operácií	(105)	247
Zisk/strata z devízových operácií	154	149
Spolu zisk z obchodovania	**410**	**906**

31. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. EUR	31.03.2015	31.03.2014
Mzdové a sociálne náklady	1 256	1 185
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	2 621	2 518
Z toho: náklady na audit účtovnej závierky	35	52
príspevky do Fondu ochrany vkladov	20	145
osobitný odvod finančných inštitúcií	289	563
nájomné	197	182
energie	40	47
reklama	18	13
IT systémy	68	70
vzdelávanie	5	4
údržba vozidiel a pohonné hmoty	5	7
členské príspevky	50	46
ostatné služby	208	182
ostatné náklady na prevádzku	76	77
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	**3 877**	**3 703**

Priemerný počet zamestnancov počas prvého štvrťroka 2015 bol 162 (2014: 163). Počet zamestnancov k 31. marcu 2015 bol 165 (2014: 164). Počet vedúcich zamestnancov k 31. marcu 2015 bol 6 (2014: 6).

32. TVORBA / ROZPUSTENIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK A ODPÍSANIE POHĽADÁVOK

tis. EUR	31.03.2015	31.03.2014
(Tvorba) opravných položiek (pozn. 7)	(1 166)	(562)
Rozpustenie opravných položiek (pozn. 7)	1 370	736
Výnosy z postúpenia pohľadávok	37	41
Spolu	**241**	**215**

33. DAŇ Z PRÍJMOV

tis. EUR	31.03.2015	31.03.2014
Zisk za bežné obdobie pred zdanením	1 818	1 440
Pripočítateľné položky	2 953	1 863
Odpočítateľné položky	(1 922)	(872)
Základ dane	2 849	2 431
Daň z príjmov vypočítaná použitím daňovej sadzby 22%	**627**	**535**

34. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKOCH

tis. EUR	31.03.2015	31.03.2014
Zisk pred zdanením	1 818	1 440
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	122	151
Opravné položky k pohľadávkam, odpis a postúpenie pohľadávok	(241)	(215)
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	**1 699**	**1 376**

35. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. EUR	31.03.2015	31.12.2014
Pokladnica (pozn. 4)	2 148	1 891
Pohľadávky voči bankám splatné do 3 mesiacov	2 178	1 969
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	**4 326**	**3 860**

36. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

a. osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k banke, ak táto osoba:
   - ovláda alebo spoluovláda banku,
   - má podstatný vplyv na banku alebo
   - je členom kľúčového riadiaceho personálu banky alebo jej materskej spoločnosti.

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

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

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

tis. EUR	Zostatok k 31.03.2015	Časové rozlíšenie k 31.03.2015	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2015	Výnosy z poplatkov a provízií 2015	Zisk/strata z obchodovania 2015	Všeobecné prevádzkové náklady 2015	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2015
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	4	-	4	-	4	-	-	-
Záväzky voči materskej spoločnosti								
Záväzky voči klientom	1 020	-	1 020	-	1	-	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	32 980	425	33 405	841	-	-	-	-
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom	(245)	-	(245)	-	-	-	-	-
Cenné papiere k dispozícii na predaj	19 056	383	19 439	383	-	-	-	-
Ostatné aktíva	368	-	368	-	1 161	-	-	-
Záväzky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Záväzky voči bankám	3 500	-	3 500	-	-	-	-	-
Záväzky voči klientom	79 653	153	79 806	(156)	12	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	983	2	985	(7)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	92	-	92	8	-	-	(188)	-
Nevyčerpané úverové rámce	239	-	239	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	42 667	-	42 667	-	-	-	-	-

tis. EUR	Zostatok k 31.03.2015	Časové rozlíšenie k 31.03.2015	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2015	Výnosy z poplatkov a provízií 2015	Zisk z obchodovania 2015	Všeobecné prevádzkové náklady 2015	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2015
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti								
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-
Záväzky voči dcérskej spoločnosti								
Záväzky voči klientom	5	-	5	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	81	-	81	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	-	-	-	-	1	-	-	-
Záväzky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Záväzky voči klientom	1 977	1	1 978	(2)	-	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	502	-	502	-	-	-	(149)	-
Nevyčerpané úverové rámce	37	-	37	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	81	-	81	-	-	-	-	-

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

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

37. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

Banka je pri svojej činnosti vystavená trhovým rizikám, ktoré závisia od miery expozície v jednotlivých rizikových faktoroch, ktorými sú predovšetkým zmena úrokových sadzieb, výmenných kurzov a cien inštrumentov kapitálových a finančných trhov.

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

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

(a) Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky, resp. zmeny čistých úrokových výnosov v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb v spojení s objemovým nesúladom precenenia aktív a pasív banky. Na meranie úrokovej citlivosti aktív a záväzkov používa banka analýzu úrokovej medzery. Aktíva a záväzky sú zaradené do časových segmentov v závislosti od času precenenia daného inštrumentu alebo jeho reinvestície. Veľkosť úrokovej medzery 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 aj obchodnej knihy banka používa úrokovú citlivosť založenú na modifikovanej durácii a konvexite. Denne sa touto metódou monitoruje úroková citlivosť všetkých bankových portfólií. Na meranie úrokového rizika obchodnej knihy banka používa model VaR a úrokovej citlivosti, na ktoré má nastavené a denne monitorované limity maximálnej rizikovej expozície.

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

(b) Menové riziko

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Banka riadi menové riziko stanovením a denným monitorovaním maximálnych limitov otvorených pozícií bankovej knihy v jednotlivých obchodovaných menách. Prípadná nadmerná otvorená devízová pozícia bankovej knihy je okamžite odkupovaná interným obchodom do obchodnej knihy. Menové riziko obchodnej knihy je navyše limitované maximálnou rizikovou expozíciou meranou modelom VaR.

38. RIADENIE KAPITÁLU

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

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

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

Banka používa taktiež riadenie vnútorného kapitálu a hodnotí a vypočítava požiadavky na vnútorný kapitál v rámci procesu ICAAP. Vnútorný kapitál musí pokryť nielen zákonné požiadavky na jednotlivé druhy regulatórnych 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 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, oceňovacie rozdiely z ocenenia finančných nástrojov na predaj a nehmotné aktíva (ako znižujúca položka). Kapitál Tier 2 banka nemá.

Zloženie vlastných zdrojov banky je k 31. marcu 2015 a k 31.decembru 2014 nasledujúce:

tis. EUR	31.03.2015	31.12.2014
Kapitál Tier 1	**54 281**	**46 443**
Splatené základné imanie	25 121	25 121
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	4 692	4 215
Nerozdelený zisk minulých rokov	21 843	17 556
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	3 059	3 059
(-) Nehmotný majetok	(434)	(449)
Prechodné úpravy kapitálu	-	(3 059)
Kapitál Tier 2	**-**	**-**
Podriadené dlhy	**-**	**-**
Vlastné zdroje	**54 281**	**46 443**

Národná banka Slovenska ako dohliadací orgán vyžaduje, aby banka udržiavala pomer vlastných zdrojov k celkovej hodnote rizikovej expozície minimálne na úrovni 8% a 31.03.2015 je zároveň v platnosti vankúš na zachovanie kapitálu vo výške 2,5 %, t.j. celkový pomer vlastných zdrojov k celkovej hodnote rizikovej expozície je k 31.03.2015 potrebné udržiavať minimálne na úrovni 10,5 %.

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

39. FINANČNÉ NÁSTROJE – RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY

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

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

40. FINANČNÉ NÁSTROJE – KREDITNÉ RIZIKO

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

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

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

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

Tvorba opravných položiek

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

Banka v súlade s pravidlami IFRS vytvára portfóliá finančných aktív, ktoré majú spoločné znaky a existuje pravdepodobnosť ich znehodnotenia v prípade vzniku objektívnych skutočností na relevantnom trhu. Portfóliá finančných aktív sa podľa objemu jednotlivých poskytnutých úverov delia na významné a nevýznamné. Na portfóliá, kde udalosti straty boli identifikované vo forme zmeny

ekonomických podmienok, resp. iných objektívnych skutočností vo vzťahu k príslušnému trhu, možno tvoriť opravné položky. 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.

Medzi portfóliá významných finančných aktív patria portfóliá úverov poskytnutých korporátnym klientom na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a činnosti spojené s prevádzkou, resp. prenájmom nehnuteľností, na financovanie fotovoltaických elektrární a nových investičných zámerov, kde je návratnosť úveru viazaná na generovanie budúcich cash-flow. Banka sleduje zmeny ekonomických podmienok na trhu a pravidelne prehodnocuje výšku skupinových opravných položiek k týmto portfóliám, ktorých percentuálnu výšku stanovila na základe odborného odhadu, berúc do úvahy súčasný stav na trhu s nehnuteľnosťami, hodnotu prijatého zabezpečenia a očakávané miery návratnosti.

Úverová expozícia, zábezpeky

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

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

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

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

Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

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

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

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

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

Metóda stanovenia ratingu obchodu
Banka stanovuje interný rating korporátnych klientov na základe finančnej a nefinančnej analýzy klienta.

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

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

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

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

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

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

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

Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	31.03.2015	31.12.2014
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	2 324	41 153
Pohľadávky voči bankám	2 508	2 299
Pohľadávky voči klientom	234 226	216 090
Cenné papiere k dispozícii na predaj	189 909	204 653
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	3 581	3 831
Cenné papiere držané do splatnosti	144 929	174 790
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7
Preddavky na daň	58	-
Ostatné aktíva	674	1 117
Spolu	**578 216**	**643 940**
Nevyčerpané úverové rámce	17 245	24 174
Vydané záruky	5 949	4 878
Spolu	**23 194**	**29 052**
Celková úverová angažovanosť	**601 410**	**672 992**

41. OPERAČNÉ, PRÁVNE A OSTATNÉ RIZIKÁ

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

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

42. REÁLNE HODNOTY

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

tis. EUR	Účtovná hodnota 31.03.2015	Reálna hodnota 31.03.2015	Účtovná hodnota 31.12.2014	Reálna hodnota 31.12.2014
Finančné aktíva				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	2 324	2 324	41 153	41 153
Pohľadávky voči bankám	2 508	2 508	2 299	2 299
Pohľadávky voči klientom	234 226	247 179	216 090	227 776
Cenné papiere k dispozícii na predaj	189 909	189 909	204 653	204 653
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	3 581	3 581	3 831	3 831
Cenné papiere držané do splatnosti	144 929	154 407	174 790	183 795
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	97 658	97 748	165 043	163 098
Záväzky voči klientom	402 212	403 911	403 119	404 719
Záväzky z dlhových cenných papierov	15 768	15 911	16 237	16 216

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

tis. EUR	Trhová cena **Úroveň 1**	Vlastný model s referenciou na trhové ceny **Úroveň 2**	Vlastný model bez referencie na trhové ceny **Úroveň 3**	**Spolu**
Pohľadávky voči klientom	-	247 179	-	**247 179**
Cenné papiere k dispozícii na predaj	170 236	19 621	52	**189 909**
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	640	2 941	-	**3 581**
Cenné papiere držané do splatnosti	149 955	4 452	-	**154 407**
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	**7**

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31.12.2014:

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

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

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

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

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

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

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

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

Investície v dcérskych spoločnostiach
Čistá hodnota aktív sa približuje k reálnej hodnote.

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

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

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

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

Ku dňu zostavenia priebežnej účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by mali vplyv na priebežnú účtovnú závierku k 31. marcu 2015.

Účtovná závierka bola zostavená dňa 21. apríla 2015.

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

Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a
vrchný riaditeľ