

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
Závázky a vlastné imanie			
Závázky voči bankám	15.	97 658	165 043
Závázky voči klientom	16.	402 212	403 119
Závázky 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 závázky	19.	6 056	4 341
Závázky 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
Závázky a vlastné imanie celkom		579 578	645 397

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**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.

	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.

**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 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 prídelenie 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 prídelenie 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.

**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 dorúčením alebo v hotovosti,
 - II. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,

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

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 Hvoždara	- podpredseda	- menovaný 27.9.2012

volení zamestnancami:

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

2. ÚČTOVNÉ POSTUPY

Priebežná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 „Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka“. Pri zostavení priebežnej účtovnej závierky k 31. marcu 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 odlišiteľný komponent účtovnej jednotky, ktorý poskytuje produkty alebo služby s výrazne odlišným rizikom a výnosnosťou („business“ segment), respektíve takáto odlišnosť je determinovaná politickými, geografickými a inými faktormi (geografické segmenty a pod.). Činnosti a služby banky v prevažnej miere predstavujú poskytovanie bankových a iných finančných služieb v Slovenskej republike. Banka pôsobí na trhu ako jeden uniformný segment.

Prevádzkový segment je zložkou účtovnej jednotky:

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

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

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

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 POHLĀDĀVKY VOČI CENTRĀLNĀM BANKĀM

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. POHLĀDĀVKY VOČI BANKĀM

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. POHLĀDĀVKY 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.

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 31. marca 2015**

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	Státne 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	Státne 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 VÝSLEDOKU

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

K 31. 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

tis. EUR	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2015	581	3 005	243	-	-	4 338	69	75	-	8 311
Prírastky	-	15	-	-	-	8	1	11	-	35
Úbytky	-	(4)	-	-	-	-	(1)	(7)	-	(12)
Stav k 31. marcu 2015	581	3 016	243	-	-	4 346	69	79	-	8 334
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2015	(147)	(2 469)	(205)	-	-	(3 964)	(69)	-	-	(6 854)
Odpisy a amortizácia	(6)	(82)	(6)	-	-	(27)	(1)	-	-	(122)
Úbytky	-	3	-	-	-	-	1	-	-	4
Stav k 31. marcu 2015	(153)	(2 548)	(211)	-	-	(3 991)	(69)	-	-	(6 972)
Zostatková cena										
Stav k 31. marcu 2015	428	468	32	-	-	355	-	79	-	1 362

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

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

(c) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. marcu 2014

tis. EUR	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2014	585	2 944	243	6	-	4 133	70	44	-	8 025
Prírastky	-	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 živeľnej 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

tis. EUR	Aktíva		Záväzky		Netto	
	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
Závazky 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 nazeráť do zápisníc z rokovania dozornej rady, o takto získaných informáciách je povinný zachovávať mlčanlivosť.
- j. Akcionár má právo nahliadnuť v sídle spoločnosti do listín, ktoré sa ukladajú do zbierky listín podľa osobitného zákona a vyžiadať si kópie týchto listín alebo ich zaslanie na ním uvedenú adresu, a to na svoje náklady a nebezpečenstvo.
- k. Valné zhromaždenie rozhoduje väčšinou hlasov prítomných akcionárov, pokiaľ všeobecne platné právne predpisy alebo stanovy nevyžadujú inú väčšinu.
- l. Na rozhodnutie valného zhromaždenia sa vyžaduje dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov, v prípadoch ak rozhoduje:
 - l. 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 operácií:	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		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
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		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy úrokové na obchodovanie	3 000	3 000	-	(147)	(147)
Swapy menové na obchodovanie	36 364	36 431	45	(107)	(62)
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	7 000	7 000	-	(178)	(178)
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	15 000	15 000	-	(227)	(227)
Spolu finančné deriváty	61 364	61 431	45	(659)	(614)

Kladná reálna hodnota derivátov k 31. 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 POHLADÁVOK

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.

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2015**

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	-	-	-
Závázky voči materskej spoločnosti								
Závázky 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	-	-	-
Závázky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Závázky voči bankám	3 500	-	3 500	-	-	-	-	-
Závázky voči klientom	79 653	153	79 806	(156)	12	-	-	-
Závázky 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	-	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2015**

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	-	-	-	-	-
Závázky voči dcérskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	5	-	5	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	81	-	81	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	-	-	-	-	1	-	-	-
Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Závázky voči klientom	1 977	1	1 978	(2)	-	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	502	-	502	-	-	-	(149)	-
Nevyčerpané úverové rámce	37	-	37	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	81	-	81	-	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2015**

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	-	-
Závazky voči materskej spoločnosti								
Závazky voči klientom	1 015	-	1 015	(6)	5	-	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	1	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	33 026	287	33 313	1 106	7	-	-	(234)
Cenné papiere k dispozícii na predaj	19 064	114	19 178	114	-	-	-	-
Ostatné aktíva	142	-	142	-	5 030	93	-	-
Závazky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Závazky voči klientom	73 343	59	73 402	(257)	67	-	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	54	-	54	(7)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	34	-	34	-	-	-	(745)	-
Nevyčerpané úverové rámce	239	-	239	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	47 347	-	47 347	-	-	-	-	-

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	-	-	-	-	-
Závazky voči dcérskej spoločnosti								
Závazky voči klientom	5	-	5	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	98	-	98	4	-	-	-	-
Ostatné aktíva	3	-	3	-	5	-	-	-
Závazky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Závazky voči klientom	2 009	-	2 009	(8)	1	-	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	-	-	-	(1)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	480	-	480	-	-	-	(650)	-
Nevyčerpané úverové rámce	37	-	37	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	99	-	99	-	-	-	-	-

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 trhovú 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 nesúlalom 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 úrokovú citlivosť, 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 udržiava celkovú úrokovú pozíciu bankovej knihy na akceptovateľnej úrovni a zároveň eliminuje volatilitu hospodárskeho výsledku.

(b) Menové riziko

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Banka riadi menové riziko stanovením a denným monitorovaním maximálnych limitov otvorených pozícií bankovej knihy v jednotlivých obchodovaných menách. Prípadná nadmerná otvorená devízová pozícia bankovej knihy je okamžite odkupovaná interným obchodom do obchodnej knihy. Menové riziko obchodnej knihy je navyše limitované maximálnou rizikovou expozíciou meranou modelom VaR.

38. RIADENIE KAPITÁLU

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

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

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

Banka používa taktiež riadenie vnútorného kapitálu a hodnotí a vypočítava požiadavky na vnútorný kapitál v rámci procesu ICAAP. Vnútorný kapitál musí pokryť nielen zákonné požiadavky na jednotlivé druhy regulačných rizík, ale aj požiadavky na riziká nepokryté Pilierom 1, ktoré sú stanovené bankou na základe posúdenia jej rizikového profilu a rizikového apetítu. Banka dodržiavala a dodržiava 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 neprímeraná 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 fotovoltaiických 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: hnutelný 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 hnutelnom majetku sa určí na základe porovnania všeobecnej hodnoty majetku zo znaleckého posudku a z reálnej hodnoty majetku zistenej expertným odhadom; v prípade rozdielu medzi týmito dvoma hodnotami sa za hodnotu nehnuteľnosti považuje nižšia z oboch hodnôt,
- pri zabezpečení hotovosťou sa hodnota kolaterálu rovná nominálnej hodnote pohľadávky z vkladu, pri cenných papieroch sa vychádza z trhových cien, aktuálnych v deň oceňovania,
- pri pohľadávkach, zmenkách a prístupní k záväzku treťou osobou sa určí z ich nominálnej hodnoty po zohľadnení ratingu poddlžníka, dlžníka zo zmenky, resp. ručiteľa.

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

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

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

Metóda stanovenia ratingu obchodu

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

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

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

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

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

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

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

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

Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	31.03.2015	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 vyrovnat' záväzkov 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 sadziieb.

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 sadziieb 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.

Závazky voči bankám

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

Závazky voči klientom

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

Závazky z dlhových cenných papierov

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

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

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.