

Privatbanka, a.s.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
K 31. DECEMBRU 2016**

A

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

Privatbanka, a.s.

**VÝROČNÁ SPRÁVA
2016**

Obsah

Výročná správa 2016	3
----------------------------	----------

PRÍLOHA	15
Účtovná závierka	
pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou, za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016 a správa nezávislého audítora	

ÚVOD

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

1. IDENTIFIKÁCIA SPOLOČNOSTI

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

2. PREDMET PODNIKANIA

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

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

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

XII. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov,

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

3. SPÔSOB ZVEREJNENIA VÝROČNEJ SPRÁVY

Výročná správa je zverejnená na webovej stránke banky.

4. KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

Banka v zmysle § 22 odsek 12 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov nezostavila konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2016, nakoľko dcérska spoločnosť Privatfin, s.r.o., so sídlom na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 36 037 869, nemá významný vplyv na konsolidovaný celok Privatbanky, a.s. Zostavením len individuálnej účtovnej závierky banky sa významne neovplyvnil úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok Privatbanky, a.s.

5. OVERENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY AUDÍTOROM

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

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

Účtovná závierka banky k 31.12.2016 pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou, bola overená dňa 13. marca 2017 audítorom Deloitte Audit s.r.o., so sídlom Digital Park II, Einsteinova 23, 851 01 Bratislava, Licencia SKAu č. 014.

6. SPRÁVA O FINANČNEJ SITUÁCII

a) INFORMÁCIA O VÝVOJI BANKY, O STAVE, V KTOROM SA NACHÁDZA, A O VÝZNAMNÝCH RIZIKÁCH A NEISTOTÁCH, KTORÝM JE BANKA VYSTAVENÁ ZA OBDOBIE ROKA 2016

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

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

Bilančná suma dosiahla k 31.12.2016 hodnotu 618 680 tis. EUR. V porovnaní s koncom predchádzajúceho roku sa bilančná suma zvýšila o 4%.

Banka vykázala zisk po zdanení vo výške 9 111 tis. EUR, v medziročnom porovnaní to predstavuje nárast o 74%. Ku koncu roku 2016 dosiahol prevádzkový zisk výšku 10 655 tis. EUR a pohybuje sa na porovnateľnej úrovni s predchádzajúcim rokom.

Porovnanie finančných ukazovateľov

tis. EUR	31.12.2016	31.12.2015	Zmena	Zmena v %
Celkové aktíva	618 680	595 266	23 414	4%
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	37 698	30 428	7 270	24%
Pohľadávky voči bankám	11 036	9 733	1 303	13%
Pohľadávky voči klientom	289 178	248 414	40 764	16%
Cenné papiere	276 666	303 927	(27 261)	(9%)
Závazky voči bankám	96 212	96 198	14	0%
Závazky voči klientom	439 932	417 202	22 730	5%
Závazky z dlhových cenných papierov	6 782	16 382	(9 600)	(60%)
Základné imanie	25 121	25 121	-	0%
Vlastné imanie	68 526	59 040	9 486	16%
Prevádzkový hospodársky výsledok	10 655	10 702	(47)	0%
Hospodársky výsledok po zdanení	9 111	5 234	3 877	74%
Vlastné zdroje	59 101	53 522	5 579	10%
Primeranosť vlastných zdrojov	12,82%	13,37%	(0,55%)	

Najväčším zdrojom zisku banky v roku 2016 naďalej ostávajú čisté úrokové výnosy, ktoré však medziročne poklesli o 2 608 tis. EUR a dosiahli hodnotu 11 569 tis. EUR. Na pokles čistých úrokových výnosov mala vplyv pretrvávajúca nízka úroveň trhových úrokových sadzieb, ktorej dôsledkom bolo zníženie úrokových sadzieb úverového portfólia a portfólia cenných papierov. Na strane pasív bol zároveň zaznamenaný pokles úrokových sadzieb na primárnych zdrojoch.

Významnou mierou sa na dosiahnutom zisku banky podieľali aj čisté výnosy z poplatkov a provízií, ktoré dosiahli výšku 9 835 tis. EUR.

K celkovému zisku banky prispel v značnej miere taktiež čistý zisk z obchodovania s cennými papiermi a čistý zisk z devízových a derivátových obchodov. Tento dosiahol k ultimu roku výšku 1 116 tis. EUR.

Objem poskytnutých úverov ku koncu roka 2016 dosiahol hodnotu 289 178 tis. EUR a medziročne vzrástol o 16%. Portfólio cenných papierov dosiahlo ku koncu roka 2016 objem 276 666 tis. EUR.

Na strane pasív medziročne vzrástli záväzky voči klientom o 5% a k 31.12.2016 dosiahli výšku 439 932 tis. EUR.

Prevádzkové náklady dosiahli ku koncu roka 2016 výšku 11 866 tis. EUR, čo predstavuje medziročný nárast o 1%. Z nich všeobecné prevádzkové náklady predstavujú 11 492 tis. EUR (medziročný nárast o 3%) a odpisy k hmotnému a nehmotnému majetku 374 tis. EUR (medziročný pokles o 27%).

Primeranosť vlastných zdrojov k 31.12.2016 dosiahla výšku 12,82% a v priebehu roka 2016 sa znížila o 0,55 percentuálneho bodu.

Banka nemá vplyv na životné prostredie. Jej činnosť v roku 2016 nemala zásadný vplyv na zamestnanosť v jednotlivých regiónoch Slovenskej republiky.

Banke nie sú známe riziká a neistoty, ktoré by mali významný vplyv na jej činnosť v roku 2016.

Ďalšie konkrétne údaje k výsledkom banky za rok 2016 sú uvedené v účtovných výkazoch banky a v poznámkach k účtovnej závierke.

b) INFORMÁCIA O UDALOSTIACH OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA K 31. DECEMBRU 2016

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

K dátumu zostavenia výročnej správy sa nevyskytli žiadne významné udalosti, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia k 31. decembru 2016 a ktoré by si vyžadovali významnú úpravu údajov alebo informácií zverejnených v účtovnej závierke k 31. decembru 2016.

c) INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII BANKY V ROKU 2017

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

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

V roku 2016 banka dosiahla vo väčšine ukazovateľov hospodárske výsledky v súlade so stanoveným plánom, pričom plánovaný zisk po zdanení dokonca výrazne prekročila.

Základnou oblasťou rozvoja aktivít banky zostáva v roku 2017 privátne bankovníctvo a činnosti, ktoré s ním bezprostredne súvisiace (jedná sa primárne o asset management a treasury). Paralelne s privátnym bankovníctvom banka naďalej kladie veľký dôraz taktiež na korporátne bankovníctvo, najmä na poskytovanie úverov korporátnym klientom.

V oblasti privátneho bankovníctva je cieľom banky pokračovať v roku 2017 v kontinuálnom náraste objemu aktív klientov pod správou banky. Po kvalitatívnej stránke je cieľom banky poskytovať privátnym klientom vysoko individuálne a flexibilné služby, najmä v rámci asset managementu ako aj v ďalších súvisiacich oblastiach. Významnou súčasťou produktovej ponuky budú aj naďalej emisie korporátnych zmeniek a korporátnych dlhopisov, ktoré bude banka aranžovať najmä pre subjekty v rámci akcionárskej skupiny. Okrem cenných papierov predávaných klientom sa banka bude zameriavať na aktívnu správu cenných papierov vo svojich portfóliách. Ide o významnú úlohu aj z toho hľadiska, že cenné papiere tvoria významnú časť aktív banky.

V oblasti korporátneho bankovníctva bude banka ďalej budovať existujúce úverové portfólio s cieľom zabezpečiť jeho ďalší nárast v rozsahu kapitálových a zdrojových možností banky a nadviazať na úspešný vývoj v predchádzajúcich rokoch. Z hľadiska stratégie bude banka pokračovať v osvedčenom spôsobe poskytovania úverov, ktorý je postavený na dobrom zabezpečení a doterajších výsledkoch klienta.

V priebehu roka 2017 je cieľom banky zachovať, prípadne čiastočne rozšíriť, produktovú ponuku pre bežnú klientelu, ktorej poskytuje služby prostredníctvom siete regionálnych investičných centier a pobočiek. Zdroje od obyvateľstva predstavujú významnú časť zdrojovej základne bilančného biznisu banky. V roku 2017 banka plánuje pokračovať v predaji verejných emisií korporátnych dlhopisov pre retailovú klientelu. Banka v roku 2017 neplánuje zásadné zmeny svojej regionálnej siete.

V súhrnnom vyjadrení banka plánuje ku koncu roku 2017 hospodársky výsledok po zdanení v objeme 6,3 mil. EUR a bilančnú sumu na úrovni 621 mil. EUR.

Banka nebude mať vplyv na životné prostredie. Jej činnosť v roku 2017 nebude mať zásadný vplyv na zamestnanosť v jednotlivých regiónoch Slovenskej republiky.

Banke nie sú známe riziká a neistoty, ktoré by mali významný vplyv na jej činnosť v roku 2017.

- d) INFORMÁCIA O NÁKLADOCH NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA**
(§ 20 ods. 1 písm. d) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

V roku 2016 banka neeviduje náklady spojené s činnosťou v oblasti výskumu a vývoja.

- e) INFORMÁCIA O NADOBÚDANÍ VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV A OBCHODNÝCH PODIELOV MATERSKEJ ÚČTOVNEJ JEDNOTKY**
(§ 20 ods. 1 písm. e) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Banka nevykonáva uvedené transakcie.

- f) INFORMÁCIA O NÁVRHU NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2016**
(§ 20 ods. 1 písm. f) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

tis. EUR	2016
Prídel do nerozdeleného zisku	9 111
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	9 111

- g) ÚDAJ O ROZDELENÍ ZISKU ZA ROK 2015**
(§ 77 ods. 2 písm. c) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

tis. EUR	2015
Prídel do zákonného rezervného fondu	332
Prídel do nerozdeleného zisku	4 902
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	5 234

- h) INFORMÁCIA O ÚDAJOCH POŽADOVANÝCH PODĽA OSOBITNÝCH PREDPISOV**
(§ 20 ods. 1 písm. g) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Na banku sa nevzťahujú uvedené osobitné predpisy.

- i) INFORMÁCIA O TOM, ČI BANKA MÁ ORGANIZAČNÚ ZLOŽKU V ZAHRANIČÍ**
(§ 20 ods. 1 písm. h) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

Banka nemá organizačnú zložku v zahraničí.

j) PREHĽAD O PRIJATÝCH BANKOVÝCH ÚVEROCH A INÝCH ÚVEROCH

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

tis. EUR	2016
Prijatý úver od ECB	76 189
Spolu záväzky voči bankám	76 189

Prijaté úvery od ECB k 31. decembru 2016 predstavujú úver v objeme 46 160 tis. EUR, splatný v septembri 2018 a úver v objeme 30 000 tis. EUR, splatný v júni 2020. Uvedené úvery sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 88 527 tis. EUR (31.12.2015: 76 185 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 35 992 tis. EUR (31.12.2015: 76 837 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere držané do splatnosti“.

k) PREHLAD O VYDANÝCH A NESPLATENÝCH CENNÝCH PAPIEROCH
(§ 77 ods. 2 písm. b3) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

ISIN	Druh	Forma	Podoba	Počet (ks)	Menovitá hodnota (tis. EUR, CM)	Opis práv
SK1110001619	akcia	na meno	zaknihovaný CP	756 874	0,03319 EUR	bod 6l)
SK4120010174	dĺhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	3 139	1,00000 EUR	bod 6m)
SK4120010679	dĺhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	3 512	1,00000 EUR	bod 6n)
-	zmenka	na meno	listinný CP	1	439 PLN	bežné práva vyplývajúce zo zmenkových vzťahov

I) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S AKCIAMI ISIN SK1110001619

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

- a. Akcionárom spoločnosti môže byť právnická alebo fyzická osoba. Za akcionára sa považuje aj držiteľ dočasného listu.
- b. Spoločnosť musí zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými akcionármi rovnako.
- c. Výkon práv akcionára môže byť obmedzený alebo pozbavený len na základe zákona.
- d. Základnými právami akcionára je právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku spoločnosti a na likvidačnom zostatku spoločnosti pri zrušení spoločnosti likvidáciou.
- e. Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo záležitostí osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia, a uplatňovať na ňom návrhy, byť volený do orgánov spoločnosti.
Uvedené práva môže uplatniť len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúcim dňom je deň určený v pozvánke na valné zhromaždenie alebo v oznámení o konaní valného zhromaždenia. Týmto dňom môže byť deň konania valného zhromaždenia alebo deň, ktorý mu predchádza, najviac však päť dní pred dňom konania tohto valného zhromaždenia. Ak rozhodujúci deň nie je takýmto spôsobom určený, považuje sa za rozhodujúci deň vždy deň konania valného zhromaždenia.
- f. Akcionár má právo na podiel zo zisku spoločnosti (dividendu), ktorý valné zhromaždenie určilo na rozdelenie. Tento podiel sa určuje pomerom menovitej hodnoty akcií akcionára k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov. Uplatňovať právo na dividendu môže voči spoločnosti len osoba, ktorá je oprávnená vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu. Rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu určí valné zhromaždenie, ktoré rozhodlo o rozdelení zisku spoločnosti, pričom tento deň nemôže byť určený na skorší deň, ako je piaty deň nasledujúci po dni konania valného zhromaždenia, a na neskorší deň, ako je 30. deň od konania valného zhromaždenia. Ak valné zhromaždenie rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu neurčí, považuje sa za takýto deň 30. deň od konania valného zhromaždenia. Dividenda je splatná najneskôr do 60 dní od rozhodujúceho dňa určeného podľa predchádzajúcej vety. Spoločnosť je povinná vyplatiť dividendu akcionárom na svoje náklady a nebezpečie. Akcionár nie je povinný vrátiť spoločnosti dividendu prijatú dobromyseľne.
- g. Akcionár má nárok na podiel na likvidačnom zostatku v prípade zrušenia spoločnosti likvidáciou.
- h. Predstavenstvo je povinné každému akcionárovi poskytnúť na požiadanie na valnom zhromaždení úplné a pravdivé informácie a vysvetlenia, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia alebo písomne najneskôr do 30 dní od konania valného zhromaždenia, pokiaľ zákon neustanovuje inak.
- i. Akcionár má právo nazerať do zápisníc z rokovania dozornej rady, o takto získaných informáciách je povinný zachovávať mlčanlivosť.
- j. Akcionár má právo nahliadnuť v sídle spoločnosti do listín, ktoré sa ukladajú do zbierky listín podľa osobitného zákona a vyžiadať si kópie týchto listín alebo ich zaslanie na ním uvedenú adresu, a to na svoje náklady a nebezpečenstvo.
- k. Valné zhromaždenie rozhoduje väčšinou hlasov prítomných akcionárov, pokiaľ všeobecne platné právne predpisy alebo statuty nevyžadujú inú väčšinu.
- l. Na rozhodnutie valného zhromaždenia sa vyžaduje dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov, v prípadoch ak rozhoduje:
 - I. o zmene stanov spoločnosti,
 - II. zvýšení základného imania spoločnosti,
 - III. o vydaní prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
 - IV. o podmienenom zvýšení základného imania spoločnosti, v súvislosti s vydaním prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
 - V. o znížení základného imania spoločnosti,
 - VI. o zrušení spoločnosti,
 - VII. o zmene právnej formy spoločnosti, ak prestane byť bankou,
 - VIII. o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze trhu kótovaných cenných papierov,
 - IX. o poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania podľa § 210 obchodného zákonníka,
 - X. o obmedzení práva akcionára na prednostné upisovanie akcií, ak to vyžadujú dôležité záujmy spoločnosti,
 - XI. o iných veciach, ak to výslovne ustanovuje všeobecne záväzný právny predpis.

m) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120010174

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

Banka 21. augusta 2014 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 5 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný polročne k 21.2.a 21.8. bežného obdobia a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 2,00% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisov. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 21. augusta 2017. Uvedené dlhopisy sú vydané na základe verejnej ponuky a nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí. Za splatenie menovitej hodnoty a výnosov dlhopisov neboli tretími osobami prevzaté žiadne záruky. S dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné, výmenné a iné práva, s výnimkou práv uvedených v emisných podmienkach. Práva z dlhopisov sa premlčia po uplynutí 10 rokov odo dňa ich splatnosti. Dlhopisy sú prevoditeľné na nového majiteľa bez obmedzenia. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov nie je možné.

n) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120010679

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

Banka 21. mája 2015 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 5 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný polročne k 21.5.a 21.11. bežného obdobia a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 2,00% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisov. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 21. mája 2018. Uvedené dlhopisy sú vydané na základe verejnej ponuky a nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí. Za splatenie menovitej hodnoty a výnosov dlhopisov neboli tretími osobami prevzaté žiadne záruky. S dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné, výmenné a iné práva, s výnimkou práv uvedených v emisných podmienkach. Práva z dlhopisov sa premlčia po uplynutí 10 rokov odo dňa ich splatnosti. Dlhopisy sú prevoditeľné na nového majiteľa bez obmedzenia. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov nie je možné.

o) VYMENITEĽNÉ DLHOPISY

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

Banka nevydala žiadne vymeniteľné dlhopisy.

p) OZNAČENIE POVAHY ČINNOSTI A GEOGRAFICKÁ POLOHA

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

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

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

K 31. decembru 2016 banka vykonávala svoju činnosť na území Slovenskej republiky prostredníctvom Centra bankových služieb v Bratislave, siete 3 regionálnych investičných pobočiek v Banskej Bystrici, Bratislave a v Košiciach a 9 regionálnych investičných centier pre bezhotovostné operácie v Bratislave, Brezne, Nitre, Dunajskej Strede, Žiline, Trenčíne, Prešove, Trnave a Prievidzi. Banka poskytovala k 31. decembru 2016 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.

q) OBRAT

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

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

Obrat banky bol v roku 2016 vo výške 30 709 tis. EUR.

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

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

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

Počet zamestnancov v pracovnom pomere s neskráteným pracovným časom k 31.12.2016 bol 165.

s) ZISK ALEBO STRATA PRED ZDANENÍM

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

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

Banka dosiahla k 31.12.2016 zisk pred zdanením vo výške 11 633 tis. EUR.

t) DAŇ Z PRÍJMOV

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

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

Náklad banky z dane z príjmov k 31.12.2016 predstavoval 2 522 tis. EUR.

u) ZÍSKANÉ SUBVENCIE Z VEREJNÝCH ZDROJOV

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

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

Banka nezískala v roku 2016 subvencie z verejných zdrojov.

v) NÁVRATNOSŤ AKTÍV URČENÁ AKO POMER ČISTÉHO ZISKU A BILANČNEJ SUMY

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

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

Návratnosť aktív (ROA) dosiahla v roku 2016 výšku 1,47%.

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

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

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

Jediným rizikovým faktorom, ktorý banka zabezpečuje derivátmi je úrokové riziko bankovej knihy. Úroková riziková expozícia tohto portfólia, tak ako aj obchodnej knihy, je denne monitorovaná prostredníctvom úrokovej citlivosti a pravidelne reportovaná príslušným autoritám. Na zabezpečenie tejto rizikovej expozície, ktorá je prirodzeným dôsledkom rozdielnej durácie aktív a pasív, banka štandardne využívala výlučne úrokové swapy.

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

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

Riziko zmeny ceny je v banke monitorované a reportované u všetkých investičných nástrojov, ktoré je možné oceniť trhovými hodnotami bez ohľadu na to, či zmena ich ceny má dopad na kapitál banky alebo na jej zisk. Banka má nastavené stop/loss a profit/take limity. Zmeny cien sú monitorované na dennej báze a denne sú aj reportované vrcholovému manažmentu banky.

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

Likviditná pozícia banky je pravidelne monitorovaná a reportovaná vrcholovému manažmentu banky. Banka má definované kvalitatívne a kvantitatívne limity likvidity, ktorých čerpanie je denne, resp. mesačne monitorované a reportované.

Privatbanka, a.s.

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

**za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016
a správa nezávislého audítora**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Výkaz o finančnej situácii	7
Výkaz ziskov a strát	8
Výkaz súhrnného výsledku	9
Výkaz zmien vlastného imania	10
Výkaz peňažných tokov	11
Poznámky k účtovnej závierke	12

Privatbanka, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Privatbanka, a.s. (ďalej len „banka“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, výkaz súhrnného výsledku, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu banky k 31. decembru 2016 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od banky sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Opis najdôležitejších posudzovaných rizík významnej nesprávnosti, vrátane posudzovaných rizík významnej nesprávnosti z dôvodu podvodu identifikovaných počas plánovania auditu a/alebo pri výkone auditu	Zhrnutie reakcie audítora na tieto riziká
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom – individuálne opravné položky	
<i>Pozri poznámku č. 6 účtovnej závierky</i> Posudzovanie potreby tvorby opravných položiek k úverovým pohľadávkam vyžaduje veľkú mieru úsudku vedenia banky. Výška individuálnych opravných položiek k úverom odráža predpoklady vedenia, ktoré použili pri vyhodnocovaní týchto kritických oblastí: - Identifikácia udalostí straty pre individuálnych klientov banky, - Ocenenie kolaterálu, - Stanovenie očakávaných budúcich peňažných tokov. Vzhľadom na významnosť týchto odhadov a významnosť finančného majetku "Pohľadávky voči klientom" považujeme Individuálne opravné položky ako kľúčovú záležitosť auditu.	V rámci auditu sme hodnotili efektívnosť kľúčových kontrol, ktoré vedenie banky zaviedlo v rámci poskytovania úverov, ich spracovania, monitorovania úverov, procesu identifikácie znehodnotenia úverových pohľadávok a tvorby opravných položiek. Pre Individuálne opravné položky na úrovni jednotlivých úverových prípadov tieto kontroly zahŕňali kontroly ohľadom posúdenia klienta a schválenia úveru, zaznamenania poskytnutia úveru, kompletnosti dokumentácie, vyplatenia úveru klientovi, monitorovania splácania úveru, pravidelného prehodnocovania hodnoty kolaterálu, kalkulácie opravných položiek a schvaľovania tvorby opravnej položky vedením banky.

	Na vzorke úverových prípadoch, ktorá bola vybratá štatistickými metódami sme zhodnotili vhodnosť metód na stanovenie opravnej položky. V rámci auditu sme preverovali úverovú dokumentáciu s dôrazom na realizovateľnú hodnotu založených aktív v prospech banky, finančnú pozíciu a výkonnosť dlžníkov, splátkovú disciplínu a na celkovú pravdepodobnosť návratnosti úverových pohľadávok. Sformulovali sme nezávislý pohľad na výšku vytvorených opravných položiek pri zohľadnení interných a externých informácií. Táto práca zahŕňala posúdenie práce finančných analytikov a interných expertov banky ohľadom monitorovania hodnoty kolaterálu a stanovenia očakávaných budúcich peňažných tokov z jednotlivých úverových prípadov. Zhodnotili sme správnosť výpočtu odhadovaných diskontovaných peňažných tokov a v prípade, že sme určili iné predpoklady alebo vstupy pri kalkulácii odhadovaných budúcich peňažných tokov, prepočítali sme výšku opravnej položky pri zohľadnení týchto predpokladov a porovnali s výškou vytvorenej opravnej položky, aby sme identifikovali prípadnú chybu.
--	---

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán banky zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán banky považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol banky.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.

- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť banky nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že banka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

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

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

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti uvedieme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

V súvislosti s auditom účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Vyhodnotili sme, či výročná správa banky obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Podľa nášho názoru, na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom banky na základe nášho schválenia valným zhromaždením dňa 24. marca 2016. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 9 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre Výbor pre audit

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

Neaudítorské služby

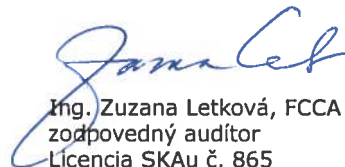
Banke sme neposkytovali zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od banky.

Okrem služieb štatutárneho auditu, iných uistovacích služieb a služieb zverejnených vo výročnej správe a účtovnej závierke sme banke a podnikom, v ktorých má banka rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

Bratislava 13. marca 2017



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



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

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016
pripravený v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

	Bod. pozn.	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Aktíva			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4.	37 698	30 428
Pohľadávky voči bankám	5.	11 036	9 733
Pohľadávky voči klientom	6.	289 178	248 414
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8.	198 457	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9.	-	273
Cenné papiere držané do splatnosti	10.	78 209	127 468
Investície v dcérskych spoločnostiach	11.	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	12.	1 177	1 175
Preddavky na daň	13.	118	90
Ostatné aktíva	14.	2 800	1 492
Aktíva celkom		618 680	595 266
Závazky a vlastné imanie			
Závazky voči bankám	15.	96 212	96 198
Závazky voči klientom	16.	439 932	417 202
Závazky z dlhových cenných papierov	17.	6 782	16 832
Odložený daňový záväzok	18.	682	622
Rezervy		331	331
Ostatné záväzky	19.	6 215	5 041
Závazky celkom		550 154	536 226
Vlastné imanie			
Základné imanie	20.	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	20.	5 024	4 692
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane	20.	2 618	2 300
Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane	20.	(93)	(150)
Nerozdelený zisk		35 856	27 077
Vlastné imanie celkom		68 526	59 040
Závazky a vlastné imanie celkom		618 680	595 266

Poznámky na stranách 12 až 76 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravený v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

	Bod. pozn.	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	26.	18 987	21 636
Úrokové náklady a obdobné náklady	27.	(7 418)	(7 459)
Čisté úrokové výnosy		11 569	14 177
Výnosy z poplatkov a provízií	28.	10 472	7 828
Náklady na poplatky a provízie	29.	(637)	(643)
Čisté prijaté poplatky a provízie		9 835	7 185
Zisk z obchodovania	30.	1 116	1 042
Ostatné výnosy		1	18
Prevádzkové výnosy		22 521	22 422
Všeobecné prevádzkové náklady	31.	(11 492)	(11 207)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	12.	(374)	(513)
Prevádzkové náklady		(11 866)	(11 720)
Prevádzkový zisk		10 655	10 702
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok	32.	973	(2 865)
Čistý zisk/(strata) z predaja hmotného majetku		5	-
(Tvorba)/rozpustenie rezerv		-	6
Zisk pred zdanením		11 633	7 843
Splatná daň	22.	(2 527)	(2 646)
Odložená daň	22.	5	37
Zisk po zdanení		9 111	5 234

Poznámky na stranách 12 až 76 sú súčasťou tejto účtovnej závierky

	Bod. pozn.	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát		9 111	5 234
Precenenie cenných papierov k dispozícii na predaj		365	(973)
Odložená daň k cenným papierom k dispozícii na predaj		(47)	214
Precenenie zabezpečovacích derivátov peňažných tokov		75	35
Odložená daň k zabezpečovacím derivátom peňažných tokov		(18)	(8)
Súhrnný výsledok		9 486	4 502

Poznámky na stranách 12 až 76 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa
skončil 31. decembra 2016, 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 zabezpe- čovacích derivátov, vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
K 1. januáru 2016	25 121	27 077	4 692	2 300	(150)	59 040
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(332)	332	-	-	-
Súhrnný výsledok 2016	-	9 111	-	318	57	9 486
K 31. decembru 2016	25 121	35 856	5 024	2 618	(93)	68 526

	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 zabezpe- čovacích derivátov, vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
K 1. januáru 2015	25 121	22 320	4 215	3 059	(177)	54 538
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(477)	477	-	-	-
Súhrnný výsledok 2015	-	5 234	-	(759)	27	4 502
K 31. decembru 2015	25 121	27 077	4 692	2 300	(150)	59 040

Poznámky na stranách 12 až 76 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	33.	12 989	8 214
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		(7 901)	11 195
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(39 918)	(34 164)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku		255	3 541
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		(22 457)	28 492
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		(1 308)	(375)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		22	(66 562)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		22 602	14 032
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP - zmenky		-	(1 055)
Platby dane z príjmu		(2 556)	(3 653)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		1 256	832
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		(37 016)	(39 503)
Peňažné toky z investičných činností			
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatnosti		48 074	45 976
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(376)	(232)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		5	1
Čisté peňažné toky z investičných činností		47 703	45 745
Peňažné toky z finančných činností			
Zvýšenie stavu pri emisii dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		334	4 662
Zníženie stavu pri splatnosti a spätných odkupoch dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		(10 349)	(3 000)
Čisté peňažné toky z finančných činností		(10 015)	1 662
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		672	7 904
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka	34.	11 764	3 860
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	34.	12 436	11 764

Výkaz peňažných tokov je zostavený nepriamou metódou.

Poznámky na stranách 12 až 76 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 2016, 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 držiateľskej 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 peňaží.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	2016	2015
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	100,00
Spolu	100,00	100,00

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

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

Konsolidované účtovné závierky sú dostupné v spoločnosti Penta Investments Limited.

Investície v dcérskych spoločnostiach

K 31. decembru 2016 mala banka nasledovnú dcérsku spoločnosť:

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

Spoločnosť Privatfín, 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 2016 dosiahla stratu v objeme 1 tis. EUR (2015: zisk 3 tis. EUR).

Geografická sieť

K 31. decembru 2016 banka vykonávala svoju činnosť na území Slovenskej republiky prostredníctvom Centra bankových služieb v Bratislave, siete 3 regionálnych investičných pobočiek v Banskej Bystrici, Bratislave a v Košiciach a 9 regionálnych investičných centier pre bezhotovostné operácie v Bratislave, Brezne, Nitre, Dunajskej Strede, Žiline, Trenčíne, Prešove, Trnave a Prievidzi. Banka poskytovala k 31. decembru 2016 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 2016 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 od 29. apríla 2016 nasledovní:

volení valným zhromaždením:		
1. Mgr. Jozef Oravkin	- predseda	- menovaný 29.4.2016
2. Ing. Marek Hvozdára	- podpredseda	- menovaný 27.9.2012
volení zamestnancami:		
3. Ing. Mgr. Milan Čerešňa	- člen	- menovaný 24.8.2012

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Členovia dozornej rady banky boli do 29. apríla 2016 nasledovní:

volení valným zhromaždením:

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

volení zamestnancami:

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

2. ÚČTOVNÉ POSTUPY

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 2016 a porovnateľné údaje za rok 2015 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Standards, „IFRS“) v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1126/2008 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“). Banka nepripravuje konsolidovanú účtovnú závierku, v ktorej by zahrnula dcérsku spoločnosť Privatfin, s.r.o., vzhľadom na nemateriálny vplyv na účtovnú závierku banky.

Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

Banka prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2016. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

Prvé uplatnenie nových dodatkov k existujúcim štandardom platných pre bežné účtovné obdobie

Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom a nová interpretácia, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **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, prijaté EÚ dňa 22. septembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 11 „Spoločné dohody“** – Účtovanie obstarania podielov v spoločných prevádzkach, prijaté EÚ dňa 24. novembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2015 (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, prijaté EÚ dňa 2. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 41 „Poľnohospodárstvo“** – Plodiace rastliny, prijaté EÚ dňa 23. novembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 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),
- **Dodatky k IAS 27 „Individuálna účtovná závierka“** – Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2010 – 2012)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2012 – 2014)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 a IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 15. decembra 2015 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom neviedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke.

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

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledujúce nové štandardy a dodatky k štandardom vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** – prijaté EÚ dňa 22. novembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** a dodatky k IFRS 15 „Dátum účinnosti IFRS 15“, prijaté EÚ dňa 22. septembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

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, okrem štandardu IFRS 9, ktorého uplatnenie bude mať kvantifikovateľný vplyv na vlastné imanie banky.

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

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a novej interpretácie, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zostavenia účtovnej závierky (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS v plnom znení):

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

- **IFRS 16 „Lízingy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií platbami na základe podielov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 4 „Poistné zmluvy“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, alebo keď sa IFRS 9 „Finančné nástroje“ uplatňuje po prvýkrát),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- **Dodatky k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** – Vysvetlenie k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov“** – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Presuny investícií do nehnuteľností (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 12 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 a neskôr a dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Banka očakáva, že prijatie týchto nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku banky v období prvého uplatnenia.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

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

(2.2) Vyhlásenie o zhode

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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 2016, 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 2015 schválilo valné zhromaždenie banky dňa 24. marca 2016.

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

(2.3) Východiská zostavenia účtovnej závierky

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

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

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

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

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

(2.4) Dôležité účtovné posúdenia a odhady

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

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie a odhady:

- Pretrvávajúci dopad 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. Okrem toho naďalej existuje zvýšená miera neistoty v súvislosti s budúcim ekonomickým vývojom. Tieto faktory môžu mať za následok ďalšie zmeny v ocenení majetku, pričom tieto zmeny môžu byť významné.
- Rezervy na záväzky vychádzajú z odhadov vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená splatnosť, resp. dlžná suma.
- Banka pravidelne v štvrťročných intervaloch monitoruje úverové portfólio a individuálne alebo portfóliovo posudzuje pohľadávky z úverových obchodov z hľadiska identifikácie udalosti straty. Následne prepočítava vplyv udalosti straty na vykazovanú hodnotu finančného aktíva, pričom berie do úvahy aj očakávaný výnos z prijatého zabezpečenia. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže budúci výsledok týchto odhadov líšiť od opravných položiek na zníženie hodnoty vykázaných k 31. decembru 2016.

(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 prémie z obstarávacej ceny a poplatkov, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Amortizácia je zahrnutá v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa vykazujú v položke výkazu ziskov a strát „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 prémie z obstarávacej ceny a poplatkov, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Amortizácia je zahrnutá v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa vykazujú v položke výkazu ziskov a strát „Tvorba opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok“.

(v) Finančné nástroje vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku

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

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

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

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

(i) Zabezpečenie reálnej hodnoty (fair value hedge)

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

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

(ii) Zabezpečenie peňažných tokov (Cash flow hedge)

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

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

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

Vložené deriváty

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

(vi) Cenné papiere k dispozícii na predaj

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

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

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

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

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

(4) Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov

(i) Finančný majetok

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

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

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

(ii) Finančné záväzky

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

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

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

(6) Zmluvy o spätnom nákupe a obrátených repoobchodoch

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

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

(7) Určenie reálnej hodnoty

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

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

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

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

Pre stanovenie reálnej hodnoty finančných nástrojov platí:

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

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

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

(8) Zníženie hodnoty finančného majetku

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

(i) Pohľadávky voči bankám a klientom

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

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

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

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

Vybrané typy úverov voči korporátnym klientom, pri ktorých nebolo zistené znehodnotenie na individuálnom základe, sú zaradené do skupín - portfólií s podobnými rizikovými charakteristikami. Na portfóliá, pri ktorých bolo identifikované riziko, vyplývajúce zo zmeny ekonomických podmienok, poklesu na príslušných trhoch, bola odhadnutá skupinová (portfóliová) 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.

V roku 2016 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 korporátne úvery, resp. projektové financovanie.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Banka nemá dostatočne dlhý časový horizont dát na výpočet historickej miery nesplácania úverov (default rate) pre tieto úverové portfóliá. Banka má vytvorený model pre výpočet tvorby opravných položiek pre úverové portfóliá. Hodnota týchto opravných položiek sa definuje ako percento z celkovej hodnoty daného portfólia a je závislé od pravdepodobnosti zlyhania úveru (probability of default) a straty zo zlyhaného úveru (loss given default). Vstupným súborom dát pre model sú pravidelné mesačné výkazy reportované Národnou bankou Slovenska o stave úverov v bankovom sektore za predchádzajúce obdobia a report o úverovom portfóliu banky k ultimu roka. Vypočítané percentuálne hodnoty boli nižšie ako doposiaľ platná výška tvorby portfóliových opravných položiek. Na základe tejto skutočnosti a v súlade s konzervatívnym prístupom banky boli ponechané aktuálne platné hodnoty opravných položiek. Vzniknutá, ale neidentifikovaná strata tak predstavuje 3,5 % (2015: 3,5 %) z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu úverov na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a 2,5 % (2015: 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 % (2015: 2,0 %) z objemu úverov. Banka na základe posúdenia vývoja úverov poskytnutých na financovanie fotovoltaiických elektrární, úverov zabezpečených nehnuteľnosťou určenou na bývanie a úverov kolateralizovaných majetkom klientov v správe banky dospela k záveru, že v súčasnosti nie je potrebné tvoriť skupinové opravné položky k týmto portfóliám. Predpokladá sa, že podľa toho, ako sa budú vyvíjať udalosti a neistoty v budúcnosti, bude vedenie schopné upraviť 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.

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

(ii) Finančné investície držané do splatnosti

Pri investíciách držaných do splatnosti banka samostatne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty. Ak existuje objektívny dôkaz o vzniku straty zo zníženia hodnoty, výška straty sa 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.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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, ktorá je vyjadrená výškou opravnej položky, ktorá sa vypočíta ako rozdiel medzi nominálnou hodnotou pohľadávky a súčasnou hodnotou všetkých očakávaných peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou mierou.

(9) Časové rozlíšenie úrokov

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

(10) Hmotný a nehmotný majetok

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

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

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

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

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

(11) Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku

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

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

(12) Poskytnuté záruky

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

(13) Rezervy

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

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

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

(14) Vykázanie nákladov a výnosov

(i) Úrokové náklady a výnosy

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

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

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

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

(ii) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

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

(iii) Daň z príjmu

Daň z príjmu pozostáva zo splatnej a odloženej dane.

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

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

(17) Požiadavky regulačných orgánov

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

3. VYKAZOVANIE VYBRANÝCH AKTÍV PODĽA ZEMEPISNÝCH OBLASTÍ

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2016:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym		Pohľadávky voči bankám		Pohľadávky voči klientom		Cenné papiere k dispozícii na predaj		Cenné papiere držané do splatnosti		Investície v dcérskych spoločnostiach	
Austrália	-	-	-	-	-	-	2 081	-	-	-	-	-
Bulharsko	-	-	-	-	-	-	3 129	-	-	-	-	-
Cyprus	-	-	-	-	17 196	-	-	-	-	-	-	-
Česká republika	212	-	8 741	-	58 472	-	8 846	-	-	-	-	-
Francúzsko	-	-	-	-	84	-	11 564	-	-	-	-	-
Holandsko	-	-	330	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Írsko	-	-	-	-	-	-	8 623	-	-	-	-	-
Litva	-	-	-	-	-	-	10 986	-	-	-	-	-
Maďarsko	-	-	-	-	80	-	-	-	12 645	-	-	-
Nemecko	-	-	-	-	-	-	15 038	-	-	-	-	-
Poľsko	-	-	150	-	-	-	19 279	-	7 998	-	-	-
Rakúsko	-	-	-	-	-	-	15 334	-	-	-	-	-
Seychely	-	-	-	-	141	-	-	-	-	-	-	-
Slovenská republika	37 183	-	1 815	-	227 435	-	18 773	-	35 340	-	7	-
Spojené štáty americké	105	-	-	-	-	-	39 711	-	-	-	-	-
Švajčiarsko	147	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	-	-	-	13 283	-	-	-	-	-
Taliansko	-	-	-	-	-	-	18 677	-	22 226	-	-	-
Veľká Británia	51	-	-	-	-	-	13 133	-	-	-	-	-
Spolu, brutto	37 698	11 036	11 036	303 408	198 457	78 209	7	-	-	-	-	-
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	-	(14 230)	-	-	-	-	-	-	-	-
Spolu, netto	37 698	11 036	11 036	289 178	198 457	78 209	7	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, 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 2015:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Auštália	-	-	-	2 110	-	-	-
Bulharsko	-	-	-	3 247	-	-	-
Cyprus	-	-	-	-	-	-	-
Česká republika	128	6 024	38 450	2 941	-	-	-
Fínsko	-	-	-	-	-	-	-
Francúzsko	-	-	100	11 329	-	-	-
Holandsko	-	330	15	-	-	1 995	-
Írsko	-	-	-	8 408	-	2 188	-
Jersey	-	-	-	-	-	-	-
Litva	-	-	-	11 448	-	-	-
Luxembursko	-	-	-	5 260	-	1 617	-
Maďarsko	-	-	-	-	-	2 550	-
Nemecko	-	77	-	2 075	-	-	-
Poľsko	-	188	13 141	25 522	-	7 938	-
Rakúsko	-	106	-	18 294	-	3 095	-
Seychely	-	-	224	-	-	-	-
Slovenská republika	30 010	3 008	211 616	28 757	273	76 718	7
Spojené štáty americké	112	-	-	19 353	-	1 997	-
Španielsko	-	-	-	-	-	5 658	-
Švajčiarsko	112	-	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	13 053	-	1 039	-
Taliansko	-	-	-	13 573	-	22 673	-
Veľká Británia	66	-	-	10 816	-	-	-
Spolu, brutto	30 428	9 733	263 547	176 186	273	127 468	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(15 133)	-	-	-	-
Spolu, netto	30 428	9 733	248 414	176 186	273	127 468	7

4. PENIAZE A POHLÁDÁVKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM

tis. EUR	2016	2015
Pokladnica	1 730	2 360
Povinné minimálne rezervy v NBS	35 968	28 068
Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	37 698	30 428

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. POHLÁDÁVKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	2016	2015
Bežné účty v bankách	10 574	6 309
Termínované vklady v bankách	330	330
Ostatné pohľadávky voči bankám	132	3 094
Spolu pohľadávky voči bankám	11 036	9 733

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

6. POHLÁDÁVKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2016	2015
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	289 551	241 149
fyzickým osobám	13 857	22 398
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	303 408	263 547
Opravné položky k pohládkam voči klientom (pozn. 7)	(14 230)	(15 133)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	289 178	248 414

K 31. decembru 2016 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 42,4 %, čo predstavovalo sumu 128 749 tis. EUR (2015: 46,1 %, 121 568 tis. EUR).

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

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia

tis. EUR	2016	2015
Rezidenti		
Nefinančné organizácie	216 102	178 732
Neziskové organizácie	1 202	1 924
Živnostníci	102	52
Obyvateľstvo	10 030	22 208
Nerezidenti		
Finančné organizácie	34 036	-
Nefinančné organizácie	38 212	60 485
Živnostníci	6	-
Obyvateľstvo	3 718	146
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	303 408	263 547
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(14 230)	(15 133)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	289 178	248 414

(c) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu

tis. EUR	2016	Podiel %	2015	Podiel %
Krátkodobé úvery	63 359		87 205	
z toho: projektové financovanie	687	0,23	6 555	2,49
Prevádzkové	-	0,00	4 866	1,85
Úvery na nehnuteľnosti	389	0,13	15 288	5,80
Kontokorenty	13 578	4,48	15 457	5,86
Ostatné	49 392	16,27	51 594	19,58
Dlhodobé úvery	240 049		176 342	
z toho: projektové financovanie	28 139	9,27	12 632	4,79
Investičné	26 736	8,81	29 911	11,35
Úvery na nehnuteľnosti	42 409	13,98	25 391	9,63
Fotovoltaické elektrárne	4 145	1,37	5 138	1,95
Nové investičné zámery	8 333	2,75	12 828	4,87
Ostatné	158 426	52,21	103 074	39,11
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	303 408	100,00	263 547	100,00
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(14 230)		(15 133)	
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	289 178		248 414	

Podiel úverov na projektové financovanie na hrubej hodnote pohľadávok voči klientom ku koncu roka 2016 tvorí 9,5 % (2015: 7,3 %).

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, 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 2016. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky. Odhad hodnoty zábezpeky predstavuje nárokovateľnú časť.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	58 308	1 427	2,45%	57 456	100,99%
Fyzické osoby	5 907	-	0,00%	5 576	94,40%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	52 401	1 427	2,72%	51 880	101,73%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	245 100	12 803	5,22%	122 316	55,13%
Pohľadávky bez znehodnotenia	214 472	-	-	99 368	46,33%
Znehodnotenú pohľadávky	30 628	12 803	41,80%	22 948	116,73%
Medzisúčet súvahové položky	303 408	14 230	4,69%	179 772	63,94%
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 694	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	37 259	-	-	-	-
Medzisúčet podsúvahové položky	39 953	-	-	-	-
Spolu	343 361	14 230	4,14%	-	-

Úrokové výnosy z úverov voči klientom so zníženou hodnotou v roku 2016 boli vo výške 1 845 tis. EUR (2015: 828 tis. EUR).

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2015. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	57 886	1 074	1,86%	55 464	97,67%
Fyzické osoby	14 806	-	0,00%	14 101	95,24%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	43 080	1 074	2,49%	41 363	98,51%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	205 661	14 059	6,84%	113 733	62,14%
Pohľadávky bez znehodnotenia	169 388	-	-	85 157	50,27%
Znehodnotenú pohľadávky	36 273	14 059	38,76%	28 576	117,54%
Medzisúčet súvahové položky	263 547	15 133	5,74%	169 197	69,94%
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 028	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	30 809	-	-	-	-
Medzisúčet podsúvahové položky	32 837	-	-	-	-
Spolu	296 384	15 133	5,11%	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. EUR	01.01.2016	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.12.2016
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(15 133)	(13 432)	14 335	-	-	(14 230)
Ostatné aktíva (pozn. 14)	(44)	(104)	49	-	-	(99)
Spolu opravné položky	(15 177)	(13 536)	14 384	-	-	(14 329)

tis. EUR	01.01.2015	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.12.2015
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(12 143)	(16 018)	13 045	-	(17)	(15 133)
Ostatné aktíva (pozn. 14)	(205)	(21)	3	179	-	(44)
Spolu opravné položky	(12 348)	(16 039)	13 048	179	(17)	(15 177)

8. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2016 je nasledovné:

tis. EUR	Státne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Akcie	Spolu
Austrália	-	2 081	-	-	-	2 081
Bulharsko	3 129	-	-	-	-	3 129
Česká republika	5 887	-	2 959	-	-	8 846
Francúzsko	-	-	11 564	-	-	11 564
Írsko	-	-	5 498	3 125	-	8 623
Litva	10 986	-	-	-	-	10 986
Nemecko	-	15 038	-	-	-	15 038
Poľsko	19 279	-	-	-	-	19 279
Rakúsko	-	15 334	-	-	-	15 334
Slovenská republika	-	-	18 721	-	52	18 773
Spojené štáty americké	-	39 711	-	-	-	39 711
Švédsko	-	-	13 283	-	-	13 283
Taliansko	13 383	5 294	-	-	-	18 677
Veľká Británia	-	13 133	-	-	-	13 133
Spolu	52 664	90 591	52 025	3 125	52	198 457

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, 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 2015 je nasledovné:

tis. EUR	Státne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Akcie	Spolu
Austrália	-	2 110	-	-	-	2 110
Bulharsko	3 247	-	-	-	-	3 247
Česká republika	-	-	2 941	-	-	2 941
Francúzsko	-	-	11 329	-	-	11 329
Írsko	-	-	5 392	3 016	-	8 408
Litva	11 448	-	-	-	-	11 448
Luxembursko	-	-	-	5 260	-	5 260
Nemecko	-	-	-	2 075	-	2 075
Poľsko	5 295	-	20 227	-	-	25 522
Rakúsko	-	18 294	-	-	-	18 294
Slovenská republika	10 177	-	18 528	-	52	28 757
Spojené štáty americké	-	19 353	-	-	-	19 353
Švédsko	-	-	13 053	-	-	13 053
Taliansko	13 573	-	-	-	-	13 573
Veľká Británia	-	10 816	-	-	-	10 816
Spolu	43 740	50 573	71 470	10 351	52	176 186

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 2016 vo vlastnom imaní oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vo výške 24 tis. EUR (strata), ktorá bude amortizovaná do výkazu ziskov a strát až do splatnosti týchto cenných papierov (2015: strata 35 tis. EUR). V roku 2016 bola do výkazu ziskov a strát amortizovaná strata v hodnote 11 tis. EUR (2015: strata 86 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	2016	2015
Štátne dlhopisy zahraničné	8 376	28 550
Bankové dlhopisy zahraničné	63 109	30 700
Podnikové dlhopisy tuzemské	8 429	8 509
Podnikové dlhopisy zahraničné	8 613	8 426
Spolu	88 527	76 185

Cenné papiere v poole slúžia ako zábezpeka na refinančné operácie s NBS a úvery od ECB (pozri pozn. 15).

9. CENNÉ PAPIERE VYKAZOVANÉ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝSLEDOVKU

Banka nevykazuje k 31. decembru 2016 cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku.

Členenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2015 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Spolu
Slovenská republika	273	273
Spolu	273	273

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

10. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2016 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Maďarsko	-	-	12 645	12 645
Poľsko	7 998	-	-	7 998
Slovenská republika	31 313	4 027	-	35 340
Taliansko	22 226	-	-	22 226
Spolu	61 537	4 027	12 645	78 209

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2015 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Holandsko	-	-	1 995	1 995
Írsko	-	-	2 188	2 188
Luxembursko	-	-	1 617	1 617
Maďarsko	-	-	2 550	2 550
Poľsko	7 938	-	-	7 938
Rakúsko	-	3 095	-	3 095
Slovenská republika	72 695	4 023	-	76 718
Spojené štáty americké	-	1 997	-	1 997
Španielsko	-	-	5 658	5 658
Švédsko	-	-	1 039	1 039
Taliansko	22 673	-	-	22 673
Spolu	103 306	9 115	15 047	127 468

K 31. decembru 2016 evidovala banka v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti štátne tuzemské dlhopisy v amortizovanej hodnote 2 037 tis. EUR (2015: 2 035 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka voči tuzemskej banke.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, 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. 15) je nasledovná:

tis. EUR	2016	2015
Štátne dlhopisy tuzemské	7 352	33 115
Štátne dlhopisy zahraničné	14 559	30 611
Bankové dlhopisy tuzemské	4 027	4 023
Bankové dlhopisy zahraničné	-	5 092
Podnikové dlhopisy zahraničné	10 054	3 996
Spolu	35 992	76 837

11. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo	Podiel na základnom imaní (tis. EUR)	Podiel na rezervnom fonde (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní (%)	Účtovná hodnota (tis. EUR)
K 31.12.2016					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7
K 31.12.2015					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

12. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

(a) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2016

tis. EUR	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2016	581	3 025	243	-	-	4 517	70	1	-	8 437
Prírastky	-	197	30	227	-	146	2	149	2	753
Úbytky	-	(60)	(46)	(227)	-	-	(7)	(148)	(2)	(490)
Stav k 31. decembru 2016	581	3 162	227	-	-	4 663	65	2	-	8 700
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2016	(172)	(2 707)	(229)	-	-	(4 084)	(70)	-	-	(7 262)
Odpisy a amortizácia	(26)	(161)	(10)	-	-	(175)	(2)	-	-	(374)
Úbytky	-	60	46	-	-	-	7	-	-	113
Stav k 31. decembru 2016	(198)	(2 808)	(193)	-	-	(4 259)	(65)	-	-	(7 523)
Zostatková cena										
Stav k 31. decembru 2016	383	354	34	-	-	404	-	2	-	1 177

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

(b) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2015

tis. EUR	Hmotný majetok				Nehmotný majetok				Spolu	
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku		Preddavky k nehmotnému majetku
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2015	581	3 005	243	-	-	4 338	69	75	-	8 311
Prírastky	-	114	-	114	-	183	9	118	-	538
Úbytky	-	(94)	-	(114)	-	(4)	(8)	(192)	-	(412)
Stav k 31. decembru 2015	581	3 025	243	-	-	4 517	70	1	-	8 437
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2015	(147)	(2 469)	(205)	-	-	(3 964)	(69)	-	-	(6 854)
Odpisy a amortizácia	(25)	(331)	(24)	-	-	(124)	(9)	-	-	(513)
Úbytky	-	93	-	-	-	4	8	-	-	105
Stav k 31. decembru 2015	(172)	(2 707)	(229)	-	-	(4 084)	(70)	-	-	(7 262)
Zostatková cena										
Stav k 31. decembru 2015	409	318	14	-	-	433	-	1	-	1 175

(c) Poistenie majetku

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

13. PREDDAVKY NA DAŇ / SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	2016	2015
Preddavky na daň	2 645	2 736
Splatná daň	(2 527)	(2 646)
Spolu	118	90

14. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. EUR	2016	2015
Kladná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	19	28
Rôzni dlžníci	2 429	1 246
Poskytnuté prevádzkové preddavky	227	38
Zásoby	23	32
Náklady budúcich období	157	185
Ostatné pohľadávky voči klientom	43	3
Ostatné	1	4
Spolu ostatné aktíva, brutto	2 899	1 536
Opravné položky k rôznym dlžníkom (pozn. 7)	(99)	(44)
Spolu ostatné aktíva, netto	2 800	1 492

15. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	2016	2015
Prijatý úver od ECB	76 189	96 197
Termínované vklady iných bánk	20 017	-
Ostatné záväzky	6	1
Spolu záväzky voči bankám	96 212	96 198

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

Prijaté úvery od ECB k 31. decembru 2016 predstavujú úver v objeme 46 160 tis. EUR, splatný v septembri 2018 a úver v objeme 30 000 tis. EUR, splatný v júni 2020. Uvedené úvery sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 88 527 tis. EUR (31.12.2015: 76 185 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ a cennými papiermi v amortizovanej hodnote 35 992 tis. EUR (31.12.2015: 76 837 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere držané do splatnosti“.

16. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza záväzkov voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2016	2015
Bežné účty	124 364	120 499
Termínované vklady	314 877	293 111
Úsporné vklady	260	313
Ostatné	431	3 279
Spolu záväzky voči klientom	439 932	417 202

K 31. decembru 2016 podiel 15 najväčších klientov na celkových záväzkoch voči klientom dosiahol 12,9 %, čo predstavuje sumu 56 693 tis. EUR (2015: 19 %, 79 593 tis. EUR).

Časť záväzkov voči klientom tvoria záväzky voči spriazneným stranám. Ich podiel na celkových záväzkoch voči klientom k 31. decembru 2016 dosiahol 6,6 %, čo predstavuje sumu 28 932 tis. EUR (2015: 17 %, 70 956 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	2016	2015
Rezidenti		
Finančné organizácie	18 655	39 413
Nefinančné organizácie	28 216	51 023
Poisťovne	348	795
Verejná správa	8 506	6 237
Neziskové organizácie	3 348	3 459
Živnostníci	1 008	1 261
Obyvateľstvo	326 280	273 198
Nerezidenti		
Finančné organizácie	10 576	19
Nefinančné organizácie	21 588	13 033
Neziskové organizácie	104	3
Poisťovne	-	11 441
Verejná správa	-	63
Živnostníci	-	811
Obyvateľstvo	21 303	16 446
Spolu záväzky voči klientom	439 932	417 202

17. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

(a) Analýza záväzkov z dlhových cenných papierov podľa druhu

tis. EUR	2016	2015
Zmenky	100	101
Dlhopisy s kupónmi	6 682	16 731
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	6 782	16 832

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 2016	Nominálna hodnota 2015
Dlhopis 13 - 4,50% 20160330	03/2012	03/2016	4,50%	-	3 000
Dlhopis 15 - 3,20% 20160131	01/2013	01/2016	3,20%	-	4 000
Dlhopis 17 - 2,00% 20170821	08/2014	08/2017	2,00%	3 139	5 000
Dlhopis 18 - 2,00% 20180521	05/2015	05/2018	2,00%	3 512	4 662
Spolu nominálna hodnota				6 651	16 662
Časové rozlíšenie úroku				31	69
Časové rozlíšenie diskontu / prémie				-	(4)
Celková hodnota diskontu / prémie (rozdiel nominálnej hodnoty a predajnej ceny)				-	4
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov				6 682	16 731

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

Banka 31. januára 2016 splatila menovitú hodnotu 4 000 ks dlhopisov Privatbanka 15 (ISIN: SK4120008962) v objeme 4 000 tis. EUR.

Banka 30. marca 2016 splatila menovitú hodnotu 3 000 ks dlhopisov Privatbanka 13 (ISIN: SK4120008376) v objeme 3 000 tis. EUR.

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

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

tis. EUR	2016	2015
Rezidenti		
Nefinančné organizácie	3 078	5 089
Verejná správa	277	307
Neziskové organizácie	122	579
Obyvateľstvo	3 288	10 658
Nerezidenti		
Obyvateľstvo	17	199
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	6 782	16 832

18. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú nasledovné:

tis. EUR	Aktíva		Záväzky		Netto	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	11	15	11	15
Cenné papiere -						
precenenie vo vlastnom imaní	-	-	696	649	696	649
Zebezpečovacie deriváty -						
precenenie vo vlastnom imaní	(25)	(42)	-	-	(25)	(42)
Spolu	(25)	(42)	707	664	682	622

Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli počítané pri dani z príjmov právnických osôb 21 % (2015: 22 %).

Banka pri vykazovaní odložených daňových pohľadávok a záväzkov uplatňuje konzervatívny prístup. Všetky odložené daňové záväzky sa vykazujú v plnej výške, zatiaľ čo pri odložených daňových pohľadávkach sa vyazuje 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 2016 nevykázala odloženú pohľadávku z dane z príjmov vo výške 3 009 tis. EUR, ktorá vznikla z daňovo neuznateľných opravných položiek (2015: 3 317 tis. EUR).

Banka k 31. decembru 2016 nevykazuje odloženú daňovú pohľadávku vzťahujúcu sa na rezervy na prémie zamestnancom a manažmentu banky vo výške 208 tis. EUR (2015: 288 tis. EUR).

19. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. EUR	2016	2015
Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	126	142
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty (pozn. 25)	134	184
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie peňažných tokov (pozn. 25)	118	192
Rôzni veritelia	393	192
Zúčtovanie so zamestnancami	562	257
Sociálny fond	16	9
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	1 494	1 302
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	308	162
Výnosy budúcich období	49	33
Výdavky budúcich období	2 137	1 823
Ostatné záväzky voči klientom	878	745
Spolu ostatné záväzky	6 215	5 041

Pohyby sociálneho fondu:

tis. EUR	
Stav k 31.12.2015	9
Tvorba	63
Čerpanie	(56)
Stav k 31.12.2016	16

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

Základné imanie

tis. EUR	2016	2015
Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:		
756 874 ks kmeňových akcií ISIN SK1110001619 s menovitou hodnotou jednej akcie 33,19 EUR	25 121	25 121

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

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015:

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

Zákonný rezervný fond

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

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

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

Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov vrátane odloženej dane

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

21. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2016

tis. EUR	2016
Prídel do nerozdeleného zisku	9 111
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	9 111

22. DAŇOVÝ VÝNOS / (NÁKLAD)

tis. EUR	2016	2015
Splatná daň z príjmov	(2 527)	(2 646)
Odložená daň z titulu dočasných rozdielov	5	37
Spolu	(2 522)	(2 609)

23. ODSÚHLASENIE TEORETICKEJ A ZAÚČTOVANEJ DANE Z PRÍJMOV

	Zostatok (tis. EUR)	2016 Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Teoretický základ dane	11 610	22%	2 554
Trvalo pripočítateľné rozdiely	377	22%	83
Trvalo odpočítateľné rozdiely	-	22%	-
Umorenie daňovej straty minulých období- v minulosti nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	-	22%	-
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka - ostatné	327	22%	72
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka z titulu k prechodným rozdielom, ktorých realizácia v budúcnosti nie je pravdepodobná	(849)	22%	(187)
Dopad zmeny sadzby dane			-
Upravená daň			2 522
Skutočný daňový náklad			2 522

	Zostatok (tis. EUR)	2015 Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Teoretický základ dane	7 843	22%	1 725
Trvalo pripočítateľné rozdiely	220	22%	48
Trvalo odpočítateľné rozdiely	6	22%	1
Umorenie daňovej straty minulých období- v minulosti nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	-	22%	-
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka - ostatné	980	22%	216
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka z titulu k prechodným rozdielom, ktorých realizácia v budúcnosti nie je pravdepodobná	2 812	22%	619
Dopad zmeny sadzby dane			-
Upravená daň			2 609
Skutočný daňový náklad			2 609

24. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. EUR	Podsúvahové aktíva	2016	2015
1. Pohľadávky z pevných termínových operácií:		21 624	8 154
a) s úrokovými nástrojmi		-	15
b) s menovými nástrojmi		21 624	8 139
2. Prijaté zabezpečenia:		188 295	190 941
a) nehnuteľnosti		90 321	77 645
b) peňažné prostriedky		18 179	27 208
c) cenné papiere		40 682	48 007
d) ostatné		39 113	38 081

tis. EUR	Podsúvahové záväzky	2016	2015
1. Nevýčerpané úverové rámce		34 856	28 203
2. Vydané záruky		5 097	4 634
3. Záväzky z pevných termínových operácií:		21 983	8 644
a) s úrokovými nástrojmi		252	472
b) s menovými nástrojmi		21 731	8 172
4. Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie		126 556	155 057
5. Peňažné prostriedky poskytnuté ako zabezpečenie		330	330
6. Záväzky zo zverených hodnôt		198 382	180 812

Celý objem nevýčerpaných úverových rámcov a vydaných záruk v rokoch 2016 a 2015 predstavuje neodvolateľný záväzok.

25. FINANČNÉ DERIVÁTY

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

2016 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy menové na obchodovanie	21 624	21 731	19	(126)	(107)
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	7 000	7 000	-	(134)	(134)
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	15 000	15 000	-	(118)	(118)
Spolu finančné deriváty	43 624	43 731	19	(378)	(359)

2015 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy úrokové na obchodovanie	3 000	3 000	-	(81)	(81)
Swapy menové na obchodovanie	8 141	8 174	28	(61)	(33)
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	7 000	7 000	-	(184)	(184)
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	15 000	15 000	-	(192)	(192)
Spolu finančné deriváty	33 141	33 174	28	(518)	(490)

Kladná reálna hodnota derivátov k 31. decembru 2016 v objeme 19 tis. EUR (31.12.2015: 28 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné aktíva“ (pozn. 14). Záporná reálna hodnota derivátov k 31. decembru 2016 vo výške 378 tis. EUR (31.12.2015: 518 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (pozn. 19).

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Rozdelenie menovitej hodnoty finančných derivátov podľa zostatkovej splatnosti na konci roka 2016 je nasledovné:

tis. EUR	Do 1 mesiac	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Swapy menové na obchodovanie	19 974	697	953	-	-	21 624
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	-	-	7 000	-	7 000
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	15 000	-	-	-	-	15 000
Spolu pohľadávky	34 974	697	953	7 000	-	43 624
Swapy menové na obchodovanie	20 040	743	948	-	-	21 731
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	-	-	-	7 000	7 000
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	15 000	-	-	-	-	15 000
Spolu záväzky	35 040	743	948	-	7 000	43 731

Rozdelenie menovitej hodnoty finančných derivátov podľa zostatkovej splatnosti na konci roka 2015 je nasledovné:

tis. EUR	Do 1 mesiac	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Swapy úrokové na obchodovanie	-	-	3 000	-	-	3 000
Swapy menové na obchodovanie	6 911	248	982	-	-	8 141
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	-	-	7 000	-	7 000
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	-	-	-	15 000	-	15 000
Spolu pohľadávky	6 911	248	3 982	22 000	-	33 141
Swapy úrokové na obchodovanie	-	-	3 000	-	-	3 000
Swapy menové na obchodovanie	6 939	257	978	-	-	8 174
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	-	-	7 000	-	7 000
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	-	-	-	15 000	-	15 000
Spolu záväzky	6 939	257	3 978	22 000	-	33 174

26. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. EUR	2016	2015
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	21	24
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	422	524
Výnosy z úrokov z úverov klientov	12 186	12 119
Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj	3 534	4 215
Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	9	37
Výnosy z úrokov z cenných papierov držaných do splatnosti	2 760	4 664
Úrokové swapy	55	52
Ostatné	-	1
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	18 987	21 636

27. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. EUR	2016	2015
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	317	87
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	263	276
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	6 271	6 397
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	7	7
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	307	447
Úrokové swapy	253	245
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	7 418	7 459

28. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	2016	2015
Za oblasti:		
Úverov	251	212
Platobného styku	76	98
Položkových poplatkov	224	239
Operácií s cennými papiermi	8 983	6 418
Riadenia portfólií	895	809
Ostatné oblasti	43	52
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	10 472	7 828

29. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. EUR	2016	2015
Za oblasti:		
Úverov	2	85
Platobného styku	257	220
Medzibankových obchodov	28	30
Operácií s cennými papiermi	308	271
Sprostredkovania	42	37
Spolu náklady na poplatky a provízie	637	643

30. ZISK Z OBCHODOVANIA

tis. EUR	2016	2015
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	100	389
Zisk/strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	(8)	(1)
Zisk/strata z operácií s warrantami (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	-	1
Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	696	373
Zisk/strata z derivátových operácií	6	97
Zisk/strata z devízových operácií	335	183
Ostatné	(13)	-
Spolu zisk z obchodovania	1 116	1 042

31. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. EUR	2016	2015
Mzdové a sociálne náklady	6 397	6 324
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	5 095	4 883
Z toho: náklady na overenie účtovnej závierky	91	91
uist'ovacie audítorské služby s výnimkou overenia účtovnej závierky	4	5
ostatné neaudítorské služby	1	-
príspevky do Fondu ochrany vkladov	90	80
osobitný odvod finančných inštitúcií	1 087	1 086
príspevok do fondu pre riešenie krízových situácií	134	95
nájomné	805	814
energie	35	161
reklama	159	203
IT systémy	379	333
vzdelávanie	34	40
údržba vozidiel a pohonné hmoty	38	35
členské príspevky	212	198
ostatné služby	922	1 046
ostatné náklady na prevádzku	1 104	696
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	11 492	11 207

Priemerný počet zamestnancov počas štvrtého štvrťroka 2016 bol 167 (2015: 167). Počet zamestnancov k 31. decembru 2016 bol 168 (2015: 166). Počet vedúcich zamestnancov k 31. decembru 2016 bol 6 (2015: 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 0,2 % (2015: 0,2%)) zo sumy záväzkov banky definovaných zákonom o osobitnom odvode.

Povinnosť bánk uhrádzať Fondu ochrany vkladov ročný príspevok vyplýva z ustanovenia § 5 ods. 1 písm. b) zákona NR SR č. 118/1996 Z.z. o ochrane vkladov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Výšku ročného príspevku na kalendárny rok 2016 stanovila Rada Fondu ochrany vkladov uznesením č. 1 zo dňa 18.02.2016 a určila v zmysle § 6 ods. 2 zákona o ochrane vkladov pre banky ročný príspevok na rok 2016 vo výške 0,03%, čo predstavuje 0,0075% z priemerného stavu zákonom chránených vkladov za štvrtrok.

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

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

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

tis. EUR	2016	2015
(Tvorba) opravných položiek (pozn. 7)	(13 536)	(16 039)
Rozpustenie opravných položiek (pozn. 7)	14 384	13 048
Použitie opravných položiek k odpísaným pohľadávkam (pozn. 7)	-	179
Hrubá hodnota odpísaných pohľadávok	(3)	(197)
Výnosy z postúpenia pohľadávok	128	144
Spolu	973	(2 865)

33. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKACH

tis. EUR	2016	2015
Zisk pred zdanením	11 633	7 843
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Úrokové výnosy	(18 987)	(21 636)
Úrokové náklady	7 418	7 459
Precenenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	7	-
Precenenie derivátov na obchodovanie	(6)	(97)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	374	513
Opravné položky k pohľadávkam a odpis pohľadávok	(973)	2 865
Rezervy	-	(6)
Zostatková cena vyradeného hmotného majetku	-	1
Výnosy z predaja hmotného majetku	(5)	(1)
Spolu pred prijatými/(zaplatenými) úrokmi	(539)	(3 059)
Prijaté úroky	20 861	20 976
Zaplatené úroky	(7 333)	(9 703)
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	12 989	8 214

34. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. EUR	2016	2015
Pokladnica (pozn. 4)	1 730	2 360
Pohľadávky voči bankám splatné do 3 mesiacov	10 706	9 404
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	12 436	11 764

35. ZMLUVNÉ ZÁVÄZKY A BUDÚCE MOŽNÉ ZÁVÄZKY

(a) Súdne spory

Banka vykonala previerku prebiehajúcich súdnych konaní vedených proti nej k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015. Na základe previerky rizík zo strát z významných súdnych sporov a súm v nich figurujúcich banka vykázala na tieto súdne spory k 31. decembru 2016 rezervu vo výške 331 tis. EUR (2015: 331 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 2016 a 31. decembru 2015 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 nevyužitá povolenia poskytnúť úvery vo forme úverov alebo záruk. Záväzok poskytnúť úver vydaný bankou predstavuje úverový zmluvný záväzok alebo vydané záruky, nevyčerpané a schválené úvery s možnosťou prečerpania. Záväzky poskytnúť úver alebo záruky vydané bankou, ktoré sú podmienené zachovaním špecifického úverového štandardu klientom (vrátane podmienky, že platobná schopnosť klienta sa nezníži), predstavujú odvolateľné záväzky. Neodvolateľné záväzky predstavujú nevyčerpané sumy schválených úverov a schválených kontokorentných úverov, pretože vznikajú na základe zmluvných podmienok a vzťahov uvedených v úverových zmluvách.

36. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

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

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

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2016	Časové rozlíšenie k 31.12.2016	Spolu	Úrokové výnosy 2016	Úrokové náklady / výnosy 2016	Výnosy z poplatkov a provízií 2016	Zisk/strata z obchodovania 2016	Všeobecné prevádzkové náklady 2016	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2016
Pohľadávky voči materskej spoločnosti									
Ostatné aktíva	2	-	2	-	-	2	-	-	-
Závazky voči materskej spoločnosti									
Závazky voči klientom	9	-	9	-	-	2	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.									
Pohľadávky voči bankám	792	-	792	(4)	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	28 777	264	29 041	2 219	69	-	-	-	(226)
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	-	-	456	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	1 426	-	1 426	-	7 560	116	-	-	-
Závazky voči spriaz. osobám materskej spol.									
Závazky voči bankám	-	-	-	1	-	-	-	-	-
Závazky voči klientom	28 212	-	28 212	(232)	76	-	-	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	199	1	200	(5)	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	59	-	59	-	-	-	-	(797)	-
Nevýčerpané úverové rámce	11 943	-	11 943	-	-	-	-	-	-
Bankové záruky	537	-	537	8	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	22 854	-	22 854	-	-	-	-	-	-

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2016	Časové rozlíšenie k 31.12.2016	Spolu	Úrokové výnosy 2016	Úrokové náklady / poplatkov a provízií 2016	Výnosy z obchodovania 2016	Zisk z prevádzkových nákladov 2016	Všeobecné rozpustenie oprav. položiek 2016	(Tvorba) /
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti									
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-	-
Závazky voči dcérskej spoločnosti									
Závazky voči klientom	7	-	7	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom									
Pohľadávky voči klientom	13	-	13	1	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	2	-	2	-	4	-	-	-	-
Závazky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom									
Závazky voči klientom	704	-	704	(6)	1	-	-	-	-
Ostatné záväzky	613	-	613	-	-	-	(690)	-	-
z toho: mzdy a odvody	-	-	-	-	-	-	(690)	-	-
Newčerpané úverové rámce	8	-	8	-	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR									
	Zostatok k 31.12.2015	Časové rozlišenie k 31.12.2015	Spolu	Úrokové výnosy 2015	Úrokové náklady / výnosy 2015	Výnosy z poplatkov a provízií 2015	Zisk/strata z obchodovania 2015	Všeobecné prevádzkové náklady 2015	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2015
Pohľadávky voči materskej spoločnosti									
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	3	-	3	-	-	9	2	-	-
Závazky voči materskej spoločnosti									
Závazky voči klientom	25	-	25	-	-	4	-	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.									
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	13 031	748	13 779	1 390	-	21	-	-	242
Cenné papiere k dispozícii na predaj	19 037	1 191	20 228	1 077	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	386	-	386	-	-	5 344	129	-	-
Závazky voči spriaz. osobám materskej spol.									
Závazky voči bankám	-	-	-	(1)	-	-	-	-	-
Závazky voči klientom	68 947	1	68 948	(506)	-	54	-	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	318	2	320	(12)	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	15	-	15	72	-	-	-	(760)	-
Nevyčerpané úverové rámce	5 733	-	5 733	-	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	28 642	-	28 642	-	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2015	Časové rozlíšenie k 31.12.2015	Úrokové náklady / výnosy 2015	Úrokové poplatky a provízií 2015	Zisk z obchodovania 2015	Všeobecné prevádzkové náklady 2015	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2015
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti							
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-
Závazky voči dcérskej spoločnosti							
Závazky voči klientom	8	-	8	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom							
Pohľadávky voči klientom	165	-	165	1	-	-	-
Ostatné aktíva	3	-	3	-	5	-	-
Závazky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom							
Závazky voči klientom	1 975	-	1 975	(7)	2	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	592	-	592	1	-	(641)	-
z toho: mzdy a odvody	-	-	-	-	-	(641)	-
Newyčerpané úverové rámce	37	-	37	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	165	-	165	-	-	-	-

Mzdové a sociálne náklady na členov štatutárnych orgánov a členov dozornej rady boli k 31. decembru 2016 v hodnote 690 tis. EUR (2015: 641 tis. EUR). Členovia bankových orgánov v roku 2016 a 2015 neobdržali žiadnu odmenu v nepeňažnej forme.

37. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

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

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

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

(a) Úrokové riziko

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

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

Vzhľadom na to, že banka má v bankovej knihe nezanedbateľné pozície vo fixne úročených dlhopisoch, prijala rozhodnutie o čiastočnom hedgingu niektorých 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 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2016 a obdobia, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

tis. EUR	Efektívna úroková miera	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	0,00%	35 968	-	-	-	-	1 730	37 698
Pohľadávky voči bankám	0,10%	10 904	-	-	-	-	132	11 036
Pohľadávky voči klientom	3,86%	61 913	89 592	54 811	75 078	218	7 566	289 178
Cenné papiere k dispozícii na predaj	1,56%	38 067	8 097	14 577	115 576	18 963	3 177	198 457
Cenné papiere držané do splatnosti	3,13%	21 924	4 436	7 954	24 763	19 132	-	78 209
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	7	7
Spolu aktíva		168 776	102 125	77 342	215 417	38 313	12 612	614 585
Záväzky voči bankám	0,00%	18 006	2 017	-	76 189	-	-	96 212
Záväzky voči klientom	1,28%	98 654	28 364	148 711	163 773	-	430	439 932
Záväzky z dlhových cenných papierov	1,99%	100	23	3 147	3 512	-	-	6 782
Spolu záväzky		116 760	30 404	151 858	243 474	-	430	542 926
Rozdiel		52 016	71 721	(74 516)	(28 057)	38 313	12 182	71 659
Kumulatívny rozdiel		52 016	123 737	49 221	21 164	59 477	71 659	

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2015 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%	28 068	-	-	-	-	2 360	30 428
Pohľadávky voči bankám	0,35%	6 638	-	-	-	-	3 095	9 733
Pohľadávky voči klientom	4,62%	50 351	95 629	53 170	39 588	661	9 015	248 414
Cenné papiere k dispozícii na predaj	2,46%	28 098	11 867	40 972	76 188	8 658	10 403	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledok	4,18%	11	-	-	262	-	-	273
Cenné papiere držané do splatnosti	3,34%	5 007	39 642	20 954	43 954	17 911	-	127 468
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	7	7
Spolu aktíva		118 173	147 138	115 096	159 992	27 230	24 880	592 509
Záväzky voči bankám	0,05%	1	-	-	96 197	-	-	96 198
Záväzky voči klientom	1,55%	102 113	31 485	99 024	181 301	-	3 279	417 202
Záväzky z dlhových cenných papierov	2,73%	4 123	3 036	11	9 662	-	-	16 832
Spolu záväzky		106 237	34 521	99 035	287 160	-	3 279	530 232
Rozdiel		11 936	112 617	16 061	(127 168)	27 230	21 601	62 277
Kumulatívny rozdiel		11 936	124 553	140 614	13 446	40 676	62 277	

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

tis. EUR	Vplyv na čistý zisk	Vplyv na vlastné imanie
2016		
+ 0,5% za všetky meny	-	(2 270)
- 0,5% za všetky meny	-	2 326
2015		
+ 0,5% za všetky meny	(1)	(1 268)
- 0,5% za všetky meny	1	1 297

(b) Menové riziko

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Banka riadi menové riziko stanovením a denným monitorovaním maximálnych limitov otvorených pozícií bankovej knihy v jednotlivých obchodovaných menách. Prípadná nadmerná otvorená devízová pozícia bankovej knihy je okamžite odkupovaná interným obchodom do obchodnej knihy. Menové riziko obchodnej knihy je navyše limitované maximálnou rizikovou expozíciou meranou modelom VaR. V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené objemy aktív a pasív podľa jednotlivých hlavných mien a z nich vyplývajúce nezabezpečené otvorené menové pozície ku koncu rokov 2016 a 2015.

Banka vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2016:

tis. EUR	EUR	CZK	USD	Ostatné cudzí meny	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	37 183	212	105	198	37 698
Pohľadávky voči bankám	622	8 731	657	1 026	11 036
Pohľadávky voči klientom	284 457	4 721	-	-	289 178
Cenné papiere k dispozícii na predaj	189 545	-	8 912	-	198 457
Cenné papiere držané do splatnosti	78 209	-	-	-	78 209
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	-	-	7
Spolu aktíva	590 023	13 664	9 674	1 224	614 585
Záväzky voči bankám	96 206	6	-	-	96 212
Záväzky voči klientom	403 903	27 232	6 224	2 573	439 932
Záväzky z dlhových cenných papierov	6 682	-	-	100	6 782
Spolu záväzky	506 791	27 238	6 224	2 673	542 926
Čistá devízová pozícia	83 232	(13 574)	3 450	(1 449)	71 659

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, 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 2015:

tis. EUR	EUR	CZK	USD	Ostatné cudzie meny	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	30 010	128	112	178	30 428
Pohľadávky voči bankám	766	6 024	2 011	932	9 733
Pohľadávky voči klientom	243 122	5 292	-	-	248 414
Cenné papiere k dispozícii na predaj	167 432	-	8 754	-	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	273	-	-	-	273
Cenné papiere držané do splatnosti	127 468	-	-	-	127 468
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	-	-	7
Spolu aktíva	569 078	11 444	10 877	1 110	592 509
Záväzky voči bankám	96 197	-	-	1	96 198
Záväzky voči klientom	392 996	11 865	11 383	958	417 202
Záväzky z dlhových cenných papierov	16 731	-	-	101	16 832
Spolu záväzky	505 924	11 865	11 383	1 060	530 232
Čistá devízová pozícia	63 154	(421)	(506)	50	62 277

Dolu uvedená tabuľka znázorňuje prehľad mien, v ktorých má banka významnejšie pozície otvorené k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015. 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
2016		
CHF	+10,22%	-
GBP	+27,95%	(6)
USD	+21,51%	12
CZK	+1,47%	38
2015		
CHF	+42,42%	4
GBP	+22,49%	5
USD	+26,47%	(2)
CZK	+7,24%	(72)

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 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

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

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

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

Výška vlastných zdrojov k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 je nasledovná:

tis. EUR	2016	2015
Kapitál Tier 1	59 101	53 522
Splatené základné imanie	25 121	25 121
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	5 024	4 692
Nerozdelený zisk minulých rokov	26 744	21 843
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	2 618	2 300
(-) Nehmotný majetok	(406)	(434)
Prechodné úpravy kapitálu	-	-
Kapitál Tier 2	-	-
Podriadené dlhy	-	-
Vlastné zdroje	59 101	53 522

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Ukazovatele kapitálovej primeranosti banky k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

tis. EUR	2016	2015
Primeranosť vlastných zdrojov (%)	12,82%	13,37%
Vlastné zdroje	59 101	53 522
Celková hodnota rizikovej expozície	461 085	400 323
RVE - kreditné riziko a kreditné riziko protistrany	414 721	359 202
RE - pozičné riziko	1 893	1 301
RE - devízové riziko	2 841	-
RE - úprava ocenenia pohľadávky	-	1
RE - operačné riziko	41 630	39 819

Národná banka Slovenska ako dohliadač orgán vyžaduje, aby banka udržiavala pomer vlastných zdrojov k celkovej hodnote rizikovej expozície minimálne na úrovni 8 %. K 31. decembru 2016 je v platnosti vankúš na zachovanie kapitálu vo výške 2,5 % a banka uplatňuje na vybrané expozície taktiež proticyklický vankúš. Celkový kombinovaný vankúš banky je vo výške 2,53 %, t.j. celkový pomer vlastných zdrojov k celkovej hodnote rizikovej expozície musí banka k 31. decembru 2016 udržiavať minimálne na úrovni 10,53 %.

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

39. SPLATNOSŤ AKTÍV A ZÁVÄZKOV

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru pohľadávok a záväzkov banky z hľadiska ich splatnosti k 31. decembru 2016:

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	37 698	-	-	-	-	-	37 698
Pohľadávky voči bankám	11 036	-	-	-	-	-	11 036
Pohľadávky voči klientom	5 240	5 640	103 192	163 790	5 190	6 126	289 178
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	10 911	14 503	150 903	18 963	3 177	198 457
Cenné papiere držané do splatnosti	-	26 359	2 863	29 855	19 132	-	78 209
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	-	-	-	1 177	1 177
Preddavky na daň	-	118	-	-	-	-	118
Ostatné aktíva	1 231	1 057	-	-	-	512	2 800
Spolu aktíva	55 205	44 085	120 558	344 548	43 285	10 999	618 680
Záväzky voči bankám	18 006	2 017	-	76 189	-	-	96 212
Záväzky voči klientom	133 487	48 832	148 827	108 776	-	10	439 932
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	123	3 147	3 512	-	-	6 782
Odložený daňový záväzok	-	-	-	-	-	682	682
Rezervy	-	-	-	-	-	331	331
Ostatné záväzky	1 962	1 277	-	-	-	2 976	6 215
Spolu záväzky	153 455	52 249	151 974	188 477	-	3 999	550 154
Rozdiel	(98 250)	(8 164)	(31 416)	156 071	43 285	7 000	68 526
Kumulatívny rozdiel	(98 250)	(106 414)	(137 830)	18 241	61 526	68 526	

Prevažnú časť záväzkov voči klientom splatných do 7 dní v objeme 133 487 tis. EUR predstavujú vklady splatné na požiadanie, pri ktorých nie je predpoklad ich vyplatenia klientom v rámci uvedeného intervalu.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru pohľadávok a záväzkov banky z hľadiska ich splatnosti k 31. decembru 2015:

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	30 428	-	-	-	-	-	30 428
Pohľadávky voči bankám	9 651	82	-	-	-	-	9 733
Pohľadávky voči klientom	426	24 797	99 580	113 284	1 245	9 082	248 414
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	809	25 802	115 074	24 098	10 403	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	-	11	-	262	-	-	273
Cenné papiere držané do splatnosti	-	41 464	19 014	49 078	17 912	-	127 468
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	-	-	-	1 175	1 175
Preddavky na daň	-	90	-	-	-	-	90
Ostatné aktíva	381	720	-	-	-	391	1 492
Spolu aktíva	40 886	67 973	144 396	277 698	43 255	21 058	595 266
Záväzky voči bankám	1	-	-	96 197	-	-	96 198
Záväzky voči klientom	126 037	50 260	99 152	141 749	-	4	417 202
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	7 160	11	9 661	-	-	16 832
Splatný daňový záväzok	-	-	-	-	-	-	-
Odložený daňový záväzok	-	622	-	-	-	-	622
Rezervy	-	-	-	-	-	331	331
Ostatné záväzky	1 191	1 267	-	-	-	2 583	5 041
Spolu záväzky	127 229	59 309	99 163	247 607	-	2 918	536 226
Rozdiel	(86 343)	8 664	45 233	30 091	43 255	18 140	59 040
Kumulatívny rozdiel	(86 343)	(77 679)	(32 446)	(2 355)	40 900	59 040	

Prevažnú časť záväzkov voči klientom splatných do 7 dní v objeme 126 037 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 2016 mala nasledovnú štruktúru:

tis. EUR	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Záväzky voči bankám	-	20 020	-	76 230	-	-	96 250
Záväzky voči klientom	123 836	58 279	148 956	115 648	-	-	446 719
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	131	3 241	3 547	-	-	6 919
Spolu záväzky	123 836	78 430	152 197	195 425	-	-	549 888

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2015 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	-	-	-	96 364	-	-	96 364
Závazky voči klientom	120 499	53 034	99 770	150 300	-	-	423 603
Závazky z dlhových cenných papierov	-	7 217	143	9 902	-	-	17 262
Spolu záväzky	120 499	60 251	99 913	256 566	-	-	537 229

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

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

K vytvoreniu opravných položiek k finančným aktívam posudzovaným individuálne viedli v roku 2016 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. Medzi portfóliá významných finančných aktív patria portfóliá úverov poskytnutých korporátnym klientom na projektové financovanie v oblasti nehnuteľností a činnosti spojené s prevádzkou, resp. prenájmom nehnuteľností, na financovanie fotovoltaických elektrární a nových investičných zámerov, kde je návratnosť úveru viazaná na generovanie budúcich cash-flow.

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

Banka sleduje zmeny ekonomických podmienok na trhu a pravidelne prehodnocuje výšku skupinových opravných položiek k týmto portfóliám.

Úverová expozícia, zábezpeky

tis. EUR	2016	2015
Celková výška úverovej expozície	303 408	263 547
Bankou akceptovaná hodnota prijatých kolaterálov	283 134	291 550
v tom: nehnuteľnosti	137 437	120 638
peňažné prostriedky	18 377	12 743
cenné papiere	57 079	75 319
ostatné	70 241	82 850
Zaručená časť úverovej expozície	179 772	169 197
Nezaručená časť úverovej expozície	123 636	94 350

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. na prenájom nehnuteľnosti, cenné papiere (najmä akcie)
- pri prevádzkovom financovaní: pohľadávky z obchodného styku,
- pri investičnom financovaní: hnutelný a nehnuteľný majetok klienta,
- pri úveroch poskytovaných fyzickým osobám: nehnuteľnosti, cenné papiere, osobné ručenie.

Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

- pri nehnuteľnostiach a hnutelnom majetku sa určí na základe porovnania všeobecnej hodnoty majetku zo znaleckého posudku a z reálnej hodnoty majetku zistenej expertným odhadom; v prípade rozdielu medzi týmito dvoma hodnotami sa za hodnotu nehnuteľnosti považuje nižšia z oboch hodnôt,
- pri zabezpečení hotovosťou sa hodnota kolaterálu rovná nominálnej hodnote pohľadávky z vkladu, pri cenných papieroch sa vychádza z trhových cien, aktuálnych v deň oceňovania,
- pri pohľadávkach, zmenkách, ručení 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 pre násobením hodnoty kolaterálu príslušným koeficientom vyjadrujúcim stupeň akceptácie konkrétneho druhu kolaterálu. Získaná hodnota je súčasne východiskovou hodnotou pre výpočet tvorby opravných položiek.

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

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

Kreditná kvalita aktív, ktoré nie sú vykázané ako znehodnotené

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

Klienti - rating obchodu - rok 2016	Pohľadávky (tis. EUR)	Podiel (%)
Rating A - veľmi dobrý	17 915	6,57
Rating B - dobrý	57 792	21,19
Rating C - podpriemerný	109 453	40,12
Rating D - zlý	74 050	27,15
Retail	13 570	4,97
Spolu	272 780	100,00

Klienti - rating obchodu - rok 2015	Pohľadávky (tis. EUR)	Podiel (%)
Rating A - veľmi dobrý	17 569	7,73
Rating B - dobrý	22 543	9,92
Rating C - podpriemerný	103 095	45,36
Rating D - zlý	62 675	27,57
Retail	21 408	9,42
Spolu	227 290	100,00

V portfóliu úverovaných klientov banky podľa stavu k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 nie sú klienti s prideleným externým ratingom.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Prehľad externého ratingu cenných papierov, ktoré nie sú vykázané ako omeškané ani znehodnotené, agentúry Moody's Investors Service k 31. decembru 2016:

Cenné papiere k dispozícii na predaj	tis. EUR	Podiel (%)
A1	11 386	5,74
A2	19 279	9,71
A3	46 612	23,49
Aa2	2 081	1,05
Ba1	3 092	1,56
Baa1	31 189	15,72
Baa2	31 549	15,90
Bez ratingu	53 269	26,83
Spolu	198 457	100,00

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's A- cenné papiere v reálnej hodnote 8 429 tis. EUR.

Cenné papiere držané do splatnosti	tis. EUR	Podiel (%)
A2	39 311	50,26
Baa2	22 226	28,42
Bez ratingu	16 672	21,32
Spolu	78 209	100,00

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's BB+ cenné papiere v amortizovanej hodnote 12 645 tis. EUR.

Prehľad externého ratingu cenných papierov, ktoré nie sú vykázané ako omeškané ani znehodnotené, agentúry Moody's Investors Service k 31. decembru 2015:

Cenné papiere k dispozícii na predaj	tis. EUR	Podiel (%)
A1	5 392	3,06
A2	15 472	8,78
A3	37 435	21,25
Aa2	2 110	1,20
Ba1	3 079	1,75
Baa1	9 359	5,31
Baa2	25 034	14,21
Bez ratingu	78 305	44,44
Spolu	176 186	100,00

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's A - cenné papiere v reálnej hodnote 8 509 tis. EUR.

Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	tis. EUR	Podiel (%)
A2	273	100,00
Spolu	273	100,00

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Cenné papiere držané do splatnosti	tis. EUR	Podiel (%)
A1	2 189	1,72
A2	80 633	63,26
Ba2	1 617	1,27
Baa1	6 081	4,77
Baa2	29 336	23,01
Bez ratingu	7 612	5,97
Spolu	127 468	100,00

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's BB cenné papiere v amortizovanej hodnote 2 550 tis. EUR.

Metóda stanovenia ratingu klienta

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.

Finančnú a nefinančnú situáciu klientov banka priebežne monitoruje a ratingové hodnotenie klientov pravidelne aktualizuje v štvrtročných intervaloch.

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

K 31. decembru 2016 banka vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii nezhodnotených v celkovom objeme 483 tis. EUR, z toho istina v objeme 408 tis. EUR (z toho istina v objeme 0 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní) a príslušenstvo v objeme 75 tis. EUR (z toho príslušenstvo v objeme 1 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní).

K 31. decembru 2015 banka vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii nezhodnotených v celkovom objeme 2 274 tis. EUR, z toho istina v objeme 2 059 tis. EUR (z toho istina v objeme 804 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní) a príslušenstvo v objeme 215 tis. EUR (z toho príslušenstvo v objeme 75 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, t.j. banka identifikovala finančné ťažkosti klienta, avšak na základe vykonaných analýz banka pristúpila k zmene dohodnutých podmienok úverového obchodu a pokračovala v úverovom vzťahu.

V priebehu roka 2016 banka pristúpila najmä k prolongácii celkovej splatnosti finančných aktív – pohľadávok z úverových obchodov v celkovom objeme 20 323 tis. EUR, z toho krátkodobé úvery 1 910 tis. EUR, dlhodobé úvery 18 413 tis. EUR.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

V priebehu roka 2015 banka pristúpila najmä k prolongácii splatnosti finančných aktív – pohľadávok z úverových obchodov v celkovom objeme 29 751 tis. EUR, z toho krátkodobé úvery 9 687 tis. EUR, dlhodobé úvery 20 064 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.

K 31.12.2016 banka eviduje reštrukturalizované aktíva v objeme 21 848 tis. EUR, ku ktorým sú vytvorené opravné položky vo výške 7 611 tis. EUR.

Významné koncentrácie kreditného rizika

(a) Koncentrácie voči odvetviam národného hospodárstva

tis. EUR	2016	2015
Nebankové finančné služby	38 024	18 646
Výroba	36 320	41 740
<i>z toho: fotovoltaičné elektrárne</i>	4 145	5 138
Stavebníctvo	11 333	10 485
Poľnohospodárstvo a lesníctvo	3 078	4 366
Komerčné nehnuteľnosti - cash flow based	23 556	17 696
Komerčné nehnuteľnosti - collateral based	64 235	48 099
Obchod a služby	58 491	54 304
Ostatné	17 822	22 637
<i>z toho: doprava</i>	9 994	7 793
Obyvateľstvo	13 748	22 352
Zdravotníctvo	29 902	15 489
Rekreačné, kultúrne a športové činnosti	6 899	7 733
Spolu	303 408	263 547

(b) Koncentrácie voči významným skupinám prepojených klientov

Banka neustále monitoruje angažovanosť voči skupinám prepojených klientov za účelom dodržiavania regulatórnych limitov. Maximálna miera angažovanosti voči dlžníkovi alebo ekonomicky prepojenej skupine klientov (v zmysle definície právnych predpisov) je vzhľadom na výšku kapitálu banky k 31. decembru 2016 limitovaná sumou 14 775 tis. EUR (2015: 13 380 tis. EUR).

Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	2016	2015
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	37 698	30 428
Pohľadávky voči bankám	11 036	9 733
Pohľadávky voči klientom	289 178	248 414
Cenné papiere k dispozícii na predaj	198 457	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	-	273
Cenné papiere držané do splatnosti	78 209	127 468
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7
Preddavky na daň	118	90
Ostatné aktíva	2 800	1 492
Spolu	617 503	594 091
Nevyčerpané úverové rámce	34 856	28 203
Vydané záruky	5 097	4 634
Spolu	39 953	32 837
Celková úverová angažovanosť	657 456	626 928

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.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2016, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

43. REÁLNE HODNOTY

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

tis. EUR	Učtovná hodnota 31.12.2016	Reálna hodnota 31.12.2016	Učtovná hodnota 31.12.2015	Reálna hodnota 31.12.2015
Finančné aktíva				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	37 698	37 698	30 428	30 428
Pohľadávky voči bankám	11 036	11 036	9 733	9 733
Pohľadávky voči klientom	289 178	298 759	248 414	263 356
Cenné papiere k dispozícii na predaj	198 457	198 457	176 186	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	-	-	273	273
Cenné papiere držané do splatnosti	78 209	83 104	127 468	133 680
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	96 212	96 327	96 198	96 498
Záväzky voči klientom	439 932	440 764	417 202	418 282
Záväzky z dlhových cenných papierov	6 782	6 843	16 832	16 909

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. decembru 2016:

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	-	298 759	-	298 759
Cenné papiere k dispozícii na predaj	178 051	20 354	52	198 457
Cenné papiere držané do splatnosti	79 068	4 036	-	83 104
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. decembru 2015:

tis. EUR	Trhová cena Úroveň 1	Vlastný model s referenciou na trhové ceny Úroveň 2	Vlastný model bez referencie na trhové ceny Úroveň 3	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	263 356	-	263 356
Cenné papiere k dispozícii na predaj	145 827	10 079	20 280	176 186
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	273	-	-	273
Cenné papiere držané do splatnosti	133 680	-	-	133 680
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

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

Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám

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

Pohľadávky voči bankám

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

Pohľadávky voči klientom

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

Cenné papiere k dispozícii na predaj

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

Závázky voči bankám

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

Závázky voči klientom

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

Závázky z dlhových cenných papierov

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

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

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky sa nevyskytli žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali významnú úpravu údajov alebo informácií zverejnených v tejto účtovnej závierke k 31. decembru 2016.

45. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovnú závierku podpísalo a schválilo predstavenstvo 13. marca 2017.



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



Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a
vrchný riaditeľ