

Privatbanka, a.s.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
K 31. DECEMBRU 2017**

A

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

Privatbanka, a.s.

**VÝROČNÁ SPRÁVA
2017**

Obsah

Výročná správa 2017

3

PRÍLOHA

Účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou,
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017
a správa nezávislého audítora

16

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, Drieňová 27, 821 01 Bratislava, Slovenská republika, Slovenská poisťovňa, a.s., Strakova 1, 815 74 Bratislava, Slovenská republika, Slovenská sporiteľňa, a.s., Zelená 2, 816 07 Bratislava, Slovenská republika
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:
 - i. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,

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

XII. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov,

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

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 2017, 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 31.12.2017 pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou, bola overená dňa 12. marca 2018 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 2017

(§ 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 31.12.2017 hodnotu 657 542 tis. EUR. V porovnaní s koncom predchádzajúceho roku sa bilančná suma zvýšila o 6 %.

Banka vykázala zisk po zdanení vo výške 9 436 tis. EUR, v medziročnom porovnaní to predstavuje nárast o 4 %. Ku koncu roku 2017 dosiahol prevádzkový zisk výšku 11 942 tis. EUR a medziročne narástol o 12 %.

Porovnanie finančných ukazovateľov

tis. EUR	31.12.2017	31.12.2016	Zmena	Zmena v %
Celkové aktíva	657 542	618 680	38 862	6%
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	71 199	37 698	33 501	89%
Pohľadávky voči bankám	13 126	11 036	2 090	19%
Pohľadávky voči klientom	342 425	289 178	53 247	18%
Cenné papiere	227 242	276 666	(49 424)	(18%)
Závázky voči bankám	91 596	96 212	(4 616)	(5%)
Závázky voči klientom	463 758	439 932	23 826	5%
Závázky z dlhových cenných papierov	18 045	6 782	11 263	166%
Základné imanie	25 121	25 121	-	0%
Vlastné imanie	77 708	68 526	9 182	13%
Vlastné zdroje	67 917	59 101	8 816	15%
Primeranosť vlastných zdrojov	13,38%	12,82%	0,56%	

Najväčším zdrojom zisku banky v roku 2017 ostávajú čisté úrokové výnosy, ktoré dosiahli hodnotu 11 558 tis. EUR a skončili prakticky na porovnateľnej úrovni s minulým rokom, keď medziročne poklesli o 11 tis. EUR. V priebehu roku pretrvávala 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 úroveň porovnateľnú s čistými úrokovými výnosmi, konkrétne skončili na hodnote 11 539 tis. EUR. Medziročne bol pri čistých výnosoch z poplatkov a provízií zaznamenaný nárast vo výške 1 704 tis. EUR, v percentuálnom vyjadrení to predstavuje 17 %.

K celkovému zisku banky prispel taktiež čistý zisk z obchodovania s cennými papiermi a čistý zisk z devízových a derivátových obchodov. Tento dosiahol k ultimu roku výšku 493 tis. EUR.

Objem poskytnutých úverov ku koncu roka 2017 dosiahol hodnotu 342 425 tis. EUR a medziročne vzrástol o 18 %. Portfólio cenných papierov dosiahlo ku koncu roka 2017 objem 227 242 tis. EUR.

Na strane pasív medziročne vzrástli záväzky voči klientom o 5 % a k 31.12.2017 dosiahli výšku 463 758 tis. EUR.

Prevádzkové náklady dosiahli ku koncu roka 2017 výšku 11 649 tis. EUR, čo predstavuje medziročný pokles o 2 %. Z nich všeobecné prevádzkové náklady predstavujú 11 229 tis. EUR (medziročný pokles o 2 %) a odpisy k hmotnému a nehmotnému majetku 420 tis. EUR (medziročný nárast o 12 %).

Primeranosť vlastných zdrojov k 31.12.2017 dosiahla výšku 13,38 % a v priebehu roka 2017 sa zvýšila o 0,56 percentuálneho bodu.

Banka nemá vplyv na životné prostredie. Jej činnosť v roku 2017 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 2017.

Ďalšie konkrétne údaje k výsledkom banky za rok 2017 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 2017
(§ 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 2017 a ktoré by si vyžadovali významnú úpravu údajov alebo informácií zverejnených v účtovnej závierke k 31. decembru 2017.

c) INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII BANKY V ROKU 2018
(§ 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 2017 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 2018 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 2018 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 zostávajú 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 taktiež na aktívnu správu cenných papierov vo svojich portfóliách. Jedná sa o významnú úlohu aj z toho hľadiska, že cenné papiere tvoria naďalej 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 tejto oblasti z predchádzajúcich rokov. Z hľadiska stratégie bude banka pokračovať v osvedčenom spôsobe poskytovania úverov, ktorý je postavený na dobrom zabezpečení a doterajších výsledkoch klienta.

V priebehu roka 2018 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 2018 banka plánuje pokračovať v predaji verejných emisií korporátnych dlhopisov pre retailovú klientelu. Banka v roku 2018 neplánuje zásadné zmeny svojej regionálnej siete.

V súhrnnom vyjadrení banka plánuje ku koncu roka 2018 hospodársky výsledok po zdanení v objeme 7,4 mil. EUR a bilančnú sumu na úrovni 707 mil. EUR.

Banka nebude mať vplyv na životné prostredie. Jej činnosť v roku 2018 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 2018.

- 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 2017 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 2017**
(§ 20 ods. 1 písm. f) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov)

tis. EUR	2017
Prídel do nerozdeleného zisku	9 436
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	9 436

- g) ÚDAJ O ROZDELENÍ ZISKU ZA ROK 2016**
(§ 77 ods. 2 písm. c) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

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

- 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	2017
Prijatý úver od ECB	72 588
Spolu záväzky voči bankám	72 588

Prijaté úvery od ECB k 31. decembru 2017 predstavujú úver v objeme 16 160 tis. EUR, splatný v septembri 2018, úver v objeme 30 000 tis. EUR, splatný v júni 2020 a úver v objeme 26 410 tis. EUR, splatný v marci 2021. Uvedené úvery sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 88 920 tis. EUR, ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ a cennými papiermi v amortizovanej hodnote 24 408 tis. EUR, ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere držané do splatnosti“.

k) PREHL'AD 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, CZK)	Opis práv
SK1110001619	akcia	na meno	zaknihovaný CP	756 874	0,03319 EUR	bod 6l)
SK4120010679	dĺhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	3 354	1,00000 EUR	bod 6m)
SK4120013103	dĺhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	5 000	1,00000 EUR	bod 6n)
SK4120013269	dĺhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	1 656	1,00000 EUR	bod 6o)
SK4120013277	dĺhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	963	1,00000 EUR	bod 6p)
SK4120013319	dĺhopis	na doručiteľa	zaknihovaný CP	7 200	25,00000 CZK	bod 6q)

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 stanovy nevyžadujú inú väčšinu.
- l. Na rozhodnutie valného zhromaždenia sa vyžaduje dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov, v prípadoch ak rozhoduje:
 - I. o zmene stanov spoločnosti,
 - II. zvýšení základného imania spoločnosti,
 - III. o vydaní prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
 - IV. o podmienenom zvýšení základného imania spoločnosti, v súvislosti s vydaním prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
 - V. o znížení základného imania spoločnosti,
 - VI. o zrušení spoločnosti,
 - VII. o zmene právnej formy spoločnosti, ak prestane byť bankou,
 - VIII. o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze trhu kótovaných cenných papierov,
 - IX. o poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania podľa § 210 obchodného zákonníka,
 - X. o obmedzení práva akcionára na prednostné upisovanie akcií, ak to vyžadujú dôležité záujmy spoločnosti,
 - XI. o iných veciach, ak to výslovne ustanovuje všeobecne záväzný právny predpis.

m) 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.

n) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120013103

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

Banka 24. júla 2017 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 5 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne k 24.1, 24.4., 24.7. a 24.10. bežného obdobia a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 1,30 % p.a. z menovitej hodnoty dlhopisov. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 24. júla 2020. Uvedené dlhopisy nie 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) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120013269

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

Banka 18. septembra 2017 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 5 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne k 18.3, 18.6., 18.9. a 18.12. bežného obdobia a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 1,30 % p.a. z menovitej hodnoty dlhopisov. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 18. septembra 2020. 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.

- p) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120013277**
(§ 77 ods. 2 písm. b3) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

Banka 18. septembra 2017 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 3 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne k 18.3, 18.6., 18.9. a 18.12. bežného obdobia a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 1,30 % p.a. z menovitej hodnoty dlhopisov. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 18. septembra 2020. 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.

- q) OPIS PRÁV SPOJENÝCH S DLHOPISMI ISIN SK4120013319**
(§ 77 ods. 2 písm. b3) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov)

Banka 18. septembra 2017 emitovala dlhopisy s menovitou hodnotou 25 000 CZK v celkovom objeme emisie 180 000 tis. CZK. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne k 18.3, 18.6., 18.9. a 18.12. bežného obdobia a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 0,75 % p.a. z menovitej hodnoty dlhopisov. Báza pre výpočet výnosu je ACT/ACT. Dlhopisy sú splatné 18. septembra 2019. Uvedené dlhopisy nie 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.

- r) 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.

- s) 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 2017 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 2017 bankové činnosti aj na území Českej republiky na základe práva slobodného poskytovania cezhraničných bankových služieb bez zriadenia pobočky v súlade so smernicou č. 2013/36/EÚ Európskeho parlamentu a Rady zo 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami, o zmene smernice 2002/87/ES a o zrušení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES.

- t) **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 2017 vo výške 29 961 tis. EUR.

- u) **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 31.12.2017 bol 182.

- v) **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 31.12.2017 zisk pred zdanením vo výške 11 873 tis. EUR.

- w) **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 31.12.2017 predstavoval 2 437 tis. EUR.

- x) **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 2017 subvencie z verejných zdrojov.

- y) **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 2017 výšku 1,44 %.

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

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

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

Banka má prísne pravidlá, limitujúce expozície v riziku zmeny výmenných kurzov. Banka neotvára významné kapitálové expozície a neobchoduje s komoditami a ich derivátmi. 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 a expozičnými limitmi krajín. 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 v kombinácii so scenármi vývoja likviditnej pozície, ktorých čerpanie je pravidelne monitorované a reportované strednému a vrcholovému manažmentu banky.

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 2017
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 2017, výkaz ziskov a strát, výkaz súhrnného výsledku, výkaz zmien vlastného imania 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 2017 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. Týmito 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 najzávažnejších posúdených rizík významnej nesprávnosti vrátane posúdených rizík významnej nesprávnosti z dôvodu podvodu	Zhrnutie našej reakcie na 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: a) Identifikácia udalostí straty pre individuálnych klientov banky, b) Očenenie kolaterálu, c) Stanovenie očakávaných budúcich peňažných tokov. Vzhľadom na významnosť týchto odhadov a významnosť finančného majetku "Pohľadávky voči klientom" považujeme individuálne opravné položky za 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.

	<p>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.</p>
--	---

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán 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 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 jednotlivo 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 zachováame 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 obídnenie 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 majú 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 2017 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 audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom banky na základe nášho schválenia valným zhromaždením dňa 30. 3 2017. 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 10 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

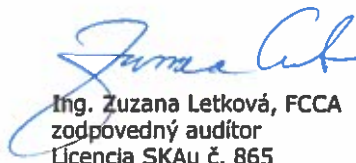
Banke sme neposkytovali zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od banky.

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

Bratislava 13. marca 2018



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



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

	Bod. pozn.	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Aktíva			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4.	71 199	37 698
Pohľadávky voči bankám	5.	13 126	11 036
Pohľadávky voči klientom	6.	342 425	289 178
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8.	168 986	198 457
Cenné papiere držané do splatnosti	9.	58 256	78 209
Investície v dcérskych spoločnostiach	10.	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	11.	1 088	1 177
Preddavky na daň	12.	-	118
Ostatné aktíva	13.	2 455	2 800
Aktíva celkom		657 542	618 680
Závazky a vlastné imanie			
Závazky voči bankám	14.	91 596	96 212
Závazky voči klientom	15.	463 758	439 932
Závazky z dlhových cenných papierov	16.	18 045	6 782
Splatný daňový záväzok	12.	28	-
Odložený daňový záväzok	17.	610	682
Rezervy		-	331
Ostatné záväzky	18.	5 797	6 215
Závazky celkom		579 834	550 154
Vlastné imanie			
Základné imanie	19.	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	19.	5 024	5 024
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane	19.	2 271	2 618
Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane	19.	-	(93)
Nerozdelený zisk		45 292	35 856
Vlastné imanie celkom		77 708	68 526
Závazky a vlastné imanie celkom		657 542	618 680

Poznámky na stranách 12 až 75 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	25.	17 203	18 987
Úrokové náklady a obdobné náklady	26.	(5 645)	(7 418)
Čisté úrokové výnosy		11 558	11 569
Výnosy z poplatkov a provízií	27.	12 151	10 472
Náklady na poplatky a provízie	28.	(612)	(637)
Čisté prijaté poplatky a provízie		11 539	9 835
Zisk z obchodovania	29.	493	1 116
Ostatné výnosy		1	1
Prevádzkové výnosy		23 591	22 521
Všeobecné prevádzkové náklady	30.	(11 229)	(11 492)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	11.	(420)	(374)
Prevádzkové náklady		(11 649)	(11 866)
Prevádzkový zisk		11 942	10 655
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok	31.	(400)	973
Čistý zisk/(strata) z predaja hmotného majetku		-	5
(Tvorba)/rozpustenie rezerv		331	-
Zisk pred zdanením		11 873	11 633
Splatná daň	21.	(2 441)	(2 527)
Odložená daň	21.	4	5
Zisk po zdanení		9 436	9 111

Poznámky na stranách 12 až 75 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát		9 436	9 111
Precenenie cenných papierov k dispozícii na predaj		(439)	365
Odložená daň k cenným papierom k dispozícii na predaj		92	(47)
Precenenie zabezpečovacích derivátov peňažných tokov		118	75
Odložená daň k zabezpečovacím derivátom peňažných tokov		(25)	(18)
Súhrnný výsledok		9 182	9 486

Poznámky na stranách 12 až 75 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017, pripravený v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

	Základné imanie	Nerozdelený zisk	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
K 1. januáru 2017	25 121	35 856	5 024	2 618	(93)	68 526
Povinný prídelenie do rezervného fondu	-	-	-	-	-	-
Súhrnný výsledok 2017	-	9 436	-	(347)	93	9 182
K 31. decembru 2017	25 121	45 292	5 024	2 271	-	77 708

	Základné imanie	Nerozdelený zisk	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
K 1. januáru 2016	25 121	27 077	4 692	2 300	(150)	59 040
Povinný prídelenie 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

Poznámky na stranách 12 až 75 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	32.	13 906	12 989
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		(33 176)	(7 901)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči bankám		330	-
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(54 407)	(39 918)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku		-	255
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		28 877	(22 457)
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		345	(1 308)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		(4 605)	22
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		24 006	22 602
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP - zmenky		(99)	-
Platby dane z príjmu		(2 294)	(2 556)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		100	1 256
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		(27 217)	(37 016)
Peňažné toky z investičných činností			
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatnosti		18 931	48 074
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(331)	(376)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		-	5
Čisté peňažné toky z investičných činností		18 600	47 703
Peňažné toky z finančných činností			
Zvýšenie stavu pri emisii dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		16 676	334
Zníženie stavu pri splatnosti a spätných odkupoch dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		(5 305)	(10 349)
Čisté peňažné toky z finančných činností		11 371	(10 015)
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		2 754	672
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka	33.	12 436	11 764
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	33.	15 190	12 436

Výkaz peňažných tokov je zostavený nepriamou metódou.

Poznámky na stranách 12 až 75 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Založenie

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

Hlavná činnosť

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

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2017, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	2017	2016
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	100,00
Spolu	100,00	100,00

Bezprostredne konsolidujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť Penta Investments Limited so sídlom 3rd Floor, Osprey House, 5-7 Old Street, St Helier, JE2 3RG, Channel Islands.

Hlavná materská spoločnosť je Penta Investments Group Limited so sídlom 3rd Floor, Osprey House, 5-7 Old Street, St Helier, JE2 3RG, Channel Islands.

Konsolidované účtovné závierky sú dostupné v spoločnosti Penta Investments Limited.

Investície v dcérskych spoločnostiach

K 31. decembru 2017 mala banka nasledovnú dcérsku spoločnosť:

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

Spoločnosť Privatfin, s.r.o., so sídlom na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 36 037 869 je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 40865/B. Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme a k 31. decembru 2017 dosiahla zisk v objeme 2 tis. EUR (2016: strata 1 tis. EUR).

Geografická sieť

K 31. decembru 2017 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 2017 bankové činnosti aj na území Českej republiky na základe práva slobodného poskytovania cezhraničných bankových služieb bez zriadenia pobočky v súlade so smernicou č. 2013/36/EÚ Európskeho parlamentu a Rady zo 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami, o zmene smernice 2002/87/ES a o zrušení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES.

Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky sú k 31. decembru 2017 nasledovní:

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

Dozorná rada

Členovia dozornej rady banky sú k 31. decembru 2017 nasledovní:

volení valným zhromaždením:

1. Mgr. Jozef Oravkin	- predseda	- menovaný 29.4.2016
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 2017 a porovnateľné údaje za rok 2016 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 2017. 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 nové interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov“** – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (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 – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 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 – prijaté EÚ dňa 8. februára 2018 (dodatky k IFRS 12 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr).

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

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

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli nasledujúce nové štandardy vydané radou IASB a schválené EÚ, ale 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),

**Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2017, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

- **IFRS 16 „Lízingy“** – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 4 „Poistné zmluvy“ – prijaté EÚ dňa 3. novembra 2017 (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 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** – Vysvetlenie k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (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 – prijaté EÚ dňa 8. februára 2018 (dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Banka sa rozhodla, že nebude tieto nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. 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. IFRS 9 a jeho vplyv na finančné výkazy banky je zosumarizovaný v nasledujúcom odseku.

Medzinárodný štandard finančného vykazovania IFRS 9

V priebehu roka 2017 Privatbanka, a.s. do svojich interných postupov a smerníc implementovala požiadavky nového medzinárodného štandardu finančného vykazovania IFRS 9 „Finančné nástroje“, ktorý je účinný pre vykazovacie obdobie začínajúce sa 1. januára 2018. Tento štandard pokrýva tri hlavné oblasti, a to klasifikáciu a oceňovanie finančných aktív a finančných záväzkov, znehodnotenie finančných aktív a zabezpečovacie účtovníctvo.

Klasifikácia a oceňovanie

Nový štandard vyžaduje, aby boli všetky finančné aktíva, s výnimkou majetkových cenných papierov a derivátov, klasifikované na základe obchodného modelu banky a na základe charakteristík vyplývajúcich zo zmluvných peňažných tokov jednotlivých aktív. Finančné aktíva budú rozdelené do nasledujúcich kategórií podľa ocenenia:

- oceňované reálnou hodnotou prostredníctvom hospodárskeho výsledku;
- oceňované reálnou hodnotou prostredníctvom ostatného komplexného výsledku;
- oceňované v amortizovanej hodnote.

Na základe analýzy v priebehu roka 2017 banka očakáva, že v zásade všetky úvery a pohľadávky budú naďalej oceňované v amortizovanej hodnote aj po účinnosti štandardu IFRS 9. Vzhľadom na charakter cenných papierov v majetku banky, banka nepredpokladá zmeny vo forme ich oceňovania od 1. januára 2018.

Znehodnotenie

IFRS 9 zavádza podstatnú zmenu vo výpočte opravných položiek. Princíp vzniknutých strát nahrádza princípom očakávaných strát. Banka musí odhadnúť a zaúčtovať očakávané straty pre všetky úverové pohľadávky a finančné aktíva, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou prostredníctvom hospodárskeho výsledku, vrátane podsúvahových záväzkov.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2017, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Opravná položka je postavená na očakávaných stratách, ktoré vychádzajú z pravdepodobnosti zlyhania v nasledujúcich 12-tich mesiacoch. V prípade, ak dôjde k významnému zvýšeniu kreditného rizika finančného aktíva od jeho prvotného vykázania, opravná položka vychádza z očakávaných strát počas celej doby splatnosti finančného aktíva. Banka bude posudzovať, či došlo k významnému zvýšeniu kreditného rizika na základe kritérií stanovených v interných smerniciach.

Úvery

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

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

Štádium 1 – Štandardné úvery: pri prvotnom vykázaní úveru, pričom banka vypočíta opravnú položku na základe očakávanej straty vychádzajúcej z pravdepodobnosti zlyhania v nasledujúcich 12-tich mesiacoch.

Štádium 2 – Rizikové úvery: v prípade, ak dôjde k významnému zvýšeniu kreditného rizika, banka vypočíta opravnú položku na základe očakávanej straty počas celej doby životnosti úveru.

Nový princíp očakávaných strát pre banku znamená, že pri individuálne posudzovaných úveroch zaradených v rámci štádií 1 a 2, dôjde k zvýšeniu opravných položiek.

Štádium 3 – Zlyhané úvery: banka vypočíta opravnú položku na základe očakávanej straty počas celej doby životnosti úveru.

Úrokové výnosy budú v tomto prípade počítané z umorovanej hodnoty úverovej pohľadávky očistenej o vypočítané opravné položky.

Úvery budú zaradené do štádia 3 len v prípade, ak existuje objektívny dôkaz, že klient zlyhá s plnením svojho záväzku voči banke. Tento prístup je podobný aj podľa IAS 39 a banka neočakáva podstatné zmeny vo výške opravných položiek vypočítaných v zmysle IFRS 9 a IAS 39 pre úvery zaradené do štádia 3.

Pri portfóliovo posudzovaných úveroch banka počíta opravnú položku na základe princípu očakávaných strát z úverov za obdobie životnosti úveru. Banka neočakáva významné rozdiely vo výške opravných položiek vypočítaných k úverom zaradených do úverových portfólií pri prechode na štandard IFRS 9 od 1. januára 2018.

Cenné papiere

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

Očakávaný dopad implementácie štandardu IFRS 9 na vlastné imanie banky

Na základe testovania v priebehu roka 2017 banka očakáva nárast opravných položiek z dôvodu prechodu na štandard IFRS 9 v objeme približne 600 tis. EUR oproti stavu k 31.12.2017.

Banka nebude prehodnocovať predchádzajúce obdobie.

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 nových interpretácií, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k 31.12.2017 (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,
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií s platbami na základe podielov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobá účasť v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Prevody investícií do nehnuteľností (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Banka očakáva, že prijatie týchto nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií 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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2017, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

V zmysle § 22 odsek 12 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov banka nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2017, 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 2016 schválilo valné zhromaždenie banky dňa 30. marca 2017.

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. 10. V tejto účtovnej závierke sa dcérska spoločnosť účtuje v obstarávacej cene po zohľadnení strát zo znehodnotenia.

(2.4) Dôležité účtovné posúdenia a odhady

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

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie a odhady:

- Rezervy na záväzky vychádzajú z odhadov vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená splatnosť, resp. dlžná suma.
- Banka priebežne monitoruje úverové portfólio a individuálne alebo portfóliovo posudzuje pohľadávky z úverových obchodov z hľadiska identifikácie zlyhania klienta a s tým súvisiacim plnením jeho záväzkov voči banke. Následne v štvrtročných intervaloch prepočítava vplyv zlyhania na vykázovanú hodnotu finančného aktíva, pričom berie do úvahy aj očakávaný výnos z prijatého zabezpečenia. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže budúci výsledok týchto výpočtov líšiť od opravných položiek na zníženie hodnoty vykazaných k 31. decembru 2017.

(2.5) Zhrnutie základných účtovných postupov

(1) Cudzí 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 2017, 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) Závazky voči klientom, záväzky voči bankám a záväzky z dlhových cenných papierov

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

Po prvotnom vykázaní sa záväzky voči klientom, záväzky voči bankám a záväzky z dlhových cenných papierov oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Vo výpočte amortizovanej hodnoty sa zohľadňujú akékoľvek diskonty alebo prémie z nominálnej hodnoty a prvotné náklady, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. 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 (odvozené z úrokových sadzieb a pod.),

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

Pre stanovenie reálnej hodnoty finančných nástrojov platí:

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

V prípade stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, využíva banka metódu čistej súčasnej hodnoty s využitím základných úrokových sadzieb jednotlivých mien zverejňovaných centrálnymi bankami, ktoré aproximujú trhové sadzby. Bližšie informácie o metódach výpočtu reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, sú uvedené v poznámke 42.

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 (znehodnotenie 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 banka identifikovala zlyhanie klienta v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní finančného majetku, pričom takáto udalosť (alebo udalosti) majú vplyv na očakávané budúce peňažné toky finančného majetku alebo skupiny finančného majetku. Vplyv na peňažné toky sa musí dať spoľahlivo odhadnúť. Medzi kritériá identifikujúce zlyhanie klienta v banke patrí napríklad situácia, keď má dlžník (alebo skupina dlžníkov) finančné ťažkosti, mešká so splácaním splátok úrokov a istiny viac ako 90 dní, keď vstúpi do konkurzného konania, a iné prípady, v rámci ktorých sledovateľné údaje naznačujú, že klient pravdepodobne nesplátí svoje záväzky voči banke v plnej výške.

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

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 ľarchu, účtu opravných položiek. Nevymoženu časť úverov banka odpíše ako stratu, po vyčerpaní všetkých prostriedkov na vymoženie pohľadávky, vrátane realizácie zabezpečenia pohľadávky.

Súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov sa diskontuje pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného majetku. 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 jeho speňaženie.

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

Vybrané druhy úverov voči klientom, pri ktorých nebolo zistené znehodnotenie na individuálnom základe, sú zaradené do skupín - portfólií s podobnými rizikovými charakteristikami. 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.

V roku 2017 boli zrušené pôvodné a vytvorené nové portfóliá úverov. Aktuálne má banka vytvorených 5 portfólií pre skupinové oceňovanie pohľadávok so spoločnými znakmi. Úverové portfóliá banky tvoria portfólio úverov a debetov na bežných účtoch poskytnutých zamestnancom banky, portfólio debetov na bežných účtoch poskytnutých klientom privátneho bankovníctva, portfólio úverov poskytnutých fyzickým osobám vo forme úverov na bývanie, portfólio úverov poskytnutých klientom privátneho bankovníctva v podobe úverov zabezpečených portfóliom cenných papierov klientov v správe banky a portfólio úverov poskytnutých klientom banky zaradených na watchlist (podrobnejší monitoring) banky.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2017, 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. Vzniknutá, ale neidentifikovaná strata tak k ultimu roka 2017 predstavuje:

- 5,56 % z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu úverov a debetov na bežných účtoch poskytnutých zamestnancom, ,
- 9,37 % z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu kolateralizovaných debetov na bežných účtoch poskytnutých klientom privátneho bankovníctva,
- 1,28 % z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu úverov na bývanie,
- 3,26 % z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu kolateralizovaných úverov poskytnutých klientom privátneho bankovníctva a
- 4,18 % z celkového objemu úverov zahrnutých v portfóliu watchlist úverov.

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

(ii) Finančné investície držané do splatnosti

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

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

(iii) Finančné investície určené na predaj

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

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

V prípade dlhových nástrojov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj sa zníženie hodnoty posudzuje na základe tých istých kritérií ako v prípade finančného majetku vykázaného v amortizovanej hodnote. Časové rozlíšenie úrokov sa naďalej účtuje pomocou pôvodnej efektívnej úrokovej miery a vykazuje ako súčasť položky „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“. Ak sa v ďalšom roku reálna hodnota dlhového nástroja zvýši a toto zvýšenie možno objektívne prisúdiť udalosti, ktorá nastala po vykázaní zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát, opravná položka k týmto finančným aktívam sa rozpúšťa 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 zmienek. Finančné záruky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote v položke „Ostatné záväzky“. Po prvotnom vykázaní sa záväzok banky z poskytnutej záruky oceňuje buď amortizovanou hodnotou, alebo najlepším odhadom výdavkov požadovaných na účely vyrovnania finančnej povinnosti z titulu záruky podľa toho, ktorá hodnota je vyššia, a vykazuje v položke „Ostatné záväzky“.

(13) Rezervy

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

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

Ak sa predpokladá, že časť alebo všetky ekonomické úžitky potrebné na vyrovnanie rezerv sa získaajú 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 príslužob, ktoré sú kompenzáciou za aktivity uskutočnené na účel udržania nástroja, sú rozlišované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, a rozoznávajú sa ako úpravy efektívnej úrokovej miery.

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

(ii) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Poplatky prijaté za správu úverov a ostatné prijaté a zaplatené poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát, keď je služba poskytnutá alebo prijatá. Banka prijíma 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 akýmikoľvek úpravami splatnej dane za predchádzajúce roky.

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

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2017, 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 ľarchu 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 2017, 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 2017:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky			Cenné papiere k		Investície v dcérskych spoločnostiach
	voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	dispozícií na predaj	Cenné papiere držané do splatnosti	
Cyprus	-	-	19 339	-	-	-
Česká republika	266	9 497	59 477	8 383	-	-
Francúzsko	-	-	60	11 510	-	-
Irsko	-	-	-	8 678	-	-
Litva	-	-	-	10 486	-	-
Maďarsko	-	-	80	-	10 073	-
Nemecko	-	-	-	15 183	-	-
Poľsko	-	2 879	6 703	19 080	8 057	-
Rakúsko	-	-	-	15 238	-	-
Rumunsko	-	48	-	-	-	-
Seychely	-	-	78	-	-	-
Slovenská republika	70 642	702	270 930	23 493	18 346	7
Spojené štáty americké	140	-	-	29 228	-	-
Svajčiarsko	106	-	-	-	-	-
Svédsko	-	-	-	8 492	-	-
Taliansko	-	-	-	13 904	21 780	-
Veľká Británia	45	-	-	5 311	-	-
Spolu, brutto	71 199	13 126	356 667	168 986	58 256	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(14 242)	-	-	-
Spolu, netto	71 199	13 126	342 425	168 986	58 256	7

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2017, 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 2016:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám		Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
	bankám	voči centrálnym bankám					
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

4. PENIAZE A POHLÁDÁVKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM

tis. EUR	2017	2016
Pokladnica	2 064	1 730
Povinné minimálne rezervy v NBS	69 135	35 968
Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	71 199	37 698

Pohľadávky voči centrálnym bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

Povinné minimálne rezervy sa vykazujú ako vklady v zmysle opatrení Národnej banky Slovenska. Výška rezervy závisí od objemu vkladov prijatých bankou. Schopnosť banky čerpať rezervu je v zmysle platnej legislatívy obmedzená. Z uvedeného dôvodu nie je vykázaná v položke „Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám“ na účely zostavenia výkazu o peňažných tokoch (pozri pozn. 33).

5. POHLÁDÁVKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	2017	2016
Bežné účty v bankách	5 717	10 574
Termínované vklady v bankách	7 327	330
Ostatné pohľadávky voči bankám	82	132
Spolu pohľadávky voči bankám	13 126	11 036

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

6. POHLÁDÁVKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2017	2016
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	332 332	289 551
fyzickým osobám	24 335	13 857
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	356 667	303 408
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(14 242)	(14 230)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	342 425	289 178

K 31. decembru 2017 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 43,2 %, čo predstavovalo sumu 154 090 tis. EUR (2016: 42,4 %, 128 749 tis. EUR).

Ďalšie informácie ohľadne úverového rizika sú uvedené v pozn. 40.

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia

tis. EUR	2017	2016
Rezidenti		
Finančné organizácie	10 106	-
Nefinančné organizácie	238 962	216 102
Neziskové organizácie	245	1 202
Živnostníci	81	102
Obyvateľstvo	21 525	10 030
Nerezidenti		
Finančné organizácie	39 489	34 036
Nefinančné organizácie	43 445	38 212
Neziskové organizácie	-	-
Živnostníci	4	6
Obyvateľstvo	2 811	3 718
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	356 667	303 408
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(14 242)	(14 230)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	342 425	289 178

(c) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu

tis. EUR	2017 Podiel %	2016 Podiel %
Krátkodobé úvery	98 659	94 527
Prevádzkové	31 736 8,90	55 205 18,19
Investičné	54 016 15,14	21 589 7,12
Projektové	12 907 3,62	17 733 5,84
Dlhodobé úvery	258 008	208 881
Prevádzkové	4 721 1,32	7 231 2,38
Investičné	173 567 48,67	158 017 52,09
Projektové	79 720 22,35	43 633 14,38
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	356 667 100,00	303 408 100,00
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(14 242)	(14 230)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	342 425	289 178

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2017, 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 2017. 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	138 311	5 634	4,07%	87 719	67,49%
Fyzické osoby	8 871	248	2,80%	5 448	64,21%
z toho: zlyhané	101	3	2,97%	-	2,97%
Podnikatelia a právnické osoby	129 440	5 386	4,16%	82 271	67,72%
z toho: zlyhané	760	32	4,21%	760	104,21%
Individuálne opravné položky	218 356	8 608	3,94%	97 973	48,81%
Pohľadávky bez znehodnotenia	201 316	-	-	89 531	44,47%
Znehodnotené pohľadávky	17 040	8 608	50,52%	8 442	100,06%
Medzisúčet súvahové položky	356 667	14 242	3,99%	185 692	56,06%
Podsúvaha - trieda aktív retail	3 147	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	29 826	-	-	-	-
Medzisúčet podsúvahové položky	32 973	-	-	-	-
Spolu	389 640	14 242	3,66%	-	-

Úrokové výnosy z úverov voči klientom so zníženou hodnotou v roku 2017 boli vo výške 962 tis. EUR (2016: 1 845 tis. EUR).

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.

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%
Znehodnotené 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%	-	-

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. EUR	1.1.2017	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k postúpeným / odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.12.2017
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(14 230)	(15 956)	15 397	605	(58)	(14 242)
Ostatné aktíva (pozn. 13)	(99)	(3)	49	-	-	(53)
Spolu opravné položky	(14 329)	(15 959)	15 446	605	(58)	(14 295)

tis. EUR	1.1.2016	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k postúpeným / odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.12.2016
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(15 133)	(13 432)	14 335	-	-	(14 230)
Ostatné aktíva (pozn. 13)	(44)	(104)	49	-	-	(99)
Spolu opravné položky	(15 177)	(13 536)	14 384	-	-	(14 329)

8. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2017 je nasledovné:

tis. EUR	Státne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Akcie	Spolu
Česká republika	5 761	-	2 622	-	-	8 383
Francúzsko	-	-	11 510	-	-	11 510
Írsko	-	-	5 524	3 154	-	8 678
Litva	10 486	-	-	-	-	10 486
Nemecko	-	15 183	-	-	-	15 183
Poľsko	19 080	-	-	-	-	19 080
Rakúsko	-	15 238	-	-	-	15 238
Slovenská republika	-	4 951	18 542	-	-	23 493
Spojené štáty americké	-	29 228	-	-	-	29 228
Švédsko	-	-	8 492	-	-	8 492
Taliansko	10 688	3 216	-	-	-	13 904
Veľká Británia	-	5 311	-	-	-	5 311
Spolu	46 015	73 127	46 690	3 154	-	168 986

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2017, 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 2016 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne 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

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty cenných papierov k dispozícii na predaj je popísaný v pozn. 42.

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 2017 vo vlastnom imaní oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vo výške 19 tis. EUR (strata), ktorá bude amortizovaná do výkazu ziskov a strát až do splatnosti týchto cenných papierov (2016: strata 24 tis. EUR). V roku 2017 bola do výkazu ziskov a strát amortizovaná strata v hodnote 5 tis. EUR (2016: strata 11 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	2017	2016
Štátne dlhopisy zahraničné	-	8 376
Bankové dlhopisy zahraničné	60 579	63 109
Podnikové dlhopisy tuzemské	8 217	8 429
Podnikové dlhopisy zahraničné	20 124	8 613
Spolu	88 920	88 527

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

9. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2017 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Maďarsko	-	-	10 073	10 073
Poľsko	8 057	-	-	8 057
Slovenská republika	18 346	-	-	18 346
Taliansko	21 780	-	-	21 780
Spolu	48 183	-	10 073	58 256

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

K 31. decembru 2017 evidovala banka v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti štátne tuzemské dlhopisy v amortizovanej hodnote 2 039 tis. EUR (2016: 2 037 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka voči tuzemskej banke.

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

tis. EUR	2017	2016
Štátne dlhopisy tuzemské	13 359	7 352
Štátne dlhopisy zahraničné	975	14 559
Bankové dlhopisy tuzemské	-	4 027
Podnikové dlhopisy zahraničné	10 074	10 054
Spolu	24 408	35 992

10. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo	Podiel na základnom imaní (tis. EUR)	Podiel na rezervnom fonde (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní (%)	Účtovná hodnota (tis. EUR)
K 31.12.2017					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7
K 31.12.2016					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2017, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

11. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

(a) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2017

tis. EUR	Hmotný majetok					Nehmotný majetok					Spolu	
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddávky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddávky k nehmotnému majetku			
Obstarávacia cena												
Stav k 1. januáru 2017	581	3 162	227	-	-	4 663	65	2	-	-	8 700	
Prírastky	59	149	-	212	-	99	6	111	-	-	636	
Ubytky	-	(79)	-	(208)	-	(4)	-	(97)	-	-	(388)	
Stav k 31. decembru 2017	640	3 232	227	4	-	4 758	71	16	-	-	8 948	
Oprávkový												
Stav k 1. januáru 2017	(198)	(2 808)	(193)	-	-	(4 259)	(65)	-	-	-	(7 523)	
Odpisy a amortizácia	(26)	(210)	(13)	-	-	(165)	(6)	-	-	-	(420)	
Ubytky	-	79	-	-	-	4	-	-	-	-	83	
Stav k 31. decembru 2017	(224)	(2 939)	(206)	-	-	(4 420)	(71)	-	-	-	(7 860)	
Zostatková cena												
Stav k 31. decembru 2017	416	293	21	4	-	338	-	16	-	-	1 088	

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2017, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
 finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou

(b) 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	Predávky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku		Predávky 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

(c) Poistenie majetku

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

12. PREDDAVKY NA DAŇ / SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	2017	2016
Preddavky na daň	2 413	2 645
Splatná daň	(2 441)	(2 527)
Spolu	(28)	118

13. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. EUR	2017	2016
Kladná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 24)	100	19
Rôzni dlžníci	2 013	2 429
Poskytnuté prevádzkové preddavky	225	227
Zásoby	15	23
Náklady budúcich období	155	157
Ostatné pohľadávky voči klientom	-	43
Ostatné	-	1
Spolu ostatné aktíva, brutto	2 508	2 899
Opravné položky k rôznym dlžníkom (pozn. 7)	(53)	(99)
Spolu ostatné aktíva, netto	2 455	2 800

14. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	2017	2016
Prijatý úver od ECB	72 588	76 189
Termínované vklady iných bánk	19 007	20 017
Ostatné záväzky	1	6
Spolu záväzky voči bankám	91 596	96 212

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

Prijaté úvery od ECB k 31. decembru 2017 predstavujú úver v objeme 16 160 tis. EUR, splatný v septembri 2018, úver v objeme 30 000 tis. EUR, splatný v júni 2020 a úver v objeme 26 410 tis. EUR, splatný v marci 2021. Uvedené úvery sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 88 920 tis. EUR (31.12.2016: 88 527 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ a cennými papiermi v amortizovanej hodnote 24 408 tis. EUR (31.12.2016: 35 992 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere držané do splatnosti“.

15. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza záväzkov voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2017	2016
Bežné účty	142 640	124 364
Termínované vklady	320 697	314 877
Úsporné vklady	215	260
Ostatné	206	431
Spolu záväzky voči klientom	463 758	439 932

K 31. decembru 2017 podiel 15 najväčších klientov na celkových záväzkoch voči klientom dosiahol 11,2 %, čo predstavuje sumu 51 997 tis. EUR (2016: 12,9 %, 56 693 tis. EUR).

Časť záväzkov voči klientom tvoria záväzky voči spriazneným stranám. Ich podiel na celkových záväzkoch voči klientom k 31. decembru 2017 dosiahol 5,5 %, čo predstavuje sumu 25 497 tis. EUR (2016: 6,6 %, 28 932 tis. EUR). Ďalšie informácie o koncentrácii voči spriazneným stranám sú uvedené v pozn. 35

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

(b) Analýza záväzkov voči klientom podľa sektorového hľadiska

tis. EUR	2017	2016
Rezidenti		
Finančné organizácie	12 786	18 655
Nefinančné organizácie	34 915	28 216
Poisťovne	-	348
Verejná správa	6 484	8 506
Neziskové organizácie	4 130	3 348
Živnostníci	829	1 008
Obyvateľstvo	354 800	326 280
Nerezidenti		
Finančné organizácie	5 373	10 576
Nefinančné organizácie	27 846	21 588
Neziskové organizácie	128	104
Živnostníci	10	-
Obyvateľstvo	16 457	21 303
Spolu záväzky voči klientom	463 758	439 932

16. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

(a) Analýza záväzkov z dlhových cenných papierov podľa druhu

tis. EUR	2017	2016
Zmenky	-	100
Dlhopisy s kupónmi	18 045	6 682
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	18 045	6 782

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 2017	Nominálna hodnota 2016
Dlhopis 17 - 2,00% 20170821	08/2014	08/2017	2,00%	-	3 139
Dlhopis 18 - 2,00% 20180521	05/2015	05/2018	2,00%	3 354	3 512
Dlhopis 19 - 1,30% 20200724	07/2017	07/2020	1,30%	5 000	-
Dlhopis 20 - 1,30% 20200918	09/2017	09/2020	1,30%	1 656	-
Dlhopis 21 - 1,30% 20200918	09/2017	09/2020	1,30%	963	-
Dlhopis 22 - 0,75% 20190918	09/2017	09/2019	0,75%	7 049	-
Spolu nominálna hodnota				18 022	6 651
Časové rozlíšenie úroku				23	31
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov				18 045	6 682

Forma emitovaných dlhopisov je na doručiteľa a všetky dlhopisy boli vydané ako zaknihované cenné papiere. Dlhopisy okrem dlhopisu Privatbanka 18, Privatbanka 20 a Privatbanka 21 neboli vydávané na základe verejnej ponuky. Dlhopisy neboli prijaté na trh kótovaných cenných papierov ani na žiadny iný trh burzy cenných papierov.

Banka 24. júla 2017 emitovala dlhopisy Privatbanka 19 (ISIN: SK4120013103) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 5 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrtročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 1,30 % p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 24. júla 2020. K dlhopisom nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

Banka 21. augusta 2017 splatila menovitú hodnotu 3 064 ks dlhopisov Privatbanka 17 (ISIN: SK4120010174) v objeme 3 064 tis. EUR.

Banka 18. septembra 2017 emitovala dlhopisy Privatbanka 20 (ISIN: SK4120013269) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 5 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrtročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 1,30% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 18. septembra 2020. Banka k 31. decembru 2017 predala 1 656 ks dlhopisov Privatbanka 20 v celkovej menovitej hodnote 1 656 tis. EUR. K dlhopisom nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2017, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Banka 18. septembra 2017 emitovala dlhopisy Privatbanka 21 (ISIN: SK4120013277) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 3 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 1,30% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 18. septembra 2020. Banka k 31. decembru 2017 predala 963 ks dlhopisov Privatbanka 21 v celkovej menovitej hodnote 963 tis. EUR. K dlhopisom nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

Banka 18. septembra 2017 emitovala dlhopisy Privatbanka 22 (ISIN: SK4120013319) s menovitou hodnotou 25 000 CZK v celkovom objeme emisie 180 000 tis. CZK. Výnos z dlhopisov je vyplácaný štvrťročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 0,75% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 18. septembra 2019. K dlhopisom nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

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	2017	2016
Rezidenti		
Nefinančné organizácie	3 563	3 078
Verejná správa	200	277
Neziskové organizácie	45	122
Obyvateľstvo	7 123	3 288
Nerezidenti		
Nefinančné organizácie	7 051	-
Obyvateľstvo	63	17
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	18 045	6 782

17. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú nasledovné:

tis. EUR	Aktíva		Záväzky		Netto	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	6	11	6	11
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	-	-	604	696	604	696
Zebezpečovacie deriváty - precenenie vo vlastnom imaní	-	(25)	-	-	-	(25)
Spolu	-	(25)	610	707	610	682

Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli počítané pri dani z príjmov právnických osôb 21 % (2016: 21 %).

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

Banka neočakáva, že v budúcnosti bude môcť realizovať prínosy z opravných položiek, ktoré nie sú daňovo uznateľné. Preto k 31. decembru 2017 nevykázala odloženú pohľadávku z dane z príjmov vo výške 3 002 tis. EUR, ktorá vznikla z daňovo neuznateľných opravných položiek (2016: 3 009 tis. EUR).

Banka k 31. decembru 2017 nevykazuje odloženú daňovú pohľadávku vzťahujúcu sa na rezervy na prémie zamestnancom a manažmentu banky vo výške 249 tis. EUR (2016: 208 tis. EUR).

18. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. EUR	2017	2016
Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 24)	5	126
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty (pozn. 24)	71	134
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie peňažných tokov (pozn. 24)	-	118
Rôzni veritelia	344	393
Zúčtovanie so zamestnancami	321	562
Sociálny fond	19	16
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	1 178	1 494
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	209	308
Výnosy budúcich období	65	49
Výdavky budúcich období	2 072	2 137
Ostatné záväzky voči klientom	1 507	878
Ostatné	6	-
Spoľu ostatné záväzky	5 797	6 215

Pohyby sociálneho fondu:

tis. EUR	
Stav k 31.12.2016	16
Tvorba	59
Čerpanie	(56)
Stav k 31.12.2017	19

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

Základné imanie

tis. EUR	2017	2016
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 2017 a k 31. decembru 2016:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií v menovitej hodnote	Podiel na základnom imani (%)	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.

20. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2017

tis. EUR	2017
Pridel do nerozdeleného zisku	9 436
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	9 436

21. DAŇOVÝ VÝNOS/(NÁKLAD)

tis. EUR	2017	2016
Splatná daň z príjmov	(2 441)	(2 527)
Odložená daň z titulu dočasných rozdielov	4	5
Spolu	(2 437)	(2 522)

22. ODSÚHLASENIE TEORETICKEJ A ZAÚČTOVANEJ DANE Z PRÍJMOV

	2017		
	Zostatok (tis. EUR)	Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Teoretický základ dane	11 873	21%	2 493
Trvalo pripočítateľné rozdiely	406	21%	85
Trvalo odpočítateľné rozdiely	-	21%	-
Umorenie daňovej straty minulých období- v minulosti nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	-	21%	-
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka - ostatné	(453)	21%	(95)
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka z titulu k prechodným rozdielom, ktorých realizácia v budúcnosti nie je pravdepodobná	(92)	21%	(19)
Dopad zmeny sadzby dane			(27)
Upravená daň			2 437
Skutočný daňový náklad			2 437
	2016		
	Zostatok (tis. EUR)	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

23. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. EUR	Podsúvahové aktíva	2017	2016
1.	Pohľadávky zo spotových operácií s menovými nástrojmi:	2 800	-
2.	Pohľadávky z pevných termínových operácií s menovými nástrojmi:	8 624	21 624
3.	Prijaté zabezpečenia:	193 850	188 295
a)	nehnuteľnosti	106 021	90 321
b)	peňažné prostriedky	11 183	18 179
c)	cenné papiere	37 109	40 682
d)	ostatné	39 537	39 113

tis. EUR	Podsúvahové záväzky	2017	2016
1.	Nevyčerpané úverové rámce	29 365	34 856
2.	Vydané záruky	3 608	5 097
3.	Záväzky zo spotových operácií s menovými nástrojmi:	2 806	-
4.	Záväzky z pevných termínových operácií:	8 600	21 983
a)	s úrokovými nástrojmi	71	252
b)	s menovými nástrojmi	8 529	21 731
5.	Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie	115 367	126 556
6.	Peňažné prostriedky poskytnuté ako zabezpečenie	-	330
7.	Záväzky zo zverených hodnôt	230 519	198 382

Celý objem nevyčerpaných úverových rámcov a vydaných záruk v rokoch 2017 a 2016 predstavuje neodvolateľný záväzok.

24. FINANČNÉ DERIVÁTY

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

2017 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy menové na obchodovanie	7 899	7 804	100	(4)	96
Forwardy menové na obchodovanie	725	725	-	(1)	(1)
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	7 000	7 000	-	(71)	(71)
Spolu finančné deriváty	15 624	15 529	100	(76)	24

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)

Kladná reálna hodnota derivátov k 31. decembru 2017 v objeme 100 tis. EUR (31.12.2016: 19 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné aktíva“ (pozn. 13). Záporná reálna hodnota derivátov k 31. decembru 2017 vo výške 76 tis. EUR (31.12.2016: 378 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (pozn. 18).

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2017, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Rozdelenie menovitej hodnoty finančných derivátov podľa zostatkovej splatnosti na konci roka 2017 je nasledovné:

tis. EUR	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Swapy menové na obchodovanie	7 231	489	179	-	-	7 899
Forwardy menové na obchodovanie	-	-	725	-	-	725
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	7 000	-	-	-	7 000
Spolu pohľadávky	7 231	7 489	904	-	-	15 624
Swapy menové na obchodovanie	7 206	419	179	-	-	7 804
Forwardy menové na obchodovanie	-	-	725	-	-	725
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	7 000	-	-	-	7 000
Spolu záväzky	7 206	7 419	904	-	-	15 529

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

tis. EUR	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Swapy menové na obchodovanie	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

25. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. EUR	2017	2016
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	24	21
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	467	422
Výnosy z úrokov z úverov klientov	12 590	12 186
Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj	2 723	3 534
Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	-	9
Výnosy z úrokov z cenných papierov držaných do splatnosti	1 336	2 760
Úrokové swapy	63	55
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	17 203	18 987

26. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. EUR	2017	2016
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	277	317
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	246	263
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	4 655	6 271
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	6	7
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	251	307
Náklady z úrokov z úverov	16	-
Úrokové swapy	194	253
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	5 645	7 418

27. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	2017	2016
Za oblasti:		
Úverov	225	251
Platobného styku	67	76
Položkových poplatkov	229	224
Operácií s cennými papiermi	10 703	8 983
Riadenia portfólií	879	895
Ostatné oblasti	48	43
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	12 151	10 472

28. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. EUR	2017	2016
Za oblasti:		
Úverov	-	2
Platobného styku	257	257
Medzibankových obchodov	29	28
Operácií s cennými papiermi	299	308
Sprostredkovania	27	42
Spolu náklady na poplatky a provízie	612	637

29. ZISK Z OBCHODOVANIA

tis. EUR	2017	2016
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	209	100
Zisk/strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	-	(8)
Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	88	696
Zisk/strata z derivátových operácií	203	6
Zisk/strata z devízových operácií	(7)	335
Ostatné	-	(13)
Spolu zisk z obchodovania	493	1 116

30. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. EUR	2017	2016
Mzdové a sociálne náklady	6 959	6 397
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	4 270	5 095
Z toho: náklady na overenie účtovnej závierky	88	91
uisťovacie audítorské služby s výnimkou overenia účtovnej závierky	-	4
súvisiace audítorské služby	-	-
ostatné neaudítorské služby	8	1
príspevky do Fondu ochrany vkladov	35	90
osobitný odvod finančných inštitúcií	1 130	1 087
príspevok do fondu pre riešenie krízových situácií	38	134
nájomné	781	805
energie	178	35
reklama	140	159
IT systémy	352	379
vzdelávanie	43	34
údržba vozidiel a pohonné hmoty	45	38
členské príspevky	306	212
ostatné služby	979	922
ostatné náklady na prevádzku	147	1 104
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	11 229	11 492

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2017, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Priemerný počet zamestnancov počas štvrtého štvrťroka 2017 bol 183 (2016: 167). Počet zamestnancov k 31. decembru 2017 bol 186 (2016: 168). Počet vedúcich zamestnancov k 31. decembru 2017 bol 6 (2016: 6).

Neaudítorské služby a súvisiace audítorské služby zahŕňajú: audit hlásení o obozretnom podnikaní banky, príprava rozšírenej audítorskej správy, overenie opatrení obchodníka s cennými papiermi pre NBS, overenie bezpečnosti informačných systémov, preverenie finančných informácií týkajúcich sa cielených dlhodobějších refinančných operácií, konzultačné služby v súvislosti s MIFID II a konzultačné služby v súvislosti s IFRS 9.

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 štvrtročných splátkach vo výške jednej štvrtiny ročnej sadzby (ročná sadzba 0,2 % (2016: 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 2017 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 2017 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 poisťné 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.

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

tis. EUR	2017	2016
(Tvorba) opravných položiek (pozn. 7)	(15 959)	(13 536)
Rozpustenie opravných položiek (pozn. 7)	16 051	14 384
Hrubá hodnota odpísaných pohľadávok	(31)	(3)
(Náklady) Výnosy z postúpenia pohľadávok	(461)	128
Spolu	(400)	973

32. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKoch

tis. EUR	2017	2016
Zisk pred zdanením	11 873	11 633
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Úrokové výnosy	(17 203)	(18 987)
Úrokové náklady	5 645	7 418
Precenenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	-	7
Precenenie derivátov na obchodovanie	(202)	(6)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	420	374
Opravné položky k pohľadávkam a odpis pohľadávok	400	(973)
Rozpustenie rezerv	(331)	-
Výnosy z predaja hmotného majetku	-	(5)
Spolu pred prijatými/(zaplatenými) úrokmi	602	(539)
Prijaté úroky	19 149	20 861
Zaplatené úroky	(5 845)	(7 333)
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	13 906	12 989

33. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. EUR	2017	2016
Pokladnica (pozn. 4)	2 064	1 730
Pohľadávky voči bankám splatné do 3 mesiacov	13 126	10 706
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	15 190	12 436

34. ZMLUVNÉ ZÁVÄZKY A BUDÚCE MOŽNÉ ZÁVÄZKY

(a) Súdne spory

Banka vykonala previerku prebiehajúcich súdnych konaní vedených proti nej k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016. 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. Banka k 31. decembru 2017 nevykazuje rezervu na súdne spory.

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 2017 a 31. decembru 2016 netvorila žiadnu rezervu na krytie strát obsiahnutých v zostatkoch nevyužitých úverových prísľubov a záruk, ktoré sú vykázané v podsúvahe.

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

Hlavným cieľom záväzkov poskytnúť úver je zabezpečiť dostupnosť finančných prostriedkov klientovi podľa jeho potreby. 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.

35. TRANSAKČIE 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 2017, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2017	Časové rozlíšenie k 31.12.2017	Úrokové výnosy		Úrokové výnosy 2017	Výnosy z poplatkov a provízií 2017	Zisk/strata z obchodovania 2017	Všeobecné prevádzkové náklady 2017	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2017
			Spolu	Úrokové výnosy 2017					
Pohľadávky voči materskej spoločnosti									
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	5	-	5	-	5	-	-	-	-
Závazky voči materskej spoločnosti									
Závazky voči klientom	25	-	25	-	1	-	-	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči sriaz. osobám materskej spol.									
Pohľadávky voči bankám	237	-	237	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	31 911	117	32 028	(452)	995	82	-	(226)	-
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	982	-	982	-	8 711	223	-	-	-
Závazky voči sriaz. osobám materskej spol.									
Závazky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči klientom	24 930	-	24 930	(88)	253	-	-	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	45	-	45	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	40	-	40	-	-	(25)	(708)	-	-
Nevyčerpané úverové rámce	3 212	-	3 212	-	-	-	-	-	-
Bankové záruky	537	-	537	8	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	30 152	-	30 152	-	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2017, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2017	Časové rozlíšenie k 31.12.2017	Spolu	Stav opravných položiek k 31.12.2017	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2017	Výnosy z poplatkov a provízií 2017	Zisk z obchodovania 2017	Všeobecné prevádzkové náklady 2017	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2017
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti									
Pohľadávky voči klientom	106	-	106	(4)	4	1	-	-	(4)
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-	-
Závazky voči dcérskej spoločnosti									
Závazky voči klientom	11	-	11	-	-	1	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom									
Pohľadávky voči klientom	9	-	9	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	4	-	4	-	-	7	-	-	-
Závazky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom									
Závazky voči klientom	531	-	531	-	(4)	1	-	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	1 067	-	1 067	-	-	-	-	(774)	-
z toho: mzdy a odvody	-	-	-	-	-	-	-	(774)	-
Nevyčerpané úverové rámce	8	-	8	-	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2017, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

is. EUR	Zostatok k 31.12.2016	Časové rozlišenie k 31.12.2016	Spolu	Stav opravných položiek k 31.12.2016	Úrokové		Výnosy z poplatkov a provízií 2016	Zisk/strata z obchodovania 2016	Všeobecné prevádzkové náklady 2016	(Tvorba) / rozpustenie e oprav. položiek 2016
					náklady / výnosy 2016	Úrokové výnosy 2016				
Pohľadávky voči materskej spoločnosti										
Ostatné aktíva	2	-	2	-	-	-	2	-	-	-
Závazky voči materskej spoločnosti	9	-	9	-	-	-	2	-	-	-
Závazky voči klientom										
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.										
Pohľadávky voči bankám	792	-	792	-	(4)	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	28 777	264	29 041	(226)	2 219	69	-	-	-	17
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	-	-	-	456	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	1 426	-	1 426	-	-	7 560	116	-	-	-
Závazky voči spriaz. osobám materskej spol.	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-
Závazky voči bankám	28 212	-	28 212	-	(232)	76	-	-	-	-
Závazky voči klientom	199	1	200	-	(5)	-	-	-	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	59	-	59	-	-	-	-	-	(797)	-
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 2017, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2016	Časové rozlišenie k 31.12.2016	Spolu	Stav opravných položiek k 31.12.2016	Úrokové výnosy 2016	Úrokové náklady / výnosy z poplatkov a provízií 2016	Zisk z obchodovania 2016	všeobecne	
								prevádzkové náklady 2016	rozpustenie oprav. položiek 2016
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 iným spriazneným subjektom									
Pohľadávky voči klientom	13	-	13	-	1	-	-	-	-
Ostatné aktíva	2	-	2	-	-	4	-	-	-
Závazky voči členom vrcholového manažmentu a iným spriazneným subjektom									
Závazky voči klientom	704	-	704	-	(6)	1	-	-	-
Ostatné záväzky	613	-	613	-	-	-	-	(690)	-
z toho: mzdy a odvody	-	-	-	-	-	-	-	(690)	-
Nevyčerpané úverové rámce	8	-	8	-	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Mzdové a sociálne náklady na členov štatutárnych orgánov a členov dozornej rady boli k 31. decembru 2017 v hodnote 774 tis. EUR (2016: 690 tis. EUR). Členovia bankových orgánov v roku 2016 neobdržali žiadnu odmenu v nepeňažnej forme.

36. 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 2017, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2017 a obdobia, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

tis. EUR	Efektívna		Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
	úroková miera	Do 1 mesiaca						
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	0,00%	69 136	-	-	-	-	2 063	71 199
Pohľadávky voči bankám	0,26%	13 126	-	-	-	-	-	13 126
Pohľadávky voči klientom	3,49%	105 434	67 383	99 483	73 854	139	(3 868)	342 425
Cenné papiere k dispozícii na predaj	1,56%	20 269	16 226	9 237	120 100	-	3 154	168 986
Cenné papiere držané do splatnosti	2,20%	-	407	15 623	14 156	28 070	-	58 256
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	7	7
Spolu aktíva		207 965	84 016	124 343	208 110	28 209	1 356	653 999
Záväzky voči bankám	0,00%	9 001	10 006	16 179	56 410	-	-	91 596
Záväzky voči klientom	0,91%	110 569	28 919	118 916	205 222	-	132	463 758
Záväzky z dlhových cenných papierov	1,29%	12	3	3 362	14 668	-	-	18 045
Spolu záväzky		119 582	38 928	138 457	276 300	-	132	573 399
Rozdiel		88 383	45 088	(14 114)	(68 190)	28 209	1 224	80 600
Kumulatívny rozdiel		88 383	133 471	119 357	51 167	79 376	80 600	

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

tis. EUR	Efektívna		Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
	úroková miera	Do 1 mesiaca						
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	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	

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2017, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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

tis. EUR	Vplyv na čistý zisk	Vplyv na vlastné imanie
2017		
+ 0,5% za všetky meny	-	(1 771)
- 0,5% za všetky meny	-	1 810
2016		
+ 0,5% za všetky meny	-	(2 270)
- 0,5% za všetky meny	-	2 326

(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 2017 a 2016.

Banka vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2017:

tis. EUR	EUR	CZK	USD	Ostatné cudzíe meny	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	70 643	266	140	150	71 199
Pohľadávky voči bankám	324	9 497	106	3 199	13 126
Pohľadávky voči klientom	328 189	14 236	-	-	342 425
Cenné papiere k dispozícii na predaj	160 962	-	8 024	-	168 986
Cenné papiere držané do splatnosti	58 256	-	-	-	58 256
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	-	-	7
Spolu aktíva	618 381	23 999	8 270	3 349	653 999
Záväzky voči bankám	91 595	1	-	-	91 596
Záväzky voči klientom	431 484	16 334	4 922	11 018	463 758
Záväzky z dlhových cenných papierov	10 993	7 052	-	-	18 045
Spolu záväzky	534 072	23 387	4 922	11 018	573 399
Čistá devízová pozícia	84 309	612	3 348	(7 669)	80 600

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2017, 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 2016:

tis. EUR	Ostatné				Spolu
	EUR	CZK	USD	cudzí meny	
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

Dolu uvedená tabuľka znázorňuje prehľad mien, v ktorých má banka významnejšie pozície otvorené k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016. Analýza menovej citlivosti vypočítava mieru vplyvu nožnej 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
2017		
CHF	+10,71%	-
GBP	+17,85%	1
USD	+16,53%	45
CZK	+7,29%	36
2016		
CHF	+10,22%	-
GBP	+27,95%	(6)
USD	+21,51%	12
CZK	+1,47%	38

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

37. 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 2017, 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 významné zmeny.

Banka používa taktiež riadenie vnútorného kapitálu a hodnotí a vypočítava požiadavky na vnútorný kapitál v rámci procesu ICAAP. Vnútorný kapitál musí pokryť nielen zákonné požiadavky na jednotlivé druhy regulačných rizík, ale aj požiadavky na riziká nepokryté Pílierom 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 2017 a k 31. decembru 2016 je nasledovná:

tis. EUR	2017	2016
Kapitál Tier 1	67 917	59 101
Splatené základné imanie	25 121	25 121
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	5 024	5 024
Nerozdelený zisk minulých rokov	35 855	26 744
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	2 271	2 618
(-) Nehmotný majetok	(354)	(406)
Prechodné úpravy kapitálu	-	-
Kapitál Tier 2	-	-
Podriadené dlhy	-	-
Vlastné zdroje	67 917	59 101

Ukazovatele kapitálovej primeranosti banky k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

tis. EUR	2017	2016
Primeranosť vlastných zdrojov (%)	13,38%	12,82%
Vlastné zdroje	67 917	59 101
Celková hodnota rizikovej expozície	507 612	461 085
RVE - kreditné riziko a kreditné riziko protistrany	463 978	414 721
RE - pozičné riziko	1 798	1 893
RE - devízové riziko	-	2 841
RE - úprava ocenenia pohľadávky	1	-
RE - operačné riziko	41 835	41 630

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2017, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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 2017 je v platnosti vankúš na zachovanie kapitálu vo výške 2,5% a banka uplatňuje na vybrané expozície taktiež proticyklický vankúš.

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

38. SPLATNOSŤ AKTÍV A ZÁVÄZKOV

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru pohľadávok a záväzkov banky z hľadiska ich splatnosti k 31. decembru 2017:

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							
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	71 199	-	-	-	-	-	71 199
Pohľadávky voči bankám	13 126	-	-	-	-	-	13 126
Pohľadávky voči klientom	3 420	10 413	134 949	177 897	19 615	(3 869)	342 425
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	10 916	19 261	135 655	-	3 154	168 986
Cenné papiere držané do splatnosti	-	408	10 561	19 212	28 075	-	58 256
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	-	-	-	1 088	1 088
Ostatné aktíva	541	1 286	-	-	-	628	2 455
Spolu aktíva	88 286	23 023	164 771	332 764	47 690	1 008	657 542
Záväzky voči bankám							
Záväzky voči bankám	9 001	10 007	16 178	56 410	-	-	91 596
Záväzky voči klientom	157 106	47 340	116 702	142 223	252	135	463 758
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	15	3 362	14 668	-	-	18 045
Splatný daňový záväzok	-	28	-	-	-	-	28
Odložený daňový záväzok	-	-	-	-	-	610	610
Ostatné záväzky	2 169	1 105	-	-	-	2 523	5 797
Spolu záväzky	168 276	58 495	136 242	213 301	252	3 268	579 834
Rozdiel	(79 990)	(35 472)	28 529	119 463	47 438	(2 260)	77 708
Kumulatívny rozdiel	(79 990)	(115 462)	(86 933)	32 530	79 968	77 708	

Prevažnú časť záväzkov voči klientom splatných do 7 dní v objeme 157 106 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 2017, 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 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.

39. FINANČNÉ NÁSTROJE – RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY

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

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

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2017 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	-	19 008	16 376	56 410	-	-	91 794
Záväzky voči klientom	141 928	60 855	121 806	145 527	37	-	470 153
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	38	8 553	15 031	-	-	23 622
Spolu záväzky	141 928	79 901	146 735	216 968	37	-	585 569

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2017, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

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
Závazky voči bankám	-	20 020	-	76 230	-	-	96 250
Závazky voči klientom	123 836	58 279	148 956	115 648	-	-	446 719
Závazky z dlhových cenných papierov	-	131	3 241	3 547	-	-	6 919
Spolu záväzky	123 836	78 430	152 197	195 425	-	-	549 888

40. FINANČNÉ NÁSTROJE – KREDITNÉ RIZIKO

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

Banka znižuje mieru kreditného rizika prostredníctvom stanovovania limitov angažovanosti vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov a tiež voči jednotlivým 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 2017 najmä nasledovné skutočnosti:

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

Tvorba opravných položiek

Podľa zatriedenia finančných aktív banka tvorí opravné položky na:

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

Individuálne opravné položky banka tvorí výlučne k úverom, pri ktorých bolo identifikované zlyhanie klienta (dlžníka). Výpočet výšky individuálnych opravných položiek vychádza z porovnania účtovnej hodnoty finančného aktíva a jeho získateľnej hodnoty, t.j. súčtu odhadovaných peňažných tokov z finančného aktíva a odhadovaných peňažných tokov zo zabezpečenia finančného aktíva – kolaterálu. Kladný rozdiel týchto dvoch hodnôt predstavuje výšku opravnej položky, t.j. znehodnotenia konkrétneho finančného aktíva.

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

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

Banka používa pri výpočte hodnoty portfóliových opravných položiek prístup založený na výške očakávanej straty zo zlyhaného úveru (LGD – Loss Given Default) a pravdepodobnosti jeho zlyhania (PD – Probability of Default). Pri výpočte sa použijú PD z dát získaných z údajov štatistiky Národnej banky Slovenska a LGD z údajov úverového portfólia banky. Výsledná hodnota portfóliovej opravnej položky je násobkom PD a LGD.

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

Úverová expozícia, zábezpeky

tis. EUR	2017	2016
Celková výška úverovej expozície	356 667	303 408
Bankou akceptovaná hodnota prijatých kolaterálov	288 505	283 134
v tom: nehnuteľnosti	152 213	137 437
peňažné prostriedky	10 657	18 377
cenné papiere	60 975	57 079
ostatné	64 660	70 241
Zaručená časť úverovej expozície	185 692	179 772
Nezaručená časť úverovej expozície	170 975	123 636

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

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

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

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

Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

- pri nehnuteľnostiach a 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, resp. hnutelného majetku 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 pohrádkach, zmenkách, ručení a pristúpení k záväzku treťou osobou sa určí z ich nominálnej hodnoty po zohľadnení ratingu poddžníka, džníka 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 zlyhané

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

Klienti - rating obchodu - rok 2017	Pohľadávky (tis. EUR)	Podiel (%)
Rating A1 - A3	15 163	4,48
Rating B1 - B3	85 414	25,21
Rating C1 - C3	112 676	33,26
Rating D1 - D3	101 384	29,93
Retail	24 121	7,12
Spolu	338 758	100,00

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

V portfóliu úverovaných klientov banky podľa stavu k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 nie sú klienti s prideleným externým ratingom.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2017, 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 2017:

Cenné papiere k dispozícii na predaj	tis. EUR	Podiel (%)
A1	5 761	3,41
A2	24 605	14,56
A3	41 554	24,59
Aa2	4 951	2,93
Baa1	19 891	11,77
Baa2	25 871	15,31
Baa3	3 095	1,83
Bez ratingu	43 258	25,60
Spolu	168 986	100,00

Z cenných papierov bez ratingu agentúry Moody's Investors Service majú rating agentúry Standard & Poor's A- cenné papiere v reálnej hodnote 8 217 tis. EUR a BBB+ cenné papiere v reálnej hodnote 11 510 tis. EUR.

Cenné papiere držané do splatnosti	tis. EUR	Podiel (%)
A2	26 403	45,32
Baa2	21 780	37,39
Baa3	10 073	17,29
Spolu	58 256	100,00

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.

Metóda stanovenia ratingu klienta

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

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

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

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

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

Rating	Počet bodov	
A1	36 – 34	Minimálne riziko
A2	33 – 32	
A3	31 – 29	
B1	28 – 27	Mierne riziko
B2	26 – 24	
B3	23 – 22	
C1	21 – 19	Akceptovateľné riziko
C2	18 – 17	
C3	16 – 14	
D1	13 – 12	Vysoké riziko
D2	11 – 9	
D3	8 – 7	
E	6 - 4	Zlyhanie
F	3 – 0	

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

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

K 31. decembru 2017 banka vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii neznehodnotených v celkovom objeme 2 588 tis. EUR, z toho istina v objeme 2 461 tis. EUR (z toho istina v objeme 1 555 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní) a príslušenstvo v objeme 127 tis. EUR (z toho príslušenstvo v objeme 31 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní).

K 31. decembru 2016 banka vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii neznehodnotených 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).

Reštrukturalizované aktíva

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

V priebehu roka 2017 banka pristúpila k prolongácii celkovej splatnosti ako aj úprave splátkových kalendárov pohľadávok z úverových obchodov v celkovom objeme 14 419 tis. EUR, z toho krátkodobé úvery 800 tis. EUR, dlhodobé úvery 13 619 tis. EUR.

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.

Dôvodom boli najmä nezrealizovanie podnikateľského zámeru, resp. exitu z projektu v predpokladanom termíne, odchod významného nájomcu, prípadne vzhľadom na prebiehajúce súdne 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 31.12.2017 banka eviduje reštrukturalizované aktíva v objeme 23 032 tis. EUR, ku ktorým sú vytvorené opravné položky vo výške 5 495 tis. EUR.

Významné koncentrácie kreditného rizika

(a) Koncentrácie voči odvetviam národného hospodárstva

tis. EUR	2017	2016
Nebankové finančné služby	52 983	38 024
Výroba	33 702	36 320
Stavebníctvo	7 368	11 333
Poľnohospodárstvo a lesníctvo	3 952	3 078
Komerčné nehnuteľnosti - cash flow based	33 727	23 556
Komerčné nehnuteľnosti - collateral based	73 589	64 235
Obchod a služby	85 497	58 491
Ostatné	20 145	17 822
<i>z toho: doprava</i>	9 998	9 994
Obyvateľstvo	24 336	13 748
Zdravotníctvo	15 723	29 902
Rekreačné, kultúrne a športové činnosti	5 645	6 899
Spolu	356 667	303 408

(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 2017 limitovaná sumou 16 979 tis. EUR (2016: 14 775 tis. EUR).

Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	2017	2016
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	71 199	37 698
Pohľadávky voči bankám	13 126	11 036
Pohľadávky voči klientom	342 425	289 178
Cenné papiere k dispozícii na predaj	168 986	198 457
Cenné papiere držané do splatnosti	58 256	78 209
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7
Preddavky na daň	-	118
Ostatné aktíva	2 455	2 800
Spolu	656 454	617 503
Nevyčerpané úverové rámce	29 365	34 856
Vydané záruky	3 608	5 097
Spolu	32 973	39 953
Celková úverová angažovanosť	689 427	657 456

41. OPERAČNÉ, PRÁVNE A OSTATNÉ RIZIKÁ

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

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

42. REÁLNE HODNOTY

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

tis. EUR	Učtovná	Reálna	Učtovná	Reálna
	hodnota	hodnota	hodnota	hodnota
	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2016
Finančné aktíva				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	71 199	71 199	37 698	37 698
Pohľadávky voči bankám	13 126	13 127	11 036	11 036
Pohľadávky voči klientom	342 425	356 578	289 178	298 759
Cenné papiere k dispozícii na predaj	168 986	168 986	198 457	198 457
Cenné papiere držané do splatnosti	58 256	63 125	78 209	83 104
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	91 596	91 649	96 212	96 327
Záväzky voči klientom	463 758	464 015	439 932	440 764
Záväzky z dlhových cenných papierov	18 045	17 989	6 782	6 843

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. decembru 2017:

tis. EUR	Trhová cena Úroveň 1	Vlastný model s	Vlastný model bez	Spolu
		referenciou na trhové ceny Úroveň 2	referencie na trhové ceny Úroveň 3	
Pohľadávky voči klientom	-	356 578	-	356 578
Cenné papiere k dispozícii na predaj	158 934	10 052	-	168 986
Cenné papiere držané do splatnosti	63 125	-	-	63 125
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

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

tis. EUR	Trhová cena Úroveň 1	Vlastný model s	Vlastný model bez	Spolu
		referenciou na trhové ceny Úroveň 2	referencie na trhové ceny Úroveň 3	
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

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.

43. 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 2017.

44. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovnú závierku podpísalo a schválilo predstavenstvo 13. marca 2018.



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



Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a
vrchný riaditeľ