

Privatbanka, a.s.

Priebežná účtovná závierka

Pripravená v súlade s medzinárodným účtovným štandardom
IAS 34

k 30. septembru 2014

Obsah

Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát	4
Výkaz súhrnného výsledku	5
Výkaz zmien vlastného imania	6
Výkaz peňažných tokov	7
Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke	8

	Bod. pozn.	30.09.2014 tis. €	31.12.2013 tis. €
Aktíva			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4.	7 495	9 545
Pohľadávky voči bankám	5.	15 498	11 085
Pohľadávky voči klientom	6.	204 174	203 540
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8.	201 452	128 329
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	9.	3 927	4 378
Cenné papiere držané do splatnosti	10.	181 131	254 556
Investície v dcérskych spoločnostiach	11.	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	12.	1 415	1 632
Ostatné aktíva	13.	709	1 118
Aktíva celkom		615 808	614 190
Závázky a vlastné imanie			
Závázky voči bankám	14.	152 300	152 072
Závázky voči klientom	15.	381 507	377 859
Závázky z dlhových cenných papierov	16.	13 363	25 495
Splatný daňový záväzok	17.	812	442
Odložený daňový záväzok	18.	801	279
Rezervy		326	326
Ostatné záväzky	19.	14 102	10 034
Závázky celkom		563 211	566 507
Vlastné imanie			
Základné imanie	21.	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku		4 215	3 779
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane		2 808	791
Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane		(166)	-
Nerozdelený zisk		20 619	17 992
Vlastné imanie celkom		52 597	47 683
Závázky a vlastné imanie celkom		615 808	614 190

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz ziskov a strát
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. septembra 2014**

	Bod. pozn.	za 3 mesiace		za 9 mesiacov	
		30.09.2014 tis. €	30.09.2013 tis. €	30.09.2014 tis. €	30.09.2013 tis. €
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	26.	6 136	6 126	18 115	18 478
Úrokové náklady a obdobné náklady	27.	(1 982)	(2 888)	(7 091)	(9 618)
Čisté úrokové výnosy		4 154	3 238	11 024	8 860
Výnosy z poplatkov a provízií	28.	2 120	1 169	5 845	4 159
Náklady na poplatky a provízie	29.	(131)	(205)	(343)	(498)
Čisté prijaté poplatky a provízie		1 989	964	5 502	3 661
Zisk z obchodovania	30.	104	190	1 738	1 300
Ostatné výnosy		6	-	6	5
Prevádzkové výnosy		6 253	4 392	18 270	13 826
Všeobecné prevádzkové náklady	31.	(6 486)	(2 713)	(14 388)	(9 793)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	12.	(149)	(144)	(414)	(445)
Prevádzkové náklady		(6 635)	(2 857)	(14 802)	(10 238)
Prevádzkový zisk		(382)	1 535	3 468	3 588
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok	32.	2 304	(128)	1 790	549
Čistý zisk/(strata) z predaja hmotného majetku		(17)	(2)	(17)	(2)
Zisk pred zdanením		1 905	1 405	5 241	4 135
Splatná daň	33.	(799)	(416)	(2 178)	(1 376)
Odložená daň	33.	-	1	-	4
Zisk po zdanení		1 106	990	3 063	2 763

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz súhrnného výsledku
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. septembra 2014**

	za 3 mesiace		za 9 mesiacov		
	Bod. pozn.	30.09.2014 tis. €	30.09.2013 tis. €	30.09.2014 tis. €	30.09.2013 tis. €
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát		1 106	990	3 063	2 763
Precenenie CP k dispozícii na predaj		616	501	2 585	(218)
Odložená daň k CP k dispozícii na predaj		(135)	(116)	(568)	50
Precenenie zabezpečovacích derivátov peňažných tokov		(73)	-	(213)	-
Odložená daň k zabezpečovacím derivátom peňažných tokov		16	-	47	-
Súhrnný výsledok		1 530	1 375	4 914	2 595

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz zmien vlastného imania
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. septembra 2014**

	Základné imanie tis. €	Nerozdelený zisk tis. €	Kapitálové fondy a fondy zo zisku tis. €	Oceňovacie rozdiely z CP k predaj, vrátane odloženej dane tis. €	Oceňovacie rozdiely z prepočtu zabezpečovacích derivátov, vrátane odloženej dane tis. €	Spolu tis. €
K 1. januáru 2013	25 121	14 066	3 349	513	-	43 049
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(430)	430	-	-	-
Súhrnný výsledok k 30. septembru 2013	-	2 763	-	(168)	-	2 595
K 30. septembru 2013	25 121	16 399	3 779	345	-	45 644
K 1. januáru 2014	25 121	17 992	3 779	791	-	47 683
Povinný prídel do rezervného fondu	-	(436)	436	-	-	-
Súhrnný výsledok k 30. septembru 2014	-	3 063	-	2 017	(166)	4 914
K 30. septembru 2014	25 121	20 619	4 215	2 808	(166)	52 597

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz peňažných tokov
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. septembra 2014**

	Bod. pozn.	30.09.2014 tis. €	30.09.2013 tis. €
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	34.	3 882	4 033
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		2 006	4 950
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči bankám		(305)	-
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		1 156	(22 913)
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku		451	222
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj		(70 538)	(19 714)
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		409	770
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		228	701
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		3 648	(46 993)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP - zmenky		(3 043)	(1 134)
Platby dane z príjmu		(1 806)	(1 133)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		3 854	6 190
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		(60 058)	(75 021)
Peňažné toky z investičných činností			
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatnosti		73 425	56 668
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(214)	(164)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		-	4
Čisté peňažné toky z investičných činností		73 211	56 508
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		(9 089)	(7 099)
Čisté peňažné toky z finančných činností		(9 089)	(7 099)
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		4 064	(25 612)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	35.	12 806	47 847
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	35.	16 870	22 235

Výkaz peňažných tokov je zostavený nepriamou metódou.

Poznámky na stranách 8 až 47 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Založenie

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

Hlavná činnosť

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

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

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

- III. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
 - IV. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
 - V. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
 - VI. 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 opisovaním finančných nástrojov,
17. poskytovanie platobných služieb a zúčtovanie,
18. vydávanie a správa elektronických peňazí.

Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	30.09.2014	31.12.2013
Penta Investments Ltd., Limassol	100,00	100,00
Spolu	100,00	100,00

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

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

Konsolidované účtovné závierky sú dostupné v spoločnosti Penta Investments Limited.

Investície v dcérskych spoločnostiach

K 30. septembru 2014 mala banka nasledovnú dcérsku spoločnosť:

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

Spoločnosť Privatfin, s.r.o., so sídlom na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 36 037 869 je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 40865/B. Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme.

Geografická sieť

K 30. septembru 2014 banka vykonávala svoju činnosť na území Slovenskej republiky prostredníctvom Centra bankových služieb v Bratislave, siete 3 regionálnych investičných pobočiek v Banskej Bystrici, Bratislave a v Košiciach a 8 regionálnych investičných centier pre bezhotovostné operácie v Brezne, Nitre, Dunajskej Strede, Žiline, Trenčíne, Prešove, Trnave a Prievidzi. Banka poskytovala k 30. septembru 2014 bankové činnosti aj na území Českej republiky na základe práva slobodného poskytovania cezhraničných bankových služieb bez zriadenia pobočky v súlade so Smernicou č. 2006/48/ES Európskeho parlamentu a rady zo 14. júna 2006 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií.

Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky sú k 30. septembru 2014 nasledovní:

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

Dozorná rada

Členovia dozornej rady banky sú k 30. septembru 2014 nasledovní:

volení valným zhromaždením:

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

volení zamestnancami:

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

2. ÚČTOVNÉ POSTUPY

Priebežná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 „Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka“. Pri zostavení priebežnej účtovnej závierky k 30. septembru 2014 sa uplatnili tie isté účtovné zásady a metódy výpočtu ako pri účtovnej závierke k 31. decembru 2013.

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 banky pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou, za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013 bola schválená valným zhromaždením banky dňa 23. apríla 2014.

3. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV

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

Prevádzkový segment je zložkou účtovnej jednotky:

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

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

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

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 30. septembru 2014:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	Cenné papiere držané do splatnosti	Investície v dcérskych spoločnostiach
Austrália	-	-	-	2 160	-	-	-
Bulharsko	-	-	-	3 271	-	-	-
Česká republika	73	11 248	18 722	6 150	587	6 188	-
Čína	-	-	-	10 035	-	-	-
Fínsko	-	-	-	-	-	2 036	-
Francúzsko	-	-	-	10 450	-	-	-
Holandsko	-	305	23	-	-	1 972	-
Hongkong	-	-	-	2 504	-	-	-
Chorvátsko	-	-	-	-	-	3 155	-
Írsko	-	-	-	9 207	-	2 151	-
Jersey	-	-	-	2 807	855	2 140	-
Kanada	-	-	-	-	-	2 076	-
Litva	-	-	-	11 638	-	-	-
Luxembursko	-	-	1 000	8 476	-	1 650	-
Maďarsko	-	-	-	-	-	6 549	-
Nemecko	-	498	-	5 213	112	-	-
Poľsko	-	2 213	-	5 270	-	7 783	-
Rakúsko	-	185	-	18 078	-	3 072	-
Seychely	-	-	408	-	-	-	-
Slovenská republika	7 161	733	190 645	39 914	2 138	124 342	7
Spojené štáty americké	137	316	-	31 310	235	5 866	-
Španielsko	-	-	-	-	-	5 644	-
Švajčiarsko	60	-	-	-	-	-	-
Švédsko	-	-	-	10 154	-	4 604	-
Taliansko	-	-	-	14 150	-	1 903	-
Veľká Británia	64	-	1	10 665	-	-	-
Spolu, brutto	7 495	15 498	210 799	201 452	3 927	181 131	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(6 625)	-	-	-	-
Spolu, netto	7 495	15 498	204 174	201 452	3 927	181 131	7

Banka nevykázala podľa segmentov zemepisných oblastí k 30. septembru 2014 hodnotu hmotného a nehmotného majetku a ostatných aktív z dôvodu ich nevýznamnosti pre toto vykazovanie.

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2013:

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

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

4. PENIAZE A POHLĀDĀVKY VOČI CENTRĀLNĀM BANKĀM

tis. EUR	30.09.2014	31.12.2013
Pokladnica	1 677	1 721
Povinné minimálne rezervy v NBS	5 818	7 824
Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	7 495	9 545

Pohľadávky voči centrálnym bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

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

5. POHLĀDĀVKY VOČI BANKĀM

tis. EUR	30.09.2014	31.12.2013
Bežné účty v bankách	5 244	1 252
Termínované vklady v bankách	10 008	9 741
Ostatné pohľadávky voči bankám	246	92
Spolu pohľadávky voči bankám	15 498	11 085

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

6. POHLĀDĀVKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. EUR	30.09.2014	31.12.2013
Úvery a pôžičky		
podnikateľom a právnickým osobám	200 046	199 782
fyzickým osobám	10 753	12 022
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	210 799	211 804
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(6 625)	(8 264)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	204 174	203 540

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu

tis. EUR	30.09.2014	Podiel %	31.12.2013	Podiel %
Krátkodobé úvery	85 809		88 404	
z toho: projektové financovanie	11 290	5,36	10 307	4,87
Prevádzkové	14 789	7,02	15 324	7,23
Úvery na nehnuteľnosti	11 967	5,68	11 328	5,35
Kontokorenty	7 640	3,62	11 684	5,52
Nové investičné zámery	4 067	1,93	4 150	1,96
Fotovoltaické elektrárne	650	0,31	817	0,39
Ostatné	46 696	22,15	45 101	21,29
Dlhodobé úvery	124 990		123 400	
z toho: projektové financovanie	18 754	8,90	15 661	7,39
Investičné	22 068	10,47	28 415	13,42
Spotrebiteľské	63	0,03	82	0,04
Úvery na nehnuteľnosti	26 581	12,61	24 895	11,75
Fotovoltaické elektrárne	5 005	2,37	12 494	5,90
Nové investičné zámery	9 707	4,60	8 288	3,91
Ostatné	61 566	29,21	49 226	23,24
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	210 799	100,00	211 804	100,00
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(6 625)		(8 264)	
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	204 174		203 540	

(c) 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 30. septembru 2014. Informácie o angažovanostiach zahŕňajú nevyčerpané úverové rámce a vydané záruky.

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 30. septembra 2014**

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	69 804	1 663	2.38%	64 367	94.59%
Fyzické osoby	6 392	-	0.00%	5 242	82.01%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Podnikatelia a právnické osoby	63 412	1 663	2.62%	59 125	95.86%
z toho: zlyhané	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	140 995	4 962	3.52%	96 230	71.77%
Pohľadávky bez znehodnotenia	123 349	-	-	84 907	68.83%
Znehodnotené pohľadávky	17 646	4 962	28.12%	11 323	92.29%
Medzisúčet súvahové položky	210 799	6 625	3.14%	160 597	79.33%
Podsúvaha - trieda aktív retail	2 162	-	-	-	-
Podsúvaha - trieda aktív firemných klientov	20 171	-	-	-	-
Medzisúčet podsúvahové položky	22 333	-	-	-	-
Spolu	233 132	6 625	2.84%	-	-

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

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

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. EUR	01.01.2014	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	30.09.2014
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(8 264)	(3 030)	4 653	16	(6 625)
Ostatné aktíva (pozn. 13)	(179)	-	-	-	(179)
Spolu opravné položky	(8 443)	(3 030)	4 653	16	(6 804)

tis. EUR	01.01.2013	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	31.12.2013
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(6 736)	(7 356)	5 828	-	(8 264)
Ostatné aktíva (pozn. 13)	(179)	-	-	-	(179)
Spolu opravné položky	(6 915)	(7 356)	5 828	-	(8 443)

tis. EUR	01.01.2013	(Tvorba)	Použitie	Kurzový rozdiel	30.09.2013
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(6 736)	(1 184)	1 734	-	(6 186)
Ostatné aktíva (pozn. 13)	(179)	-	-	-	(179)
Spolu opravné položky	(6 915)	(1 184)	1 734	-	(6 365)

8. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

Členenie cenných papierov k dispozícii na predaj podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 30. septembru 2014 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Akcie	Warranty	Spolu
Austrália	-	2 160	-	-	-	-	2 160
Bulharsko	3 271	-	-	-	-	-	3 271
Česká republika	-	17	6 133	-	-	-	6 150
Čína	-	10 035	-	-	-	-	10 035
Francúzsko	-	-	10 450	-	-	-	10 450
Hongkong	-	2 504	-	-	-	-	2 504
Írsko	-	-	5 448	3 759	-	-	9 207
Jersey	-	-	2 793	-	14	-	2 807
Litva	11 638	-	-	-	-	-	11 638
Luxembursko	-	-	-	8 476	-	-	8 476
Nemecko	-	-	-	5 202	-	11	5 213
Poľsko	5 270	-	-	-	-	-	5 270
Rakúsko	-	18 078	-	-	-	-	18 078
Slovenská republika	16 625	4 225	19 012	-	52	-	39 914
Spojené štáty americké	-	30 309	1 001	-	-	-	31 310
Švédsko	-	-	10 154	-	-	-	10 154
Taliansko	14 150	-	-	-	-	-	14 150
Veľká Británia	-	10 665	-	-	-	-	10 665
Spolu	50 954	77 993	54 991	17 437	66	11	201 452

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

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

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 30. septembra 2014**

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

tis. EUR	30.09.2014	31.12.2013
Štátne dlhopisy tuzemské	-	21 973
Štátne dlhopisy zahraničné	34 329	-
Bankové dlhopisy zahraničné	18 085	-
Podnikové dlhopisy tuzemské	8 782	-
Podnikové dlhopisy zahraničné	5 448	-
Spolu	66 644	21 973

9. CENNÉ PAPIERE VYKAZOVANÉ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝSLEDOKU

Členenie cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 30. septembru 2014 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Dlhopisy samosprávy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Warranty	Certifikáty	Spolu
Česká republika	-	-	587	-	-	-	587
Jersey	-	-	-	855	-	-	855
Nemecko	-	-	-	-	112	-	112
Slovenská republika	654	-	1 484	-	-	-	2 138
Spojené štáty americké	-	-	235	-	-	-	235
Spolu	654	-	2 306	855	112	-	3 927

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

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

K 30. septembru 2014 evidovala banka v portfóliu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku bankové dlhopisy tuzemské v reálnej hodnote 1 484 tis. EUR (31.12.2013: 1 478 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka poolingu voči Národnej banke Slovenska.

**Vybrané poznámky k priebežnej
úctovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 30. septembra 2014**

10. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

Členenie cenných papierov držaných do splatnosti podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 30. septembru 2014 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Česká republika	2 085	2 071	2 032	6 188
Fínsko	-	-	2 036	2 036
Holandsko	-	-	1 972	1 972
Chorvátsko	3 155	-	-	3 155
Írsko	-	-	2 151	2 151
Jersey	-	-	2 140	2 140
Kanada	-	-	2 076	2 076
Luxembursko	-	-	1 650	1 650
Maďarsko	-	-	6 549	6 549
Poľsko	7 783	-	-	7 783
Rakúsko	-	3 072	-	3 072
Slovenská republika	112 067	12 275	-	124 342
Spojené štáty americké	-	5 866	-	5 866
Španielsko	-	-	5 644	5 644
Švédsko	-	-	4 604	4 604
Taliansko	927	976	-	1 903
Spolu	126 017	24 260	30 854	181 131

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

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

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 30. septembra 2014**

K 30. septembru 2014 evidovala banka v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti štátne tuzemské dlhopisy v amortizovanej hodnote 1 994 tis. EUR (31.12.2013: 1 977 tis. EUR) poskytnuté ako zábezpeka voči tuzemskej banke.

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

tis. EUR	30.09.2014	31.12.2013
Štátne dlhopisy tuzemské	110 073	130 812
Štátne dlhopisy zahraničné	7 783	34 326
Bankové dlhopisy tuzemské	8 071	8 062
Bankové dlhopisy zahraničné	5 198	7 529
Podnikové dlhopisy zahraničné	4 085	3 919
Spolu	135 210	184 648

11. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo	Podiel na základnom imaní (tis. EUR)	Podiel na rezervnom fonde (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní (%)	Účtovná hodnota (tis. EUR)
K 30.09.2014					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7
K 31.12.2013					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7

12. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK
(a) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 30. septembru 2014

tis. EUR	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2014	585	2 944	243	6	-	4 133	70	44	-	8 025
Prírastky	3	83	-	81	-	152	6	133	1	459
Úbytky	(29)	(57)	-	(86)	-	(14)	(10)	(159)	(1)	(356)
Stav k 30. septembru 2014	559	2 970	243	1	-	4 271	66	18	-	8 128
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2014	(133)	(2 157)	(175)	-	-	(3 858)	(70)	-	-	(6 393)
Odpisy a amortizácia	(19)	(283)	(25)	-	-	(81)	(6)	-	-	(414)
Úbytky	12	58	-	-	-	14	10	-	-	94
Stav k 30. septembru 2014	(140)	(2 382)	(200)	-	-	(3 925)	(66)	-	-	(6 713)
Zostatková cena										
Stav k 30. septembru 2014	419	588	43	1	-	346	-	18	-	1 415

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

tis. EUR	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2013	586	2 733	238	1	-	4 026	36	68	-	7 688
Prírastky	8	233	22	268	-	131	38	144	17	861
Úbytky	(9)	(22)	(17)	(263)	-	(24)	(4)	(168)	(17)	(524)
Stav k 31. decembru 2013	585	2 944	243	6	-	4 133	70	44	-	8 025
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2013	(108)	(1 846)	(152)	-	-	(3 682)	(36)	-	-	(5 824)
Odpisy a amortizácia	(26)	(333)	(38)	-	-	(200)	(38)	-	-	(635)
Úbytky	1	22	15	-	-	24	4	-	-	66
Stav k 31. decembru 2013	(133)	(2 157)	(175)	-	-	(3 858)	(70)	-	-	(6 393)
Zostatková cena										
Stav k 31. decembru 2013	452	787	68	6	-	275	-	44	-	1 632

(c) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 30. septembru 2013

tis. EUR	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				Spolu
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2013	586	2 733	238	1	-	4 026	36	68	-	7 688
Prírastky	-	65	-	73	-	26	9	90	-	263
Úbytky	(5)	(1)	(17)	(65)	-	(11)	(4)	(35)	-	(138)
Stav k 30. septembru 2013	581	2 797	221	9	-	4 041	41	123	-	7 813
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2013	(108)	(1 846)	(152)	-	-	(3 682)	(36)	-	-	(5 824)
Odpisy a amortizácia	(20)	(239)	(29)	-	-	(148)	(9)	-	-	(445)
Úbytky	1	1	15	-	-	12	4	-	-	33
Stav k 30. septembru 2013	(127)	(2 084)	(166)	-	-	(3 818)	(41)	-	-	(6 236)
Zostatková cena										
Stav k 30. septembru 2013	454	713	55	9	-	223	-	123	-	1 577

(d) Poistenie majetku

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

13. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. EUR	30.09.2014	31.12.2013
Kladná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	11	70
Rôzni dlžníci	639	1 028
Poskytnuté prevádzkové preddavky	64	49
Zásoby	28	37
Náklady budúcich období	127	105
Ostatné pohľadávky voči klientom	15	7
Ostatné	4	1
Spolu ostatné aktíva, brutto	888	1 297
Opravné položky k rôznym dlžníkom (pozn. 7)	(179)	(179)
Spolu ostatné aktíva, netto	709	1 118

14. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	30.09.2014	31.12.2013
Prijatý úver od ECB	152 300	152 072
Spolu záväzky voči bankám	152 300	152 072

Všetky záväzky voči bankám sú do lehoty splatnosti.

Prijaté úvery od ECB k 30. septembru 2014 predstavujú úver v objeme 70 000 tis. EUR, splatný 29. januára 2015 a úver v objeme 80 000 tis. EUR, splatný 26. februára 2015. Uvedené úvery sú zabezpečené cennými papiermi v reálnej hodnote 68 128 tis. EUR (31.12.2013: 23 451 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položkách „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ a „Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku“ a cennými papiermi v amortizovanej hodnote 135 210 tis. EUR (31.12.2013: 184 648 tis. EUR), ktoré sú evidované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Cenné papiere držané do splatnosti“.

15. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

tis. EUR	30.09.2014	31.12.2013
Bežné účty	129 970	100 252
Termínované vklady	250 286	275 647
Úsporné vklady	415	472
Vkladové listy	282	1 249
Ostatné	554	239
Spolu záväzky voči klientom	381 507	377 859

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

16. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

tis. EUR	30.09.2014	31.12.2013
Zmenky	2 354	5 397
Dlhopisy s kupónmi	11 009	20 098
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	13 363	25 495

Všetky záväzky z dlhových cenných papierov sú do lehoty splatnosti.

Banka 21. augusta 2014 emitovala dlhopisy Privatbanka 17 (ISIN: SK4120010174) s menovitou hodnotou 1 000 EUR v celkovom objeme emisie 5 000 tis. EUR. Výnos z dlhopisov je vyplácaný polročne a je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 2,00% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Dlhopisy sú splatné 21. augusta 2017. Banka k 30. septembru 2014 predala 970 ks dlhopisov Privatbanka 17 v celkovej menovitej hodnote 970 tis. EUR. K dlhopisom nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

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

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

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

17. SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	30.09.2014	31.12.2013
Preddavky na daň	(1 366)	(1 459)
Splatná daň	2 178	1 901
Spolu	812	442

18. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	Aktíva		Závazky		Netto	
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	56	56	56	56
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	-	-	792	223	792	223
Zebezpečovacie deriváty - precenenie vo vlastnom imaní	(47)	-	-	-	(47)	-
Spolu	(47)	-	848	279	801	279

19. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. EUR	30.09.2014	31.12.2013
Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 25)	270	706
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty (pozn. 25)	168	-
Záporná reálna hodnota derivátov na zabezpečenie peňažných tokov (pozn. 25)	213	-
Rôzni veritelia	38	259
Zúčtovanie so zamestnancami	217	236
Sociálny fond	5	9
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	113	1 512
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	147	143
Výnosy budúcich období	806	24
Výdavky budúcich období	7 193	1 060
Závazky z inkasa	1	1
Zúčtovanie s trhom CP	282	-
Ostatné záväzky voči klientom	4 649	6 084
Spolu ostatné záväzky	14 102	10 034

20. SOCIÁLNY FOND

tis. EUR	
Stav k 31.12.2013	9
Tvorba	37
Čerpanie	(41)
Stav k 30.09.2014	5

21. ZÁKLADNÉ IMANIE

tis. EUR	30.09.2014	31.12.2013
----------	------------	------------

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 30. septembru 2014 a k 31. decembru 2013:

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

22. OPIS PRÁV SPOJENÝCH S AKCIAMI ISIN SK1110001619

- 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 nazerat' 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. o 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.

23. ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2013

tis. EUR	2013
Prídel do zákonného rezervného fondu	436
Prídel do nerozdeleného zisku	3 920
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	4 356

24. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. EUR	Podsúvahové aktíva	30.09.2014	31.12.2013
1.	Pohľadávky zo spotových operácií:	4 950	150
	a) s úrokovými nástrojmi	-	-
	b) s menovými nástrojmi	1 950	150
	c) s akciovými nástrojmi	3 000	-
2.	Pohľadávky z pevných termínových operácií:	14 449	18 287
	a) s úrokovými nástrojmi	182	67
	b) s menovými nástrojmi	14 267	18 220
3.	Prijaté zabezpečenia:	172 567	173 149
	a) nehnuteľnosti	77 538	75 469
	b) peňažné prostriedky	10 327	9 708
	c) cenné papiere	59 698	57 112
	d) ostatné	25 004	30 860

tis. EUR	Podsúvahové záväzky	30.09.2014	31.12.2013
1.	Nevyčerpané úverové rámce	18 816	11 699
2.	Vydané záruky	3 517	4 654
3.	Záväzky zo spotových operácií:	19 950	150
	a) s úrokovými nástrojmi	15 000	-
	b) s menovými nástrojmi	1 950	150
	c) s akciovými nástrojmi	3 000	-
4.	Záväzky z pevných termínových operácií:	15 089	18 923
	a) s úrokovými nástrojmi	707	766
	b) s menovými nástrojmi	14 382	18 157
5.	Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie	205 332	210 076
6.	Peňažné prostriedky poskytnuté ako zabezpečenie	305	-
7.	Záväzky zo zverených hodnôt	169 602	147 632

25. FINANČNÉ DERIVÁTY

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

30.09.2014 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy úrokové na obchodovanie	3 000	3 000	-	(144)	(144)
Swapy menové na obchodovanie	14 267	14 384	11	(126)	(115)
Swapy úrokové na zabezpečenie reálnej hodnoty	7 000	7 000	-	(168)	(168)
Swapy úrokové na zabezpečenie peňažných tokov	15 000	15 000	-	(213)	(213)
Spolu finančné deriváty	39 267	39 384	11	(651)	(640)

31.12.2013 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Závazok	Kladná	Záporná	
Swapy úrokové na obchodovanie	23 800	23 800	-	(699)	(699)
Swapy menové na obchodovanie	18 225	18 164	70	(7)	63
Spolu finančné deriváty	42 025	41 964	70	(706)	(636)

Kladná reálna hodnota derivátov k 30. septembru 2014 v objeme 11 tis. EUR (31.12.2013: 70 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné aktíva“ (pozn. 13). Záporná reálna hodnota derivátov k 30. septembru 2014 vo výške 651 tis. EUR (31.12.2013: 706 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (pozn. 19).

26. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. EUR	30.09.2014	30.09.2013
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	46	40
Výnosy z úrokov z bežných účtov klientov	580	499
Výnosy z úrokov z úverov klientov	9 263	9 666
Výnosy z úrokov z cenných papierov k dispozícii na predaj	3 000	1 432
Výnosy z úrokov z cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	53	64
Výnosy z úrokov z cenných papierov držaných do splatnosti	5 103	6 730
Úrokové swapy	67	43
Ostatné	3	4
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	18 115	18 478

27. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. EUR	30.09.2014	30.09.2013
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	230	703
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	205	235
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	5 419	7 172
Náklady z úrokov z úsporných vkladov klientov	4	5
Náklady z úrokov z vkladových listov klientov	6	116
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	449	727
Úrokové swapy	778	660
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	7 091	9 618

28. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	30.09.2014	30.09.2013
Za oblasti:		
Platobného styku	89	85
Položkových poplatkov	191	195
Operácií s cennými papiermi	5 100	3 269
Riadenia portfólií	430	576
Ostatné oblasti	35	34
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	5 845	4 159

29. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. EUR	30.09.2014	30.09.2013
Za oblasti:		
Platobného styku	156	127
Medzibankových obchodov	19	22
Operácií s cennými papiermi	146	163
Sprostredkovania	22	186
Spolu náklady na poplatky a provízie	343	498

30. ZISK Z OBCHODOVANIA

tis. EUR	30.09.2014	30.09.2013
Realizovaný zisk/strata z operácií s dlhovými CP (k dispozícii na predaj)	106	249
Zisk/strata z operácií s dlhovými CP (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	2	49
Zisk/strata z operácií s certifikátmi (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	15	61
Zisk/strata z operácií s warrantami (vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku)	14	-
Zisk/strata z akcií a podielových listov (k dispozícii na predaj)	789	34
Zisk/strata z derivátových operácií	377	643
Zisk/strata z devízových operácií	435	264
Spolu zisk z obchodovania	1 738	1 300

31. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. EUR	30.09.2014	30.09.2013
Mzdové a sociálne náklady	3 842	3 668
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	10 546	6 125
Z toho: náklady na audit účtovnej závierky	58	56
príspevky do Fondu ochrany vkladov	322	-
osobitný odvod finančných inštitúcií	1 724	1 845
nájomné	576	569
energie	135	136
reklama	59	35
IT systémy	213	175
vzdelávanie	12	5
údržba vozidiel a pohonné hmoty	27	30
členské príspevky	132	131
ostatné služby	677	646
ostatné náklady na prevádzku	261	248
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	14 388	9 793

Priemerný počet zamestnancov počas tretieho štvrtroka 2014 bol 158 (2013: 160). Počet zamestnancov k 30. septembru 2014 bol 159 (2013: 161). Počet vedúcich zamestnancov k 30. septembru 2014 bol 6 (2013: 6).

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

tis. EUR	30.09.2014	30.09.2013
(Tvorba) opravných položiek (pozn. 7)	(3 030)	(1 184)
Použitie opravných položiek (pozn. 7)	4 653	1 734
Zostatková hodnota odpísaných pohľadávok	(1)	(1)
Výnosy z postúpenia pohľadávok	168	-
Spolu	1 790	549

33. DAŇ Z PRÍJMOV A ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLADÁVKA / ZÁVÄZOK

(a) Splatná daň z príjmov

tis. EUR	30.09.2014	30.09.2013
Zisk za bežné obdobie pred zdanením	5 241	4 135
Pripočítateľné položky	9 882	3 984
Odpočítateľné položky	(5 223)	(2 138)
Základ dane	9 900	5 981
Daň z príjmov vypočítaná použitím daňovej sadzby 22%/23%	2 178	1 376

(b) Odložená daňová pohľadávka / záväzok

Odložená daň z príjmov je vypočítaná zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou aktív a záväzkov pri použití sadzby dane 22% (30.09.2013: 23%).

Banka vykázala daňový výnos k 30. septembru 2013 z titulu zmeny odloženej daňovej pohľadávky vo výške 4 tis. EUR.

34. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKoch

tis. EUR	30.09.2014	30.09.2013
Zisk pred zdanením	5 241	4 135
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	414	445
Opravné položky k pohľadávkam, odpis a postúpenie pohľadávok	(1 790)	(549)
Výnosy z predaja hmotného majetku	17	2
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	3 882	4 033

35. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. EUR	30.09.2014	31.12.2013
Pokladnica (pozn. 4)	1 677	1 721
Pohľadávky voči bankám splatné do 3 mesiacov	15 193	11 085
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	16 870	12 806

36. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

- a. osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k banke, ak táto osoba:
 - ovláda alebo spoluovláda banku,
 - má podstatný vplyv na banku alebo
 - je členom kľúčového riadiaceho personálu banky alebo jej materskej spoločnosti.

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

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

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

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. septembra 2014**

tis. EUR	Zostatok k 30.09.2014	Časové rozlíšenie k 30.09.2014	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2014	Výnosy z poplatkov a provízií 2014	Zisk/strata z obchodovania 2014	Všeobecné prevádzkové náklady 2014	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2014
Pohľadávky voči materskej spoločnosti								
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	27	-	-	-	-
Ostatné aktíva	36	-	36	-	121	59	-	-
Závázky voči materskej spoločnosti								
Závázky voči klientom	2 133	-	2 133	(12)	3	-	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-	30	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	1	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	21 075	114	21 189	477	2	-	-	-
Ostatné aktíva	334	-	334	-	4 441	18	-	-
Závázky voči spriaz. osobám materskej spol.								
Závázky voči klientom	40 200	109	40 309	(149)	28	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	54	-	54	(7)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	98	-	98	30	-	-	(553)	-
Nevyčerpané úverové rámce	239	-	239	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	11 739	-	11 739	-	-	-	-	-

tis. EUR	Zostatok k 30.09.2014	Časové rozlíšenie k 30.09.2014	Spolu	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2014	Výnosy z poplatkov a provízií 2014	Zisk z obchodovania 2014	Všeobecné prevádzkové náklady 2014	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2014
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti								
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-
Záväzky voči dcérskej spoločnosti								
Záväzky voči klientom	5	-	5	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Pohľadávky voči klientom	116	-	116	3	-	-	-	-
Ostatné aktíva	-	-	-	-	3	-	-	-
Záväzky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom								
Záväzky voči klientom	2 139	-	2 139	(6)	-	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	-	-	(1)	-	-	-	-
Ostatné záväzky	323	-	323	-	-	-	(451)	-
Nevyčerpané úverové rámce	37	-	37	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	116	-	116	-	-	-	-	-

**Vybrané poznámky k priebežnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. septembra 2014**

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

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

37. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

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

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

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

(a) Úrokové riziko

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

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

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

(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.

38. RIADENIE KAPITÁLU

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

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

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

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

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

Z dôvodu zmeny metodiky výpočtu vlastných zdrojov v roku 2014 uvádzame v nasledujúcej tabuľke iba výšku vlastných zdrojov k 30.09.2014:

tis. EUR	30.09.2014
Kapitál Tier 1	46 528
Splatené základné imanie	25 121
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	4 215
Nerozdelený zisk minulých rokov	17 556
(-) Nehmotný majetok	(364)
Kapitál Tier 2	-
Podriadené dlhy	-
Vlastné zdroje	46 528

Národná banka Slovenska ako dohliadací orgán vyžaduje, aby banka udržiavala pomer vlastných zdrojov k celkovej hodnote rizikovej expozície minimálne na úrovni 8%.

Vo vykazovaných obdobiach vlastné zdroje banky prevyšovali minimálnu požadovanú úroveň 8% z hodnoty rizikovej expozície, čím banka splnila kapitálovú požiadavku regulátora.

39. FINANČNÉ NÁSTROJE – RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko straty schopnosti plniť si záväzky voči obchodným partnerom v dôsledku nesúlady 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 nesúlady 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.

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 bonitného a likvidného zabezpečenia pohľadávok banky z aktívnych úverových obchodov.

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

Tvorba opravných položiek

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

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

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

Úverová expozícia, zábezpeky

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

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

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

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

Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

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

Bankou akceptovaná hodnota je hodnota, ktorá vznikne pre násobenie 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.

Metóda stanovenia ratingu obchodu

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

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

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

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

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

Výsledná hodnota kolaterálu pre stanovenie miery kreditného rizika predstavuje reálne dosiahnuteľnú trhovú cenu v čase realizácie kolaterálu, pričom lehota na speňaženie kolaterálu (vyjadrujúca jeho

likviditu) by nemala byť dlhšia ako tri mesiace od začatia procesu výkonu záložného práva, resp. uplatnenia iných práv, ktoré zabezpečujú úver.

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

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

Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	30.09.2014	31.12.2013
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	7 495	9 545
Pohľadávky voči bankám	15 498	11 085
Pohľadávky voči klientom	204 174	203 540
Cenné papiere k dispozícii na predaj	201 452	128 329
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	3 927	4 378
Cenné papiere držané do splatnosti	181 131	254 556
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7
Ostatné aktíva	709	1 118
Spolu	614 393	612 558
Nevyčerpané úverové rámce	18 816	11 699
Vydané záruky	3 517	4 654
Spolu	22 333	16 353
Celková úverová angažovanosť	636 726	628 911

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 vyrovnat' záväzok voči druhej strane za cenu obvyklú. Odhadované reálne hodnoty finančných aktív a finančných záväzkov banky boli nasledovné:

**Vybrané poznámky k priebežnej
účtovnej závierke za obdobie,
ktoré sa skončilo 30. septembra 2014**

tis. EUR	Účtovná hodnota 30.09.2014	Reálna hodnota 30.09.2014	Účtovná hodnota 31.12.2013	Reálna hodnota 31.12.2013
Finančné aktíva				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	7 495	7 495	9 545	9 545
Pohľadávky voči bankám	15 498	15 498	11 085	11 085
Pohľadávky voči klientom	204 174	210 432	203 540	211 974
Cenné papiere k dispozícii na predaj	201 452	201 452	128 329	128 329
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	3 927	3 927	4 378	4 378
Cenné papiere držané do splatnosti	181 131	191 046	254 556	264 567
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	152 300	150 307	152 072	151 275
Záväzky voči klientom	381 507	383 117	377 859	378 704
Záväzky z dlhových cenných papierov	13 363	13 565	25 495	25 913

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 30. septembru 2014:

tis. EUR	Trhová cena Úroveň 1	Vlastný model s referenciou na trhové ceny Úroveň 2	Vlastný model bez referencie na trhové ceny Úroveň 3	Spolu
Pohľadávky voči klientom	-	210 432	-	210 432
Cenné papiere k dispozícii na predaj	201 219	181	52	201 452
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	1 001	2 926	-	3 927
Cenné papiere držané do splatnosti	180 539	10 507	-	191 046
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

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

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

Pohľadávky voči klientom

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

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).

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).

Investície v dcérskych spoločnostiach

Čistá hodnota aktív sa približuje k reálnej hodnote.

Závazky voči bankám

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

Závazky voči klientom

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

Závazky z dlhových cenných papierov

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

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

Ku dňu zostavenia priebežnej účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by mali vplyv na priebežnú účtovnú závierku k 30. septembru 2014.

Účtovná závierka bola zostavená dňa 21. októbra 2014.

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

Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva a
vrchný riaditeľ