

# **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 2014**  
a správa nezávislého audítora

## Obsah

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

## Privatbanka, a.s.

### SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom a predstavenstvu spoločnosti Privatbanka, a.s.:

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

#### **Zodpovednosť štatutárneho orgánu banky za účtovnú závierku**

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

#### **Zodpovednosť audítora**

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

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

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

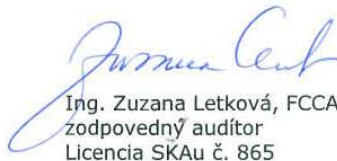
#### **Názor**

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

Bratislava 12. marca 2015



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



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

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

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

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

Poznámky na stranách 9 až 73 sú súčasťou tejto účtovnej závierky

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

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

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

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

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

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

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

Výkaz peňažných tokov je zostavený nepriamou metódou.

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



## **1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**

### **Založenie**

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

### **Hlavná činnosť**

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

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

### Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	2014	2013
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	100,00
<b>Spolu</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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

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

Konsolidované účtovné závierky sú dostupné v spoločnosti Penta Investments Limited.

### Investície v dcérskych spoločnostiach

K 31. decembru 2014 mala banka nasledovnú dcérsku spoločnosť:

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

Spoločnosť Privatfin, s.r.o., so sídlom na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 36 037 869 je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 40865/B. Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme a k 31. decembru 2014 dosiahla stratu v objeme 1 tis. EUR (2013: strata 1,7 tis. EUR).

### Geografická sieť

K 31. decembru 2014 banka vykonávala svoju činnosť na území Slovenskej republiky prostredníctvom Centra bankových služieb v Bratislave, siete 3 regionálnych investičných pobočiek v Banskej Bystrici, Bratislave a v Košiciach a 8 regionálnych investičných centier pre bezhotovostné operácie v Brezne, Nitre, Dunajskej Strede, Žiline, Trenčíne, Prešove, Trnave a Prievidzi. Banka poskytovala k 31. decembru 2014 bankové činnosti aj na území Českej republiky na základe práva slobodného poskytovania cezhraničných bankových služieb bez zriadenia pobočky v súlade so Smernicou č. 2006/48/ES Európskeho parlamentu a rady zo 14. júna 2006 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií.

### Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky sú k 31. decembru 2014 nasledovní:

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

### Dozorná rada

Členovia dozornej rady banky sú k 31. decembru 2014 nasledovní:

volení valným zhromaždením:

- |                         |               |                      |
|-------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Ing. Jozef Špirko    | - predseda    | - menovaný 29.4.2011 |
| 2. Ing. Marek Hvozd'ara | - podpredseda | - menovaný 27.9.2012 |

volení zamestnancami:

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

## 2. ÚČTOVNÉ POSTUPY

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

### (2.1) Základ prezentácie

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

### Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

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

- **IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **IFRS 11 „Spoločné dohody“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **IAS 27 (revidovaný v r. 2011) „Individuálna účtovná závierka“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **IAS 28 (revidovaný v r. 2011) „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 11 „Spoločné dohody“ a IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“** – Príručka o prechode, prijaté EÚ dňa 4. apríla 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 27 (revidovaný v r. 2011) „Individuálna účtovná závierka“** - Investičné subjekty, prijaté EÚ dňa 20. novembra 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia“** – Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov, prijaté EÚ dňa 13. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“** – Zverejňovanie návratnej hodnoty nefinančného majetku, prijaté EÚ dňa 19. decembra 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

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

Dokumenty IASB schválené EÚ:

- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS“ (cyklus 2010 - 2012)**“ vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2011 - 2013)“**“ vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 a IAS 40), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2015 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Plány definovaných požitkov: príspevky zamestnancov, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),
- **IFRIC 21 „Odvody“** , prijaté EÚ dňa 13. júna 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 17. júna 2014 alebo neskôr).

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

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

Dokumenty IASB, ktoré EÚ ešte neschválila:

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“ a následné dodatky** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Investičné subjekty: uplatňovanie výnimky z konsolidácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

- **Dodatky k IFRS 11 „Spoločné dohody“** – Účtovanie obstarania podielov v spoločných prevádzkach (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Iniciatívy zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 38 „Nehmotný majetok“** – Vysvetlenie prijateľných metód odpisovania a amortizácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 41 „Poľnohospodárstvo“** – Poľnohospodárstvo: plodiace rastliny (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 27 „Individuálna účtovná závierka“** – Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS“ (cyklus 2012 - 2014)** – vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 a IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

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

## **(2.2) Vyhlásenie o zhode**

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

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

Účtovnú závierku banky zostavenú v súlade s IFRS k 31. decembru 2013 schválilo valné zhromaždenie banky dňa 23. apríla 2014.

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

## **(2.3) Východiská zostavenia účtovnej závierky**

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

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

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

#### **(2.4) Dôležité účtovné posúdenia a odhady**

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

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie a odhady:

- Pretrvávajúci dopad nedávnej finančnej krízy na finančné trhy a ekonomické prostredie mali za následok významné úpravy ocenenia majetku banky. Vedenie banky pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zvažilo všetky relevantné faktory. Finančné trhy aj naďalej ovplyvňujú problémy likvidity trhu a volatilita cien. Okrem toho sa naďalej existuje zvýšená miera neistoty v súvislosti s budúcim ekonomickým vývojom. Tieto faktory môžu mať za následok ďalšie zmeny v ocenení majetku, pričom tieto zmeny môžu byť významné.
- Rezervy na záväzky vychádzajú z odhadov vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená splatnosť, resp. dlžná suma.
- Banka pravidelne v štvrtročných intervaloch monitoruje úverové portfólio a individuálne alebo portfóliovo posudzuje pohľadávky z úverových obchodov z hľadiska identifikácie udalosti straty. Následne prepočítava vplyv udalosti straty na vykazovanú hodnotu finančného aktíva, pričom berie do úvahy aj očakávaný výnos z prijatého zabezpečenia. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže budúci výsledok týchto odhadov líšiť od opravných položiek na zníženie hodnoty vykázaných k 31. decembru 2014.

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

##### **(1) Cudzie meny**

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

##### **(2) Peniaze a peňažné ekvivalenty**

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

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

###### **(i) Dátum prvotného vykázania**

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

**(ii) Prvotné ocenenie finančných nástrojov**

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

**(iii) Finančné investície držané do splatnosti**

Finančné investície držané do splatnosti sú tie finančné investície, ktoré prinášajú vopred stanovené alebo vopred určiteľné platby, majú fixne stanovenú splatnosť a banka ich plánuje a má schopnosť držať do splatnosti. Po prvotnom vykázaní sa finančné investície držané do splatnosti následne oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou efektívnej úrokovej miery po zohľadnení opravnej položky na zníženie hodnoty. Amortizovaná hodnota sa vypočíta pri zohľadnení diskontov a 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 „Rozpustenie opravných položiek k cenným papierom“.

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

„Pohľadávky voči bankám“ a „Pohľadávky voči klientom“ predstavujú finančný majetok s vopred stanovenými alebo vopred určiteľnými platbami a fixnými splatnosťami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Banka tieto obchody neuzatvára s úmyslom okamžitého alebo krátkodobého následného predaja a tento finančný majetok sa neklasifikoval pri prvotnom zaúčtovaní ako „Cenné papiere k dispozícii na predaj“. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom následne oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou efektívnej úrokovej miery po zohľadnení opravnej položky na zníženie hodnoty. Amortizovaná hodnota sa vypočíta pri zohľadnení diskontov a 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 opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok“.

**(v) Finančné nástroje vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku**

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

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

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

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

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

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



**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

*(ii) Zabezpečenie peňažných tokov (Cash flow hedge)*

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

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

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

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

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

*Vložené deriváty*

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

**(vi) Cenné papiere k dispozícii na predaj**

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

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

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

**(4) Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov**

**(i) Finančný majetok**

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

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

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

**(ii) Finančné záväzky**

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

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

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

#### **(6) Zmluvy o spätnom nákupe a obrátených repoobchodoch**

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

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

#### **(7) Určenie reálnej hodnoty**

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

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

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

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

Pre stanovenie reálnej hodnoty finančných nástrojov platí:

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

- Reálna hodnota štátnych pokladničných poukážok a pokladničných poukážok NBS sa stanoví diskontovaním menovitej hodnoty na súčasnú hodnotu požadovaným výnosom do splatnosti odvodeným od príslušných sadziieb platných na medzibankovom trhu.
- V prípade OTC derivátov sa reálna hodnota stanoví oceňovacími metódami využívajúcimi diskontovanie budúcich peňažných tokov na súčasnú hodnotu s použitím overiteľných trhových údajov.

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

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

#### **(8) Zníženie hodnoty finančného majetku**

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

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

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

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

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

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

V roku 2014 neboli vytvorené žiadne nové portfóliá úverov. Aktuálne má banka vytvorených 8 portfólií pre skupinové oceňovanie pohľadávok so spoločnými znakmi, z čoho štyri portfóliá boli vytvorené pre úvery poskytované fyzickým osobám a štyri portfóliá pre úvery korporátne, resp. projektové.

Banka nemá dostatočne dlhý časový horizont dát na výpočet historickej miery nesplácania úverov (default rate) pre tieto úverové portfóliá. Skupinová opravná položka sa tvorí na základe odborného odhadu vedenia, berúc do úvahy súčasnú stagnáciu trhu s nehnuteľnosťami, hodnotu prijatých kolaterálov a očakávané miery návratnosti. Zaučtovaná odhadovaná opravná položka súvisí so znehodnotením celého portfólia. Vedenie odhadlo, že vzniknutá, ale neidentifikovaná strata predstavuje 3,5 % (2013: 3,5 %) z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu úverov na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a 2,5 % (2013: 2,5 %) z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu úverov pre klientov zaoberajúcich sa činnosťami spojenými s prevádzkou, resp. prenájmom nehnuteľností (pozri aj pozn. 6 a 7). K portfóliu úverov poskytnutých na financovanie nových investičných zámerov banka vytvorila opravnú položku vo výške 2,0 % (2013: 2,0 %) z objemu úverov. Banka na základe posúdenia vývoja úverov poskytnutých na financovanie fotovoltaických elektrární dospela k záveru, že v súčasnosti nie je potrebné tvoriť skupinovú opravnú položku k tomuto portfóliu. Predpokladá sa, že podľa toho, ako sa budú vyvíjať udalosti a neistoty v budúcnosti, bude vedenie schopné upraviť svoje odhady týkajúce sa vzniknutých strát, čo bude mať za následok úpravy opravných položiek v budúcnosti.

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

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

#### **(ii) Finančné investície držané do splatnosti**

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

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

#### **(iii) Finančné investície určené na predaj**

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

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

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

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

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

#### **(9) Časové rozlíšenie úrokov**

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

#### **(10) Hmotný a nehmotný majetok**

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

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

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

#### **(11) Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku**

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

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

#### **(12) Poskytnuté záruky**

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

#### **(13) Rezervy**

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

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

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

#### **(14) Vykázanie nákladov a výnosov**

##### **(i) Úrokové náklady a výnosy**

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

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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.

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

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

**(iii) Daň z príjmu**

Daň z príjmu pozostáva zo splatnej a odloženej dane.

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

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

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

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

**(15) Dcérske spoločnosti a iné majetkové účasti**

Účtovná závierka obsahuje výhradne prezentáciu účtov a výsledkov banky.

*Dcérske spoločnosti*

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

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

*Iné majetkové účasti*

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



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

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

**(17) Požiadavky regulačných orgánov**

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

### **3. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV**

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

Prevádzkový segment je zložkou účtovnej jednotky:

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

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

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, 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 2013:

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

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

#### 4. PENIAZE A POHLĀDÁVKY VOČI CENTRĀLNÝM BANKĀM

tis. EUR	2014	2013
Pokladnica	1 891	1 721
Povinné minimálne rezervy v NBS	39 262	7 824
<b>Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám</b>	<b>41 153</b>	<b>9 545</b>

Pohľadávky voči centrálnym bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

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

#### 5. POHLĀDÁVKY VOČI BANKĀM

tis. EUR	2014	2013
Bežné účty v bankách	1 647	1 252
Termínované vklady v bankách	431	9 741
Ostatné pohľadávky voči bankám	221	92
<b>Spolu pohľadávky voči bankám</b>	<b>2 299</b>	<b>11 085</b>

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

#### 6. POHLĀDÁVKY VOČI KLIENTOM

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

tis. EUR	2014	2013
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	213 915	199 782
fyzickým osobám	14 318	12 022
<b>Spolu pohľadávky voči klientom, brutto</b>	<b>228 233</b>	<b>211 804</b>
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(12 143)	(8 264)
<b>Spolu pohľadávky voči klientom, netto</b>	<b>216 090</b>	<b>203 540</b>

K 31. decembru 2014 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 46,5 %, čo predstavovalo sumu 106 141 tis. EUR (2013: 40,5 %, 85 787 tis. EUR).

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

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

tis. EUR	2014	2013
<b>Rezidenti</b>		
Finančné organizácie	14 644	3 945
Nefinančné organizácie	164 409	159 216
Neziskové organizácie	2 309	2 725
Verejná správa	-	2
Živnostníci	15	-
Obyvateľstvo	12 998	11 226
<b>Nerezidenti</b>		
Nefinančné organizácie	32 553	33 895
Obyvateľstvo	1 305	795
<b>Spolu pohľadávky voči klientom, brutto</b>	<b>228 233</b>	<b>211 804</b>
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(12 143)	(8 264)
<b>Spolu pohľadávky voči klientom, netto</b>	<b>216 090</b>	<b>203 540</b>

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

tis. EUR	2014	Podiel %	2013	Podiel %
<b>Krátkodobé úvery</b>	<b>82 496</b>		<b>88 404</b>	
z toho: projektové financovanie	9 692	4,25	10 307	4,87
Prevádzkové	11 834	5,19	15 324	7,23
Úvery na nehnuteľnosti	11 785	5,16	11 328	5,35
Kontokorenty	10 559	4,63	11 684	5,52
Ostatné	48 318	21,17	50 068	23,64
<b>Dlhodobé úvery</b>	<b>145 737</b>		<b>123 400</b>	
z toho: projektové financovanie	17 876	7,83	15 661	7,39
Investičné	29 098	12,75	28 415	13,42
Úvery na nehnuteľnosti	29 379	12,87	24 895	11,75
Fotovoltaické elektrárne	4 863	2,13	12 494	5,90
Nové investičné zámery	14 697	6,44	8 288	3,91
Ostatné	67 700	29,66	49 308	23,28
<b>Spolu pohľadávky voči klientom, brutto</b>	<b>228 233</b>	<b>100,00</b>	<b>211 804</b>	<b>100,00</b>
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(12 143)		(8 264)	
<b>Spolu pohľadávky voči klientom, netto</b>	<b>216 090</b>		<b>203 540</b>	

Podiel úverov na projektové financovanie na hrubej hodnote pohľadávok voči klientom ku koncu roka 2014 tvorí 12,1 % (2013: 12,3 %).

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

**(d) Riziková kategorizácia úverov poskytnutých klientom**

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

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

Úrokové výnosy z úverov voči klientom so zníženou hodnotou v roku 2014 boli vo výške 1 101 tis. EUR (2013: 1 079 tis. EUR).

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2013. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

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

## 7. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. EUR	1.1.2014	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.12.2014
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(8 264)	(10 674)	6 116	660	19	(12 143)
Ostatné aktíva (pozn. 13)	(179)	(26)	-	-	-	(205)
<b>Spolu opravné položky</b>	<b>(8 443)</b>	<b>(10 700)</b>	<b>6 116</b>	<b>660</b>	<b>19</b>	<b>(12 348)</b>

tis. EUR	1.1.2013	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.12.2013
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(6 736)	(7 356)	5 828	-	-	(8 264)
Ostatné aktíva (pozn. 13)	(179)	-	-	-	-	(179)
<b>Spolu opravné položky</b>	<b>(6 915)</b>	<b>(7 356)</b>	<b>5 828</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8 443)</b>

## 8. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

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

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

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

V súvislosti s presunom cenných papierov z portfólia „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ do portfólia „Cenné papiere držané do splatnosti“ v roku 2011, banka aj naďalej vykazuje k 31. decembru 2014 vo vlastnom imaní oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vo výške 121 tis. EUR (strata), ktorá bude amortizovaná do výkazu ziskov a strát až do splatnosti týchto cenných papierov (2013: strata 280 tis. EUR). V roku 2014 bola do výkazu ziskov a strát amortizovaná strata v hodnote 159 tis. EUR (2013: strata 178 tis. EUR) v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“.

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

tis. EUR	2014	2013
Štátne dlhopisy tuzemské	7 980	21 973
Štátne dlhopisy zahraničné	34 290	-
Bankové dlhopisy zahraničné	18 388	-
Podnikové dlhopisy tuzemské	8 612	-
Podnikové dlhopisy zahraničné	15 665	-
<b>Spolu</b>	<b>84 935</b>	<b>21 973</b>

Cenné papiere v poole slúžia ako zábezpeka na refinančné operácie s NBS a úvery od ECB (pozri pozn. 14).



**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

## 9. CENNÉ PAPIERE VYKAZOVANÉ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝSLEDOKU

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

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

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

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

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

K 31. decembru 2014 evidovala banka v portfóliu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku bankové dlhopisy tuzemské v reálnej hodnote 1 486 tis. EUR (31. december 2013: 1 478 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska a úverov od ECB (pozri pozn. 14).

## 10. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

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

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

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

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

K 31. decembru 2014 evidovala banka v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti štátne tuzemské dlhopisy v amortizovanej hodnote 2 001 tis. EUR (2013: 1 977 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka voči tuzemskej banke.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Štruktúra cenných papierov, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska a úverov od ECB (pozri pozn. 14) je nasledovná:

tis. EUR	2014	2013
Štátne dlhopisy tuzemské	110 746	130 812
Štátne dlhopisy zahraničné	7 879	34 326
Bankové dlhopisy tuzemské	7 068	8 062
Bankové dlhopisy zahraničné	3 101	7 529
Podnikové dlhopisy zahraničné	5 963	3 919
<b>Spolu</b>	<b>134 757</b>	<b>184 648</b>

#### 11. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo	Podiel na základnom imaní (tis. EUR)	Podiel na rezervnom fonde (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní (%)	Účtovná hodnota (tis. EUR)
<b>K 31.12.2014</b>					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7
<b>K 31.12.2013</b>					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7

## 12. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

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

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 2014	585	2 944	243	6	-	4 133	70	44	-	<b>8 025</b>
Prírastky	25	149	-	168	-	219	11	262	9	<b>843</b>
Úbytky	(29)	(88)	-	(174)	-	(14)	(12)	(231)	(9)	<b>(557)</b>
Stav k 31. decembru 2014	581	3 005	243	-	-	4 338	69	75	-	<b>8 311</b>
<b>Oprávky</b>										
Stav k 1. januáru 2014	(133)	(2 157)	(175)	-	-	(3 858)	(70)	-	-	<b>(6 393)</b>
Odpisy a amortizácia	(26)	(401)	(30)	-	-	(120)	(11)	-	-	<b>(588)</b>
Úbytky	12	89	-	-	-	14	12	-	-	<b>127</b>
Stav k 31. decembru 2014	(147)	(2 469)	(205)	-	-	(3 964)	(69)	-	-	<b>(6 854)</b>
<b>Zostatková cena</b>										
Stav k 31. decembru 2014	<b>434</b>	<b>536</b>	<b>38</b>	-	-	<b>374</b>	-	<b>75</b>	-	<b>1 457</b>

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

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 2013	586	2 733	238	1	-	4 026	36	68	-	<b>7 688</b>
Prírastky	8	233	22	268	-	131	38	144	17	<b>861</b>
Úbytky	(9)	(22)	(17)	(263)	-	(24)	(4)	(168)	(17)	<b>(524)</b>
Stav k 31. decembru 2013	585	2 944	243	6	-	4 133	70	44	-	<b>8 025</b>
<b>Oprávky</b>										
Stav k 1. januáru 2013	(108)	(1 846)	(152)	-	-	(3 682)	(36)	-	-	<b>(5 824)</b>
Odpisy a amortizácia	(26)	(333)	(38)	-	-	(200)	(38)	-	-	<b>(635)</b>
Úbytky	1	22	15	-	-	24	4	-	-	<b>66</b>
Stav k 31. decembru 2013	(133)	(2 157)	(175)	-	-	(3 858)	(70)	-	-	<b>(6 393)</b>
<b>Zostatková cena</b>										
Stav k 31. decembru 2013	<b>452</b>	<b>787</b>	<b>68</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>275</b>	<b>-</b>	<b>44</b>	<b>-</b>	<b>1 632</b>

**(c) Poistenie majetku**

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

**13. OSTATNÉ AKTÍVA**

tis. EUR	2014	2013
Kladná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	45	70
Rôzni dlžníci	1 061	1 028
Poskytnuté prevádzkové preddavky	61	49
Zásoby	31	37
Náklady budúcich období	106	105
Ostatné pohľadávky voči klientom	16	7
Ostatné	2	1
<b>Spolu ostatné aktíva, brutto</b>	<b>1 322</b>	<b>1 297</b>
Opravné položky k rôznym dlžníkom (pozn. 7)	(205)	(179)
<b>Spolu ostatné aktíva, netto</b>	<b>1 117</b>	<b>1 118</b>

**14. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM**

tis. EUR	2014	2013
Prijatý úver od ECB	164 420	152 072
Ostatné záväzky	623	-
<b>Spolu záväzky voči bankám</b>	<b>165 043</b>	<b>152 072</b>

Prijaté úvery od ECB k 31. decembru 2014 predstavujú úver v objeme 70 000 tis. EUR, splatný v januári 2015, úver v objeme 80 000 tis. EUR, splatný vo februári 2015 a úver v objeme 12 100 tis. EUR, splatný v septembri 2018. Uvedené úvery sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 86 421 tis. EUR (2013: 23 451 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ a „Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku“ a cennými papiermi v amortizovanej hodnote 134 757 tis. EUR (2013: 184 648 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere držané do splatnosti“.

Banka splatila prijatý úver od ECB v objeme 70 000 tis. EUR, splatný v januári 2015 a úver v objeme 80 000 tis. EUR, splatný vo februári 2015. Banka splatila uvedené úvery zo zdrojov získaných zo zmaturovaných úverov poskytnutých klientom a zo zmaturovaných cenných papierov a časť zdrojov na splatenie úverov banka kryje z 3 mesačných štandardných refinančných operácií ECB.

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

## 15. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

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

tis. EUR	2014	2013
Bežné účty	112 169	100 252
Termínované vklady	290 053	275 647
Úsporné vklady	377	472
Vkladové listy	9	1 249
Ostatné	511	239
<b>Spolu záväzky voči klientom</b>	<b>403 119</b>	<b>377 859</b>

K 31. decembru 2014 podiel 15 najväčších klientov na celkových záväzkoch voči klientom dosiahol 23,4 %, čo predstavuje sumu 94 311 tis. EUR (2013: 10,6 %, 40 112 tis. EUR).

Časť záväzkov voči klientom tvoria záväzky voči spriazneným stranám. Ich podiel na celkových záväzkoch voči klientom k 31. decembru 2014 dosiahol 19 %, čo predstavuje sumu 76 431 tis. EUR (2013: 6,3 %, 23 767 tis. EUR). Ďalšie informácie o koncentrácii voči spriazneným stranám sú uvedené v pozn. 36.

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

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

tis. EUR	2014	2013
<b>Rezidenti</b>		
Finančné organizácie	61 025	15 894
Nefinančné organizácie	43 979	45 254
Poisťovne	802	998
Vládny sektor	4 007	4 315
Neziskové organizácie	4 088	4 848
Živnostníci	2 440	563
Obyvateľstvo	246 672	287 178
<b>Nerezidenti</b>		
Nefinančné organizácie	24 471	12 490
Neziskové organizácie	23	426
Obyvateľstvo	15 612	5 893
<b>Spolu záväzky voči klientom</b>	<b>403 119</b>	<b>377 859</b>

## 16. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

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

tis. EUR	2014	2013
Zmenky	1 164	5 397
Dlhopisy s kupónmi	15 073	20 098
<b>Spolu záväzky z dlhových cenných papierov</b>	<b>16 237</b>	<b>25 495</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 2014	Nominálna hodnota 2013
Dlhopis 10 - 4,25% 20140914	09/2011	09/2014	4,25%	-	5 000
Dlhopis 12 - 3,80% 20140320	03/2012	03/2014	3,80%	-	3 000
Dlhopis 13 - 4,50% 20160330	03/2012	03/2016	4,50%	3 000	3 000
Dlhopis 14 - 3,60% 20140220	02/2012	02/2014	3,60%	-	4 000
Dlhopis 15 - 3,20% 20160131	01/2013	01/2016	3,20%	4 000	3 786
Dlhopis 16 - 2,00% 20150716	07/2013	07/2015	2,00%	3 000	1 253
Dlhopis 17 - 2,00% 20170821	08/2014	08/2017	2,00%	5 000	-
<b>Spolu nominálna hodnota</b>				<b>15 000</b>	<b>20 039</b>
Časové rozlíšenie úroku				71	57
Časové rozlíšenie diskontu / prémie				(2)	(6)
Celková hodnota diskontu / prémie (rozdiel nominálnej hodnoty a predajnej ceny)				4	8
<b>Spolu záväzky z dlhových cenných papierov</b>				<b>15 073</b>	<b>20 098</b>

Forma emitovaných dlhopisov je na doručiteľa a všetky dlhopisy boli vydané ako zaknihované cenné papiere. Dlhopisy okrem dlhopisu Privatbanka 10, Privatbanka 12, Privatbanka 13 a Privatbanka 15 a Privatbanka 17 neboli vydávané na základe verejnej ponuky. Dlhopisy neboli prijaté na trh kótovaných cenných papierov ani na žiadny iný trh burzy cenných papierov.

Banka 21. augusta 2014 emitovala dlhopisy Privatbanka 17 (ISIN: SK4120010174) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 5 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný polročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 2,00% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 21. augusta 2017. K dlhopisom nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

Banka 20. februára 2014 splatila menovitú hodnotu 4 000 ks dlhopisov Privatbanka 14 (ISIN: SK4120008368) v objeme 4 000 tis. EUR.

Banka 20. marca 2014 splatila menovitú hodnotu 3 000 ks dlhopisov Privatbanka 12 (ISIN: SK4120008384) v objeme 3 000 tis. EUR.

Banka 16. septembra 2014 splatila menovitú hodnotu 5 000 ks dlhopisov Privatbanka 10 (ISIN: SK4120008053) v objeme 5 000 tis. EUR.



**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

tis. EUR	2014	2013
<b>Rezidenti</b>		
Nefinančné organizácie	5 099	8 207
Vládny sektor	107	103
Neziskové organizácie	1 394	766
Živnostníci	225	564
Obyvateľstvo	8 508	15 721
<b>Nerezidenti</b>		
Obyvateľstvo	904	134
<b>Spolu záväzky z dlhových cenných papierov</b>	<b>16 237</b>	<b>25 495</b>

**17. SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK**

tis. EUR	2014	2013
Preddavky na daň	(1 818)	(1 459)
Splatná daň	2 735	1 901
<b>Spolu</b>	<b>917</b>	<b>442</b>

**18. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK**

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú nasledovné:

tis. EUR	Aktíva		Záväzky		Netto	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	52	56	52	56
Cenné papiere - preccnenie vo vlastnom imaní	-	-	863	223	863	223
Zebezpečovacie deriváty - preccnenie vo vlastnom imaní	(50)	-	-	-	(50)	-
<b>Spolu</b>	<b>(50)</b>	<b>-</b>	<b>915</b>	<b>279</b>	<b>865</b>	<b>279</b>

Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli počítané pri dani z príjmov právnických osôb 22 % (2013: 22 %).

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

Banka neočakáva, že v budúcnosti bude môcť realizovať prínosy z opravných položiek, ktoré nie sú daňovo uznateľné. Preto k 31. decembru 2014 nevykázala odloženú pohľadávku z dane z príjmov vo výške 2 717 tis. EUR, ktorá vznikla z daňovo neuznateľných opravných položiek (2013: 1 712 tis. EUR).

Banka k 31. decembru 2014 nevykazuje odloženú daňovú pohľadávku vzťahujúcu sa na rezervy na prémie zamestnancom a manažmentu banky vo výške 186 tis. EUR (2013: 162 tis. EUR).

## 19. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. EUR	2014	2013
Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	254	706
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty (pozn. 25)	178	-
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie peňažných tokov (pozn. 25)	227	-
Rôzni veritelia	179	259
Zúčtovanie so zamestnancami	232	236
Sociálny fond	9	9
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	1 353	1 512
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	144	143
Výnosy budúcich období	21	24
Výdavky budúcich období	1 190	1 060
Záväzky z inkasa	-	1
Zúčtovanie s trhom CP	15	-
Ostatné záväzky voči klientom	539	6 084
<b>Spolu ostatné záväzky</b>	<b>4 341</b>	<b>10 034</b>

Pohyby sociálneho fondu:

tis. EUR	
Stav k 31.12.2013	9
Tvorba	52
Čerpanie	(52)
Stav k 31.12.2014	9

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

### Základné imanie

tis. EUR	2014	2013
----------	------	------

Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:

756 874 ks kmeňových akcií ISIN SK1110001619 s menovitou hodnotou jednej akcie 33,19 EUR	<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 2014 a k 31. decembru 2013:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií v menovitej hodnote	Podiel na základnom imaní (%)	Podiel na hlasovacích právach (%)
Penta Investments Ltd.	Limassol	25 121	100,00	100,00
<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 (vypočítanom podľa slovenských účtovných predpisov), až kým celková suma nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20 % emitovaného základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

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

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

### Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov vrátane odloženej dane

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

## 21. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2014

tis. EUR	2014
Prídel do zákonného rezervného fondu	476
Prídel do nerozdeleného zisku	4 288
<b>Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení</b>	<b>4 764</b>

## 22. DAŇOVÝ VÝNOS / (NÁKLAD)

tis. EUR	2014	2013
Splatná daň z príjmov	(2 736)	(1 901)
Odložená daň z titulu dočasných rozdielov	3	6
<b>Spolu</b>	<b>(2 733)</b>	<b>(1 895)</b>

## 23. ODSÚHLASENIE TEORETICKEJ A ZAÚČTOVANEJ DANE Z PRÍJMOV

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

#### 24. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. EUR	Podsúvahové aktíva	2014	2013
1.	Pohľadávky zo spotových operácií s menovými nástrojmi	3 750	150
2.	Pohľadávky z pevných termínových operácií:	36 520	18 287
	a) s úrokovými nástrojmi	157	67
	b) s menovými nástrojmi	36 363	18 220
3.	Prijaté zabezpečenia:	217 214	173 149
	a) nehnuteľnosti	77 632	75 469
	b) peňažné prostriedky	46 791	9 708
	c) cenné papiere	66 447	57 112
	d) ostatné	26 344	30 860

tis. EUR	Podsúvahové záväzky	2014	2013
1.	Nevyčerpané úverové rámce	24 174	11 699
2.	Vydané záruky	4 878	4 654
3.	Záväzky zo spotových operácií s menovými nástrojmi	3 749	150
4.	Záväzky z pevných termínových operácií:	37 134	18 923
	a) s úrokovými nástrojmi	709	766
	b) s menovými nástrojmi	36 425	18 157
5.	Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie	223 179	210 076
6.	Peňažné prostriedky poskytnuté ako zabezpečenie	330	-
7.	Záväzky zo zverených hodnôt	168 451	147 632

Celý objem nevyčerpaných úverových rámcov a vydaných záruk v rokoch 2014 a 2013 predstavuje neodvolateľný záväzok.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

## 25. FINANČNÉ DERIVÁTY

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

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

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

Kladná reálna hodnota derivátov k 31. decembru 2014 v objeme 45 tis. EUR (2013: 70 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné aktíva“ (pozn. 13). Záporná reálna hodnota derivátov k 31. decembru 2014 vo výške 659 tis. EUR (2013: 706 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (pozn. 19).

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

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

## 26. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. EUR	2014	2013
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	65	52
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	550	657
Výnosy z úrokov z úverov klientov	11 987	12 529
Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj	4 027	2 070
Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	70	83
Výnosy z úrokov z cenných papierov držaných do splatnosti	6 661	8 845
Úrokové swapy	70	57
Ostatné	4	9
<b>Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy</b>	<b>23 434</b>	<b>24 302</b>

## 27. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. EUR	2014	2013
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	253	844
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	257	316
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	7 063	9 327
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	6	6
Náklady z úrokov z vkladových listov klientov	7	136
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	556	920
Úrokové swapy	788	692
<b>Spolu úrokové náklady a obdobné náklady</b>	<b>8 930</b>	<b>12 241</b>

## 28. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	2014	2013
Za oblasti:		
Úverov	506	331
Platobného styku	120	121
Položkových poplatkov	254	259
Operácií s cennými papiermi	6 205	4 882
Riadenia portfólií	748	815
Ostatné oblasti	40	69
<b>Spolu výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>7 873</b>	<b>6 477</b>

## 29. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. EUR	2014	2013
Za oblasti:		
Úverov	63	5
Platobného styku	215	188
Medzibankových obchodov	28	29
Operácií s cennými papiermi	226	243
Sprostredkovania	27	206
<b>Spolu náklady na poplatky a provízie</b>	<b>559</b>	<b>671</b>

## 30. ZISK Z OBCHODOVANIA

tis. EUR	2014	2013
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	131	258
Zisk/strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	(2)	41
Zisk/strata z operácií s certifikátmi (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	16	50
Zisk/strata z operácií s warrantami (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	25	(27)
Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	619	40
Zisk/strata z derivátových operácií	426	621
Zisk/strata z devízových operácií	450	350
<b>Spolu zisk z obchodovania</b>	<b>1 665</b>	<b>1 333</b>



### 31. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. EUR	2014	2013
Mzdové a sociálne náklady	5 735	5 391
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	5 253	5 386
Z toho: náklady na audit účtovnej závierky	91	94
príspevky do Fondu ochrany vkladov	350	-
osobitný odvod finančných inštitúcií	1 724	2 425
nájomné	778	756
energie	183	186
reklama	139	89
IT systémy	285	250
vzdelávanie	33	25
údržba vozidiel a pohonné hmoty	37	36
členské príspevky	173	153
ostatné služby	1 016	1 010
ostatné náklady na prevádzku	444	362
<b>Spolu všeobecné prevádzkové náklady</b>	<b>10 988</b>	<b>10 777</b>

Priemerný počet zamestnancov počas štvrtého štvrťroka 2014 bol 159 (2013: 160). Počet zamestnancov k 31. decembru 2014 bol 160 (2013: 163). Počet vedúcich zamestnancov k 31. decembru 2014 bol 6 (2013: 6).

Od 1. januára 2012 majú banky a pobočky zahraničných bánk na Slovensku povinnosť platenia osobitného odvodu (tzv. banková daň) podľa zákona č. 384/2011 Z.z. o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií a o doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o osobitnom odvode“). Banky a pobočky zahraničných bánk sú povinné uhrádzať osobitný odvod v štyroch štvrťročných splátkach vo výške jednej štvrtiny ročnej sadzby (ročná sadzba 0,4 %) zo sumy záväzkov banky definovaných zákonom o osobitnom odvode. Banka nebola povinná uhradiť splátku za 4. štvrťrok 2014. Od 1. januára 2015 sa zmení ročná sadzba osobitného odvodu na 0,2 %.

Povinnosť bánk uhrádzať Fondu ochrany vkladov ročný príspevok vyplýva z ustanovenia & 5 odst. 1 písm. b) zákona NR SR č.118/1996 Z.z. o ochrane vkladov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Výšku ročného príspevku na kalendárny rok 2013 stanovila Rada Fondu ochrany vkladov na 0 % z hodnoty vkladov v banke chránených zákonom o ochrane vkladov. Výšku ročného príspevku na kalendárny rok 2014 stanovila Rada Fondu ochrany vkladov na 0,2 % z hodnoty vkladov v banke chránených zákonom o ochrane vkladov t.j. 0,05 % na štvrťrok. V priebehu roka 2014 došlo k zmene a banka bola povinná za 3. a 4. štvrťrok uhradiť fondu ochrany vkladov 0,01 %. Od 1. januára 2015 sa zmení ročný príspevok pre banky na 0,03 % z hodnoty vkladov v banke chránených zákonom o ochrane vkladov t.j. 0,0075 % za štvrťrok.

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

### 32. TVORBA/ROZPUSTENIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK, ODPÍSANIE A POSTÚPENIE POHLADÁVOK

tis. EUR	2014	2013
(Tvorba) opravných položiek (pozn. 7)	(10 700)	(7 356)
Rozpustenie opravných položiek (pozn. 7)	6 116	5 828
Použitie opravných položiek k odpísaným pohľadávkam (pozn. 7)	660	-
Hrubá hodnota odpísaných pohľadávok	(671)	(6)
Výnosy z postúpenia pohľadávok	207	5
<b>Spolu</b>	<b>(4 388)</b>	<b>(1 529)</b>

### 33. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKOCH

tis. EUR	2014	2013
Zisk pred zdanením	7 497	6 251
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Úrokové výnosy	(23 434)	(24 302)
Úrokové náklady	8 930	12 241
Precenenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	(34)	-
Precenenie derivátov na obchodovanie	(426)	-
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	588	635
Opravné položky k pohľadávkam a odpis pohľadávok	4 388	1 529
Rezervy	11	13
Zostatková cena vyradeného hmotného majetku	17	10
Výnosy z predaja hmotného majetku	-	(4)
<b>Spolu pred prijatými/(zaplatenými) úrokmi</b>	<b>(2 463)</b>	<b>(3 627)</b>
Prijaté úroky	24 409	26 752
Zaplatené úroky	(8 673)	(11 317)
<b>Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch</b>	<b>13 273</b>	<b>11 808</b>

### 34. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. EUR	2014	2013
Pokladnica (pozn. 4)	1 891	1 721
Pohľadávky voči bankám splatné do 3 mesiacov	1 969	11 085
<b>Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty</b>	<b>3 860</b>	<b>12 806</b>

### **35. ZMLUVNÉ ZÁVÄZKY A BUDÚCE MOŽNÉ ZÁVÄZKY**

#### **(a) Súdne spory**

Banka vykonala previerku prebiehajúcich súdnych konaní vedených proti nej k 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013. Na základe previerky rizík zo strát z významných súdnych sporov a súm v nich figurujúcich banka vykázala na tieto súdne spory k 31. decembru 2014 rezervu vo výške 337 tis. EUR (2013: 326 tis. EUR).

#### **b) Záväzky vyplývajúce z poskytnutia záruk**

Záväzky zo záruk zahŕňajú vydané záruky, ktoré predstavujú neodvolateľný záväzok, že banka uskutoční platbu, ak si klient nemôže splniť záväzky voči tretím osobám. Banka na základe posúdenia rizík k 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013 netvorila žiadnu rezervu na krytie strát obsiahnutých v zostatkoch nevyužitých úverových príslubov a záruk, ktoré sú vykázané v podsúvahe.

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

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

### **36. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI**

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

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

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

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

Mzdové a sociálne náklady na členov štatutárnych orgánov a členov dozornej rady boli k 31. decembru 2014 v hodnote 650 tis. EUR (2013: 574 tis. EUR). Členovia bankových orgánov v roku 2014 a 2013 neobdržali žiadnu odmenu v nepeňažnej forme.

### 37. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

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

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

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

#### (a) Úrokové riziko

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

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

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



**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2013 a obdobia, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Analýza úrokovej citlivosti vychádza z predpokladu vzájomne odpovedajúceho pohybu výnosovej krivky. Doluvedená 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>2014</b>		
+ 0,5% za všetky meny	(6)	(1 306)
- 0,5% za všetky meny	6	1 339
<b>2013</b>		
+ 0,5% za všetky meny	(9)	(997)
- 0,5% za všetky meny	9	1 022

**(b) Menové riziko**

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Banka riadi menové riziko stanovením a denným monitorovaním maximálnych limitov otvorených pozícií bankovej knihy v jednotlivých obchodovaných menách. Prípadná nadmerná otvorená devízová pozícia bankovej knihy je okamžite odkupovaná interným obchodom do obchodnej knihy. Menové riziko obchodnej knihy je navyše limitované maximálnou rizikovou expozíciou meranou modelom VaR. V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené objemy aktív a záväzkov podľa jednotlivých hlavných mien a z nich vyplývajúce nezabezpečené otvorené menové pozície ku koncu rokov 2014 a 2013.

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

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, 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 2013:

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

Dolu uvedená tabuľka znázorňuje prehľad mien, v ktorých má banka významné pozície otvorené k 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013. Analýza menovej citlivosti vypočítava mieru vplyvu novej zmeny menového kurzu voči vybraným menám na výkaz ziskov a strát. Kladná hodnota predstavuje možný čistý zisk a negatívna hodnota predstavuje možnú čistú stratu vo výkaze ziskov a strát.

tis. EUR	Zmena menového kurzu	Vplyv na čistý zisk
<b>2014</b>		
CHF	+ 4,16%	-
GBP	+12,43%	(14)
USD	+13,91%	2
CZK	+ 4,71%	5
<b>2013</b>		
CHF	+10,85%	7
GBP	+16,85%	(35)
USD	+18,09%	20
CZK	+13,49%	(91)

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

### 38. RIADENIE KAPITÁLU

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

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

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

Z dôvodu zmeny metodiky výpočtu vlastných zdrojov v roku 2014 uvádzame samostatne v tabuľke výšku vlastných zdrojov k 31.12.2014 a v ďalšej tabuľke výšku vlastných zdrojov k 31.12.2013:

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

Ukazovatele kapitálovej primeranosti banky k 31.12.2014 a k 31.12.2013 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (stav k 31.12.2013 je vykázaný analogicky ako k 31.12.2014):

tis. EUR	31.12.2014	31.12.2013
<b>Primeranosť vlastných zdrojov (%)</b>	<b>11,81%</b>	<b>12,19%</b>
<b>Vlastné zdroje</b>	<b>46 443</b>	<b>43 001</b>
<b>Celková hodnota rizikovej expozície</b>	<b>393 396</b>	<b>352 650</b>
RVE - kreditné riziko a kreditné riziko protistrany	354 012	309 975
RE - pozičné riziko	2 413	10 225
RE - devízové riziko	-	912
RE - úprava ocenenia pohľadávky	1	-
RE - operačné riziko	36 970	31 538

Národná banka Slovenska ako dohliadač orgán vyžaduje, aby banka udržiavala pomer vlastných zdrojov k celkovej hodnote rizikovej expozície minimálne na úrovni 8% a 31.12.2014 je zároveň v platnosti vankúš na zachovanie kapitálu vo výške 2,5%, t.j. celkový pomer vlastných zdrojov k celkovej hodnote rizikovej expozície je k 31.12.2014 potrebné udržiavať minimálne na úrovni 10,5%.

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

### 39. SPLATNOSŤ AKTÍV A ZÁVÄZKOV

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

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

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

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

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

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

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

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2013 mala nasledovnú štruktúru:

tis. EUR	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Závazky voči bankám	-	-	-	152 218	-	-	<b>152 218</b>
Závazky voči klientom	99 817	54 492	106 456	129 351	-	-	<b>390 116</b>
Závazky z dlhových cenných papierov	-	11 814	6 106	8 601	-	-	<b>26 521</b>
<b>Spolu záväzky</b>	<b>99 817</b>	<b>66 306</b>	<b>112 562</b>	<b>290 170</b>	-	-	<b>568 855</b>

#### 41. FINANČNÉ NÁSTROJE – KREDITNÉ RIZIKO

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

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

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

K vytvoreniu opravných položiek k finančným aktívam posudzovaným individuálne viedli v roku 2014 najmä nasledovné skutočnosti:

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

#### Tvorba opravných položiek

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

Banka v súlade s pravidlami IFRS vytvára portfóliá finančných aktív, ktoré majú spoločné znaky a existuje pravdepodobnosť ich znehodnotenia v prípade vzniku objektívnych skutočností na relevantnom trhu. Portfóliá finančných aktív sa podľa objemu jednotlivých poskytnutých úverov delia na významné a nevýznamné. Na portfóliá, kde udalosti straty boli identifikované vo forme zmeny ekonomických podmienok, resp. iných objektívnych skutočností vo vzťahu k príslušnému trhu, možno tvoriť opravné položky. Opravné položky tvorené na portfóliovom základe sú zamerané na to, aby odrážali potenciálne riziko straty, ktoré nemožno v danom čase identifikovať individuálne, ale na základe historických skúseností a vplyvu súčasných trhových podmienok sa zdá, že ich treba vyjadriť vo výkaze o finančnej situácii.



**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

### Úverová expozícia, zábezpeky

tis. EUR	2014	2013
<b>Celková výška úverovej expozície</b>	<b>228 233</b>	<b>211 804</b>
Bankou akceptovaná hodnota prijatých kolaterálov	347 553	271 542
v tom: nehnuteľnosti	133 491	113 284
peňažné prostriedky	31 273	13 873
cenné papiere	101 947	82 698
ostatné	80 842	61 687
Zaručená časť úverovej expozície	187 045	166 370
Nezaručená časť úverovej expozície	41 188	45 434

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

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

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

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

### Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

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

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

**Kreditná kvalita aktív, ktoré nie sú vykázané ako omeškané ani znehodnotené**

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

Klienti - rating obchodu - rok 2014	Pohľadávky (tis. EUR)	Podiel (%)
Rating A - veľmi dobrý	31 767	15,53
Rating B - dobrý	21 847	10,68
Rating C - podpriemerný	95 662	46,75
Rating D - zlý	41 541	20,30
Retail	13 792	6,74
<b>Spolu</b>	<b>204 609</b>	<b>100,00</b>

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

V portfóliu úverovaných klientov banky podľa stavu k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 nie sú klienti s prideleným externým ratingom.

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

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

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

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

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

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

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

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

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

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

#### **Metóda stanovenia ratingu obchodu**

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

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

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

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

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

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

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

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

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

**Reštrukturalizované aktíva**

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

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

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

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

### Významné koncentrácie kreditného rizika

(a) Koncentrácie voči odvetviám národného hospodárstva

tis. EUR	2014	2013
Nebankové finančné služby	21 835	1 248
Výroba	28 473	43 558
<i>z toho: fotovoltaické elektrárne</i>	5 484	13 311
Stavebníctvo	6 495	1 951
Poľnohospodárstvo a lesníctvo	4 022	3 529
Komerčné nehnuteľnosti - cash flow based	22 119	28 861
Komerčné nehnuteľnosti - collateral based	30 334	25 413
Obchod a služby	58 347	58 301
Ostatné	12 087	14 730
<i>z toho: doprava</i>	9 996	9 996
Obyvateľstvo	14 303	12 021
Zdravotníctvo	23 838	18 266
Rekreačné, kultúrne a športové činnosti	6 381	3 926
<b>Spolu</b>	<b>228 233</b>	<b>211 804</b>

(b) Koncentrácie voči významným prepojeným skupinám

Banka nevykazuje významné angažovanosti voči prepojeným skupinám. Maximálna miera angažovanosti voči dlžníkovi alebo hospodársky prepojenej skupine korporátnych klientov (v zmysle definície právnych predpisov) je vzhľadom na výšku kapitálu banky k 31. decembru 2014 limitovaná sumou 11 610 tis. EUR (2013: 10 750 tis. EUR).

### Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	2014	2013
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	41 153	9 545
Pohľadávky voči bankám	2 299	11 085
Pohľadávky voči klientom	216 090	203 540
Cenné papiere k dispozícii na predaj	204 653	128 329
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	3 831	4 378
Cenné papiere držané do splatnosti	174 790	254 556
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7
Ostatné aktíva	1 117	1 118
<b>Spolu</b>	<b>643 940</b>	<b>612 558</b>
Nevyčerpané úverové rámce	24 174	11 699
Vydané záruky	4 878	4 654
<b>Spolu</b>	<b>29 052</b>	<b>16 353</b>
<b>Celková úverová angažovanosť</b>	<b>672 992</b>	<b>628 911</b>

## 42. OPERAČNÉ, PRÁVNE A OSTATNÉ RIZIKÁ

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

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

## 43. REÁLNE HODNOTY

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

tis. EUR	Účtovná hodnota 31.12.2014	Reálna hodnota 31.12.2014	Účtovná hodnota 31.12.2013	Reálna hodnota 31.12.2013
<b>Finančné aktíva</b>				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	41 153	41 153	9 545	9 545
Pohľadávky voči bankám	2 299	2 299	11 085	11 085
Pohľadávky voči klientom	216 090	227 776	203 540	211 974
Cenné papiere k dispozícii na predaj	204 653	204 653	128 329	128 329
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	3 831	3 831	4 378	4 378
Cenné papiere držané do splatnosti	174 790	183 795	254 556	264 567
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7
<b>Finančné záväzky</b>				
Záväzky voči bankám	165 043	163 098	152 072	151 275
Záväzky voči klientom	403 119	404 719	377 859	378 704
Záväzky z dlhových cenných papierov	16 237	16 216	25 495	25 913

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

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil  
31. decembra 2014, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

tis. EUR	Vlastný model s referenciou na tržové ceny		Vlastný model bez referencie na tržové ceny	Spolu
	Trhová cena Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Pohľadávky voči klientom	-	211 974	-	<b>211 974</b>
Cenné papiere k dispozícii na predaj	119 116	9 161	52	<b>128 329</b>
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	1 230	3 148	-	<b>4 378</b>
Cenné papiere držané do splatnosti	198 437	66 130	-	<b>264 567</b>
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	<b>7</b>

V roku 2014 v porovnaní s rokom 2013 neboli uskutočnené reklasifikácie v spôsobe stanovenia reálnej hodnoty vybraných finančných aktív medzi jednotlivými úrovňami.

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

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

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

#### **Pohľadávky voči bankám**

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

#### **Pohľadávky voči klientom**

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

#### **Cenné papiere k dispozícii na predaj**

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

#### **Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku**

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

#### **Cenné papiere držané do splatnosti**

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

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

Čistá hodnota aktív sa približuje k reálnej hodnote.



#### **Závazky voči bankám**

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

#### **Závazky voči klientom**

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

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

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

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

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky sa nevyskytli žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali významnú úpravu údajov alebo informácií zverejnených v tejto účtovnej závierke k 31. decembru 2014.

#### **45. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY**

Účtovnú závierku podpísalo a schválilo predstavenstvo 12. marca 2015.



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



Ing. Vladimír Hrdina  
člen predstavenstva a  
vrchný riaditeľ