

Privatbanka, a.s.

**VÝROČNÁ SPRÁVA
2016**

Privatbanka, a.s.

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

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

Privatbanka, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

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

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

Základ pre názor

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

Kľúčové záležitosti auditu

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

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

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

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

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

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

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

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

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

Vymenovanie a schválenie audítora

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

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre Výbor pre audit

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

Neaudítorské služby

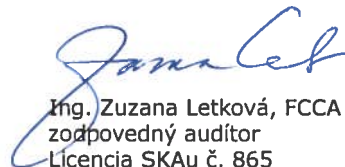
Banke sme neposkytovali zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od banky.

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

Bratislava 13. marca 2017



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



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

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

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

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

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

Poznámky na stranách 12 až 76 sú súčasťou tejto účtovnej závierky

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

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

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

	Základné imanie	Nerozdelený zisk	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpe- čovacích derivátov, vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
K 1. januáru 2016	25 121	27 077	4 692	2 300	(150)	59 040
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(332)	332	-	-	-
Súhrnný výsledok 2016	-	9 111	-	318	57	9 486
K 31. decembru 2016	25 121	35 856	5 024	2 618	(93)	68 526

	Základné imanie	Nerozdelený zisk	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj vrátane odloženej dane	Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpe- čovacích derivátov, vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
K 1. januáru 2015	25 121	22 320	4 215	3 059	(177)	54 538
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(477)	477	-	-	-
Súhrnný výsledok 2015	-	5 234	-	(759)	27	4 502
K 31. decembru 2015	25 121	27 077	4 692	2 300	(150)	59 040

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

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

Výkaz peňažných tokov je zostavený nepriamou metódou.

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