

**Privatbanka, a.s.**

**VÝROČNÁ SPRÁVA  
2025**

## **Obsah**

<b>Výročná správa 2025</b>	<b>3</b>
<b>PRÍLOHA</b>	<b>13</b>
<b>Účtovná závierka</b> pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou, za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2025 a správa nezávislého audítora	

## ÚVOD

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

## 1. IDENTIFIKÁCIA SPOLOČNOSTI

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

## 2. PREDMET PODNIKANIA

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

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

- a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
  - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- II. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
  - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- III. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
  - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- IV. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
  - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- V. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
  - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- VI. opisovanie 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.

### **3. SPÔSOB ZVEREJNENIA VÝROČNEJ SPRÁVY**

Výročná správa je zverejnená na webovej stránke banky.

### **4. KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

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

Banka v zmysle § 22 odsek 12 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov nezostavila konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2024, nakoľko dcérska spoločnosť Privatfin, s.r.o., so sídlom na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 36 037 869, nemá významný vplyv na konsolidovaný celok Privatbanky, a.s. Zostavením len individuálnej účtovnej závierky banky sa významne neovplyvnil úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok Privatbanky, a.s.

### **5. OVERENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY AUDÍTOROM**

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

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

Účtovná závierka banky k 31.12.2025 pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou, bola overená dňa 29. apríla 2026 audítorom Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., Licencia SKAU č. 257, Ing. Dalimil Draganovský, štatutárny audítor, Licencia SKAU č. 893.

### **6. SPRÁVA O FINANČNEJ SITUÁCII**

#### **a) INFORMÁCIA O VÝVOJI BANKY, O STAVE, V KTOROM SA NACHÁDZA, A O VÝZNAMNÝCH RIZIKÁCH A NEISTOTÁCH, KTORÝM JE BANKA VYSTAVENÁ ZA OBDOBIE ROKA 2025**

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

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

Privatbanka, a.s. v roku 2025 dosiahla čistý zisk na úrovni 11,3 mil. EUR. V medziročnom porovnaní čistý zisk banky poklesol oproti roku 2024 o 3%, najväčším dôvodom poklesu čistého zisku bol pokles čistých úrokových výnosov. Prevádzkový zisk banky dosiahol výšku 19,4 mil. EUR. Na uvedenom základe dosiahla Privatbanka, a.s. v roku 2025 návratnosť kapitálu (ukazovateľ ROE) na úrovni 9,02%.

**Porovnanie finančných ukazovateľov**

tis. EUR	31.12.2025	31.12.2024	Zmena	Zmena v %
Celkové aktíva	1 034 155	902 147	132 008	15%
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	203 411	226 893	(23 482)	(10%)
Pohľadávky voči bankám	119 997	50 487	69 510	138%
Pohľadávky voči klientom	458 138	437 396	20 742	5%
Cenné papiere	238 996	177 085	61 911	35%
Závazky voči klientom	890 046	771 365	118 681	15%
Závazky z dlhových cenných papierov	-	50	(50)	(100%)
Základné imanie	25 121	25 121	-	-
Vlastné imanie	128 814	117 490	11 324	10%
Vlastné zdroje	115 837	104 117	11 720	11%
Primeranosť vlastných zdrojov	20,90%	19,55%	1,35	

Najväčším dielom k výslednému zisku prispeli čisté úrokové výnosy, ktoré dosiahli ku koncu roka hodnotu 21,1 mil. EUR. Druhým najväčším zdrojom výnosov boli čisté výnosy z poplatkov a provízií vo výške 19,2 mil. EUR. Čisté úrokové výnosy medziročne poklesli o 8%, naproti tomu čisté výnosy z poplatkov a provízií dosiahli medziročný rast na úrovni 5%.

Rok 2025 ukončila Privatbanka, a.s. s bilančnou sumou na úrovni 1 034,2 mil. EUR, čo v medziročnom porovnaní predstavuje nárast o takmer 15%. Hlavným dôvodom nárastu bilančnej sumy bolo zvýšenie záväzkov voči klientom, ktoré ku koncu roku 2025 dosiahli úroveň 890,0 mil. EUR, pričom v porovnaní s predchádzajúcim rokom narástli o rovnakých 15%.

Objem úverového portfólia ku koncu roka 2025 dosiahol hodnotu 458,1 mil. EUR. Objem úverového portfólia v priebehu roku zaznamenal rast na úrovni 5%. Portfólio cenných papierov dosiahlo objem 239,0 mil. EUR.

Primeranosť vlastných zdrojov k 31.12.2025 dosiahla výšku 20,90% a v priebehu roku sa zvýšila o 1,35 percentuálneho bodu.

Banka nemá zásadný vplyv na životné prostredie. Jej činnosť v roku 2025 nemala zásadný vplyv na zamestnanosť v jednotlivých regiónoch Slovenskej republiky.

Ďalšie konkrétne údaje k výsledkom banky za rok 2025 sú uvedené v účtovných výkazoch banky a v poznámkach k účtovnej závierke.

**b) INFORMÁCIA O UDALOSTIACH OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA K 31. DECEMBRU 2025**

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

K dátumu zostavenia výročnej správy sa nevyskytli žiadne významné udalosti, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia k 31. decembru 2025 a ktoré by si vyžadovali významnú úpravu údajov alebo informácií zverejnených v účtovnej závierke k 31. decembru 2025.

**c) INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII BANKY V ROKU 2026**

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

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

Výsledkami uplynulého roka sa Privatbanke, a.s., podarilo splniť a vo viacerých oblastiach aj prekročiť jej kľúčové obchodné ciele, čím potvrdila svoju stabilnú pozíciu na slovenskom bankovom trhu.

Základnou oblasťou aktivít banky zostáva naďalej aj v roku 2026 privátne bankovníctvo a činnosti, ktoré s ním bezprostredne súvisia, napr. asset management. Paralelne s privátnym bankovníctvom banka naďalej kladie veľký dôraz taktiež na korporátne bankovníctvo, najmä na poskytovanie úverov korporátnym klientom.

V oblasti privátneho bankovníctva je cieľom banky pokračovať v roku 2026 v náraste objemu aktív klientov pod správou banky. Po kvalitatívnej stránke je cieľom banky poskytovať privátnym klientom vysoko individuálne a flexibilné služby, tak v rámci asset managementu ako aj v ďalších súvisiacich oblastiach. Významnou súčasťou produktovej ponuky zostávajú aj naďalej emisie korporátnych dlhopisov, prípadne korporátnych zmeniek, ktoré bude banka aranžovať najmä pre subjekty v rámci akcionárskej skupiny. V roku 2026 bude banka taktiež pokračovať v predaji Penta fondov kvalifikovaných investorov, konkrétne Penta Equity SICAV, a.s. a Penta Real Estate SICAV, a.s., ktorých predaj bol úspešne spustený v roku 2025. Zároveň nebude banka opomínať ani predaj produktov tretích strán, ktoré by mali taktiež zabezpečiť rast objemu klientskych aktív v správe banky.

V oblasti korporátneho bankovníctva bude banka ďalej budovať existujúce úverové portfólio s cieľom zabezpečiť jeho ďalší rozvoj v rozsahu kapitálových a zdrojových možností banky.

V priebehu roka 2026 je cieľom banky rozšíriť produktovú ponuku pre klientov, ktorým poskytuje služby prostredníctvom privátnych bankárov a prostredníctvom siete regionálnych investičných centier a pobočiek. Banka v súčasnosti pripravuje zmenu svojho strategického smerovania so zameraním na ďalší rozvoj, najmä v Českej republike.

Banka nebude mať zásadný vplyv na životné prostredie. Jej činnosť v roku 2026 nebude mať zásadný vplyv na zamestnanosť v jednotlivých regiónoch Slovenskej republiky.

**d) INFORMÁCIA O NÁKLADOCH NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA**

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

V roku 2025 banka neeviduje náklady spojené s činnosťou v oblasti výskumu a vývoja.

**e) INFORMÁCIA O NADOBÚDANÍ VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV A OBCHODNÝCH PODIELOV MATERSKEJ ÚČTOVNEJ JEDNOTKY**

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

Banka nevykonáva uvedené transakcie.

**f) INFORMÁCIA O NÁVRHU NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2025**

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

O rozdelení zisku banky za rok 2025 rozhodne valné zhromaždenie banky.

**g) ÚDAJ O ROZDELENÍ ZISKU ZA ROK 2024**

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

tis. EUR	2024
Prídel do nerozdeleného zisku	11 574
<b>Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení</b>	<b>11 574</b>

**h) INFORMÁCIA O ÚDAJOCH POŽADOVANÝCH PODĽA OSOBITNÝCH PREDPISOV**

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

Výročná správa je vypracovaná v zmysle § 77 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov a v zmysle § 37 zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

**i) INFORMÁCIA O TOM, ČI BANKA MÁ ORGANIZAČNÚ ZLOŽKU V ZAHRANIČÍ**

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

Banka poskytovala k 31. decembru 2025 na území Českej republiky investičnú službu, prijímanie a predávanie pokynov týkajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, prostredníctvom pobočky zahraničnej banky, ktorá bola dňa 8.1.2018 zapísaná do obchodného registra ČR.

**j) PREHĽAD O PRIJATÝCH BANKOVÝCH ÚVEROCH A INÝCH ÚVEROCH**

(§ 77 ods. 2 písm. b2) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

Banka k 31. decembru 2025 neeviduje prijaté bankové a iné úvery.

**k) PREHĽAD O VYDANÝCH A NESPLATENÝCH CENNÝCH PAPIEROCH**

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

ISIN	Druh	Forma	Podoba	Počet (ks)	Menovitá hodnota (tis. EUR)	Opis práv
SK1110001619	akcia	na meno	zaknihovaný CP	756 874	0,03319 EUR	bod 6l)

**l) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S AKCIAMI ISIN SK1110001619**

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

- Akcionárom spoločnosti môže byť právnická alebo fyzická osoba. Za akcionára sa považuje aj držiteľ dočasného listu.
- Spoločnosť musí zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými akcionármi rovnako.
- Výkon práv akcionára môže byť obmedzený alebo pozbavený len na základe zákona.
- Základnými právami akcionára je právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku spoločnosti a na likvidačnom zostatku spoločnosti pri zrušení spoločnosti likvidáciou.
- Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom

informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo záležitostí osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia, a uplatňovať na ňom návrhy, byť volený do orgánov spoločnosti.

Uvedené práva môže uplatniť len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúcim dňom je deň určený v pozvánke na valné zhromaždenie alebo v oznámení o konaní valného zhromaždenia. Týmto dňom môže byť deň konania valného zhromaždenia alebo deň, ktorý mu predchádza, najviac však päť dní pred dňom konania tohto valného zhromaždenia. Ak rozhodujúci deň nie je takýmto spôsobom určený, považuje sa za rozhodujúci deň vždy deň konania valného zhromaždenia.

- f. Akcionár má právo na podiel zo zisku spoločnosti (dividendu), ktorý valné zhromaždenie určilo na rozdelenie. Tento podiel sa určuje pomerom menovitej hodnoty akcií akcionára k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov. Uplatňovať právo na dividendu môže voči spoločnosti len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu určí valné zhromaždenie, ktoré rozhodlo o rozdelení zisku spoločnosti, pričom tento deň nemôže byť určený na skorší deň, ako je piaty deň nasledujúci po dni konania valného zhromaždenia, a na neskorší deň, ako je 30. deň od konania valného zhromaždenia. Ak valné zhromaždenie rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu neurčí, považuje sa za takýto deň 30. deň od konania valného zhromaždenia. Dividenda je splatná najneskôr do 60 dní od rozhodujúceho dňa určeného podľa predchádzajúcej vety. Spoločnosť je povinná vyplatiť dividendu akcionárom na svoje náklady a nebezpečie. Akcionár nie je povinný vrátiť spoločnosti dividendu prijatú dobromyseľne.
- g. Akcionár má nárok na podiel na likvidačnom zostatku v prípade zrušenia spoločnosti likvidáciou.
- h. Predstavenstvo je povinné každému akcionárovi poskytnúť na požiadanie na valnom zhromaždení úplné a pravdivé informácie a vysvetlenia, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia alebo písomne najneskôr do 30 dní od konania valného zhromaždenia, pokiaľ zákon neustanovuje inak.
- i. Akcionár má právo nazeráť do zápisníc z rokovania dozornej rady, o takto získaných informáciách je povinný zachovávať mlčanlivosť.
- j. Akcionár má právo nahliadnuť v sídle spoločnosti do listín, ktoré sa ukladajú do zbierky listín podľa osobitného zákona a vyžiadať si kópie týchto listín alebo ich zaslanie na ním uvedenú adresu, a to na svoje náklady a nebezpečenstvo.
- k. Valné zhromaždenie rozhoduje väčšinou hlasov prítomných akcionárov, pokiaľ všeobecne platné právne predpisy alebo stanovy nevyžadujú inú väčšinu.
- l. Na rozhodnutie valného zhromaždenia sa vyžaduje dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov, v prípadoch ak rozhoduje:
  - I. o zmene stanov spoločnosti,
  - II. zvýšení základného imania spoločnosti,
  - III. o vydaní prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
  - IV. o podmienenom zvýšení základného imania spoločnosti, v súvislosti s vydaním prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
  - V. o znížení základného imania spoločnosti,
  - VI. o zrušení spoločnosti,
  - VII. o zmene právnej formy spoločnosti, ak prestane byť bankou,
  - VIII. o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze trhu kótovaných cenných papierov,
  - IX. o poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania podľa § 210 obchodného zákonníka,
  - X. o obmedzení práva akcionára na prednostné upisovanie akcií, ak to vyžadujú dôležité záujmy spoločnosti,
  - XI. o iných veciach, ak to výslovne ustanovuje všeobecne záväzný právny predpis.

**m) VYMENITEĽNÉ DLHOPISY**

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

Banka nevydala žiadne vymeniteľné dlhopisy.

**n) OZNAČENIE POVAHY ČINNOSTI A GEOGRAFICKÁ POLOHA**

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

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

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

K 31. decembru 2025 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 11 regionálnych investičných centier pre bezhotovostné operácie v Bratislave, Brezne, Nitre, Dunajskej Strede, Žiline, Trenčíne, Prešove, Trnave, Prievidzi, Nových Zámkoch a Poprade. Banka poskytovala k 31. decembru 2025 na území Českej republiky investičnú službu, prijímanie a predávanie pokynov týkajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, prostredníctvom pobočky zahraničnej banky, ktorá bola dňa 8.1.2018 zapísaná do obchodného registra ČR. Banka okrem uvedenej činnosti poskytovala na území Českej republiky k 31. decembru 2025 aj iné bankové činnosti na základe práva voľného cezhraničného pôsobenia v súlade so smernicou č. 2013/36/EÚ Európskeho parlamentu a Rady zo 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami, o zmene smernice 2002/87/ES a o zrušení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES.

**o) OBRAT**

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

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

Obrat banky bol v roku 2025 vo výške 62 047 tis. EUR. Obrat organizačnej zložky banky v Českej republike v roku 2025 bol 2 333 tis. EUR.

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

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

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

Počet zamestnancov banky v pracovnom pomere s neskráteným pracovným časom k 31.12.2025 bol 208. Počet zamestnancov organizačnej zložky banky v Českej republike v pracovnom pomere s neskráteným pracovným časom k 31.12.2025 bol 24.

**q) ZISK ALEBO STRATA PRED ZDANENÍM**

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

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

Banka dosiahla k 31.12.2025 zisk pred zdanením vo výške 17 639 tis. EUR. Organizačná zložka banky v Českej republike dosiahla k 31.12.2025 stratu pred zdanením vo výške 463 tis. EUR.

**r) DAŇ Z PRÍJMOV**

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

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

Náklad banky z dane z príjmov k 31.12.2025 predstavoval 6 387 tis. EUR. Náklad organizačnej zložky banky v Českej republike z dane z príjmov k 31.12.2025 predstavoval 0 tis. EUR.

**s) ZÍSKANÉ SUBVENCIE Z VEREJNÝCH ZDROJOV**

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

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

Banka nezískala v roku 2025 subvencie z verejných zdrojov. Organizačná zložka banky v Českej republike nezískala v roku 2025 subvencie z verejných zdrojov.

**t) NÁVRATNOSŤ AKTÍV URČENÁ AKO POMER ČISTÉHO ZISKU A BILANČNEJ SUMY**

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

Návratnosť aktív (ROA) banky dosiahla v roku 2025 výšku 1,18%. Návratnosť aktív (ROA) organizačnej zložky banky v Českej republike dosiahla v roku 2025 výšku (-) 17,35%.

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

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

Cieľom banky pri riadení rizík v zmysle legislatívnych požiadaviek je zabezpečenie akceptovateľnej primeranosti jednotlivých rizikových expozícií k objemu vlastných zdrojov, diverzifikácie rizika vo všetkých identifikovaných rizikových faktoroch a udržanie akceptovateľnej likviditnej pozície. Okrem napĺňania požiadaviek regulátora trhu má banka vypracovaný vnútorný systém procedúr, limitov a reportov v dostatočnej miere zabezpečujúci elimináciu potenciálnych rizík, ktorým je pri svojej obchodnej činnosti vystavená. Z hľadiska rizikových expozícií sa banka správa konzervatívne a nie je zameraná na špekulatívne obchody.

Banka má prísne pravidlá limitujúce expozície s rizikom zmeny výmenných kurzov. Banka neotvára významné kapitálové expozície a neobchoduje s komoditami a ich derivátmi. Jediným rizikovým faktorom, ktorý banka môže zabezpečovať derivátmi je úrokové riziko bankovej knihy. Úroková riziková expozícia tohto portfólia, ako aj obchodnej knihy, je denne monitorovaná prostredníctvom úrokovvej citlivosti a pravidelne reportovaná príslušným autoritám. Na zabezpečenie tejto rizikovej expozície, ktorá je prirodzeným dôsledkom rozdielnej durácie aktív a pasív, banka v minulosti využívala výlučne úrokové swapy. V súčasnosti banka nemá v pozícii žiadne zabezpečovacie deriváty.

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

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

Zmena ceny inštrumentov je v banke monitorovaná a reportovaná u všetkých investičných nástrojov, ktoré je možné oceniť trhovými hodnotami bez ohľadu na to, či zmena ich ceny má dopad na kapitál banky alebo na jej zisk. Zmeny cien sú monitorované na dennej báze a denne sú aj reportované strednému a vrcholovému manažmentu banky.

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

Banka má definované kvalitatívne a kvantitatívne limity likvidity v kombinácii so scenármi vývoja likviditnej pozície, ktorých čerpanie je pravidelne monitorované a reportované strednému a vrcholovému manažmentu banky.

PRÍLOHA

# **Privatbanka, a.s.**

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

**za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2025  
a správa nezávislého audítora**

## Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Výkaz o finančnej situácii	8
Výkaz ziskov a strát	9
Výkaz súhrnného výsledku	10
Výkaz zmien vlastného imania	11
Výkaz peňažných tokov	12
Poznámky k účtovnej závierke	13

## Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade, predstavenstvu a výboru pre audit spoločnosti Privatbanka, a.s.:

### *Správa z auditu individuálnej účtovnej závierky*

#### *Názor*

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Privatbanka, a.s. („Banka“), ktorá obsahuje individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2025, individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, individuálny výkaz zmien vlastného imania, individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky k individuálnej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Banky k 31. decembru 2025, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s IFRS účtovnými štandardmi (Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo) v znení prijatom Európskou úniou.

#### *Základ pre názor*

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky. Od Banky sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov v znení schválenom Slovenskou komorou audítorov (ďalej len „Etický kódex audítora“) v rozsahu platnom pre audity účtovných závierok subjektov verejného záujmu, vrátane etických požiadaviek Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu (ďalej len „nariadenie č. 537/2014“) a zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, v platnom znení (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“), ktoré sa vzťahujú na audity účtovných závierok subjektov verejného záujmu v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle Etického kódexu audítora a etických požiadaviek nariadenia č. 537/2014 a zákona o štatutárnom audite. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

#### *Kľúčové záležitosti auditu*

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite individuálnej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.



Shape the future  
with confidence

### **Opravné položky k úverom poskytnutých klientom**

Úvery poskytnuté klientom oceňované v amortizovanej hodnote po zohľadnení zníženia hodnoty vo výške 458 138 tis. EUR k 31. decembru 2025 predstavujú významnú časť celkových aktív Banky. Ako je uvedené v Poznámke 6 (Pohľadávky voči klientom) ku individuálnej účtovnej závierke, zahŕňajú hrubú účtovnú hodnotu úverov poskytnutých klientom oceňovaných v amortizovanej hodnote vo výške 474 763 tis. EUR a opravné položky vo výške 16 625 tis. EUR.

Stanovenie výšky a okamihu vykázania opravných položiek k pohľadávkam voči klientom si od manažmentu vyžaduje významné úsudky a komplexné odhady zverejnené v bode 2.4 (Dôležité účtovné posúdenia a odhady) a v bode 42 (Finančné nástroje – kreditné riziko) poznámok k účtovnej závierke. Do modelov očakávaných úverových strát sú zapracované predpoklady, ako sú posúdenie významného zvýšenia úverového rizika, definícia zlyhania, určenie výšky očakávanej straty zo zlyhaného úveru a pravdepodobnosť jeho zlyhania, stanovenie pravdepodobností a scenárov očakávaných peňažných tokov zo zlyhaných úverov, t. j. odhady peňažných tokov z ekonomickej činnosti klienta a peňažných tokov zo zabezpečenia úveru diskontovaných efektívnou úrokovou mierou.

Individuálna báza na výpočet očakávaných úverových strát, ktorý je založený na pravdepodobnostne vážených scenároch, sa potom používa pre individuálne posudzované expozície v Štádiu 3. Výpočet portfóliových očakávaných úverových strát sa používa pre všetky ostatné prípady.

Vzhľadom na významnosť úverov poskytnutých klientom vo vzťahu k celkovým aktívam a významnosť úsudkov a odhadov manažmentu a ich komplexnosť v súvislosti s očakávanými úverovými stratami opísanými vyššie, sme vyhodnotili opravné položky k úverom poskytnutých klientom ako kľúčovú záležitosť auditu.

V rámci našich audítorských postupov sme zdokumentovali naše pochopenie postupov Banky v oblasti riadenia úverového rizika. Oboznámili sme sa, zhodnotili dizajn a otestovali účinnosť vnútorných kontrolných mechanizmov v súvislosti so schvaľovaním, zaúčtovaním a monitorovaním úverov, identifikáciou faktorov ovplyvňujúcich zníženie hodnoty úverov a procesom výpočtu opravných položiek k pohľadávkam voči klientom.

Zapojili sme odborníkov v oblasti IT, aby nám pomohli pri testovaní účinnosti vnútorných kontrolných mechanizmov IT systému, v ktorom Banka počíta parametre úverového rizika a opravné položky.

Zapojili sme tiež odborníkov na úverové riziko, aby nám pomohli s posúdením metodiky tvorby opravných položiek a príslušných modelov, ich parametrov, predpokladov a implementáciou do systému v súlade s požiadavkami IFRS 9. Posúdili sme, či Banka pri predpokladoch oceňovania opravných položiek primerane zohľadnila očakávané dopady ekonomickej volatility.

Odsúhlasili sme register úverov poskytnutých klientom s účtovnými záznamami s cieľom posúdiť úplnosť vykázaných úverov poskytnutých klientom, ktoré tvoria základ pre výpočet opravných položiek.

Na vybranej vzorke sme analyzovali úverové expozície, ktoré Banka posudzovala individuálne. Pri vybraných expozíciách sme analyzovali ekonomicкую a finančnú situáciu klientov a plnenie podmienok úverových zmlúv s cieľom posúdiť vhodnosť zaradenia do rizikových kategórií, tzv. "staging". V prípade individuálnych opravných položiek sme na základe dostupných finančných a trhových údajov posúdili primeranosť očakávaných peňažných tokov a prepočítali výšku opravných položiek.

Vykonalí sme analytické postupy vývoja opravných položiek k pohľadávkam voči klientom podľa portfólií a rizikových kategórií. Tie súviseli s vývojom štruktúry a charakteristik úverového portfólia, odrážajúc kvalitu úverového portfólia z hľadiska opravných položiek, ktorých cieľom bolo identifikovať prípadné portfóliá úverov klientom s podhodnotenými opravnými položkami.

Zároveň sme vyhodnotili zverejnenia v bode 2.4 (Dôležité účtovné posúdenia a odhady), v bode 6 (Pohľadávky voči klientom), v bode 7 (Opravné položky) a v bode 42 (Finančné nástroje – kreditné riziko) poznámok k účtovnej závierke týkajúce sa opravných položiek k pohľadávkam voči klientom z hľadiska ich úplnosti a súladu s IFRS účtovnými štandardmi (Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo) v znení prijatom Európskou úniou.



Shape the future  
with confidence

### *Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za individuálnu účtovnú závierku*

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto individuálnej účtovnej závierky v súlade s IFRS účtovnými štandardmi (Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo) platnými v Európskej únii a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Banky nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Banku zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Banky.

### *Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky*

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto individuálnej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti individuálnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Banky.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť Banky nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Banka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či individuálna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.



Shape the future  
with confidence

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných krokoch podniknutých na elimináciu súvisiacich hrozieb alebo použitých ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite individuálnej účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu.

Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

### ***Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov***

#### *Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe*

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou individuálnou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Banky obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu individuálnej účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2025 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

#### Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Banky dňa 3. októbra 2023 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Banky dňa 12. mája 2025. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 5 rokov.



Shape the future  
with confidence

#### Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

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

#### Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Banky.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených vo výročnej správe a individuálnej účtovnej závierke sme Banke neposkytli žiadne iné služby.

29. apríla 2026

Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 257

Ing. Dalimil Draganovský, štatutárny audítor  
Licencia SKAU č. 893

**Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2025  
pripravený v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

	Bod. pozn.	2025 tis. EUR	2024 tis. EUR
<b>Aktíva</b>			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4.	203 411	226 893
Pohľadávky voči bankám	5.	119 997	50 487
Pohľadávky voči klientom	6.	458 138	437 396
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	8.	62 220	56 279
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	9.	176 776	120 806
Investície v dcérskych spoločnostiach	10.	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	11.	1 595	1 422
Aktíva s právom na užívanie	12.	3 368	2 083
Preddavky na daň	13.	2 735	1 568
Odložená daňová pohľadávka	14.	1 452	1 624
Ostatné aktíva	15.	4 456	3 582
<b>Aktíva celkom</b>		<b>1 034 155</b>	<b>902 147</b>
<b>Závazky a vlastné imanie</b>			
Závazky voči klientom	16.	890 046	771 365
Závazky z dlhových cenných papierov	17.	-	50
Splatný daňový záväzok	18.	-	500
Rezervy		539	294
Závazky z prenájmov	19.	3 239	1 934
Ostatné záväzky	20.	11 517	10 514
<b>Závazky celkom</b>		<b>905 341</b>	<b>784 657</b>
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	21.	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	21.	5 024	5 024
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok cenných papierov, vrátane odloženej dane	21.	(244)	(264)
Nerozdelený zisk		98 913	87 609
<b>Vlastné imanie celkom</b>		<b>128 814</b>	<b>117 490</b>
<b>Závazky a vlastné imanie celkom</b>		<b>1 034 155</b>	<b>902 147</b>

Poznámky na stranách 13 až 80 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2025, pripravený v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

	Bod. pozn.	2025 tis. EUR	2024 tis. EUR
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	27.	40 452	40 224
Úrokové náklady a obdobné náklady	28.	(19 357)	(17 247)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>21 095</b>	<b>22 977</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	29.	21 186	19 597
Náklady na poplatky a provízie	30.	(2 019)	(1 323)
<b>Čisté prijaté poplatky a provízie</b>		<b>19 167</b>	<b>18 274</b>
Zisk z obchodovania	31.	383	305
Ostatné výnosy		11	9
<b>Prevádzkové výnosy</b>		<b>40 656</b>	<b>41 565</b>
Všeobecné prevádzkové náklady	32.	(19 742)	(16 398)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	11.	(600)	(506)
Odpisy prenajatého majetku	12.	(939)	(885)
<b>Prevádzkové náklady</b>		<b>(21 281)</b>	<b>(17 789)</b>
<b>Prevádzkový zisk</b>		<b>19 375</b>	<b>23 776</b>
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok	33.	(1 034)	(3 643)
Zisk/(strata) z modifikácií		(469)	395
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek k cenným papierom		6	48
Čistý zisk/(strata) z predaja hmotného majetku		6	5
(Tvorba)/rozpustenie rezerv		(245)	(231)
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>17 639</b>	<b>20 350</b>
Splatná daň	23.	(6 221)	(8 843)
Odložená daň	23.	(166)	67
<b>Zisk po zdanení</b>		<b>11 252</b>	<b>11 574</b>

Poznámky na stranách 13 až 80 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz súhrnného výsledku za rok, ktorý sa  
skončil 31. decembra 2025, pripravený v súlade s Medzinárodnými  
štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

	Bod. pozn.	2025 tis. EUR	2024 tis. EUR
<b>Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát</b>		<b>11 252</b>	<b>11 574</b>
<b>Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát:</b>			
Precenenie CP oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok		27	1 566
Odložená daň k CP oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok		(7)	(318)
<b>Súhrnný výsledok</b>		<b>11 272</b>	<b>12 822</b>

Poznámky na stranách 13 až 80 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2025, pripravený v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

	Základné imanie	Nerozdelený zisk	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely z CP oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok, vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
<b>K 1. januáru 2025</b>	<b>25 121</b>	<b>87 609</b>	<b>5 024</b>	<b>(264)</b>	<b>117 490</b>
Dividendy	-	-	-	-	-
Kurzový rozdiel	-	52	-	-	52
Súhrnný výsledok 2025	-	11 252	-	20	11 272
<b>K 31. decembri 2025</b>	<b>25 121</b>	<b>98 913</b>	<b>5 024</b>	<b>(244)</b>	<b>128 814</b>

	Základné imanie	Nerozdelený zisk	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely z CP oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok, vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
<b>K 1. januáru 2024</b>	<b>25 121</b>	<b>93 549</b>	<b>5 024</b>	<b>(1 512)</b>	<b>122 182</b>
Dividendy	-	(17 500)	-	-	(17 500)
Kurzový rozdiel	-	(14)	-	-	(14)
Súhrnný výsledok 2024	-	11 574	-	1 248	12 822
<b>K 31. decembri 2024</b>	<b>25 121</b>	<b>87 609</b>	<b>5 024</b>	<b>(264)</b>	<b>117 490</b>

Poznámky na stranách 13 až 80 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	<b>Bod. pozn.</b>	<b>2025 tis. EUR</b>	<b>2024 tis. EUR</b>
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	34.	18 719	22 171
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		(2 191)	(2 026)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(19 666)	(73 052)
(Zvýšenie) stavu cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok pri nákupoch CP		(36 252)	(14 770)
Zníženie stavu cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok pri predajoch a maturite CP		30 406	15 066
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		(867)	(185)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		-	(1)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		117 392	53 053
Platby dane z príjmu		(7 892)	(11 350)
Dividendy		-	(17 500)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		1 052	525
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>		<b>100 701</b>	<b>(28 069)</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
(Zvýšenie) stavu cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote pri nákupoch CP		(79 607)	(43 538)
Zníženie stavu cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote pri maturite CP		24 474	36 243
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(782)	(625)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		15	5
<b>Čisté peňažné toky z investičných činností</b>		<b>(55 900)</b>	<b>(7 915)</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Zníženie stavu pri splatnosti dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		(50)	-
Čisté zvýšenie/(zníženie) stavu lízingových záväzkov		(914)	(1 050)
<b>Čisté peňažné toky z finančných činností</b>		<b>(964)</b>	<b>(1 050)</b>
<b>Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>		<b>43 837</b>	<b>(37 034)</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka</b>	35.	<b>274 354</b>	<b>311 388</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka</b>	35.	<b>318 191</b>	<b>274 354</b>

Výkaz peňažných tokov je zostavený nepriamou metódou.

Poznámky na stranách 13 až 80 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

## 1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

### Založenie

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

### Hlavná činnosť

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

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

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

- III. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
    - a) prevoditeľné cenné papiere,
    - b) nástroje peňažného trhu,
    - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
    - d) *futures, swapy, forwardy* týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
  - IV. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
    - a) prevoditeľné cenné papiere,
    - b) nástroje peňažného trhu,
    - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
    - d) *futures, swapy, forwardy* týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
  - V. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
    - a) prevoditeľné cenné papiere,
    - b) nástroje peňažného trhu,
    - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
    - d) *futures, swapy, forwardy* týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
  - VI. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
    - a) prevoditeľné cenné papiere,
    - b) nástroje peňažného trhu,
    - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
  - VII. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
    - a) prevoditeľné cenné papiere,
    - b) nástroje peňažného trhu,
    - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
  - VIII. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta vrátane 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:

%	31.12.2025	31.12.2024
Penta Financial Services Ltd., Limassol	99,40	100,00
Iní akcionári	0,60	0,00
<b>Spolu</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Bezprostredne konsolidujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť Penta Investments Limited so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou 212, C&I Center, 2nd Floor, 3082 Limassol, Cyprus.

Hlavná materská spoločnosť je Penta Investments Group Limited so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou 212, C&I Center, 2nd Floor, 3082 Limassol, Cyprus

Konsolidovaná účtovná závierka je dostupná v spoločnosti Penta Investments Limited.

### Investície v dcérskych spoločnostiach

K 31. decembru 2025 mala banka nasledovnú dcérsku spoločnosť:

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

Spoločnosť Privatfin, s.r.o., so sídlom na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 36 037 869 je zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č. 40865/B. Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme a k 31. decembru 2025 dosiahla stratu v objeme 0,4 tis. EUR (2024: strata 0,6 tis. EUR).

### Geografická sieť

K 31. decembru 2025 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 11 regionálnych investičných centier pre bezhotovostné operácie v Bratislave, Brezne, Nitre, Dunajskej Strede, Žiline, Trenčíne, Prešove, Trnave, Prievidzi, Nových Zámkoch a Poprade. Banka poskytovala k 31. decembru 2025 na území Českej republiky investičnú službu, prijímanie a predávanie pokynov týkajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, prostredníctvom pobočky zahraničnej banky, ktorá bola dňa 8.1.2018 zapísaná do obchodného registra ČR. Banka okrem uvedenej činnosti poskytovala na území Českej republiky k 31. decembru 2025 aj iné bankové činnosti na základe práva voľného cezhraničného pôsobenia v súlade so smernicou č. 2013/36/EÚ Európskeho parlamentu a Rady z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami, o zmene smernice 2002/87/ES a o zrušení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES.

### Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky sú k 31. decembru 2025 nasledovní:

- |                           |            |                       |
|---------------------------|------------|-----------------------|
| 1. Petr Řehák, Ph.D., MBA | - predseda | - menovaný 01.11.2025 |
| 2. Ing. Marek Benčat      | - člen     | - menovaný 01.01.2022 |
| 3. Ing. Vladimír Hrdina   | - člen     | - menovaný 06.08.2003 |

Členovia predstavenstva banky boli do 1. novembra 2025 nasledovní:

- |                                 |            |                       |
|---------------------------------|------------|-----------------------|
| 1. Mgr. Ing. Luboš Ševčík, CSc. | - predseda | - menovaný 04.09.2007 |
| 2. Ing. Marek Benčat            | - člen     | - menovaný 01.01.2022 |
| 3. Ing. Vladimír Hrdina         | - člen     | - menovaný 06.08.2003 |

#### Dozorná rada

Členovia dozornej rady banky sú k 31. decembru 2025 nasledovní:

volení valným zhromaždením:

- |                         |               |                      |
|-------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Ing. Marián Slivovič | - predseda    | - menovaný 12.5.2021 |
| 2. Ing. Marek Hvožďara  | - podpredseda | - menovaný 27.9.2012 |
| 3. Mgr. Martin Molnár   | - člen        | - menovaný 24.6.2022 |

volení zamestnancami:

- |                            |        |                      |
|----------------------------|--------|----------------------|
| 4. Ing. Mgr. Milan Čerešňa | - člen | - menovaný 24.8.2012 |
| 5. Ing. Milan Ondrej       | - člen | - menovaný 11.5.2021 |

## 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 2025 a porovnateľné údaje za rok 2024 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Standards, „IFRS“) v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1126/2008 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“). Banka nepripravuje konsolidovanú účtovnú závierku, v ktorej by zahrnula dcérsku spoločnosť Privatfin, s.r.o., vzhľadom na nemateriálny vplyv na účtovnú závierku banky.

#### Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré banka aplikovala po prvýkrát v roku 2025

- **IAS 21 Účinky zmien vo výmenných kurzoch: Nedostatok zameniteľnosti (Novela).** Zmeny nadobúdajú účinnosť pre ročné vykazovacie obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené.

Novoprijatá novela nemala významný dopad na účtovné politiky banky.

#### Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré boli vydané a ktoré k 31. decembru 2025 nie sú v platnosti

- **IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Klasifikácia a meranie finančných nástrojov (Novela).** Účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené.
- **IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Zmluvy odkazujúce na elektrinu závislú od prírody (Novela).** Účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené.

Banka sa nerozhodla za skoršie prijatie akéhokoľvek štandardu, interpretácie alebo dodatku, ktorý bol publikovaný, ale nevstúpil ešte do platnosti.

V súčasnosti banka posudzuje dopady uvedených štandardov na svoju účtovnú závierku.

#### Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré k 31. decembru 2025 ešte neboli schválené Európskou úniou a nie sú v platnosti

- **IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie informácií v účtovnej závierke.** V apríli 2024 vydala IASB IFRS 18, nový štandard pre prezentáciu a zverejňovanie v účtovnej závierke, so zameraním sa na zmeny vo výkaze ziskov a strát (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené).

## (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 2025, 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 2024 schválilo valné zhromaždenie banky dňa 12. mája 2025.

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

## (2.3) Východiská zostavenia účtovnej závierky

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

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

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

Finančné aktíva vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku a finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok sú oceňované v reálnej hodnote. Iné finančné a nefinančné aktíva a záväzky sú oceňované na báze amortizovanej hodnoty alebo historickej obstarávacej ceny zníženej o opravné položky.

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

Banka má rozhodujúci podiel v dcérskej spoločnosti uvedenej v pozn. 10. V tejto účtovnej závierke sa dcérska spoločnosť účtuje v obstarávacej cene po zohľadnení strát zo znehodnotenia.

## (2.4) Dôležité účtovné posúdenia a odhady

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

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie a odhady:

- Rezervy na záväzky vychádzajú z odhadov vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená splatnosť, resp. dlžná suma.
- Pri lízingoch určených v IFRS 16 banka posudzuje dobu trvania takýchto zmlúv, vrátane zmlúv s

neurčitou dobou trvania alebo zmlúv s možnosťou predĺženia doby trvania, určenie úrokových sadzieb, ktoré sa budú uplatňovať na účely diskontovania budúcich peňažných tokov a určenie sadzieb odpisov.

- Pri stanovení reálnych hodnôt finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje porovnateľná trhovacia cena, banka postupuje podľa bodu 2.5.7.
- Banka priebežne monitoruje úverové portfólio a individuálne alebo portfóliovo posudzuje pohľadávky z úverových obchodov z hľadiska identifikácie zlyhania klienta a s tým súvisiacim plnením jeho záväzkov voči banke. Následne v štvrtročných intervaloch prepočítava vplyv zlyhania na vykazovanú hodnotu finančného aktíva.

Identifikácia očakávaných strát je oblasť, ktorá si vyžaduje použitie modelov a predpokladov o budúcich ekonomických podmienkach a úverovom správaní klientov. Významné úsudky sú:

- stanovenie kritérií pre významné zvýšenie kreditného rizika,
- výber vhodných modelov a predpokladov na oceňovanie očakávaných úverových strát pomocou pravdepodobnosti zlyhania (probability of default – PD) a straty v prípade zlyhania (loss given default – LGD),
- stanovenie pravdepodobností a scenárov očakávaných peňažných tokov zo zlyhaných finančných aktív,
- vytvorenie skupín podobných finančných aktív pre účely portfóliového oceňovania očakávaných úverových strát.

Algoritmus výpočtu výšky opravných položiek je podrobnejšie opísaný v bode 42. Finančné nástroje – kreditné riziko. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže budúci výsledok týchto výpočtov líšiť od opravných položiek na zníženie hodnoty vykázaných k 31. decembru 2025.

## **(2.5) Zhrnutie základných účtovných postupov**

### **(1) IFRS 9 „Finančné nástroje“**

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

#### *Klasifikácia a oceňovanie*

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

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

#### *Znehodnotenie*

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

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

### Úvery

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

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

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

Pri aktívach klasifikovaných ako štandardné, resp. rizikové (1. a 2. štádium) sa úrokový výnos účtuje na základe hrubej účtovnej hodnoty aktív. Pri zlyhaných aktívach (3. štádium) sa úrokový výnos účtuje na základe čistej účtovnej hodnoty aktív.

Úvery sú zaradené do štádia 3 len v prípade, ak existuje objektívny dôkaz, že klient zlyhal s plnením svojich záväzkov voči banke.

### Cenné papiere

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

### Modifikované finančné aktíva

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

Banka rozlišuje dva druhy modifikácie:

- nevynútená modifikácia,
- vynútená modifikácia (reštrukturalizácia).

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

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

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

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

## **(2) Cudzie meny**

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na eurá kurzom ECB alebo komerčnej banky platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Peňažné aktíva 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“.

## **(3) 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 NBS alebo 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.

## **(4) Finančné nástroje – vykázanie a oceňovanie**

### **(i) Dátum prvotného vykázania**

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

### **(ii) Prvotné ocenenie finančných nástrojov**

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

### **(iii) Finančné investície oceňované v amortizovanej hodnote**

Finančné investície oceňované v amortizovanej hodnote sú tie finančné investície, ktoré sú držané v rámci obchodného modelu banky s cieľom zhromažďovať zmluvné peňažné toky a zmluvné podmienky finančných investícií stanovujú presné valuty a objemy splátok, ktoré sú výlučne splátkami istiny a úrokov z istiny. Po prvotnom vykázaní sa finančné investície oceňované v amortizovanej hodnote následne oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou efektívnej úrokovej miery po zohľadnení opravnej položky na zníženie hodnoty. Amortizovaná hodnota sa vypočíta pri zohľadnení diskontov a prémiei z obstarávacej ceny a poplatkov, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Amortizácia je zahrnutá v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa vykazujú v položke výkazu ziskov a strát „(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek k cenným papierom“.

### **(iv) Pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom**

Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom následne oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou efektívnej úrokovej miery po zohľadnení opravnej položky na zníženie hodnoty. Amortizovaná hodnota sa vypočíta pri zohľadnení diskontov a prémiei z obstarávacej ceny a poplatkov, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Amortizácia je zahrnutá v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa vykazujú v položke výkazu ziskov a strát „(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok“.

### **(v) Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia**

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

Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia sa vykazujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sú vo výkaze ziskov a strát zahrnuté v položke „Zisk z

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

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

Realizované a nerealizované zisky a straty z derivátov uzatvorených pre účely obchodovania sú vo výkaze ziskov a strát zahrnuté v položke „Zisk z obchodovania“.

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

*(i) Zabezpečenie reálnej hodnoty (fair value hedge)*

Ak je derivát určený na zabezpečenie vystaveniu sa zmenám v reálnej hodnote vykázaného aktíva 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 konkrétneho riziku spojenému s vykázaným aktívom 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.

*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 zmlouvou. Oddelené vložené deriváty sú účtované v závislosti od ich klasifikácie a sú vykázané v súvahe spolu so základnou zmlouvou.

#### **(vi) Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok**

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

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

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

„Závazky voči klientom“, „Závazky voči bankám“ a „Závazky z dlhových cenných papierov“ sú tie finančné nástroje, kde z podstaty zmluvnej dohody vyplýva záväzok banky dodať peňažné prostriedky alebo iné finančné aktíva 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“.

### **(5) Odúčtovanie finančného aktíva a finančných záväzkov**

#### **(i) Finančné aktívum**

Finančné aktívum (resp. časť finančného aktíva alebo časť skupiny podobného finančného aktíva) sa odúčtuje, keď:

- vypršia práva získať peňažné toky z príslušného aktíva, 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 aktíva, alebo
- banka nepreviedla všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného aktíva ani si ich neponechala, previedla však kontrolu nad týmto aktívom.

Ak banka previedla svoje práva na peňažné toky z aktíva, resp. uzavrela uvedenú *pass-through* dohodu, pričom však nepreviedla všetky riziká alebo úžitky vyplývajúce z tohto aktíva a ani si ich neponechala, ani nepreviedla kontrolu nad aktívom, v takom prípade sa o tomto aktívu účtuje v príslušnom rozsahu pokračujúcej angažovanosti banky. Pokračujúca angažovanosť, ktorá má formu záruky na prevádzkané aktívum, sa oceňuje nižšou hodnotou z a) pôvodnej účtovnej hodnoty aktíva 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 menia, najprv sa odúčtuje pôvodný záväzok a potom sa zaúčtuje nový záväzok; rozdiel v príslušných účtovných hodnotách sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

#### (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 vykazané 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 aktíva a záväzkov skupiny do jednej z troch úrovní:

Úroveň 1: kótované ceny z aktívnych trhov pre identické aktívum alebo záväzok,

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

Úroveň 3: vstupné údaje pre aktívum 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, sa oceňuje v obstarávacej cene zníženej o hodnotu znehodnotenia, ktorá je považovaná za primeraný odhad reálnej hodnoty.
- 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 44.

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

#### **(8) Zníženie hodnoty finančného aktíva (znehodnotenie finančného aktíva)**

Banka k dátumu zostavenia účtovnej závierky posudzuje, či existuje nejaký objektívny dôkaz o znehodnotení finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív. Hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív sa znižuje len vtedy, ak banka identifikovala zlyhanie klienta v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní finančného aktíva, pričom takáto udalosť (alebo udalosti) majú vplyv na očakávané budúce peňažné toky finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív. Vplyv na peňažné toky sa musí dať spoľahlivo odhadnúť. Medzi kritériá identifikujúce zlyhanie klienta v banke patrí napríklad situácia, keď má dlžník (alebo skupina dlžníkov) finančné ťažkosti, mešká so splácaním splátok úrokov a istiny viac ako 90 dní, keď vstúpi do insolvenčného konania, a iné prípady, v rámci ktorých sledovateľné údaje naznačujú, že klient pravdepodobne nespladí svoje záväzky voči banke v plnej výške bez toho, aby banka urobila úkony, akými je napríklad realizácia zabezpečenia.

#### **(i) Pohľadávky voči bankám a klientom**

Pre pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom banka najprv samostatne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty individuálne posudzovaných položiek finančného aktíva.

Ak existuje objektívny dôkaz o vzniku straty zo zníženia hodnoty, výška straty sa oceňuje ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov (bez zohľadnenia budúcich očakávaných strát, ktoré však ešte nevznikli k dátumu účtovnej závierky). Účtovná hodnota aktíva 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 finančného aktíva. 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. Nevymožенú časť úverov banka odpíše ako stratu, po vyčerpaní všetkých prostriedkov na vymoženie pohľadávky, vrátane realizácie zabezpečenia pohľadávky.

Súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov sa diskontuje pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného aktíva. Výpočet súčasnej hodnoty očakávaných budúcich peňažných tokov zabezpečeného finančného aktíva odráža aj peňažné toky, ktoré budú generované z realizácie kolaterálu po zohľadnení súvisiacich nákladov na jeho speženie.

Ak banka usúdi, že neexistuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty samostatne posudzovaného finančného aktíva a takéto aktívum vykazuje spoločné znaky, charakterizujúce jednotlivé portfóliá vytvorené bankou, banka zahrnie takéto aktívum do skupiny finančných aktív s podobnými charakteristikami kreditného rizika a zníženie hodnoty týchto aktív posudzuje aj kolektívne. Aktíva, pri ktorých sa zníženie hodnoty vypočíta samostatne, sa nezahŕňajú do kolektívneho posudzovania zníženia hodnoty aktív.

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

Vybrané druhy úverov voči klientom, pri ktorých nebolo zistené zlyhanie, sú zaradené do skupín - portfólií s podobnými rizikovými charakteristikami. Banka má vytvorených 5 portfólií pre skupinovú

oceňovanie pohľadávok so spoločnými znakmi. Úverové portfóliá banky tvoria portfólio úverov a debetov na bežných účtoch poskytnutých zamestnancom banky, portfólio debetov na bežných účtoch poskytnutých klientom privátneho bankovníctva, portfólio úverov poskytnutých fyzickým osobám vo forme úverov na bývanie, portfólio úverov poskytnutých klientom privátneho bankovníctva v podobe úverov zabezpečených portfóliom cenných papierov klientov v správe banky a portfólio úverov poskytnutých klientom banky zaradených na watchlist (rizikové pohľadávky) banky.

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

Banka nemá dostatočne dlhý časový horizont dát na výpočet historickej miery nesplácania úverov (default rate) pre úverové portfóliá. Banka má vytvorený model pre výpočet tvorby opravných položiek pre úverové portfóliá. Hodnota týchto opravných položiek je závislá od pravdepodobnosti zlyhania úveru (probability of default) a straty zo zlyhaného úveru (loss given default). Vstupným súborom dát pre model sú dáta zo systému Bloomberg, pravidelné mesačné výkazy reportované Národnou bankou Slovenska o stave úverov v bankovom sektore za predchádzajúce obdobia a report o úverovom portfóliu banky.

Banka sleduje zmeny ekonomických podmienok na relevantnom trhu a pravidelne prehodnocuje výšku portfóliových opravných položiek. Zároveň banka testuje kvalitu modelu porovnaním na skutočne realizované straty z úverového portfólia za predchádzajúci rok.

Bližšie informácie z hľadiska riadenia kreditných rizík sú uvedené v poznámke 42. Finančné nástroje - Kreditné riziko.

#### **(ii) Finančné investície oceňované v amortizovanej hodnote**

Pri investíciách oceňovaných v amortizovanej hodnote banka samostatne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty. Ak existuje objektívny dôkaz o vzniku straty zo zníženia hodnoty, výška straty sa vyčíslí ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov. Účtovná hodnota aktíva 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 oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok**

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

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

V prípade dlhových nástrojov klasifikovaných ako oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok sa zníženie hodnoty posudzuje na základe tých istých kritérií ako v prípade finančného aktíva 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 rozpúšťa cez výkaz ziskov a strát.

#### **(iv) Reštrukturalizované úvery**

Banka uprednostňuje reštrukturalizáciu úverov, pred realizáciou kolaterálu ak si takýmto postupom zabezpečí zlepšenie alebo posilnenie svojej pozície veriteľa. Reštrukturalizácia môže zahŕňať predĺženie platobných termínov a dohodu o nových úverových podmienkach. Vedenie banky neustále posudzuje reštrukturalizované úvery s cieľom zabezpečiť, že všetky kritériá sú splnené a všetky budúce platby sa pravdepodobne uhradia. Úvery naďalej podliehajú individuálnemu alebo kolektívnemu posúdeniu zníženia hodnoty, ktorá je vyjadrená výškou opravnej položky.

#### **(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 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) IFRS 16 „Lízingy“**

Banka aplikovala po prvý krát Medzinárodný štandard finančného výkazníctva Lízingy („IFRS 16“) od 1. januára 2019.

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

Štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

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

Banka uvedené výnimky využila.

Po uplatnení IFRS 16 banka oceňuje lízingové záväzky v súčasnej hodnote pohľadávky z lízingových splátok. Lízingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej sadzby lízingu. Banka používa nulovú implicitnú úrokovú sadzbu.

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

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

### **(13) 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“.

### **(14) 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.

### **(15) 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 aktíva alebo finančného záväzku, alebo skupiny finančných aktív 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 aktíva alebo finančného záväzku.

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

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

Pri aktívach klasifikovaných ako štandardné, resp. rizikové (1. a 2. štádium) sa úrokový výnos účtuje na základe hrubej účtovnej hodnoty aktív. Pri zlyhaných aktívach (3. štádium) sa úrokový výnos účtuje na základe čistej účtovnej hodnoty aktív.

#### **(ii) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií**

Poplatky prijaté za správu úverov a ostatné prijaté a zaplatené poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát, keď je služba poskytnutá alebo prijatá. Banka prijíma poplatky najmä v súvislosti s vydávaním cenných papierov pre spriaznené osoby.

#### **(iii) Daň z príjmu**

Daň z príjmu pozostáva zo splatnej, odloženej dane a osobitného odvodu.

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

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

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

Odložená daň sa účtuje na 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.

Od 1. januára 2024 je banka povinná na mesačnej báze platiť osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach. Základom odvodu je výsledok hospodárenia pred zdanením vynásobený koeficientom. Koeficient sa vypočíta ako podiel výnosov z regulovaných činností k celkovým výnosom. Odvod sa vypočíta ako súčin sadzby odvodu a základu odvodu. Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

#### **(16) 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 finančne 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. 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.

**(17) Operácie s cennými papiermi pre klientov**

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

**(18) 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 VYBRANÝCH AKTÍV PODĽA ZEMEPISNÝCH OBLASTÍ

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2025:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky			Cenné papiere	Cenné papiere	Investície v dcérskych spoločnostiach
	voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	oceňované v amortizovanej hodnote	
Cyprus	-	-	26 761	-	-	-
Britské Panenské ostrovy	-	-	5 097	-	-	-
Česká republika	39	77 700	137 958	-	-	-
Fínsko	-	-	-	4 775	11 589	-
Francúzsko	-	-	-	3	12 500	-
Chorvátsko	-	-	806	-	2 573	-
Irsko	-	-	-	2 303	-	-
Litva	-	-	-	-	9 846	-
Lotyšsko	-	-	-	-	3 204	-
Luxembursko	-	-	-	3	-	-
Nemecko	-	-	15 180	-	-	-
Poľsko	-	-	38 126	-	-	-
Rakúsko	-	4 802	-	4 887	15 188	-
Slovenská republika	203 243	37 495	250 835	35 251	83 882	7
Slovinsko	-	-	-	2 493	6 981	-
Spojené štáty americké	24	-	-	8 035	-	-
Španielsko	-	-	-	-	20 427	-
Švajčiarsko	38	-	-	-	-	-
Taliansko	-	-	-	4 526	10 658	-
Veľká Británia	67	-	-	-	-	-
<b>Spolu, brutto</b>	<b>203 411</b>	<b>119 997</b>	<b>474 763</b>	<b>62 276</b>	<b>176 848</b>	<b>7</b>
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(16 625)	(56)	(72)	-
<b>Spolu, netto</b>	<b>203 411</b>	<b>119 997</b>	<b>458 138</b>	<b>62 220</b>	<b>176 776</b>	<b>7</b>

**Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2025, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2024:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere	Cenné papiere	Investície v dcérskych spoločnostiach
				oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	oceňované v amortizovanej hodnote	
Cyprus	-	-	46 611	-	-	-
Britské Panenské ostrovy	-	-	20 045	-	-	-
Česká republika	52	40 410	116 298	-	-	-
Chorvátsko	-	-	863	-	-	-
Francúzsko	-	-	-	1	5 116	-
Irsko	-	-	-	2 308	-	-
Lotyšsko	-	-	-	-	1 433	-
Litva	-	-	-	-	9 674	-
Luxembursko	-	-	-	2	-	-
Poľsko	-	-	43 106	-	-	-
Rakúsko	-	2 499	184	4 925	4 591	-
Slovenská republika	226 670	7 578	225 847	23 190	85 755	7
Slovinsko	-	-	-	2 438	2 429	-
Spojené štáty americké	59	-	-	23 526	-	-
Španielsko	-	-	-	-	11 832	-
Švajčiarsko	41	-	-	-	-	-
Veľká Británia	71	-	-	-	-	-
<b>Spolu, brutto</b>	<b>226 893</b>	<b>50 487</b>	<b>452 954</b>	<b>56 390</b>	<b>120 830</b>	<b>7</b>
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(15 558)	(111)	(24)	-
<b>Spolu, netto</b>	<b>226 893</b>	<b>50 487</b>	<b>437 396</b>	<b>56 279</b>	<b>120 806</b>	<b>7</b>

#### 4. PENIAZE A POHĽADÁVKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM

tis. EUR	2025	2024
Pokladnica	2 174	1 848
Bežné účty v NBS	196 020	222 019
Povinné minimálne rezervy v NBS	5 217	3 026
<b>Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám</b>	<b>203 411</b>	<b>226 893</b>

Pohľadávky voči centrálnym bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

Povinné minimálne rezervy sa vykazujú ako vklady v zmysle opatrení Národnej banky Slovenska. Výška rezervy závisí od objemu vkladov prijatých bankou. Schopnosť banky čerpať rezervu je v zmysle platnej legislatívy obmedzená. Z uvedeného dôvodu nie je vykázaná v položke „Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám“ na účely zostavenia výkazu o peňažných tokoch (pozri pozn. 35).

#### 5. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	2025	2024
Bežné účty v bankách	6 152	5 882
Termínované vklady v bankách	111 943	41 970
Ostatné pohľadávky voči bankám	1 902	2 635
<b>Spolu pohľadávky voči bankám</b>	<b>119 997</b>	<b>50 487</b>

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

#### 6. POHĽADÁVKY VOČI KLIENTOM

##### (a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2025	2024
Úvery a pôžičky		
právnickým osobám	<b>459 763</b>	<b>435 414</b>
1. štádium	321 428	290 901
2. štádium	131 624	140 576
3. štádium	6 711	3 937
fyzickým osobám	<b>15 000</b>	<b>17 540</b>
1. štádium	12 914	10 928
2. štádium	434	4 617
3. štádium	1 652	1 995
<b>Spolu pohľadávky voči klientom, brutto</b>	<b>474 763</b>	<b>452 954</b>
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(16 625)	(15 558)
<b>Spolu pohľadávky voči klientom, netto</b>	<b>458 138</b>	<b>437 396</b>

Nárast výšky opravných položiek k pohľadávkam voči klientom súvisí s:

- úpravou algoritmu výpočtu opravných položiek pre úvery klasifikované v 1. a 2. štádiu,
- prehodnotením scenárov peňažných tokov pri výpočte opravných položiek k zlyhaným úverom (3. štádium).

K 31. decembru 2025 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 52,60%, čo predstavovalo sumu 249 713 tis. EUR (2024: 55,24 %, 250 231 tis. EUR).

Ďalšie informácie ohľadne úverového rizika sú uvedené v pozn. 42.

**(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia**

Nasledujúci prehľad obsahuje rozpis pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia k 31. decembru 2025.

tis. EUR	1. štádium	2. štádium	3. štádium	Spolu
<b>Rezidenti</b>				
Finančné organizácie	29 395	9 850	-	<b>39 245</b>
Nefinančné organizácie	134 437	55 647	6 711	<b>196 795</b>
Neziskové organizácie	200	100	-	<b>300</b>
Živnostníci	-	-	-	-
Obyvateľstvo	12 409	434	1 652	<b>14 495</b>
<b>Nerezidenti</b>				
Finančné organizácie	50 500	2 534	-	<b>53 034</b>
Nefinančné organizácie	106 896	63 493	-	<b>170 389</b>
Obyvateľstvo	505	-	-	<b>505</b>
<b>Spolu pohľadávky voči klientom, brutto</b>	<b>334 342</b>	<b>132 058</b>	<b>8 363</b>	<b>474 763</b>
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(2 818)	(10 269)	(3 538)	<b>(16 625)</b>
<b>Spolu pohľadávky voči klientom, netto</b>	<b>331 524</b>	<b>121 789</b>	<b>4 825</b>	<b>458 138</b>

Nasledujúci prehľad obsahuje rozpis pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia k 31. decembru 2024.

tis. EUR	1. štádium	2. štádium	3. štádium	Spolu
<b>Rezidenti</b>				
Finančné organizácie	14 522	25 087	-	<b>39 609</b>
Nefinančné organizácie	121 907	43 140	3 937	<b>168 984</b>
Neziskové organizácie	-	300	-	<b>300</b>
Živnostníci	-	3 050	-	<b>3 050</b>
Obyvateľstvo	10 704	1 205	1 995	<b>13 904</b>
<b>Nerezidenti</b>				
Finančné organizácie	86 990	5 862	-	<b>92 852</b>
Nefinančné organizácie	67 482	66 187	-	<b>133 669</b>
Obyvateľstvo	224	362	-	<b>586</b>
<b>Spolu pohľadávky voči klientom, brutto</b>	<b>301 829</b>	<b>145 193</b>	<b>5 932</b>	<b>452 954</b>
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(2 360)	(9 893)	(3 305)	<b>(15 558)</b>
<b>Spolu pohľadávky voči klientom, netto</b>	<b>299 469</b>	<b>135 300</b>	<b>2 627</b>	<b>437 396</b>

**(c) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu**

Nasledujúci prehľad obsahuje rozpis pohľadávok voči klientom podľa účelu k 31. decembru 2025.

tis. EUR	1. štádium	2. štádium	3. štádium	Spolu	Podiel %
<b>Krátkodobé úvery</b>	<b>12 559</b>	-	-	<b>12 559</b>	
Prevádzkové	7 429	-	-	<b>7 429</b>	1,56
Investičné	4 241	-	-	<b>4 241</b>	0,89
Projektové	889	-	-	<b>889</b>	0,19
<b>Dlhodobé úvery</b>	<b>321 783</b>	<b>132 058</b>	<b>8 363</b>	<b>462 204</b>	
Prevádzkové	80 387	20 493	1 540	<b>102 420</b>	21,57
Investičné	217 239	88 397	992	<b>306 628</b>	64,59
Projektové	24 157	23 168	5 831	<b>53 156</b>	11,20
<b>Spolu pohľadávky voči klientom, brutto</b>	<b>334 342</b>	<b>132 058</b>	<b>8 363</b>	<b>474 763</b>	<b>100,00</b>
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(2 818)	(10 269)	(3 538)	<b>(16 625)</b>	
<b>Spolu pohľadávky voči klientom, netto</b>	<b>331 524</b>	<b>121 789</b>	<b>4 825</b>	<b>458 138</b>	

Nasledujúci prehľad obsahuje rozpis pohľadávok voči klientom podľa účelu k 31. decembru 2024.

tis. EUR	1. štádium	2. štádium	3. štádium	Spolu	Podiel %
<b>Krátkodobé úvery</b>	<b>22 243</b>	<b>3 543</b>	-	<b>25 786</b>	
Prevádzkové	1 895	498	-	<b>2 393</b>	0,53
Investičné	20 348	-	-	<b>20 348</b>	4,49
Projektové	-	3 045	-	<b>3 045</b>	0,67
<b>Dlhodobé úvery</b>	<b>279 586</b>	<b>141 650</b>	<b>5 932</b>	<b>427 168</b>	
Prevádzkové	58 826	14 494	979	<b>74 299</b>	16,40
Investičné	205 672	97 827	1 293	<b>304 792</b>	67,30
Projektové	15 088	29 329	3 660	<b>48 077</b>	10,61
<b>Spolu pohľadávky voči klientom, brutto</b>	<b>301 829</b>	<b>145 193</b>	<b>5 932</b>	<b>452 954</b>	<b>100,00</b>
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(2 360)	(9 893)	(3 305)	<b>(15 558)</b>	
<b>Spolu pohľadávky voči klientom, netto</b>	<b>299 469</b>	<b>135 300</b>	<b>2 627</b>	<b>437 396</b>	

**(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 2025. Odhad hodnoty zábezpeky predstavuje nárokovateľnú časť.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
<b>Portfóliové opravné položky</b>	<b>137 160</b>	<b>10 070</b>	<b>7,34%</b>	<b>97 442</b>	<b>78,38%</b>
Fyzické osoby	13 348	88	0,66%	4 947	37,72%
z toho: 1. štádium	12 914	86	0,67%	4 600	36,29%
2. štádium	434	2	0,46%	347	80,41%
3. štádium	-	-	-	-	-
Právnické osoby	123 812	9 982	8,06%	92 495	82,77%
z toho: 1. štádium	4 514	45	1,00%	739	17,37%
2. štádium	119 298	9 937	8,33%	91 756	85,24%
3. štádium	-	-	-	-	-
<b>Individuálne opravné položky</b>	<b>337 603</b>	<b>6 555</b>	<b>1,94%</b>	<b>182 848</b>	<b>56,10%</b>
Fyzické osoby	1 652	901	54,54%	762	100,67%
z toho: 1. štádium	-	-	-	-	-
2. štádium	-	-	-	-	-
3. štádium	1 652	901	54,54%	762	100,67%
Právnické osoby	335 951	5 654	1,68%	182 086	55,88%
z toho: 1. štádium	316 914	2 687	0,85%	170 495	54,65%
2. štádium	12 326	330	2,68%	5 927	50,76%
3. štádium	6 711	2 637	39,29%	5 664	123,69%
<b>Spolu</b>	<b>474 763</b>	<b>16 625</b>	<b>3,50%</b>	<b>280 290</b>	<b>62,54%</b>

Úrokové výnosy z úverov voči klientom so zníženou hodnotou (3. štádium) v roku 2025 boli vo výške 202 tis. EUR (2024: 191 tis. EUR).

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2025, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2024. Odhad hodnoty zábezpeky predstavuje nárokovateľnú časť.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
<b>Portfóliové opravné položky</b>	<b>142 662</b>	<b>9 719</b>	<b>6,81%</b>	<b>114 745</b>	<b>87,24%</b>
Fyzické osoby	15 545	373	2,40%	7 259	49,10%
z toho:					
1. štádium	10 928	77	0,70%	4 323	40,26%
2. štádium	4 617	296	6,41%	2 936	70,00%
3. štádium	-	-	-	-	-
Právnické osoby	127 117	9 346	7,35%	107 486	91,91%
z toho:					
1. štádium	4 372	42	0,96%	411	10,36%
2. štádium	122 745	9 304	7,58%	107 075	94,81%
3. štádium	-	-	-	-	-
<b>Individuálne opravné položky</b>	<b>310 292</b>	<b>5 839</b>	<b>1,88%</b>	<b>149 334</b>	<b>50,01%</b>
Fyzické osoby	1 995	1 103	55,29%	1 104	110,63%
z toho:					
1. štádium	-	-	-	-	-
2. štádium	-	-	-	-	-
3. štádium	1 995	1 103	55,29%	1 104	110,63%
Právnické osoby	308 297	4 736	1,54%	148 230	49,62%
z toho:					
1. štádium	286 529	2 241	0,78%	138 550	49,14%
2. štádium	17 831	293	1,64%	6 792	39,73%
3. štádium	3 937	2 202	55,93%	2 888	129,29%
<b>Spolu</b>	<b>452 954</b>	<b>15 558</b>	<b>3,43%</b>	<b>264 079</b>	<b>61,74%</b>

**(e) Analýza pohľadávok voči klientom podľa pohybov v hrubých účtovných hodnotách**

Nasledujúci prehľad obsahuje analýzu pohľadávok voči klientom podľa pohybov v hrubých účtovných hodnotách súvisiacich so zmenami v opravných položkách počas roka 2025.

tis. EUR	1. štádium	2. štádium	3. štádium	Spolu
<b>Brutto hodnota pohľadávok k 1. januáru 2025</b>	<b>301 829</b>	<b>145 193</b>	<b>5 932</b>	<b>452 954</b>
<b>Prevádzkové úvery</b>	<b>27 095</b>	<b>5 501</b>	<b>561</b>	<b>33 157</b>
Nové pohľadávky	43 955	-	-	43 955
Transfer do 1. štádia	923	(923)	-	-
Transfer do 2. štádia	(20 694)	20 694	-	-
Transfer do 3. štádia	(665)	-	665	-
Splatené pohľadávky	(4 554)	-	-	(4 554)
Odpis pohľadávok	-	-	-	-
Postúpenie pohľadávok	-	-	-	-
Ostatné zmeny	8 130	(14 270)	(104)	(6 244)
<b>Investičné úvery</b>	<b>(4 540)</b>	<b>(9 430)</b>	<b>(301)</b>	<b>(14 271)</b>
Nové pohľadávky	36 791	-	-	36 791
Transfer do 1. štádia	5 467	(5 467)	-	-
Transfer do 2. štádia	(21 533)	21 533	-	-
Transfer do 3. štádia	(58)	-	58	-
Splatené pohľadávky	(43 821)	(21 811)	(192)	(65 824)
Odpis pohľadávok	-	-	-	-
Postúpenie pohľadávok	-	-	-	-
Ostatné zmeny	18 614	(3 685)	(167)	14 762
<b>Projektové úvery</b>	<b>9 958</b>	<b>(9 206)</b>	<b>2 171</b>	<b>2 923</b>
Nové pohľadávky	8 572	-	-	8 572
Transfer do 1. štádia	3 795	(3 795)	-	-
Transfer do 2. štádia	(500)	500	-	-
Transfer do 3. štádia	-	(1 988)	1 988	-
Splatené pohľadávky	(2 370)	(3 291)	-	(5 661)
Odpis pohľadávok	-	-	-	-
Postúpenie pohľadávok	-	-	-	-
Ostatné zmeny	461	(632)	183	12
<b>Brutto hodnota pohľadávok k 31. decembru 2025</b>	<b>334 342</b>	<b>132 058</b>	<b>8 363</b>	<b>474 763</b>
<b>Opravné položky k 1. januáru 2025 (pozn. 7)</b>	<b>(2 360)</b>	<b>(9 893)</b>	<b>(3 305)</b>	<b>(15 558)</b>
Nové pohľadávky	(1 018)	-	-	(1 018)
Transfer do 1. štádia	(701)	701	-	-
Transfer do 2. štádia	566	(566)	-	-
Transfer do 3. štádia	174	181	(355)	-
Splatené pohľadávky	525	941	88	1 554
Odpis pohľadávok	-	-	-	-
Postúpenie pohľadávok	-	-	-	-
Ostatné zmeny	(4)	(1 633)	34	(1 603)
<b>Opravné položky k 31. decembru 2025 (pozn. 7)</b>	<b>(2 818)</b>	<b>(10 269)</b>	<b>(3 538)</b>	<b>(16 625)</b>
<b>Netto hodnota pohľadávok k 31. decembru 2025</b>	<b>331 524</b>	<b>121 789</b>	<b>4 825</b>	<b>458 138</b>

Ostatné zmeny predstavujú najmä čerpanie úverov poskytnutých pred rokom 2025 a splácanie úverov počas roka 2025, ktoré neboli splatené v plnej výške v roku 2025.

Nasledujúci prehľad obsahuje analýzu pohľadávok voči klientom podľa pohybov v hrubých účtovných hodnotách súvisiacich so zmenami v opravných položkách počas roka 2024.

tis. EUR	1. štádium	2. štádium	3. štádium	Spolu
<b>Brutto hodnota pohľadávok k 1. januáru 2024</b>	<b>283 844</b>	<b>75 411</b>	<b>18 529</b>	<b>377 784</b>
<b>Prevádzkové úvery</b>	<b>11 049</b>	<b>2 558</b>	<b>(1 790)</b>	<b>11 817</b>
Nové pohľadávky	37 426	-	-	37 426
Transfer do 1. štádia	282	(282)	-	-
Transfer do 2. štádia	(1 152)	1 152	-	-
Transfer do 3. štádia	(700)	-	700	-
Splatené pohľadávky	(24 586)	(497)	(2 431)	(27 514)
Odpis pohľadávok	-	-	(40)	(40)
Postúpenie pohľadávok	-	-	-	-
Ostatné zmeny	(221)	2 185	(19)	1 945
<b>Investičné úvery</b>	<b>34 185</b>	<b>59 779</b>	<b>(5 458)</b>	<b>88 506</b>
Nové pohľadávky	129 981	-	-	129 981
Transfer do 1. štádia	1 160	(1 160)	-	-
Transfer do 2. štádia	(64 655)	68 404	(3 749)	-
Transfer do 3. štádia	-	(800)	800	-
Splatené pohľadávky	(29 182)	(10 973)	(2 340)	(42 495)
Odpis pohľadávok	-	-	(2)	(2)
Postúpenie pohľadávok	-	-	-	-
Ostatné zmeny	(3 119)	4 308	(167)	1 022
<b>Projektové úvery</b>	<b>(27 249)</b>	<b>7 445</b>	<b>(5 349)</b>	<b>(25 153)</b>
Nové pohľadávky	10 546	-	-	10 546
Transfer do 1. štádia	905	(905)	-	-
Transfer do 2. štádia	(25 330)	25 330	-	-
Transfer do 3. štádia	-	(2 529)	2 529	-
Splatené pohľadávky	(9 936)	(18 223)	(7 780)	(35 939)
Odpis pohľadávok	-	-	-	-
Postúpenie pohľadávok	-	-	-	-
Ostatné zmeny	(3 434)	3 772	(98)	240
<b>Brutto hodnota pohľadávok k 31. decembru 2024</b>	<b>301 829</b>	<b>145 193</b>	<b>5 932</b>	<b>452 954</b>
<b>Opravné položky k 1. januáru 2024 (pozn. 7)</b>	<b>(2 714)</b>	<b>(4 817)</b>	<b>(4 338)</b>	<b>(11 869)</b>
Nové pohľadávky	(2 634)	-	-	(2 634)
Transfer do 1. štádia	(56)	56	-	-
Transfer do 2. štádia	2 517	(4 013)	1 496	-
Transfer do 3. štádia	560	300	(860)	-
Splatené pohľadávky	365	2 738	1 827	4 930
Odpis pohľadávok	-	-	42	42
Postúpenie pohľadávok	-	-	-	-
Ostatné zmeny	(398)	(4 157)	(1 472)	(6 027)
<b>Opravné položky k 31. decembru 2024 (pozn. 7)</b>	<b>(2 360)</b>	<b>(9 893)</b>	<b>(3 305)</b>	<b>(15 558)</b>
<b>Netto hodnota pohľadávok k 31. decembru 2024</b>	<b>299 469</b>	<b>135 300</b>	<b>2 627</b>	<b>437 396</b>

Ostatné zmeny predstavujú najmä čerpanie úverov poskytnutých pred rokom 2024 a splácanie úverov počas roka 2024, ktoré neboli splatené v plnej výške v roku 2024.

## 7. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. EUR	01.01.2025	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k postúpeným / odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.12.2025
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(15 558)	(10 210)	9 148	-	(5)	(16 625)
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok (pozn. 8)	(111)	(22)	77	-	-	(56)
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote (pozn. 9)	(24)	(62)	14	-	-	(72)
Ostatné aktíva (pozn. 15)	(23)	-	7	-	-	(16)
<b>Spolu opravné položky</b>	<b>(15 716)</b>	<b>(10 294)</b>	<b>9 246</b>	<b>-</b>	<b>(5)</b>	<b>(16 769)</b>

tis. EUR	01.01.2024	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k postúpeným / odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.12.2024
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(11 869)	(14 781)	11 049	42	1	(15 558)
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok (pozn. 8)	(85)	(40)	14	-	-	(111)
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote (pozn. 9)	(98)	(5)	79	-	-	(24)
Ostatné aktíva (pozn. 15)	(152)	(34)	24	139	-	(23)
<b>Spolu opravné položky</b>	<b>(12 204)</b>	<b>(14 860)</b>	<b>11 166</b>	<b>181</b>	<b>1</b>	<b>(15 716)</b>

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

Členenie cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2025 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Spolu
Fínsko	4 775	-	-	-	4 775
Francúzsko	-	-	-	3	3
Írsko	-	-	-	2 303	2 303
Luxembursko	-	-	-	3	3
Rakúsko	4 887	-	-	-	4 887
Slovenská republika	35 168	-	83	-	35 251
Slovinsko	2 493	-	-	-	2 493
Spojené štáty americké	-	3 016	5 019	-	8 035
Taliansko	4 526	-	-	-	4 526
<b>Spolu, brutto</b>	<b>51 849</b>	<b>3 016</b>	<b>5 102</b>	<b>2 309</b>	<b>62 276</b>
Opravné položky (pozn. 7)	-	(16)	(28)	(12)	(56)
<b>Spolu, netto</b>	<b>51 849</b>	<b>3 000</b>	<b>5 074</b>	<b>2 297</b>	<b>62 220</b>

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

Členenie cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2024 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Spolu
Francúzsko	-	-	-	1	1
Írsko	-	-	-	2 308	2 308
Luxembursko	-	-	-	2	2
Rakúsko	-	4 925	-	-	4 925
Slovenská republika	23 108	-	82	-	23 190
Slovinsko	2 438	-	-	-	2 438
Spojené štáty americké	-	13 561	9 965	-	23 526
<b>Spolu, brutto</b>	<b>25 546</b>	<b>18 486</b>	<b>10 047</b>	<b>2 311</b>	<b>56 390</b>
Opravné položky (pozn. 7)	-	(69)	(30)	(12)	(111)
<b>Spolu, netto</b>	<b>25 546</b>	<b>18 417</b>	<b>10 017</b>	<b>2 299</b>	<b>56 279</b>

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

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok je popísaný v pozn. 44.

## 9. CENNÉ PAPIERE OCEŇOVANÉ V AMORTIZOVANEJ HODNOTE

Členenie cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2025 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Fínsko	11 589	-	-	11 589
Francúzsko	12 500	-	-	12 500
Chorvátsko	2 573	-	-	2 573
Litva	9 846	-	-	9 846
Lotyšsko	3 204	-	-	3 204
Rakúsko	15 188	-	-	15 188
Slovenská republika	78 745	-	5 137	83 882
Slovinsko	6 981	-	-	6 981
Španielsko	20 427	-	-	20 427
Taliansko	10 658	-	-	10 658
<b>Spolu, brutto</b>	<b>171 711</b>	<b>-</b>	<b>5 137</b>	<b>176 848</b>
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(72)	(72)
<b>Spolu, netto</b>	<b>171 711</b>	<b>-</b>	<b>5 065</b>	<b>176 776</b>

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

Členenie cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2024 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Francúzsko	5 116	-	-	5 116
Lotyšsko	1 433	-	-	1 433
Litva	9 674	-	-	9 674
Rakúsko	4 591	-	-	4 591
Slovenská republika	78 617	2 000	5 138	85 755
Slovinsko	2 429	-	-	2 429
Španielsko	11 832	-	-	11 832
<b>Spolu, brutto</b>	<b>113 692</b>	<b>2 000</b>	<b>5 138</b>	<b>120 830</b>
Opravné položky (pozn. 7)	-	(6)	(18)	(24)
<b>Spolu, netto</b>	<b>113 692</b>	<b>1 994</b>	<b>5 120</b>	<b>120 806</b>

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

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

tis. EUR	2025	2024
Štátne dlhopisy tuzemské	18 491	15 278
Bankové dlhopisy tuzemské	-	1 995
<b>Spolu</b>	<b>18 491</b>	<b>17 273</b>

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

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

#### 10. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo	Podiel na základnom imaní (tis. EUR)	Podiel na rezervnom fonde (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní (%)	Účtovná hodnota (tis. EUR)
<b>K 31.12.2025</b>					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7
<b>K 31.12.2024</b>					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7

## 11. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

### (a) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2025

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	
<b>Obstarávacia cena</b>										
Stav k 1. januáru 2025	743	2 802	374	1	-	6 384	108	4	-	<b>10 416</b>
Prírastky	-	256	105	360	-	354	-	423	-	<b>1 498</b>
Ubytky	(24)	(122)	(60)	(361)	-	-	-	(354)	-	<b>(921)</b>
Stav k 31. decembru 2025	719	2 936	419	-	-	6 738	108	73	-	<b>10 993</b>
<b>Oprávky</b>										
Stav k 1. januáru 2025	(476)	(2 592)	(246)	-	-	(5 572)	(108)	-	-	<b>(8 994)</b>
Odpisy a amortizácia	(37)	(163)	(67)	-	-	(333)	-	-	-	<b>(600)</b>
Ubytky	15	121	60	-	-	-	-	-	-	<b>196</b>
Stav k 31. decembru 2025	(498)	(2 634)	(253)	-	-	(5 905)	(108)	-	-	<b>(9 398)</b>
<b>Zostatková cena</b>										
Stav k 31. decembru 2025	<b>221</b>	<b>302</b>	<b>166</b>	-	-	<b>833</b>	-	<b>73</b>	-	<b>1 595</b>

**(b) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2024**

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	
<b>Obstarávacia cena</b>										
Stav k 1. januáru 2024	743	2 676	362	-	-	5 936	108	1	-	<b>9 826</b>
Prírastky	-	131	42	174	-	448	-	451	-	<b>1 246</b>
Ubytky	-	(5)	(30)	(173)	-	-	-	(448)	-	<b>(656)</b>
Stav k 31. decembru 2024	743	2 802	374	1	-	6 384	108	4	-	<b>10 416</b>
<b>Oprávky</b>										
Stav k 1. januáru 2024	(439)	(2 423)	(221)	-	-	(5 332)	(108)	-	-	<b>(8 523)</b>
Odpisy a amortizácia	(37)	(174)	(55)	-	-	(240)	-	-	-	<b>(506)</b>
Ubytky	-	5	30	-	-	-	-	-	-	<b>35</b>
Stav k 31. decembru 2024	(476)	(2 592)	(246)	-	-	(5 572)	(108)	-	-	<b>(8 994)</b>
<b>Zostatková cena</b>										
Stav k 31. decembru 2024	<b>267</b>	<b>210</b>	<b>128</b>	<b>1</b>	-	<b>812</b>	-	<b>4</b>	-	<b>1 422</b>

**(c) Poistenie majetku**

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

**12. AKTÍVA S PRÁVOM NA UŽÍVANIE**

Nasledujúci prehľad obsahuje zmeny aktív s právom na užívanie k 31. decembru 2025

tis. EUR	Nehnutelnosti	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>		
Stav k 1. januáru 2025	5 969	5 969
Prírastky	2 309	2 309
Ubytky	(239)	(239)
Stav k 31. decembru 2025	8 039	8 039
<b>Oprávky</b>		
Stav k 1. januáru 2025	(3 886)	(3 886)
Odpisy a amortizácia	(939)	(939)
Ubytky	154	154
Stav k 31. decembru 2025	(4 671)	(4 671)
<b>Zostatková cena</b>		
Stav k 31. decembru 2025	3 368	3 368

Nasledujúci prehľad obsahuje zmeny aktív s právom na užívanie k 31. decembru 2024

tis. EUR	Nehnutelnosti	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>		
Stav k 1. januáru 2024	5 732	5 732
Prírastky	246	246
Ubytky	(9)	(9)
Stav k 31. decembru 2024	5 969	5 969
<b>Oprávky</b>		
Stav k 1. januáru 2024	(3 001)	(3 001)
Odpisy a amortizácia	(885)	(885)
Ubytky	-	-
Stav k 31. decembru 2024	(3 886)	(3 886)
<b>Zostatková cena</b>		
Stav k 31. decembru 2024	2 083	2 083

### 13. PREDDAVKY NA DAŇ

tis. EUR	2025	2024
Preddavky na daň	4 984	-
Splatná daň	(3 681)	-
Zaplatené osobitné odvody	3 972	6 228
Osobitný odvod v zmysle zúčtovania	(2 540)	(4 660)
<b>Spolu preddavky na daň</b>	<b>2 735</b>	<b>1 568</b>

Osobitné odvody boli v roku 2025 vypočítané pri ročnej sadzbe 24,96% (2024: 30%).

### 14. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú nasledovné:

tis. EUR	Aktíva		Záväzky		Netto	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Hmotný a nehmotný majetok	29	26	-	-	29	26
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	77	83	-	-	77	83
Opravné položky	849	793	-	-	849	793
Ostatné pasíva	497	722	-	-	497	722
<b>Spolu</b>	<b>1 452</b>	<b>1 624</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 452</b>	<b>1 624</b>

Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli počítané pri dani z príjmov právnických osôb 24 % (2024: 24 %).

### 15. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. EUR	2025	2024
Rôzni dlžníci	3 689	2 876
Poskytnuté prevádzkové preddavky	416	391
Zásoby	2	2
Náklady budúcich období	365	336
Ostatné	-	-
<b>Spolu ostatné aktíva, brutto</b>	<b>4 472</b>	<b>3 605</b>
Opravné položky k rôznym dlžníkom (pozn. 7)	(16)	(23)
<b>Spolu ostatné aktíva, netto</b>	<b>4 456</b>	<b>3 582</b>

V položke „Rôzni dlžníci“ sú uvedené najmä pohľadávky z faktúr voči spriazneným osobám za emisie cenných papierov a z faktúr voči klientom za poskytnuté služby banky.

## 16. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

### (a) Analýza záväzkov voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2025	2024
Bežné účty	181 424	122 099
Termínované vklady	708 528	648 217
Ostatné	94	1 049
<b>Spolu záväzky voči klientom</b>	<b>890 046</b>	<b>771 365</b>

K 31. decembru 2025 podiel 15 najväčších klientov na celkových záväzkoch voči klientom dosiahol 10,46 %, čo predstavuje sumu 93 111 tis. EUR (2024: 15,23 %, 117 456 tis. EUR).

Časť záväzkov voči klientom tvoria záväzky voči spriazneným stranám. Ich podiel na celkových záväzkoch voči klientom k 31. decembru 2025 dosiahol 4,8 %, čo predstavuje sumu 42 361 tis. EUR (2024: 12,2 %, 93 837 tis. EUR). Ďalšie informácie o koncentrácii voči spriazneným stranám sú uvedené v pozn. 37.

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

### (b) Analýza záväzkov voči klientom podľa sektorového hľadiska

tis. EUR	2025	2024
<b>Rezidenti</b>		
Finančné organizácie	45 691	12 796
Nefinančné organizácie	51 190	57 973
Verejná správa	986	1 138
Neziskové organizácie	6 477	6 927
Živnostníci	373	502
Obyvateľstvo	523 126	453 133
<b>Nerezidenti</b>		
Finančné organizácie	35 599	86 553
Nefinančné organizácie	12 188	16 398
Verejná správa	209	845
Neziskové organizácie	822	765
Živnostníci	106	105
Obyvateľstvo	213 279	134 230
<b>Spolu záväzky voči klientom</b>	<b>890 046</b>	<b>771 365</b>

## 17. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

### (a) Analýza záväzkov z dlhových cenných papierov podľa druhu

tis. EUR	2025	2024
Dlhopisy s kupónmi	-	50
<b>Spolu záväzky z dlhových cenných papierov</b>	<b>-</b>	<b>50</b>

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 2025	Nominálna hodnota 2024
Dlhopis PWM 02	08/2023	08/2025	3,250%	-	50
<b>Spolu nominálna hodnota</b>				<b>-</b>	<b>50</b>
Časové rozlíšenie úroku				-	-
<b>Spolu záväzky z dlhových cenných papierov</b>				<b>-</b>	<b>50</b>

Forma emitovaných dlhopisov je na doručiteľa a dlhopisy boli vydané ako zaknihované cenné papiere. Dlhopisy sú vydané na základe verejnej ponuky. Dlhopisy neboli prijaté na trh kótovaných cenných papierov ani na žiadny iný trh burzy cenných papierov.

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	2025	2024
<b>Rezidenti</b>		
Obyvateľstvo	-	50
<b>Spolu záväzky z dlhových cenných papierov</b>	<b>-</b>	<b>50</b>

## 18. SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	2025	2024
Preddavky na daň	-	(3 650)
Splatná daň	-	4 150
<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>500</b>

## 19. ZÁVÄZKY Z PRENÁJMOV

Nasledujúci prehľad obsahuje analýzu záväzkov z prenájmov podľa splatnosti.

tis. EUR	2025	2024
Splatné do 1 roka	869	865
Splatné do 2 rokov	779	315
Splatné do 3 rokov	733	257
Splatné do 4 rokov	684	189
Splatné do 5 rokov	150	142
Splatné nad 5 rokov	24	166
<b>Spolu záväzky z prenájmov</b>	<b>3 239</b>	<b>1 934</b>

Všetky záväzky z prenájmov sú do lehoty splatnosti.

## 20. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. EUR	2025	2024
Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 26)	2	1
Rôzni veritelia	757	498
Zúčtovanie so zamestnancami	588	474
Sociálny fond	23	12
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	3 164	2 276
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	594	316
Výnosy budúcich období	1	104
Výdavky budúcich období	2 663	3 533
Ostatné záväzky voči klientom	3 725	3 300
<b>Spolu ostatné záväzky</b>	<b>11 517</b>	<b>10 514</b>

Všetky ostatné záväzky sú do lehoty splatnosti.

Výdavky budúcich období predstavujú najmä záväzky voči zamestnancom a vedeniu banky a dodávateľom.

Pohyby sociálneho fondu:

tis. EUR	
Stav k 01.01.2025	12
Tvorba	109
Čerpanie	(98)
Stav k 31.12.2025	23

## 21. ZÁKLADNÉ IMANIE, KAPITÁLOVÉ FONDY ZO ZISKU A OCEŇOVACIE ROZDIELY

### Základné imanie

tis. EUR	2025	2024
Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:		
756 874 ks kmeňových akcií ISIN SK1110001619 s menovitou hodnotou jednej akcie 33,19 EUR	<b>25 121</b>	<b>25 121</b>

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

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2025:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií v menovitej hodnote	Podiel na základnom imaní (%)	Podiel na hlasovacích právach (%)
Penta Financial Services Ltd.	Limassol	24 970	99,40	99,40
Iní akcionári		151	0,60	0,60
<b>Spolu</b>		<b>25 121</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2024:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií v menovitej hodnote	Podiel na základnom imaní (%)	Podiel na hlasovacích právach (%)
Penta Financial Services Ltd.	Limassol	25 121	100,00	100,00
<b>Spolu</b>		<b>25 121</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

### 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, až kým celková suma nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20% emitovaného základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

### Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok cenných papierov, vrátane odloženej dane

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

## 22. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2025

O rozdelení zisku banky za rok 2025 rozhodne valné zhromaždenie banky.

### 23. DAŇOVÝ (VÝNOS)/NÁKLAD

tis. EUR	2025	2024
Splatná daň z príjmov	6 221	8 843
Odložená daň z titulu dočasných rozdielov	166	(67)
<b>Spolu</b>	<b>6 387</b>	<b>8 776</b>

### 24. ODSÚHLASENIE TEORETICKEJ A ZAÚČTOVANEJ DANE Z PRÍJMOV

	2025		
	Zostatok (tis. EUR)	Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Osobitný odvod	17 639		2 540
Teoretický základ dane	10 280	24%	2 467
Teoretický základ dane - štátne dlhopisy	4 819	16%	771
Trvalo pripočítateľné rozdiely	1 941	24%	466
Trvalo odpočítateľné rozdiely	(439)	24%	(105)
Efekt nezaúčtovanej odloženej dane - opravné položky	841	24%	202
Efekt nezaúčtovanej odloženej dane - rezervy	245	24%	59
Efekt nezaúčtovanej odloženej dane - ostatné	(53)	24%	(13)
Upravená daň			6 387
Skutočný daňový náklad			6 387

	2024		
	Zostatok (tis. EUR)	Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Osobitný odvod	20 350		4 660
Teoretický základ dane	15 690	21%	3 295
Trvalo pripočítateľné rozdiely	745	21%	156
Trvalo odpočítateľné rozdiely	(700)	21%	(147)
Efekt nezaúčtovanej odloženej dane - opravné položky	6 472	21%	1 359
Efekt nezaúčtovanej odloženej dane - rezervy	274	21%	58
Efekt nezaúčtovanej odloženej dane - ostatné	(1 481)	21%	(311)
Efekt zmeny daňovej sadzby z 21% na 24%			(294)
Upravená daň			8 776
Skutočný daňový náklad			8 776

## 25. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. EUR	Podsúvahové aktíva	2025	2024
1.	Pohľadávky zo spotových operácií s menovými nástrojmi:	120	251
2.	Pohľadávky z pevných termínových operácií s menovými nástrojmi:	187	159
3.	Prijaté zabezpečenia:	291 060	269 323
a)	nehnutelnosti	173 177	88 882
b)	peňažné prostriedky	2 248	5 701
c)	cenné papiere	50 707	85 952
d)	ostatné	64 928	88 788

tis. EUR	Podsúvahové záväzky	2025	2024
1.	Nevyčerpané úverové rámce	38 130	37 224
2.	Vydané záruky	250	-
3.	Záväzky zo spotových operácií s menovými nástrojmi	120	251
4.	Záväzky z pevných termínových operácií s menovými nástrojmi	189	160
5.	Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie	18 491	17 273

Celý objem nevyčerpaných úverových rámcov v rokoch 2025 a 2024 predstavuje neodvolateľný záväzok.

## 26. FINANČNÉ DERIVÁTY

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

2025 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Záväzok	Kladná	Záporná	
Swapy menové na obchodovanie	188	190	-	(2)	(2)
<b>Spolu finančné deriváty</b>	<b>188</b>	<b>190</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>(2)</b>

2024 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Záväzok	Kladná	Záporná	
Swapy menové na obchodovanie	159	160	-	(1)	(1)
<b>Spolu finančné deriváty</b>	<b>159</b>	<b>160</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>

Záporná reálna hodnota derivátov k 31. decembru 2025 vo výške 2 tis. EUR (2024: 1 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (pozn. 20).

Rozdelenie menovitej hodnoty finančných derivátov podľa zostatkovej splatnosti na konci roka 2025 je nasledovné:

tis. EUR	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Swapy menové na obchodovanie	152	-	36	-	-	188
<b>Spolu pohľadávky</b>	<b>152</b>	<b>-</b>	<b>36</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>188</b>
Swapy menové na obchodovanie	154	-	36	-	-	190
<b>Spolu záväzky</b>	<b>154</b>	<b>-</b>	<b>36</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>190</b>

Rozdelenie menovitej hodnoty finančných derivátov podľa zostatkovej splatnosti na konci roka 2024 je nasledovné:

tis. EUR	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Swapy menové na obchodovanie	122	27	10	-	-	159
<b>Spolu pohľadávky</b>	<b>122</b>	<b>27</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>159</b>
Swapy menové na obchodovanie	123	27	10	-	-	160
<b>Spolu záväzky</b>	<b>123</b>	<b>27</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>160</b>

## 27. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. EUR	2025	2024
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	6 600	9 017
Výnosy z úrokov z kontokorentných úverov klientov	921	1 021
Výnosy z úrokov z ostatných úverov klientov	27 671	26 059
Výnosy z úrokov z cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	1 176	1 040
Výnosy z úrokov z cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote	4 084	3 087
<b>Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy</b>	<b>40 452</b>	<b>40 224</b>

## 28. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. EUR	2025	2024
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	10	6
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	111	120
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	19 235	17 119
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	1	2
<b>Spolu úrokové náklady a obdobné náklady</b>	<b>19 357</b>	<b>17 247</b>

## 29. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	2025	2024
Za oblasti:		
Úverov	192	103
Platobného styku	31	52
Položkových poplatkov	612	552
Operácií s cennými papiermi	19 188	17 602
Riadenia portfólií	1 088	1 189
Ostatné oblasti	75	99
<b>Spolu výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>21 186</b>	<b>19 597</b>

Najvýznamnejšou položkou poplatkov z operácií s cennými papiermi sú poplatky za emisie cenných papierov pre spriaznené osoby.

## 30. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. EUR	2025	2024
Za oblasti:		
Platobného styku	524	517
Medzibankových obchodov	35	29
Operácií s cennými papiermi	391	374
Sprostredkovania	1 069	403
<b>Spolu náklady na poplatky a provízie</b>	<b>2 019</b>	<b>1 323</b>

## 31. ZISK Z OBCHODOVANIA

tis. EUR	2025	2024
Zisk/strata z akcií a podielových listov (oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok)	125	141
Zisk/strata z derivátových operácií	(1)	-
Zisk/strata z devízových operácií	259	164
<b>Spolu zisk z obchodovania</b>	<b>383</b>	<b>305</b>

## 32. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. EUR	2025	2024
Mzdové a sociálne náklady	13 095	11 711
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	6 647	4 687
Z toho: náklady na overenie účtovnej závierky	214	225
uistovacie audítorské služby s výnimkou overenia účtovnej závierky	67	50
ostatné neaudítorské služby	-	-
príspevky do Fondu ochrany vkladov	103	116
daň z finančných transakcií	129	-
príspevok do fondu pre riešenie krízových situácií	1	1
nájomné	205	189
náklady na energie	302	310
reklama	346	296
IT systémy	913	916
dátové a telekomunikačné služby	571	552
konzultačné a poradenské služby	872	75
cestovné a parkovné	283	214
opravy a údržba majetku	136	74
členské príspevky	584	455
ostatné služby	1 103	685
ostatné náklady na prevádzku	818	529
<b>Spolu všeobecné prevádzkové náklady</b>	<b>19 742</b>	<b>16 398</b>

Prezentácia všeobecných prevádzkových nákladov bola v roku 2025 upravená s cieľom lepšie odrážať povahu nákladov. Porovnateľné údaje za rok 2024 boli preklasifikované, aby boli prezentované v súlade s novým členením. Táto zmena prezentácie nemala vplyv na celkovú výšku vykázaných nákladov.

Počet zamestnancov k 31. decembru 2025 bol 224 (2024: 210). Počet vedúcich zamestnancov k 31. decembru 2025 bol 3 (2024: 3). Priemerný počet zamestnancov za rok 2025 bol 212 (2024: 204), priemerný počet vedúcich zamestnancov za rok 2025 bol 3 (2024: 3).

Povinnosť bánk uhrádzať Fondu ochrany vkladov ročný príspevok vyplýva z ustanovenia § 5 ods. 1 písm. b) zákona NR SR č. 118/1996 Z.z. o ochrane vkladov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

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

Banka nemá iný systém dôchodkového zabezpečenia okrem štátneho povinného dôchodkového zabezpečenia. Podľa slovenských právnych predpisov je zamestnávateľ povinný odvádzať poistné na sociálne poistenie a zdravotné poistenie. Uvedené náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v období, za ktoré zamestnancovi vznikol nárok na mzdu.

### 33. TVORBA/ROZPUSTENIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK, ODPÍSANIE A POSTÚPENIE POHĽADÁVOK

tis. EUR	2025	2024
(Tvorba) opravných položiek k pohľadávkam	(10 188)	(14 703)
Rozpustenie opravných položiek k pohľadávkam	9 155	11 254
Hrubá hodnota odpísaných pohľadávok	(1)	(194)
(Náklady) Výnosy z postúpenia pohľadávok	-	-
<b>Spolu</b>	<b>(1 034)</b>	<b>(3 643)</b>

### 34. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKoch

tis. EUR	2025	2024
Zisk pred zdanením	17 639	20 350
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Úrokové výnosy	(40 452)	(40 224)
Úrokové náklady	19 357	17 247
Precenenie derivátov oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledovku	1	-
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	600	506
Odpisy prenajatého majetku	939	885
Opravné položky k pohľadávkam, odpísanie a postúpenie pohľadávok	1 034	3 643
(Zisk)/strata z modifikácií	469	(395)
Opravné položky k cenným papierom	(6)	(48)
Čistý zisk/(strata) z predaja hmotného majetku	(6)	(5)
Tvorba/(rozpustenie) rezerv	245	231
<b>Spolu pred prijatými/(zaplatenými) úrokmi</b>	<b>(180)</b>	<b>2 190</b>
Prijaté úroky	36 967	37 476
Zaplatené úroky	(18 068)	(17 495)
<b>Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch</b>	<b>18 719</b>	<b>22 171</b>

### 35. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. EUR	2025	2024
Pokladnica (pozn. 4)	2 174	1 848
Bežné účty v NBS	196 020	222 019
Pohľadávky voči bankám splatné do 3 mesiacov	119 997	50 487
<b>Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty</b>	<b>318 191</b>	<b>274 354</b>

### 36. ZMLUVNÉ ZÁVÄZKY A BUDÚCE MOŽNÉ ZÁVÄZKY

#### (a) Súdne spory

Banka vykonala previerku prebiehajúcich súdnych konaní vedených proti nej. Banka k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 nevykázala žiadnu rezervu na súdne spory.

#### b) Závazky vyplývajúce z poskytnutia záruk

Závazky 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 2025 vytvorila rezervu na krytie strát obsiahnutých v zostatkoch nevyužitých úverových príslubov a záruk, ktoré sú vykázané v podsúvahe vo výške 539 tis. EUR (2024: 294 tis. EUR).

Bližšie informácie k tvorbe rezerv sú uvedené v poznámke 42. Finančné nástroje – kreditné riziko.

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

Hlavným cieľom záväzkov poskytnúť úver je zabezpečiť dostupnosť finančných prostriedkov klientovi podľa jeho potreby v súlade s dohodnutými podmienkami. Závazky poskytnúť úver predstavujú nevyužitá povolenia poskytnúť úvery vo forme úverov alebo záruk. Záväzok poskytnúť úver vydaný bankou predstavuje úverový zmluvný záväzok alebo vydané záruky, nevyčerpané a schválené úvery s možnosťou prečerpania. Závazky poskytnúť úver alebo záruky vydané bankou, ktoré sú podmienené zachovaním špecifického úverového štandardu klientom (vrátane podmienky, že platobná schopnosť klienta sa neznižuje), 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.

Nasledujúci prehľad obsahuje rozpis úverových rámcov a vydaných záruk podľa subjektu a úrovne rizík k 31. decembru 2025.

tis. EUR	Angažovanosť	Rezervy	Rezervy, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Rezervy a zábezpeky, krytie
Budúce poskytnuté úvery - fyzické osoby	<b>2 236</b>	15	<b>0,67%</b>	<b>505</b>	<b>23,26%</b>
z toho:					
1. štádium	2 204	15	0,68%	505	23,59%
2. štádium	32	-	-	-	-
3. štádium	-	-	-	-	-
Budúce poskytnuté úvery - právnické osoby	<b>35 894</b>	<b>523</b>	<b>1,46%</b>	<b>10 265</b>	<b>30,06%</b>
z toho:					
1. štádium	35 471	500	1,41%	9 842	29,16%
2. štádium	421	22	5,23%	421	105,23%
3. štádium	2	1	50,00%	2	150,00%
Bankové záruky	<b>250</b>	<b>1</b>	<b>0,40%</b>	-	<b>0,40%</b>
z toho:					
1. štádium	250	1	0,40%	-	0,40%
2. štádium	-	-	-	-	-
3. štádium	-	-	-	-	-
<b>Spolu</b>	<b>38 380</b>	<b>539</b>	<b>1,40%</b>	<b>10 770</b>	<b>29,47%</b>

Nasledujúci prehľad obsahuje rozpis úverových rámcov a vydaných záruk podľa subjektu a úrovne rizík k 31. decembru 2024

tis. EUR	Angažovanosť	Rezervy	Rezervy, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Rezervy a zábezpeky, krytie
Budúce poskytnuté úvery - fyzické osoby	<b>2 597</b>	23	<b>0,89%</b>	<b>235</b>	<b>9,93%</b>
z toho:					
1. štádium	2 416	21	0,87%	173	8,03%
2. štádium	181	2	1,10%	62	35,36%
3. štádium	-	-	-	-	-
Budúce poskytnuté úvery - právnické osoby	<b>34 627</b>	<b>271</b>	<b>0,78%</b>	<b>5 010</b>	<b>15,25%</b>
z toho:					
1. štádium	31 690	249	0,79%	2 088	7,37%
2. štádium	2 935	21	0,72%	2 921	100,24%
3. štádium	2	1	50,00%	1	100,00%
Bankové záruky	-	-	-	-	-
z toho:					
1. štádium	-	-	-	-	-
2. štádium	-	-	-	-	-
3. štádium	-	-	-	-	-
<b>Spolu</b>	<b>37 224</b>	<b>294</b>	<b>0,79%</b>	<b>5 245</b>	<b>14,88%</b>

### 37. 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 Financial Services Ltd., ktorá vlastní 99,40 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 a emisie cenných papierov. Uskutočnili sa za bežných podmienok a vzťahov a s trhovými cenami.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2025, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2025	Časové rozlíšenie k 31.12.2025	Spolu	Stav opravných položiek k 31.12.2025	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2025	Výnosy z poplatkov a provízií 2025	Zisk/strata z obchodovania 2025	Všeobecné prevádzkové náklady 2025	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2025	(Tvorba) / rozpustenie rezerv 2025
<b>Pohľadávky voči materskej spoločnosti</b>										
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	49	-	49	-	-	49	-	-	-	-
<b>Závazky voči materskej spoločnosti</b>										
Závazky voči klientom	23	-	23	-	-	1	-	-	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.</b>										
Pohľadávky voči bankám	478	-	478	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	55 019	168	55 187	(3 743)	3 217	2	-	-	331	-
Cenne papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	82	1	83	(2)	4	-	-	-	(2)	-
Ostatné aktíva	657	-	657	-	-	12 794	21	-	-	-
<b>Závazky voči spriaz. osobám materskej spol.</b>										
Závazky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči klientom	41 440	15	41 455	-	(750)	57	-	-	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezervy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Ostatné záväzky	148	-	148	-	-	-	-	(403)	-	-
Nevyčerpané úverové rámce	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankové záruky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	37 309	-	37 309	-	-	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2025, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k	Časové	Spolu	Stav	Urokové	Výnosy z	Zisk z	Všeobecné	(Tvorba) /	(Tvorba) /
	31.12.2025	rozlíšenie k		opravných	náklady /	poplatkov a		obchodovania	prevádzkové	rozpustenie
	31.12.2025	31.12.2025		31.12.2025	Úrokové	provízií	2025	náklady	oprav. položiek	rezerv
					výnosy	2025	2025	2025	2025	2025
<b>Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti</b>										
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-	-	-
<b>Závazky voči dcérskej spoločnosti</b>										
Závazky voči klientom	16	-	16	-	-	-	-	-	-	-
<b>Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom</b>										
Pohľadávky voči klientom	321	-	321	(1)	26	-	-	-	1	-
Ostatné aktíva	3	-	3	-	-	6	-	-	-	-
<b>Závazky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom</b>										
Závazky voči klientom	866	1	867	-	(17)	1	-	-	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	1 254	-	1 254	-	-	-	-	(2 151)	-	-
z toho: mzdy a odvody	-	-	-	-	-	-	-	(2 151)	-	-
Nevyčerpané úverové rámce	6	-	6	-	-	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	321	-	321	-	-	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2025, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2024	Časové rozlíšenie k 31.12.2024	Spolu	Stav opravných položiek k 31.12.2024	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2024	Výnosy z poplatkov a provízií 2024	Zisk/strata z obchodovania 2024	Všeobecné prevádzkové náklady 2024	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2024	(Tvorba) / rozpustenie rezerv 2024
<b>Pohľadávky voči materskej spoločnosti</b>										
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	50	-	50	-	-	50	-	-	-	-
<b>Závazky voči materskej spoločnosti</b>										
Závazky voči klientom	17	-	17	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.</b>										
Pohľadávky voči bankám	354	-	354	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	71 243	137	71 380	(4 074)	4 324	6	-	-	(3 012)	-
Cenne papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	81	1	82	-	4	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	414	-	414	-	-	13 645	-	-	-	-
<b>Závazky voči spriaz. osobám materskej spol.</b>										
Závazky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči klientom	92 129	19	92 148	-	(2 625)	61	-	-	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezervy	1	-	1	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	70	-	70	-	-	-	-	(272)	-	-
Nevyčerpané úverové rámce	1	-	1	-	-	-	-	-	-	-
Bankové záruky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	40 121	-	40 121	-	-	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2025, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Časové			Stav opravných položiek k 31.12.2024	Urokové náklady / Úrokové výnosy 2024	Výnosy z poplatkov a provízií 2024	Zisk z obchodovania 2024	Všeobecné prevádzkové náklady 2024	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2024	(Tvorba) / rozpustenie rezerv 2024
	Zostatok k 31.12.2024	rozlíšenie k 31.12.2024	Spolu							
<b>Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti</b>										
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-	-	-
<b>Závazky voči dcérskej spoločnosti</b>										
Závazky voči klientom	17	-	17	-	-	-	-	-	-	-
<b>Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom</b>										
Pohľadávky voči klientom	961	-	961	(2)	12	-	-	-	(2)	-
Ostatné aktíva	2	-	2	-	-	6	-	-	-	-
<b>Závazky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom</b>										
Závazky voči klientom	1 652	3	1 655	-	(31)	1	-	-	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	1 641	-	1 641	-	-	-	-	(1 605)	-	-
z toho: mzdy a odvody	-	-	-	-	-	-	-	(1 605)	-	-
Nevyčerpané úverové rámce	5	-	5	-	-	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	562	-	562	-	-	-	-	-	-	-

Mzdové a sociálne náklady na členov štatutárnych orgánov a členov dozornej rady boli k 31. decembru 2025 v hodnote 2 151 tis. EUR (2024: 1 605 tis. EUR). Politika odmeňovania členov štatutárnych orgánov je v súlade s CRD III. Výška krátkodobých bonusov členov štatutárneho orgánu bola k 31. decembru 2025 v hodnote 1 tis. EUR (2024: 604 tis. EUR) a výška dlhodobých bonusov bola 31. decembru 2025 v hodnote 534 tis. EUR (2024: 593 tis. EUR). Členovia bankových orgánov v roku 2025 a 2024 neobdržali žiadnu odmenu v nepeňažnej forme.

### 38. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

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

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

#### (a) Úrokové riziko

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

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

Vzhľadom na to, že banka má v bankovej knihe nezanedbateľné pozície vo fixne úročených dlhopisoch, môže banka prijať rozhodnutie o čiastočnom hedgingu niektorých pozícií. Hedgingovými nástrojmi môžu byť napr. úrokové swapy, vďaka ktorým banka môže udržiavať celkovú úrokovú pozíciu bankovej knihy na akceptovateľnej úrovni a zároveň eliminuje volatilitu hospodárskeho výsledku. V súčasnosti banka takéto hedgingové nástroje nevyužíva.

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2025 a obdobia, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

tis. EUR	Efektívna úroková miera		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
	Do 1 mesiaca	Do 1 mesiaca						
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	1,93%	201 237	-	-	-	-	2 174	<b>203 411</b>
Pohľadávky voči bankám	1,40%	103 489	16 508	-	-	-	-	<b>119 997</b>
Pohľadávky voči klientom	5,42%	82 044	234 850	80 652	64 245	902	(4 555)	<b>458 138</b>
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	2,44%	-	15 670	8 010	36 243	-	2 297	<b>62 220</b>
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	2,70%	200	1 256	10 072	159 776	5 472	-	<b>176 776</b>
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	7	<b>7</b>
<b>Spolu aktíva</b>		<b>386 970</b>	<b>268 284</b>	<b>98 734</b>	<b>260 264</b>	<b>6 374</b>	<b>(77)</b>	<b>1 020 549</b>
Záväzky voči klientom	2,24%	234 326	64 167	212 830	378 723	-	-	<b>890 046</b>
Záväzky z dlhových cenných papierov		-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
<b>Spolu záväzky</b>		<b>234 326</b>	<b>64 167</b>	<b>212 830</b>	<b>378 723</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>890 046</b>
<b>Rozdiel</b>		<b>152 644</b>	<b>204 117</b>	<b>(114 096)</b>	<b>(118 459)</b>	<b>6 374</b>	<b>(77)</b>	<b>130 503</b>
<b>Kumulatívny rozdiel</b>		<b>152 644</b>	<b>356 761</b>	<b>242 665</b>	<b>124 206</b>	<b>130 580</b>	<b>130 503</b>	

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2025, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2024 a obdobia, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

tis. EUR	Efektívna		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
	úroková miera	Do 1 mesiaca						
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	2,94%	225 045	-	-	-	-	1 848	<b>226 893</b>
Pohľadávky voči bankám	1,16%	50 487	-	-	-	-	-	<b>50 487</b>
Pohľadávky voči klientom	6,20%	63 375	198 421	106 388	68 180	1 193	(161)	<b>437 396</b>
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	2,01%	2 530	2 384	26 137	22 929	-	2 299	<b>56 279</b>
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	2,82%	-	702	26 375	89 219	4 510	-	<b>120 806</b>
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	7	<b>7</b>
<b>Spolu aktíva</b>		<b>341 437</b>	<b>201 507</b>	<b>158 900</b>	<b>180 328</b>	<b>5 703</b>	<b>3 993</b>	<b>891 868</b>
Záväzky voči klientom	2,59%	239 641	59 545	216 431	255 748	-	-	<b>771 365</b>
Záväzky z dlhových cenných papierov	3,25%	-	-	50	-	-	-	<b>50</b>
<b>Spolu záväzky</b>		<b>239 641</b>	<b>59 545</b>	<b>216 481</b>	<b>255 748</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>771 415</b>
<b>Rozdiel</b>		<b>101 796</b>	<b>141 962</b>	<b>(57 581)</b>	<b>(75 420)</b>	<b>5 703</b>	<b>3 993</b>	<b>120 453</b>
<b>Kumulatívny rozdiel</b>		<b>101 796</b>	<b>243 758</b>	<b>186 177</b>	<b>110 757</b>	<b>116 460</b>	<b>120 453</b>	

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

tis. EUR	Vplyv na čistý zisk	Vplyv na vlastné imanie
<b>2025</b>		
+ 0,5% za všetky meny	-	(366)
- 0,5% za všetky meny	-	371
<b>2024</b>		
+ 0,5% za všetky meny	-	(162)
- 0,5% za všetky meny	-	163

**(b) Menové riziko**

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Banka riadi menové riziko stanovením a denným monitorovaním maximálnych limitov otvorených pozícií bankovej knihy v jednotlivých obchodovaných menách. Prípadná nadmerná otvorená devízová pozícia bankovej knihy je okamžite odkupovaná interným obchodom do obchodnej knihy. Menové riziko obchodnej knihy je navyše limitované maximálnou rizikovou expozíciou meranou modelom VaR. V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené objemy aktív a pasív podľa jednotlivých hlavných mien a z nich vyplývajúce nezabezpečené otvorené menové pozície ku koncu rokov 2025 a 2024.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2025, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Banka vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2025:

tis. EUR	EUR	CZK	USD	Ostatné cudzíe meny	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	203 243	39	24	105	<b>203 411</b>
Pohľadávky voči bankám	60 711	50 020	8 433	833	<b>119 997</b>
Pohľadávky voči klientom	454 837	3 301	-	-	<b>458 138</b>
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	62 220	-	-	-	<b>62 220</b>
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	176 776	-	-	-	<b>176 776</b>
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	-	-	<b>7</b>
<b>Spolu aktíva</b>	<b>957 794</b>	<b>53 360</b>	<b>8 457</b>	<b>938</b>	<b>1 020 549</b>
Záväzky voči klientom	828 751	51 974	8 404	917	<b>890 046</b>
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-
<b>Spolu záväzky</b>	<b>828 751</b>	<b>51 974</b>	<b>8 404</b>	<b>917</b>	<b>890 046</b>
<b>Čistá devízová pozícia</b>	<b>129 043</b>	<b>1 386</b>	<b>53</b>	<b>21</b>	<b>130 503</b>

Banka vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2024:

tis. EUR	EUR	CZK	USD	Ostatné cudzíe meny	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	226 670	52	59	112	<b>226 893</b>
Pohľadávky voči bankám	1 392	40 410	7 931	754	<b>50 487</b>
Pohľadávky voči klientom	433 661	3 735	-	-	<b>437 396</b>
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	56 279	-	-	-	<b>56 279</b>
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	120 806	-	-	-	<b>120 806</b>
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	-	-	<b>7</b>
<b>Spolu aktíva</b>	<b>838 815</b>	<b>44 197</b>	<b>7 990</b>	<b>866</b>	<b>891 868</b>
Záväzky voči klientom	720 278	42 525	7 510	1 052	<b>771 365</b>
Záväzky z dlhových cenných papierov	50	-	-	-	<b>50</b>
<b>Spolu záväzky</b>	<b>720 328</b>	<b>42 525</b>	<b>7 510</b>	<b>1 052</b>	<b>771 415</b>
<b>Čistá devízová pozícia</b>	<b>118 487</b>	<b>1 672</b>	<b>480</b>	<b>(186)</b>	<b>120 453</b>

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2025, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Dolu uvedená tabuľka znázorňuje prehľad mien, v ktorých má banka významnejšie pozície otvorené k 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024. 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
<b>2025</b>		
CHF	+10,93%	-
GBP	+10,97%	(6)
USD	+18,31%	14
CZK	+5,90%	(21)
PLN	+10,01%	7
<b>2024</b>		
CHF	+12,66%	(4)
GBP	+9,49%	(8)
USD	+13,97%	66
CZK	+7,63%	(98)
PLN	+10,49%	(8)

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

### 39. 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 iných rozhodnutí o navýšení vlastného imania (napr. zvýšenie základného imania). V politike riadenia štruktúry vlastných zdrojov oproti predchádzajúcemu obdobiu nenastali žiadne významné zmeny.

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

Vlastné zdroje banky tvoria kapitál Tier 1 a kapitál Tier 2. Kapitál Tier 1 banky tvoria základné imanie, rezervný fond, nerozdelený zisk z minulých rokov, akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok, nehmotné aktíva (ako znižujúca položka) a iné úpravy kapitálu. Kapitál Tier 2 banka nemá.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2025, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Zloženie vlastných zdrojov banky je k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 nasledujúce:

tis. EUR	2025	2024
<b>Kapitál Tier 1</b>	<b>115 837</b>	<b>104 117</b>
Splatené základné imanie	25 121	25 121
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	5 024	5 024
Nerozdelený zisk minulých rokov	87 662	76 035
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	(244)	(264)
(-) Nehmotný majetok	(906)	(817)
Iné úpravy kapitálu	(820)	(982)
<b>Kapitál Tier 2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Podriadené dlhy	-	-
<b>Vlastné zdroje</b>	<b>115 837</b>	<b>104 117</b>

Ukazovatele kapitálovej primeranosti banky sú k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 nasledujúce:

tis. EUR	2025	2024
<b>Primeranosť vlastných zdrojov (%)</b>	<b>20,90%</b>	<b>19,55%</b>
<b>Vlastné zdroje</b>	<b>115 837</b>	<b>104 117</b>
<b>Celková hodnota rizikovej expozície</b>	<b>554 138</b>	<b>532 634</b>
RVE - kreditné riziko a kreditné riziko protistrany	490 057	464 411
RE - pozíčné riziko	4 822	3 015
RE - devízové riziko	-	-
RE - úprava ocenenia pohľadávky	-	-
RE - operačné riziko	59 259	65 208

Legislatíva vyžaduje, aby banka udržiavala pomer vlastných zdrojov k celkovej hodnote rizikovej expozície minimálne na úrovni 8%. K 31. decembru 2025 je v platnosti vankúš na zachovanie kapitálu vo výške 2,5% a banka uplatňuje na vybrané expozície taktiež proticyklický vankúš a ďalšie vankúše predpísané legislatívou a regulátorom.

Vo vykazovaných obdobiach vlastné zdroje banky prevyšovali minimálnu požadovanú úroveň z hodnoty rizikovej expozície, čím banka splnila kapitálovú požiadavku predpísanú legislatívou a regulátorom. K 31. decembru 2025 predpísal regulátor banke minimálnu úroveň primeranosti vlastných zdrojov vo výške 14,45% (2024: 14,45%).

#### 40. SPLATNOSŤ AKTÍV A ZÁVÄZKOV

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru pohľadávok a záväzkov banky z hľadiska ich splatnosti k 31. decembru 2025:

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	203 411	-	-	-	-	-	<b>203 411</b>
Pohľadávky voči bankám	99 659	20 338	-	-	-	-	<b>119 997</b>
Pohľadávky voči klientom	1 103	56 224	66 291	320 971	18 106	(4 557)	<b>458 138</b>
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	-	15 670	8 010	36 243	-	2 297	<b>62 220</b>
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	66	1 389	10 073	159 776	5 472	-	<b>176 776</b>
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	7	<b>7</b>
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	-	-	-	1 595	<b>1 595</b>
Aktívum s právom na užívanie	-	-	-	-	-	3 368	<b>3 368</b>
Preddavky na daň	-	-	2 735	-	-	-	<b>2 735</b>
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	1 452	<b>1 452</b>
Ostatné aktíva	2 737	-	-	-	-	1 719	<b>4 456</b>
<b>Spolu aktíva</b>	<b>306 976</b>	<b>93 621</b>	<b>87 109</b>	<b>516 990</b>	<b>23 578</b>	<b>5 881</b>	<b>1 034 155</b>
Záväzky voči klientom	212 496	163 741	207 113	306 658	38	-	<b>890 046</b>
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	-
Splatný daňový záväzok	-	-	-	-	-	-	-
Rezervy	-	-	-	-	-	539	<b>539</b>
Záväzky z prenájmu	-	-	-	-	-	3 239	<b>3 239</b>
Ostatné záväzky	5 172	2 899	-	-	-	3 446	<b>11 517</b>
<b>Spolu záväzky</b>	<b>217 668</b>	<b>166 640</b>	<b>207 113</b>	<b>306 658</b>	<b>38</b>	<b>7 224</b>	<b>905 341</b>
<b>Rozdiel</b>	<b>89 308</b>	<b>(73 019)</b>	<b>(120 004)</b>	<b>210 332</b>	<b>23 540</b>	<b>(1 343)</b>	<b>128 814</b>
<b>Kumulatívny rozdiel</b>	<b>89 308</b>	<b>16 289</b>	<b>(103 715)</b>	<b>106 617</b>	<b>130 157</b>	<b>128 814</b>	

Prevažnú časť záväzkov voči klientom splatných do 7 dní v objeme 212 496 tis. EUR predstavujú vklady splatné na požiadanie, pri ktorých nie je predpoklad ich vyplatenia klientom v rámci uvedeného intervalu.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2025, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru pohľadávok a záväzkov banky z hľadiska ich splatnosti k 31. decembru 2024:

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	226 893	-	-	-	-	-	<b>226 893</b>
Pohľadávky voči bankám	45 384	5 103	-	-	-	-	<b>50 487</b>
Pohľadávky voči klientom	7	39 470	81 660	314 434	1 990	(165)	<b>437 396</b>
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	-	4 914	20 215	28 851	-	2 299	<b>56 279</b>
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	-	702	26 375	89 219	4 510	-	<b>120 806</b>
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	7	<b>7</b>
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	-	-	-	1 422	<b>1 422</b>
Aktívum s právom na užívanie	-	-	-	-	-	2 083	<b>2 083</b>
Preddavky na daň	-	-	1 568	-	-	-	<b>1 568</b>
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	1 624	<b>1 624</b>
Ostatné aktíva	2 329	-	-	-	-	1 253	<b>3 582</b>
<b>Spolu aktíva</b>	<b>274 613</b>	<b>50 189</b>	<b>129 818</b>	<b>432 504</b>	<b>6 500</b>	<b>8 523</b>	<b>902 147</b>
Záväzky voči klientom	228 128	142 407	206 327	194 155	348	-	<b>771 365</b>
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	-	50	-	-	-	<b>50</b>
Splatný daňový záväzok	-	-	500	-	-	-	<b>500</b>
Rezervy	-	-	-	-	-	294	<b>294</b>
Záväzky z prenájmu	-	-	-	-	-	1 934	<b>1 934</b>
Ostatné záväzky	4 075	2 185	-	-	-	4 254	<b>10 514</b>
<b>Spolu záväzky</b>	<b>232 203</b>	<b>144 592</b>	<b>206 877</b>	<b>194 155</b>	<b>348</b>	<b>6 482</b>	<b>784 657</b>
<b>Rozdiel</b>	<b>42 410</b>	<b>(94 403)</b>	<b>(77 059)</b>	<b>238 349</b>	<b>6 152</b>	<b>2 041</b>	<b>117 490</b>
<b>Kumulatívny rozdiel</b>	<b>42 410</b>	<b>(51 993)</b>	<b>(129 052)</b>	<b>109 297</b>	<b>115 449</b>	<b>117 490</b>	

Prevažnú časť záväzkov voči klientom splatných do 7 dní v objeme 228 128 tis. EUR predstavujú vklady splatné na požiadanie, pri ktorých nie je predpoklad ich vyplatenia klientom v rámci uvedeného intervalu.

#### 41. FINANČNÉ NÁSTROJE – RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY

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

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

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2025 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 klientom	181 391	195 231	216 415	315 973	-	-	<b>909 010</b>
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
<b>Spolu záväzky</b>	<b>181 391</b>	<b>195 231</b>	<b>216 415</b>	<b>315 973</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>909 010</b>

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2024 mala nasledovnú štruktúru:

tis. EUR	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Závazky voči klientom	123 055	247 902	220 574	195 640	-	-	<b>787 171</b>
Závazky z dlhových cenných papierov	-	-	51	-	-	-	<b>51</b>
<b>Spolu záväzky</b>	<b>123 055</b>	<b>247 902</b>	<b>220 625</b>	<b>195 640</b>	-	-	<b>787 222</b>

## 42. FINANČNÉ NÁSTROJE – KREDITNÉ RIZIKO

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

Banka znižuje mieru kreditného rizika prostredníctvom stanovovania limitov angažovanosti vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov a tiež voči jednotlivým odvetviám národného hospodárstva tak, aby nevznikla 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 kvalitného a likvidného zabezpečenia pohľadávok banky z aktívnych úverových obchodov.

K vytvoreniu opravných položiek k zlyhaným finančným aktívam (3. štádium) viedli v roku 2025 najmä nasledovné skutočnosti:

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

### Tvorba opravných položiek

Podľa zatriedenia finančných aktív banka tvorí opravné položky na:

- individuálne posudzované finančné aktíva (ďalej „individuálna opravná položka“),
- portfóliovo posudzované finančné aktíva (ďalej „portfóliová opravná položka“).

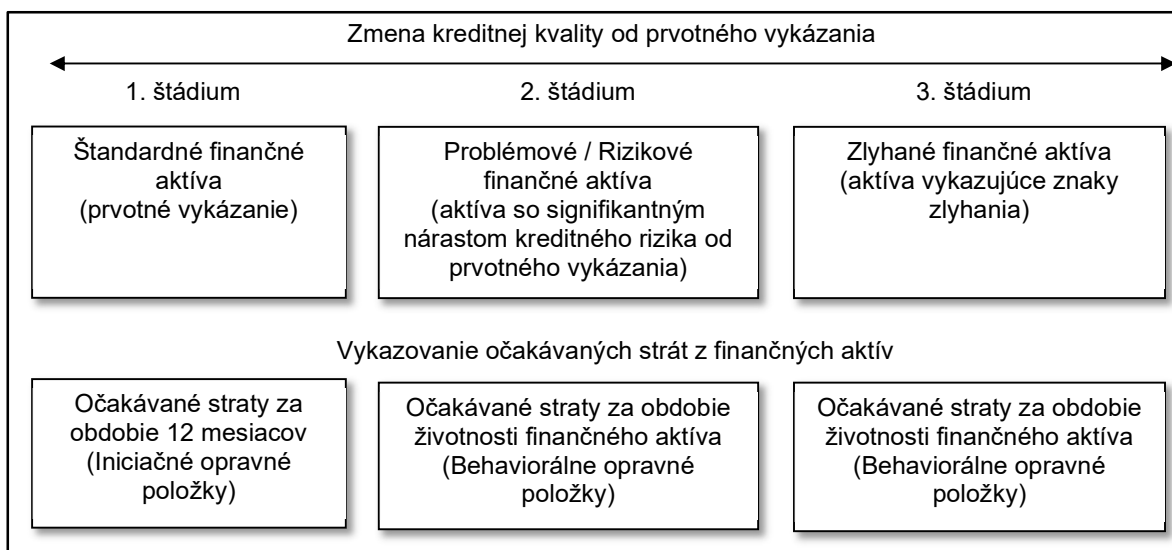
Z časového hľadiska banka vytvára dva druhy opravných položiek:

- iniciačné,
- behaviorálne.

Iniciačné opravné položky banka tvorí na každé štandardné individuálne posudzované finančné aktívum a portfóliovo posudzované finančné aktívum zaradené do portfólia I. – IV. pri jeho prvotnom ocenení. Štandardným finančným aktívom je každé finančné aktívum banky, pri ktorom nebolo identifikované zlyhanie klienta (dlžníka).

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

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



Základné kritéria identifikácie signifikantnej zmeny kreditného rizika (2. štádium) sú najmä:

- omeškanie dlžníka so splácaním pohľadávky banky nad 30 dní,
- zhoršenie interného ratingu dlžníka o viac ako 2 stupne,
- neplnenie zmluvných finančných kovenantov,
- reštrukturalizácia úveru,
- očakávané alebo podstatné zmeny podnikateľských, ekonomických alebo finančných podmienok hospodárskeho odvetvia, ktoré môžu mať dopad na schopnosť dlžníka splácať svoje záväzky
- legislatívne zmeny, strata povolení / licencií majúce negatívny dopad na podnikateľskú činnosť klienta,
- pokles trhovej hodnoty alebo likvidity kolaterálu, ktorý je zároveň predmetom financovania, resp. zdrojom návratnosti a
- iné na základe posúdenia odboru úverového rizika v zmysle interných predpisov.

Zlyhanie klienta (3. štádium) banka vyhodnocuje automaticky, na základe nasledujúcich kritérií:

- interný rating dlžníka je E alebo F, t.j. banka na základe vyhodnotenia všetkých finančných a nefinančných kritérií a udalostí usúdi, že dlžník pravdepodobne nesplátí svoje záväzky voči banke v plnej výške,
- dlžník je v omeškaní so splácaním záväzku voči banke viac než 90 dní.

Banka používa pri výpočte hodnoty individuálnych opravných položiek nezlyhaných klientov (1. a 2. štádium) prístup založený na výške očakávanej straty v prípade zlyhania úveru (LGD – Loss Given Default), pravdepodobnosti jeho zlyhania (PD – Probability of Default) a výške expozície pri zlyhaní (EAD – Exposure at Default). Pri výpočte sa použijú PD z dát získaných z údajov systému Bloomberg. Výsledná hodnota opravnej položky je násobkom PD, LGD a EAD. V prípade, ak zostávajúca splatnosť úverovej pohľadávky presahuje ku dňu výpočtu 1 rok, banka takto vypočítanú opravnú položku diskontuje efektívnou úrokovou mierou.

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

Pri aktívach klasifikovaných ako štandardné, resp. rizikové (1. a 2. štádium) sa úrokový výnos účtuje na základe hrubej účtovnej hodnoty aktív. Pri zlyhaných aktívach (3. štádium) sa úrokový výnos účtuje na základe čistej účtovnej hodnoty aktív.

Banka v súlade s pravidlami IFRS vytvára portfóliá finančných aktív, ktoré majú spoločné znaky a existuje pravdepodobnosť ich znehodnotenia v prípade vzniku objektívnych skutočností na relevantnom trhu. Portfóliá finančných aktív banky tvoria portfólio úverov a debetov na bežných účtoch poskytnutých zamestnancom banky, portfólio debetov na bežných účtoch poskytnutých klientom privátneho bankovníctva, portfólio úverov poskytnutých fyzickým osobám vo forme úverov na bývanie, portfólio úverov poskytnutých klientom privátneho bankovníctva v podobe úverov zabezpečených portfóliom cenných papierov klientov v správe banky a portfólio úverov poskytnutých klientom banky zaradených na watchlist (podrobnejší monitoring) banky.

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

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

Banka sleduje zmeny ekonomických podmienok na relevantnom trhu a na základe ich posúdenia môže zvýšiť PD vypočítané z údajov štatistiky Národnej banky Slovenska, aby zohľadnila tieto informácie vo výške očakávaných strát. Banka pravidelne prehodnocuje výšku portfóliových opravných položiek. Zároveň banka testuje kvalitu modelu porovnaním na skutočné realizované straty z úverového portfólia za predchádzajúci rok.

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

#### **Tvorba rezerv**

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

#### **Úverová expozícia, zábezpeky**

tis. EUR	2025	2024
<b>Celková výška úverovej expozície</b>	<b>474 763</b>	<b>452 954</b>
Bankou akceptovaná hodnota prijatých kolaterálov	541 480	458 032
v tom: nehnuteľnosti	277 970	179 506
peňažné prostriedky	2 242	5 693
cenné papiere	137 588	139 188
ostatné	123 680	133 645
Zaručená časť úverovej expozície	280 290	264 079
Nezaručená časť úverovej expozície	194 473	188 875

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

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

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

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

#### **Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu**

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

- pri nehnuteľnostiach a hnuťelnom majetku sa určí na základe porovnania všeobecnej hodnoty majetku zo znaleckého posudku alebo z reálnej hodnoty majetku zistenej expertným odhadom banky,
- pri zabezpečení hotovosťou sa hodnota kolaterálu rovná nominálnej hodnote pohľadávky z vkladu, pri cenných papieroch sa vychádza z trhových cien, aktuálnych v deň oceňovania,
- pri pohľadávkach, zmenkách, ručení a pristúpení k záväzku treťou osobou sa určí z ich nominálnej hodnoty po zohľadnení ratingu podlížníka, dlžníka zo zmenky, resp. ručiteľa.

Bankou akceptovaná hodnota je hodnota, ktorá vznikne pre násobením hodnoty kolaterálu príslušným koeficientom vyjadrujúcim stupeň akceptácie konkrétneho druhu kolaterálu a v prípade kolaterálu vo forme nehnuteľného majetku je následne ešte znížená o predpokladané náklady na realizáciu záložného práva. Takto získaná hodnota je súčasne východiskovou hodnotou pre výpočet tvorby opravných položiek.

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

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

#### **Kreditná kvalita aktív, ktoré nie sú vykázané ako zlyhané**

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

Klienti - rok 2025	Pohľadávky (tis. EUR)		Podiel (%)	
	1. štádium	2. štádium	Spolu	
Rating A1 - A3	37 419	360	37 779	8,10%
Rating B1 - B3	126 949	2 976	129 925	27,86%
Rating C1 - C3	152 787	48 315	201 102	43,12%
Rating D1 - D3	14 329	80 402	94 731	20,31%
Retail	2 858	5	2 863	0,61%
<b>Spolu</b>	<b>334 342</b>	<b>132 058</b>	<b>466 400</b>	<b>100,00%</b>

Klienti - rok 2024	Pohľadávky (tis. EUR)		Podiel (%)	
	1. štádium	2. štádium	Spolu	
Rating A1 - A3	54 700	200	54 900	12,28%
Rating B1 - B3	66 729	4 335	71 064	15,90%
Rating C1 - C3	149 741	51 861	201 602	45,10%
Rating D1 - D3	27 644	88 731	116 375	26,03%
Retail	3 015	66	3 081	0,69%
<b>Spolu</b>	<b>301 829</b>	<b>145 193</b>	<b>447 022</b>	<b>100,00%</b>

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2025, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

V portfóliu úverovaných klientov banky podľa stavu k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 nie sú klienti s prideleným externým ratingom.

Prehľad externého ratingu cenných papierov, ktoré nie sú vykázané ako zlyhané, agentúry Moody's Investors Service k 31. decembru 2025:

Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	tis. EUR	Podiel (%)
Aa1	9 661	15,53
Aa3	2 289	3,68
A1	4 992	8,02
A3	40 662	65,35
Baa2	4 526	7,27
Bez ratingu	90	0,15
<b>Spolu</b>	<b>62 220</b>	<b>100,00</b>

Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	tis. EUR	Podiel (%)
Aa1	26 777	15,15
Aa3	12 500	7,07
A2	9 846	5,57
A3	111 930	63,31
Baa2	10 658	6,03
Bez ratingu	5 065	2,87
<b>Spolu</b>	<b>176 776</b>	<b>100,00</b>

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

Prehľad externého ratingu cenných papierov, ktoré nie sú vykázané ako zlyhané, agentúry Moody's Investors Service k 31. decembru 2024:

Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	tis. EUR	Podiel (%)
Aa3	2 295	4,08
A1	23 326	41,45
A2	2 046	3,63
A3	28 526	50,69
Bez ratingu	86	0,15
<b>Spolu</b>	<b>56 279</b>	<b>100,00</b>

Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	tis. EUR	Podiel (%)
Aa1	6 585	5,45
Aa3	5 115	4,24
A2	9 674	8,01
A3	82 480	68,27
Baa1	11 832	9,79
Bez ratingu	5 120	4,24
<b>Spolu</b>	<b>120 806</b>	<b>100,00</b>

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

#### **Metóda stanovenia ratingu klienta**

Banka stanovuje interný rating korporátnych klientov na základe finančnej alebo projektovej, nefinančnej a behaviorálnej analýzy klienta.

Finančná analýza korporátnych klientov spočíva v zhodnotení jednotlivých položiek aktív, záväzkov, nákladov a výnosov klienta, v zrealnení majetku a vlastného imania klienta a následnom výpočte základných finančných ukazovateľov (zadlženosť, likvidita, rentabilita, aktivita a peňažné toky). Pri fyzických osobách banka posudzuje mieru schopnosti klienta splácať konkrétny úver z jeho príjmov, resp. majetku a podstatu zabezpečenia predmetného úveru.

Projektová analýza korporátnych klientov sa zameriava na ohodnotenie merateľných parametrov podnikateľského zámeru klienta (napr. podiel vlastných zdrojov, zazmluvnenosť exitu z projektu, dĺžka investičného horizontu).

Podstatou nefinančnej analýzy klienta je individuálne posúdenie nefinančných aspektov (kvalitatívnych ukazovateľov), t.j. externých a interných vplyvov, ktoré majú dopad na podnikateľskú činnosť klienta, ako aj posúdenie stavu makro- a mikroprostredia, v ktorom tento pôsobí.

Obsahom behaviorálnej analýzy klienta je identifikácia negatívnych udalostí, ktoré môžu mať za následok zníženie hodnoty aktív klienta a banky (napr. súdny spor, reštrukturalizácia pohľadávky, neplnenie zmluvných povinností klientom).

Na základe súčtu bodov získaných zo všetkých vyššie uvedených analýz je klientovi priradená konkrétna ratingová trieda. Rating má 14 ratingových tried, pričom A1 je najlepšia a F je najhoršia trieda.

<b>Rating</b>	<b>Počet bodov</b>	
A1	36 – 33,5	Minimálne riziko
A2	33 – 31,5	
A3	31 – 28,5	
B1	28 – 26,5	Mierne riziko
B2	26 – 23,5	
B3	23 – 21,5	
C1	21 – 18,5	Akceptovateľné riziko
C2	18 – 16,5	
C3	16 – 13,5	
D1	13 – 11,5	Vysoké riziko
D2	11 – 8,5	
D3	8 – 6,5	
E	6 – 3,5	Zlyhanie
F	3 – 0	

Banka priebežne monitoruje kreditnú kvalitu klientov a aktualizuje ratingovú triedu každého klienta.

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

K 31. decembru 2025 banka vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii neznehodnotených v celkovom objeme 291 tis. EUR, z toho istina v objeme 177 tis. EUR (z toho istina v objeme 45 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní) a príslušenstvo v objeme 114 tis. EUR (z toho príslušenstvo v objeme 3 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní).

K 31. decembru 2024 banka vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii nezhodnotených v celkovom objeme 6 477 tis. EUR, z toho istina v objeme 6 175 tis. EUR a príslušenstvo v objeme 302 tis. EUR (z toho príslušenstvo v objeme 2 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní).

#### Reštrukturalizované aktíva

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

V priebehu roka 2025 banka pristúpila k reštrukturalizácii formou prolongácie celkovej splatnosti alebo úpravy splátkových kalendárov pohľadávok z úverových obchodov v celkovom objeme 3 890 tis. EUR. Celý objem predstavujú dlhodobé úvery.

V priebehu roka 2024 banka pristúpila k reštrukturalizácii formou prolongácie celkovej splatnosti alebo úpravy splátkových kalendárov pohľadávok z úverových obchodov v celkovom objeme 4 240 tis. EUR. Celý objem predstavujú dlhodobé úvery.

Dôvodom boli najmä neplnenie podnikateľského zámeru, resp. exitu z projektu v predpokladanom termíne a výpadok výnosov v priebehu roka. Vo všetkých prípadoch banka ošetrila svoju pozíciu tak, aby v budúcom období nebola vystavená vyššiemu riziku ako v čase uzatvorenia obchodu.

K 31.12.2025 banka eviduje reštrukturalizované aktíva v objeme 10 809 tis. EUR (2024: 14 138 tis. EUR), ku ktorým sú vytvorené opravné položky vo výške 2 491 tis. EUR (2024: 3 186 tis. EUR).

#### Významné koncentrácie kreditného rizika

(a) Koncentrácie voči odvetviam národného hospodárstva k 31.12.2025

tis. EUR	2025			Spolu
	1. štádium	2. štádium	3. štádium	
Nebankové finančné služby	70 639	11 124	-	81 763
Výroba	12 336	183	-	12 519
Stavebníctvo	1 100	1 071	-	2 171
Poľnohospodárstvo a lesníctvo	767	-	705	1 472
Komerčné nehnuteľnosti - cash flow based	62 540	31 360	55	93 955
Komerčné nehnuteľnosti - collateral based	86 137	23 220	5 938	115 295
Obchod a služby	58 465	46 827	13	105 305
Ostatné	13 437	15 387	-	28 824
Obyvateľstvo	12 914	434	1 652	15 000
Zdravotníctvo	3 723	2 352	-	6 075
Rekreačné, kultúrne a športové činnosti	12 284	100	-	12 384
<b>Spolu</b>	<b>334 342</b>	<b>132 058</b>	<b>8 363</b>	<b>474 763</b>

(b) Koncentrácie voči odvetviam národného hospodárstva k 31.12.2024

tis. EUR	2024			Spolu
	1. štádium	2. štádium	3. štádium	
Nebankové finančné služby	71 008	16 594	-	87 602
Výroba	1 809	316	-	2 125
Stavebníctvo	1 318	1 088	-	2 406
Poľnohospodárstvo a lesníctvo	749	-	843	1 592
Komerčné nehnuteľnosti - cash flow based	40 050	33 468	295	73 813
Komerčné nehnuteľnosti - collateral based	65 532	24 521	2 780	92 833
Obchod a služby	70 442	53 067	19	123 528
Ostatné	26 308	11 376	-	37 684
Obyvateľstvo	10 928	1 567	1 995	14 490
Zdravotníctvo	1 606	2 897	-	4 503
Rekreačné, kultúrne a športové činnosti	12 079	299	-	12 378
<b>Spolu</b>	<b>301 829</b>	<b>145 193</b>	<b>5 932</b>	<b>452 954</b>

(c) Koncentrácie voči významným skupinám prepojených klientov

Banka neustále monitoruje angažovanosť voči skupinám prepojených klientov za účelom dodržiavania regulátornych limitov. Maximálna miera angažovanosti voči dlžníkovi alebo ekonomicky prepojenej skupine klientov (v zmysle definície právnych predpisov) je vzhľadom na výšku kapitálu banky k 31. decembru 2025 limitovaná sumou 28 959 tis. EUR (2024: 26 029 tis. EUR).

**Maximálna úverová angažovanosť**

tis. EUR	2025	2024
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	203 411	226 893
Pohľadávky voči bankám	119 997	50 487
Pohľadávky voči klientom	458 138	437 396
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	62 220	56 279
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	176 776	120 806
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7
Ostatné aktíva	4 456	3 582
<b>Spolu</b>	<b>1 025 005</b>	<b>895 450</b>
Nevyčerpané úverové rámce	38 130	37 224
Vydané záruky	250	-
<b>Spolu</b>	<b>38 380</b>	<b>37 224</b>
<b>Celková úverová angažovanosť</b>	<b>1 063 385</b>	<b>932 674</b>

#### 43. 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.

#### 44. REÁLNE HODNOTY

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

tis. EUR	Účtovná hodnota 2025	Reálna hodnota 2025	Účtovná hodnota 2024	Reálna hodnota 2024
<b>Finančné aktíva</b>				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	203 411	203 411	226 893	226 893
Pohľadávky voči bankám	119 997	119 992	50 487	50 485
Pohľadávky voči klientom	458 138	458 397	437 396	436 992
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	62 220	62 220	56 279	56 279
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	176 776	177 247	120 806	121 774
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7
<b>Finančné záväzky</b>				
Záväzky voči klientom	890 046	886 443	771 365	770 089
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	-	50	50

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. decembru 2025:

tis. EUR	Vlastný model s referenciou		Vlastný model bez referencie	Spolu
	Trhová cena Úroveň 1	na trhové ceny Úroveň 2	na trhové ceny Úroveň 3	
Pohľadávky voči klientom	-	-	458 397	<b>458 397</b>
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	62 139	-	81	<b>62 220</b>
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	172 232	-	5 015	<b>177 247</b>
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	<b>7</b>

V roku 2025 sa neuskutočnili žiadne transfery medzi úrovňami ocenenia.

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. decembru 2024:

tis. EUR	Vlastný model s referenciou		Vlastný model bez referencie	Spolu
	Trhová cena Úroveň 1	na trhové ceny Úroveň 2	na trhové ceny Úroveň 3	
Pohľadávky voči klientom	-	-	436 992	<b>436 992</b>
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	51 289	4 909	81	<b>56 279</b>
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	116 655	-	5 119	<b>121 774</b>
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	<b>7</b>

V roku 2024 sa neuskutočnili žiadne transfery medzi úrovňami ocenenia.

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

#### **Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám**

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

#### **Pohľadávky voči bankám**

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

#### **Pohľadávky voči klientom**

Pohľadávky voči klientom sú uvádzané netto, teda po odpočítaní opravných položiek k pohľadávkam. Reálne hodnoty pohľadávok voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím aktuálnych trhových úrokových sadzieb zvýšených o aktualizovanú rizikovú úrokovú maržu, následne je suma ešte znížená o opravné položky vytvorené k danej pohľadávke (úroveň 3).

#### **Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok**

Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách (úroveň 1). Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód (úroveň 2 a úroveň 3). V reálnej hodnote sú zohľadnené aj opravné položky. Spôsob stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov je bližšie popísaný v časti (2.5.7) poznámok.

#### **Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote**

Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote sú vykázané v kótovaných trhových hodnotách (úroveň 1). Ak nie je kótovaná trhová cena k dispozícii alebo neexistuje aktívny trh pre daný finančný nástroj, reálna hodnota finančného nástroja sa stanoví pomocou oceňovacích metód (úroveň 2 a úroveň 3). V reálnej hodnote sú zohľadnené aj opravné položky. Spôsob stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov je bližšie popísaný v časti (2.5.7) poznámok.

#### **Investície v dcérskych spoločnostiach**

Čistá hodnota aktív sa približuje k reálnej hodnote.

#### **Závázky voči klientom**

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

#### **Závazky z dlhových cenných papierov**

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

#### **45. 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 2025.

#### **46. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY**

Účtovnú závierku podpísalo a schválilo predstavenstvo 29. apríla 2026.



Ing. Tomáš Dvořák  
člen predstavenstva a  
riaditeľ divízie financií



Ing. Vladimír Hrdina  
člen predstavenstva a  
riaditeľ divízie riadenia rizík