

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 2025
a správa nezávislého audítora**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Výkaz o finančnej situácii	8
Výkaz ziskov a strát	9
Výkaz súhrnného výsledku	10
Výkaz zmien vlastného imania	11
Výkaz peňažných tokov	12
Poznámky k účtovnej závierke	13

	Bod. pozn.	2025 tis. EUR	2024 tis. EUR
Aktíva			
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	4.	203 411	226 893
Pohľadávky voči bankám	5.	119 997	50 487
Pohľadávky voči klientom	6.	458 138	437 396
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	8.	62 220	56 279
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	9.	176 776	120 806
Investície v dcérskych spoločnostiach	10.	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	11.	1 595	1 422
Aktíva s právom na užívanie	12.	3 368	2 083
Preddavky na daň	13.	2 735	1 568
Odložená daňová pohľadávka	14.	1 452	1 624
Ostatné aktíva	15.	4 456	3 582
Aktíva celkom		1 034 155	902 147
Závázky a vlastné imanie			
Závázky voči klientom	16.	890 046	771 365
Závázky z dlhových cenných papierov	17.	-	50
Splatný daňový záväzok	18.	-	500
Rezervy		539	294
Závázky z prenájmov	19.	3 239	1 934
Ostatné záväzky	20.	11 517	10 514
Závázky celkom		905 341	784 657
Vlastné imanie			
Základné imanie	21.	25 121	25 121
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	21.	5 024	5 024
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok cenných papierov, vrátane odloženej dane	21.	(244)	(264)
Nerozdelený zisk		98 913	87 609
Vlastné imanie celkom		128 814	117 490
Závázky a vlastné imanie celkom		1 034 155	902 147

Poznámky na stranách 13 až 80 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2025 tis. EUR	2024 tis. EUR
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	27.	40 452	40 224
Úrokové náklady a obdobné náklady	28.	(19 357)	(17 247)
Čisté úrokové výnosy		21 095	22 977
Výnosy z poplatkov a provízií	29.	21 186	19 597
Náklady na poplatky a provízie	30.	(2 019)	(1 323)
Čisté prijaté poplatky a provízie		19 167	18 274
Zisk z obchodovania	31.	383	305
Ostatné výnosy		11	9
Prevádzkové výnosy		40 656	41 565
Všeobecné prevádzkové náklady	32.	(19 742)	(16 398)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	11.	(600)	(506)
Odpisy prenajatého majetku	12.	(939)	(885)
Prevádzkové náklady		(21 281)	(17 789)
Prevádzkový zisk		19 375	23 776
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok	33.	(1 034)	(3 643)
Zisk/(strata) z modifikácií		(469)	395
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek k cenným papierom		6	48
Čistý zisk/(strata) z predaja hmotného majetku		6	5
(Tvorba)/rozpustenie rezerv		(245)	(231)
Zisk pred zdanením		17 639	20 350
Splatná daň	23.	(6 221)	(8 843)
Odložená daň	23.	(166)	67
Zisk po zdanení		11 252	11 574

Poznámky na stranách 13 až 80 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2025 tis. EUR	2024 tis. EUR
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát		11 252	11 574
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát:			
Precenenie CP oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok		27	1 566
Odložená daň k CP oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok		(7)	(318)
Súhrnný výsledok		11 272	12 822

Poznámky na stranách 13 až 80 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa
skončil 31. decembra 2025, 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 CP oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účetný výsledok, vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
K 1. januáru 2025	25 121	87 609	5 024	(264)	117 490
Dividendy	-	-	-	-	-
Kurzový rozdiel	-	52	-	-	52
Súhrnný výsledok 2025	-	11 252	-	20	11 272
K 31. decembru 2025	25 121	98 913	5 024	(244)	128 814

	Základné imanie	Nerozdelený zisk	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely z CP oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účetný výsledok, vrátane odloženej dane	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
K 1. januáru 2024	25 121	93 549	5 024	(1 512)	122 182
Dividendy	-	(17 500)	-	-	(17 500)
Kurzový rozdiel	-	(14)	-	-	(14)
Súhrnný výsledok 2024	-	11 574	-	1 248	12 822
K 31. decembru 2024	25 121	87 609	5 024	(264)	117 490

Poznámky na stranách 13 až 80 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Bod. pozn.	2025 tis. EUR	2024 tis. EUR
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	34.	18 719	22 171
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS		(2 191)	(2 026)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(19 666)	(73 052)
(Zvýšenie) stavu cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok pri nákupoch CP		(36 252)	(14 770)
Zníženie stavu cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok pri predajoch a maturite CP		30 406	15 066
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív		(867)	(185)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		-	(1)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom		117 392	53 053
Platby dane z príjmu		(7 892)	(11 350)
Dividendy		-	(17 500)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		1 052	525
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		100 701	(28 069)
Peňažné toky z investičných činností			
(Zvýšenie) stavu cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote pri nákupoch CP		(79 607)	(43 538)
Zníženie stavu cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote pri maturite CP		24 474	36 243
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(782)	(625)
Predaj hmotného a nehmotného majetku		15	5
Čisté peňažné toky z investičných činností		(55 900)	(7 915)
Peňažné toky z finančných činností			
Zníženie stavu pri splatnosti dlhodobých dlhových CP - dlhopisy		(50)	-
Čisté zvýšenie/(zníženie) stavu lízingových záväzkov		(914)	(1 050)
Čisté peňažné toky z finančných činností		(964)	(1 050)
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		43 837	(37 034)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka	35.	274 354	311 388
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	35.	318 191	274 354

Výkaz peňažných tokov je zostavený nepriamou metódou.

Poznámky na stranách 13 až 80 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Založenie

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

Hlavná činnosť

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

Bankové povolenie bolo banke udelené v nasledovnom rozsahu:

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

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

Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

%	31.12.2025	31.12.2024
Penta Financial Services Ltd., Limassol	99,40	100,00
Iní akcionári	0,60	0,00
Spolu	100,00	100,00

Bezprostredne konsolidujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť Penta Investments Limited so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou 212, C&I Center, 2nd Floor, 3082 Limassol, Cyprus.

Hlavná materská spoločnosť je Penta Investments Group Limited so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou 212, C&I Center, 2nd Floor, 3082 Limassol, Cyprus

Konsolidovaná účtovná závierka je dostupná v spoločnosti Penta Investments Limited.

Investície v dcérskych spoločnostiach

K 31. decembru 2025 mala banka nasledovnú dcérsku spoločnosť:

Názov	Činnosť	Podiel (%)
Privatfin, s.r.o.	taktoring, tortaiting, 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 Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č. 40865/B. Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme a k 31. decembru 2025 dosiahla stratu v objeme 0,4 tis. EUR (2024: strata 0,6 tis. EUR).

Geografická sieť

K 31. decembru 2025 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 11 regionálnych investičných centier pre bezhotovostné operácie v Bratislave, Brezne, Nitre, Dunajskej Strede, Žiline, Trenčíne, Prešove, Trnave, Prievidzi, Nových Zámkoch a Poprade. Banka poskytovala k 31. decembru 2025 na území Českej republiky investičnú službu, prijímanie a predávanie pokynov týkajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, prostredníctvom pobočky zahraničnej banky, ktorá bola dňa 8.1.2018 zapísaná do obchodného registra ČR. Banka okrem uvedenej činnosti poskytovala na území Českej republiky k 31. decembru 2025 aj iné bankové činnosti na základe práva voľného cezhraničného pôsobenia v súlade so smernicou č. 2013/36/EÚ Európskeho parlamentu a Rady z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami, o zmene smernice 2002/87/ES a o zrušení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES.

Zoznam členov predstavenstva

Členovia predstavenstva banky sú k 31. decembru 2025 nasledovní:

1. Petr Řehák, Ph.D., MBA	- predseda	- menovaný 01.11.2025
2. Ing. Marek Benčat	- člen	- menovaný 01.01.2022
3. Ing. Vladimír Hrdina	- člen	- menovaný 06.08.2003

Členovia predstavenstva banky boli do 1. novembra 2025 nasledovní:

1. Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík, CSc.	- predseda	- menovaný 04.09.2007
2. Ing. Marek Benčat	- člen	- menovaný 01.01.2022
3. Ing. Vladimír Hrdina	- člen	- menovaný 06.08.2003

Dozorná rada

Členovia dozornej rady banky sú k 31. decembru 2025 nasledovní:

volení valným zhromaždením:

1. Ing. Marián Slivovič	- predseda	- menovaný 12.5.2021
2. Ing. Marek Hvožďara	- podpredseda	- menovaný 27.9.2012
3. Mgr. Martin Molnár	- člen	- menovaný 24.6.2022

volení zamestnancami:

4. Ing. Mgr. Milan Čerešňa	- člen	- menovaný 24.8.2012
5. Ing. Milan Ondrej	- člen	- menovaný 11.5.2021

2. ÚČTOVNÉ POSTUPY

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

(2.1) Základ prezentácie

Riadna individuálna účtovná závierka banky („účtovná závierka“) za rok 2025 a porovnateľné údaje za rok 2024 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Standards, „IFRS“) v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1126/2008 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“). Banka nepripravuje konsolidovanú účtovnú závierku, v ktorej by zahrnula dcérsku spoločnosť Privatfin, s.r.o., vzhľadom na nemateriálny vplyv na účtovnú závierku banky.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré banka aplikovala po prvýkrát v roku 2025

- **IAS 21 Účinky zmien vo výmenných kurzoch: Nedostatok zameniteľnosti (Novela).** Zmeny nadobúdajú účinnosť pre ročné vykazovacie obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené.

Novoprijatá novela nemala významný dopad na účtovné politiky banky.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré boli vydané a ktoré k 31. decembru 2025 nie sú v platnosti

- **IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Klasifikácia a meranie finančných nástrojov (Novela).** Účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené.
- **IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Zmluvy odkazujúce na elektrinu závislú od prírody (Novela).** Účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené.

Banka sa nerozhodla za skoršie prijatie akéhokoľvek štandardu, interpretácie alebo dodatku, ktorý bol publikovaný, ale nevstúpil ešte do platnosti.

V súčasnosti banka posudzuje dopady uvedených štandardov na svoju účtovnú závierku.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré k 31. decembru 2025 ešte neboli schválené Európskou úniou a nie sú v platnosti

- **IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie informácií v účtovnej závierke.** V apríli 2024 vydala IASB IFRS 18, nový štandard pre prezentáciu a zverejňovanie v účtovnej závierke, so zameraním sa na zmeny vo výkaze ziskov a strát (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené).

(2.2) Vyhlásenie o zhode

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

V zmysle § 22 odsek 12 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov banka nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2025, nakoľko dcérska spoločnosť Privatfin, s.r.o. nemá významný vplyv na konsolidovaný celok Privatbanky, a.s. Zostavením len individuálnej účtovnej závierky banky sa významne neovplyvnil úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok Privatbanky.

Účtovnú závierku banky zostavenú v súlade s IFRS k 31. decembru 2024 schválilo valné zhromaždenie banky dňa 12. mája 2025.

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

(2.3) Východiská zostavenia účtovnej závierky

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

Účtovná závierka obsahuje aj pobočku pôsobiacu na území Českej republiky. Aktíva a záväzky tejto pobočky sú prepočítané na EUR menovým kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Výnosy a náklady pobočky v zahraničí sú prepočítané na EUR menovým kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely vzniknuté z titulu týchto transakcií sú vykazované priamo vo vlastnom imaní.

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

Finančné aktíva vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku a finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok sú oceňované v reálnej hodnote. Iné finančné a nefinančné aktíva a záväzky sú oceňované na báze amortizovanej hodnoty alebo historickej obstarávacej ceny zníženej o opravné položky.

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

Banka má rozhodujúci podiel v dcérskej spoločnosti uvedenej v pozn. 10. V tejto účtovnej závierke sa dcérska spoločnosť účtuje v obstarávacej cene po zohľadnení strát zo znehodnotenia.

(2.4) Dôležité účtovné posúdenia a odhady

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

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie a odhady:

- Rezervy na záväzky vychádzajú z odhadov vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená splatnosť, resp. dlžná suma.
- Pri lízingoch určených v IFRS 16 banka posudzuje dobu trvania takýchto zmlúv, vrátane zmlúv s

neurčitou dobou trvania alebo zmlúv s možnosťou predĺženia doby trvania, určenie úrokových sadzieb, ktoré sa budú uplatňovať na účely diskontovania budúcich peňažných tokov a určenie sadzieb odpisov.

- Pri stanovení reálnych hodnôt finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje porovnateľná tržová cena, banka postupuje podľa bodu 2.5.7.
- Banka priebežne monitoruje úverové portfólio a individuálne alebo portfóliovo posudzuje pohľadávky z úverových obchodov z hľadiska identifikácie zlyhania klienta a s tým súvisiacim plnením jeho záväzkov voči banke. Následne v štvrtročných intervaloch prepočítava vplyv zlyhania na vykazovanú hodnotu finančného aktíva.

Identifikácia očakávaných strát je oblasť, ktorá si vyžaduje použitie modelov a predpokladov o budúcich ekonomických podmienkach a úverovom správaní klientov. Významné úsudky sú:

- stanovenie kritérií pre významné zvýšenie kreditného rizika,
- výber vhodných modelov a predpokladov na oceňovanie očakávaných úverových strát pomocou pravdepodobnosti zlyhania (probability of default – PD) a straty v prípade zlyhania (loss given default – LGD),
- stanovenie pravdepodobností a scenárov očakávaných peňažných tokov zo zlyhaných finančných aktív,
- vytvorenie skupín podobných finančných aktív pre účely portfóliového oceňovania očakávaných úverových strát.

Algoritmus výpočtu výšky opravných položiek je podrobnejšie opísaný v bode 42. Finančné nástroje – kreditné riziko. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže budúci výsledok týchto výpočtov líšiť od opravných položiek na zníženie hodnoty vykázaných k 31. decembru 2025.

(2.5) Zhrnutie základných účtovných postupov

(1) IFRS 9 „Finančné nástroje“

Privatbanka, a.s. aplikovala po prvý krát Medzinárodný štandard finančného výkazníctva Finančné nástroje („IFRS 9“) od 1. januára 2018. Tento štandard pokrýva tri hlavné oblasti, a to klasifikáciu a oceňovanie finančných aktív a finančných záväzkov, znehodnotenie finančných aktív a zabezpečovacie účtovníctvo.

Klasifikácia a oceňovanie

Všetky finančné aktíva, s výnimkou majetkových cenných papierov a derivátov, sú klasifikované na základe obchodného modelu banky a na základe charakteristík vyplývajúcich zo zmluvných peňažných tokov jednotlivých aktív v súlade s požiadavkami IFRS 9. Finančné aktíva sú rozdeľované do nasledujúcich kategórií podľa ocenenia:

- oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia;
- oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok;
- oceňované v amortizovanej hodnote.

Znehodnotenie

IFRS 9 nahradil princíp vzniknutých strát v rámci modelu výpočtu znehodnotenia princípom očakávaných strát. Nový model je aplikovaný pre všetky úverové pohľadávky a finančné aktíva, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou prostredníctvom hospodárskeho výsledku, vrátane podsúvahových záväzkov.

Znehodnotenie vyjadrené výškou opravnej položky je postavené na očakávaných stratách, ktoré vychádzajú z pravdepodobnosti zlyhania finančného aktíva v priebehu nasledujúcich 12-tich mesiacov. V prípade, ak dôjde k významnému zvýšeniu kreditného rizika finančného aktíva od jeho prvotného vykázania, opravná položka vychádza z očakávaných strát počas celej doby splatnosti finančného aktíva. Banka posudzuje, či došlo k významnému zvýšeniu kreditného rizika na základe kritérií stanovených v interných smerniciach.

Úvery

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

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

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

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

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

Pri aktívach klasifikovaných ako štandardné, resp. rizikové (1. a 2. štádium) sa úrokový výnos účtuje na základe hrubej účtovnej hodnoty aktív. Pri zlyhaných aktívach (3. štádium) sa úrokový výnos účtuje na základe čistej účtovnej hodnoty aktív.

Úvery sú zaradené do štádia 3 len v prípade, ak existuje objektívny dôkaz, že klient zlyhal s plnením svojich záväzkov voči banke.

Cenné papiere

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

Modifikované finančné aktíva

V zmysle IFRS 9 predstavuje modifikácia situáciu, kedy sú zmluvné peňažné toky z finančného aktíva renegociované alebo inak modifikované (najmä formou úpravy splátkového kalendára alebo predĺžením splatnosti úveru alebo zmenou úrokovej sadzby / marže) a ktorá nevedie k odúčtovaniu finančného aktíva. Modifikácia môže nastať kedykoľvek počas celej doby životnosti / držby finančného aktíva, t.j. od prvotného vykázania až do jeho splatenia alebo predaja finančného aktíva. V podmienkach Privatbanky, a.s. sú pohľadávky (finančné aktíva) modifikované spravidla pri jej splatnosti.

Banka rozlišuje dva druhy modifikácie:

- nevynútená modifikácia,
- vynútená modifikácia (reštrukturalizácia).

Pri nevynútenej modifikácii finančného aktíva klient nevykazuje finančné ťažkosti a banka mu takouto modifikáciou neposkytuje žiadnu úľavu, bez ktorej by nebol schopný splniť svoj záväzok. Nevynútenú modifikáciu banka realizuje najmä z komerčných dôvodov.

V prípade vynútenej modifikácie finančného aktíva má klient finančné ťažkosti. Banka poskytuje klientovi úľavu z dôvodu jeho finančných ťažkostí, pričom úľavou sa rozumie zmena splátkového kalendára alebo predĺženie splatnosti úveru alebo zníženie úrokovej sadzby. Banka má v interných smerniciach definované znaky, ktoré môžu indikovať, že klient má finančné ťažkosti.

Banka počíta dopad modifikácie zmluvných peňažných tokov ako rozdiel brutto hodnoty finančného aktíva pred modifikáciou a súčasnej hodnoty modifikovaných peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou, resp. trhovou úrokovou mierou.

Ak vypočítaný dopad modifikácie zmluvných peňažných tokov nepresiahne bankou stanovený limit materiálnosti, banka neeviduje a neúčtuje o tomto dopade modifikácie.

(2) Cudzie meny

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

(3) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

(4) Finančné nástroje – vykázanie a oceňovanie

(i) Dátum prvotného vykázania

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

(ii) Prvotné ocenenie finančných nástrojov

Klasifikácia jednotlivých finančných nástrojov je závislá na obchodnom modeli banky a na charakteristike peňažných tokov konkrétneho finančného nástroja. Každý dlhový finančný nástroj musí byť podrobený SPPI testu na základe jeho známych parametrov pri prvotnom zaradení do aktív banky. Finančné nástroje sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov.

(iii) Finančné investície oceňované v amortizovanej hodnote

Finančné investície oceňované v amortizovanej hodnote sú tie finančné investície, ktoré sú držané v rámci obchodného modelu banky s cieľom zhromažďovať zmluvné peňažné toky a zmluvné podmienky finančných investícií stanovujú presné valuty a objemy splátok, ktoré sú výlučne splátkami istiny a úrokov z istiny. Po prvotnom vykázaní sa finančné investície oceňované v amortizovanej hodnote následne oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou efektívnej úrokovej miery po zohľadnení opravnej položky na zníženie hodnoty. Amortizovaná hodnota sa vypočíta pri zohľadnení diskontov a prémie z obstarávacej ceny a poplatkov, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Amortizácia je zahrnutá v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa vykazujú v položke výkazu ziskov a strát „(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek k cenným papierom“.

(iv) Pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom

Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky voči bankám a pohľadávky voči klientom následne oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou efektívnej úrokovej miery po zohľadnení opravnej položky na zníženie hodnoty. Amortizovaná hodnota sa vypočíta pri zohľadnení diskontov a prémie z obstarávacej ceny a poplatkov, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Amortizácia je zahrnutá v položke „Úrokové výnosy a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa vykazujú v položke výkazu ziskov a strát „(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek, odpísanie a postúpenie pohľadávok“.

(v) Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia obsahujú finančné deriváty a cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia predstavujú finančné aktíva držané na účely obchodovania a tie, ktoré nespĺnili SPPI test.

Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia sa vykazujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sú vo výkaze ziskov a strát zahrnuté v položke „Zisk z

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

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

Realizované a nerealizované zisky a straty z derivátov uzatvorených pre účely obchodovania sú vo výkaze ziskov a strát zahrnuté v položke „Zisk z obchodovania“.

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

(i) Zabezpečenie reálnej hodnoty (fair value hedge)

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

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

(ii) Zabezpečenie peňažných tokov (Cash flow hedge)

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

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

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

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

Zabezpečovacie deriváty sa definujú ako deriváty, ktoré zodpovedajú stratégii banky v oblasti riadenia rizík, zabezpečovací vzťah je formálne zdokumentovaný a zabezpečenie je efektívne.

Vložené deriváty

Deriváty môžu byť vložené do inej zmluvnej dohody („základná zmluva“). Banka účtuje o vložených derivátoch oddelene od základnej zmluvy, ak základná zmluva nie je samotne vykazovaná v reálnej

hodnote do výnosov a charakteristika vloženého derivátu nesúvisí jasne a značne so základnou zmluvou. Oddelené vložené deriváty sú účtované v závislosti od ich klasifikácie a sú vykázané v súvahe spolu so základnou zmluvou.

(vi) Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok

Dlhové cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok sú tie finančné investície, ktoré sú držané v rámci obchodného modelu banky s cieľom zhromažďovania zmluvných peňažných tokov, tak aj ich predaja a zmluvné podmienky finančných investícií stanovujú presné valuty a objemy splátok, ktoré sú výlučne splátkami istiny a úrokov z istiny. Do tejto kategórie sa zaradia aj nástroje vlastného imania, ktoré nie sú držané na účely obchodovania.

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

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

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

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

(5) Odúčtovanie finančného aktíva a finančných záväzkov

(i) Finančné aktívum

Finančné aktívum (resp. časť finančného aktíva alebo časť skupiny podobného finančného aktíva) sa odúčtuje, keď:

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

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

(ii) Finančné záväzky

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

(6) Zmluvy o spätnom nákupe a obrátených repoobchodoch

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

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

(7) Určenie reálnej hodnoty

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

Úroveň 1: kótované ceny z aktívnych trhov pre identické aktívum alebo záväzok,

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

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

Pre stanovenie reálnej hodnoty finančných nástrojov platí:

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

V prípade stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, využíva banka metódu čistej súčasnej hodnoty s využitím základných úrokových sadzieb jednotlivých mien zverejňovaných centrálnymi bankami, ktoré aproximujú trhové sadzby. Bližšie informácie o metódach výpočtu reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, sú uvedené v poznámke 44.

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

(8) Zníženie hodnoty finančného aktíva (znehodnotenie finančného aktíva)

Banka k dátumu zostavenia účtovnej závierky posudzuje, či existuje nejaký objektívny dôkaz o znehodnotení finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív. Hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív sa znižuje len vtedy, ak banka identifikovala zlyhanie klienta v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní finančného aktíva, pričom takáto udalosť (alebo udalosti) majú vplyv na očakávané budúce peňažné toky finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív. Vplyv na peňažné toky sa musí dať spoľahlivo odhadnúť. Medzi kritériá identifikujúce zlyhanie klienta v banke patrí napríklad situácia, keď má dlžník (alebo skupina dlžníkov) finančné ťažkosti, mešká so splácaním splátok úrokov a istiny viac ako 90 dní, keď vstúpi do insolvenčného konania, a iné prípady, v rámci ktorých sledovateľné údaje naznačujú, že klient pravdepodobne nespladí svoje záväzky voči banke v plnej výške bez toho, aby banka urobila úkony, akými je napríklad realizácia zabezpečenia.

(i) Pohľadávky voči bankám a klientom

Pre pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom banka najprv samostatne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty individuálne posudzovaných položiek finančného aktíva.

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

Súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov sa diskontuje pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného aktíva. Výpočet súčasnej hodnoty očakávaných budúcich peňažných tokov zabezpečeného finančného aktíva odráža aj peňažné toky, ktoré budú generované z realizácie kolaterálu po zohľadnení súvisiacich nákladov na jeho speňaženie.

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

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

Vybrané druhy úverov voči klientom, pri ktorých nebolo zistené zlyhanie, sú zaradené do skupín - portfólií s podobnými rizikovými charakteristikami. Banka má vytvorených 5 portfólií pre skupinovú

oceňovanie pohľadávok so spoločnými znakmi. Úverové portfóliá banky tvoria portfólio úverov a debetov na bežných účtoch poskytnutých zamestnancom banky, portfólio debetov na bežných účtoch poskytnutých klientom privátneho bankovníctva, portfólio úverov poskytnutých fyzickým osobám vo forme úverov na bývanie, portfólio úverov poskytnutých klientom privátneho bankovníctva v podobe úverov zabezpečených portfóliom cenných papierov klientov v správe banky a portfólio úverov poskytnutých klientom banky zaradených na watchlist (rizikové pohľadávky) banky.

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

Banka nemá dostatočne dlhý časový horizont dát na výpočet historickej miery nesplácania úverov (default rate) pre úverové portfóliá. Banka má vytvorený model pre výpočet tvorby opravných položiek pre úverové portfóliá. Hodnota týchto opravných položiek je závislá od pravdepodobnosti zlyhania úveru (probability of default) a straty zo zlyhaného úveru (loss given default). Vstupným súborom dát pre model sú dáta zo systému Bloomberg, pravidelné mesačné výkazy reportované Národnou bankou Slovenska o stave úverov v bankovom sektore za predchádzajúce obdobia a report o úverovom portfóliu banky.

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

Bližšie informácie z hľadiska riadenia kreditných rizík sú uvedené v poznámke 42. Finančné nástroje - Kreditné riziko.

(ii) Finančné investície oceňované v amortizovanej hodnote

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

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

(iii) Finančné investície oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok

Pri finančných investíciách oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok banka ku dňu zostavenia účtovnej závierky posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty investície alebo skupiny investícií.

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

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

(iv) Reštrukturalizované úvery

Banka uprednostňuje reštrukturalizáciu úverov, pred realizáciou kolaterálu ak si takýmto postupom zabezpečí zlepšenie alebo posilnenie svojej pozície veriteľa. Reštrukturalizácia môže zahŕňať predĺženie platobných termínov a dohodu o nových úverových podmienkach. Vedenie banky neustále posudzuje reštrukturalizované úvery s cieľom zabezpečiť, že všetky kritériá sú splnené a všetky budúce platby sa pravdepodobne uhradia. Úvery naďalej podliehajú individuálnemu alebo kolektívnemu posúdeniu zníženia hodnoty, ktorá je vyjadrená výškou opravnej položky.

(9) Časové rozlíšenie úrokov

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

(10) Hmotný a nehmotný majetok

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

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

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

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

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

(11) Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku

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

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

(12) IFRS 16 „Lízingy“

Banka aplikovala po prvý krát Medzinárodný štandard finančného výkazníctva Lízingy („IFRS 16“) od 1. januára 2019.

Štandard odstraňuje duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájmov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom. Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca ako majetok vykázal právo používania (right of use) a záväzok z lízingu. Právo používania sa odpisuje podľa doby trvania zmluvy a záväzok sa úročí.

Štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- líziny s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu,
- líziny, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu.

Banka uvedené výnimky využila.

Po uplatnení IFRS 16 banka oceňuje lízingové záväzky v súčasnej hodnote pohľadávky z lízingových splátok. Lízingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej sadzby lízingu. Banka používa nulovú implicitnú úrokovú sadzbu.

Aktíva s právom používania sú prvotne oceňované obstarávacou cenou, ktorú tvorí:

- prvotný odhad lízingových záväzkov,
- akékoľvek lízingové splátky uhradené k dátumu začatia lízingu alebo pred ním znížené o akúkoľvek pohľadávku z lízingových stimulov,
- počiatočné náklady, ktoré priamo vznikli nájomcovi z titulu uzatvorenia lízingovej zmluvy,
- odhady nákladov, ktoré vzniknú nájomcovi z titulu povinnosti rozobrať a odstrániť podkladové aktívum alebo vykonať renováciu/obnovu.

(13) Poskytnuté záruky

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

(14) Rezervy

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

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

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

(15) Vykázanie nákladov a výnosov

(i) Úrokové náklady a výnosy

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

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

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

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

Pri aktívach klasifikovaných ako štandardné, resp. rizikové (1. a 2. štádium) sa úrokový výnos účtuje na základe hrubej účtovnej hodnoty aktív. Pri zlyhaných aktívach (3. štádium) sa úrokový výnos účtuje na základe čistej účtovnej hodnoty aktív.

(ii) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

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

(iii) Daň z príjmu

Daň z príjmu pozostáva zo splatnej, odloženej dane a osobitného odvodu.

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

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

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

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

Od 1. januára 2024 je banka povinná na mesačnej báze platiť osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach. Základom odvodu je výsledok hospodárenia pred zdanením vynásobený koeficientom. Koeficient sa vypočíta ako podiel výnosov z regulovaných činností k celkovým výnosom. Odvod sa vypočíta ako súčin sadzby odvodu a základu odvodu. Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

(16) Dcérske spoločnosti a iné majetkové účasti

Účtovná závierka obsahuje výhradne prezentáciu účtov a výsledkov banky.

Dcérske spoločnosti

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

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

Iné majetkové účasti

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

(17) Operácie s cennými papiermi pre klientov

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

(18) Požiadavky regulačných orgánov

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

3. VYKAZOVANIE VYBRANÝCH AKTÍV PODĽA ZEMEPISNÝCH OBLASTÍ

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2025:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	Investície v dcérskych spoločnostiach
Cyprus	-	-	26 761	-	-	-
Britské Panenské ostrovy	-	-	5 097	-	-	-
Česká republika	39	77 700	137 958	-	-	-
Fínsko	-	-	-	4 775	11 589	-
Francúzsko	-	-	-	3	12 500	-
Chorvátsko	-	-	806	-	2 573	-
Írsko	-	-	-	2 303	-	-
Litva	-	-	-	-	9 846	-
Lotyšsko	-	-	-	-	3 204	-
Luxembursko	-	-	-	3	-	-
Nemecko	-	-	15 180	-	-	-
Poľsko	-	-	38 126	-	-	-
Rakúsko	-	4 802	-	4 887	15 188	-
Slovenská republika	203 243	37 495	250 835	35 251	83 882	7
Slovinsko	-	-	-	2 493	6 981	-
Spojené štáty americké	24	-	-	8 035	-	-
Španielsko	-	-	-	-	20 427	-
Švajčiarsko	38	-	-	-	-	-
Taliansko	-	-	-	4 526	10 658	-
Veľká Británia	67	-	-	-	-	-
Spolu, brutto	203 411	119 997	474 763	62 276	176 848	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(16 625)	(56)	(72)	-
Spolu, netto	203 411	119 997	458 138	62 220	176 776	7

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2025, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

V nasledujúcej tabuľke je uvedené členenie podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2024:

tis. EUR	Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	Investície v dcérskych spoločnostiach
Cyprus	-	-	46 611	-	-	-
Britské Panenské ostrovy	-	-	20 045	-	-	-
Česká republika	52	40 410	116 298	-	-	-
Chorvátsko	-	-	863	-	-	-
Francúzsko	-	-	-	1	5 116	-
Irsko	-	-	-	2 308	-	-
Lotyšsko	-	-	-	-	1 433	-
Litva	-	-	-	-	9 674	-
Luxembursko	-	-	-	2	-	-
Poľsko	-	-	43 106	-	-	-
Rakúsko	-	2 499	184	4 925	4 591	-
Slovenská republika	226 670	7 578	225 847	23 190	85 755	7
Slovinsko	-	-	-	2 438	2 429	-
Spojené štáty americké	59	-	-	23 526	-	-
Španielsko	-	-	-	-	11 832	-
Švajčiarsko	41	-	-	-	-	-
Veľká Británia	71	-	-	-	-	-
Spolu, brutto	226 893	50 487	452 954	56 390	120 830	7
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(15 558)	(111)	(24)	-
Spolu, netto	226 893	50 487	437 396	56 279	120 806	7

4. PENIAZE A POHLÁDÁVKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM

tis. EUR	2025	2024
Pokladnica	2 174	1 848
Bežné účty v NBS	196 020	222 019
Povinné minimálne rezervy v NBS	5 217	3 026
Spolu peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	203 411	226 893

Pohľadávky voči centrálnym bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

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

5. POHLÁDÁVKY VOČI BANKÁM

tis. EUR	2025	2024
Bežné účty v bankách	6 152	5 882
Termínované vklady v bankách	111 943	41 970
Ostatné pohľadávky voči bankám	1 902	2 635
Spolu pohľadávky voči bankám	119 997	50 487

Pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené nijakým spôsobom.

6. POHLÁDÁVKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2025	2024
Úvery a pôžičky		
právnickým osobám	459 763	435 414
1. štádium	321 428	290 901
2. štádium	131 624	140 576
3. štádium	6 711	3 937
fyzickým osobám	15 000	17 540
1. štádium	12 914	10 928
2. štádium	434	4 617
3. štádium	1 652	1 995
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	474 763	452 954
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(16 625)	(15 558)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	458 138	437 396

Nárast výšky opravných položiek k pohľadávkam voči klientom súvisí s:

- úpravou algoritmu výpočtu opravných položiek pre úvery klasifikované v 1. a 2. štádiu,
- prehodnotením scenárov peňažných tokov pri výpočte opravných položiek k zlyhaným úverom (3. štádium).

K 31. decembru 2025 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 52,60%, čo predstavovalo sumu 249 713 tis. EUR (2024: 55,24 %, 250 231 tis. EUR).

Ďalšie informácie ohľadne úverového rizika sú uvedené v pozn. 42.

(b) Analýza pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia

Nasledujúci prehľad obsahuje rozpis pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia k 31. decembru 2025.

tis. EUR	1. štádium	2. štádium	3. štádium	Spolu
Rezidenti				
Finančné organizácie	29 395	9 850	-	39 245
Nefinančné organizácie	134 437	55 647	6 711	196 795
Neziskové organizácie	200	100	-	300
Živnostníci	-	-	-	-
Obyvateľstvo	12 409	434	1 652	14 495
Nerezidenti				
Finančné organizácie	50 500	2 534	-	53 034
Nefinančné organizácie	106 896	63 493	-	170 389
Obyvateľstvo	505	-	-	505
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	334 342	132 058	8 363	474 763
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(2 818)	(10 269)	(3 538)	(16 625)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	331 524	121 789	4 825	458 138

Nasledujúci prehľad obsahuje rozpis pohľadávok voči klientom podľa sektorového členenia k 31. decembru 2024.

tis. EUR	1. štádium	2. štádium	3. štádium	Spolu
Rezidenti				
Finančné organizácie	14 522	25 087	-	39 609
Nefinančné organizácie	121 907	43 140	3 937	168 984
Neziskové organizácie	-	300	-	300
Živnostníci	-	3 050	-	3 050
Obyvateľstvo	10 704	1 205	1 995	13 904
Nerezidenti				
Finančné organizácie	86 990	5 862	-	92 852
Nefinančné organizácie	67 482	66 187	-	133 669
Obyvateľstvo	224	362	-	586
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	301 829	145 193	5 932	452 954
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(2 360)	(9 893)	(3 305)	(15 558)
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	299 469	135 300	2 627	437 396

(c) Analýza pohľadávok voči klientom podľa účelu

Nasledujúci prehľad obsahuje rozpis pohľadávok voči klientom podľa účelu k 31. decembru 2025.

tis. EUR	1. štádium	2. štádium	3. štádium	Spolu	Podiel %
Krátkodobé úvery	12 559	-	-	12 559	
Prevádzkové	7 429	-	-	7 429	1,56
Investičné	4 241	-	-	4 241	0,89
Projektové	889	-	-	889	0,19
Dlhodobé úvery	321 783	132 058	8 363	462 204	
Prevádzkové	80 387	20 493	1 540	102 420	21,57
Investičné	217 239	88 397	992	306 628	64,59
Projektové	24 157	23 168	5 831	53 156	11,20
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	334 342	132 058	8 363	474 763	100,00
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(2 818)	(10 269)	(3 538)	(16 625)	
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	331 524	121 789	4 825	458 138	

Nasledujúci prehľad obsahuje rozpis pohľadávok voči klientom podľa účelu k 31. decembru 2024.

tis. EUR	1. štádium	2. štádium	3. štádium	Spolu	Podiel %
Krátkodobé úvery	22 243	3 543	-	25 786	
Prevádzkové	1 895	498	-	2 393	0,53
Investičné	20 348	-	-	20 348	4,49
Projektové	-	3 045	-	3 045	0,67
Dlhodobé úvery	279 586	141 650	5 932	427 168	
Prevádzkové	58 826	14 494	979	74 299	16,40
Investičné	205 672	97 827	1 293	304 792	67,30
Projektové	15 088	29 329	3 660	48 077	10,61
Spolu pohľadávky voči klientom, brutto	301 829	145 193	5 932	452 954	100,00
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom (pozn. 7)	(2 360)	(9 893)	(3 305)	(15 558)	
Spolu pohľadávky voči klientom, netto	299 469	135 300	2 627	437 396	

(d) Riziková kategorizácia úverov poskytnutých klientom

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2025. Odhad hodnoty zábezpeky predstavuje nárokovateľnú časť.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	137 160	10 070	7,34%	97 442	78,38%
Fyzické osoby	13 348	88	0,66%	4 947	37,72%
z toho: 1. štádium	12 914	86	0,67%	4 600	36,29%
2. štádium	434	2	0,46%	347	80,41%
3. štádium	-	-	-	-	-
Právnické osoby	123 812	9 982	8,06%	92 495	82,77%
z toho: 1. štádium	4 514	45	1,00%	739	17,37%
2. štádium	119 298	9 937	8,33%	91 756	85,24%
3. štádium	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	337 603	6 555	1,94%	182 848	56,10%
Fyzické osoby	1 652	901	54,54%	762	100,67%
z toho: 1. štádium	-	-	-	-	-
2. štádium	-	-	-	-	-
3. štádium	1 652	901	54,54%	762	100,67%
Právnické osoby	335 951	5 654	1,68%	182 086	55,88%
z toho: 1. štádium	316 914	2 687	0,85%	170 495	54,65%
2. štádium	12 326	330	2,68%	5 927	50,76%
3. štádium	6 711	2 637	39,29%	5 664	123,69%
Spolu	474 763	16 625	3,50%	280 290	62,54%

Úrokové výnosy z úverov voči klientom so zníženou hodnotou (3. štádium) v roku 2025 boli vo výške 202 tis. EUR (2024: 191 tis. EUR).

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2025, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2024. Odhad hodnoty zábezpeky predstavuje nárokovateľnú časť.

tis. EUR	Angažovanosť	Opravné položky	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	142 662	9 719	6,81%	114 745	87,24%
Fyzické osoby	15 545	373	2,40%	7 259	49,10%
z toho: 1. štádium	10 928	77	0,70%	4 323	40,26%
2. štádium	4 617	296	6,41%	2 936	70,00%
3. štádium	-	-	-	-	-
Právnické osoby	127 117	9 346	7,35%	107 486	91,91%
z toho: 1. štádium	4 372	42	0,96%	411	10,36%
2. štádium	122 745	9 304	7,58%	107 075	94,81%
3. štádium	-	-	-	-	-
Individuálne opravné položky	310 292	5 839	1,88%	149 334	50,01%
Fyzické osoby	1 995	1 103	55,29%	1 104	110,63%
z toho: 1. štádium	-	-	-	-	-
2. štádium	-	-	-	-	-
3. štádium	1 995	1 103	55,29%	1 104	110,63%
Právnické osoby	308 297	4 736	1,54%	148 230	49,62%
z toho: 1. štádium	286 529	2 241	0,78%	138 550	49,14%
2. štádium	17 831	293	1,64%	6 792	39,73%
3. štádium	3 937	2 202	55,93%	2 888	129,29%
Spolu	452 954	15 558	3,43%	264 079	61,74%

(e) Analýza pohľadávok voči klientom podľa pohybov v hrubých účtovných hodnotách

Nasledujúci prehľad obsahuje analýzu pohľadávok voči klientom podľa pohybov v hrubých účtovných hodnotách súvisiacich so zmenami v opravných položkách počas roka 2025.

tis. EUR	1. štádium	2. štádium	3. štádium	Spolu
Brutto hodnota pohľadávok k 1. januáru 2025	301 829	145 193	5 932	452 954
Prevádzkové úvery	27 095	5 501	561	33 157
Nové pohľadávky	43 955	-	-	43 955
Transfer do 1. štádia	923	(923)	-	-
Transfer do 2. štádia	(20 694)	20 694	-	-
Transfer do 3. štádia	(665)	-	665	-
Splatené pohľadávky	(4 554)	-	-	(4 554)
Odpis pohľadávok	-	-	-	-
Postúpenie pohľadávok	-	-	-	-
Ostatné zmeny	8 130	(14 270)	(104)	(6 244)
Investičné úvery	(4 540)	(9 430)	(301)	(14 271)
Nové pohľadávky	36 791	-	-	36 791
Transfer do 1. štádia	5 467	(5 467)	-	-
Transfer do 2. štádia	(21 533)	21 533	-	-
Transfer do 3. štádia	(58)	-	58	-
Splatené pohľadávky	(43 821)	(21 811)	(192)	(65 824)
Odpis pohľadávok	-	-	-	-
Postúpenie pohľadávok	-	-	-	-
Ostatné zmeny	18 614	(3 685)	(167)	14 762
Projektové úvery	9 958	(9 206)	2 171	2 923
Nové pohľadávky	8 572	-	-	8 572
Transfer do 1. štádia	3 795	(3 795)	-	-
Transfer do 2. štádia	(500)	500	-	-
Transfer do 3. štádia	-	(1 988)	1 988	-
Splatené pohľadávky	(2 370)	(3 291)	-	(5 661)
Odpis pohľadávok	-	-	-	-
Postúpenie pohľadávok	-	-	-	-
Ostatné zmeny	461	(632)	183	12
Brutto hodnota pohľadávok k 31. decembru 2025	334 342	132 058	8 363	474 763
Opravné položky k 1. januáru 2025 (pozn. 7)	(2 360)	(9 893)	(3 305)	(15 558)
Nové pohľadávky	(1 018)	-	-	(1 018)
Transfer do 1. štádia	(701)	701	-	-
Transfer do 2. štádia	566	(566)	-	-
Transfer do 3. štádia	174	181	(355)	-
Splatené pohľadávky	525	941	88	1 554
Odpis pohľadávok	-	-	-	-
Postúpenie pohľadávok	-	-	-	-
Ostatné zmeny	(4)	(1 633)	34	(1 603)
Opravné položky k 31. decembru 2025 (pozn. 7)	(2 818)	(10 269)	(3 538)	(16 625)
Netto hodnota pohľadávok k 31. decembru 2025	331 524	121 789	4 825	458 138

Ostatné zmeny predstavujú najmä čerpanie úverov poskytnutých pred rokom 2025 a splácanie úverov počas roka 2025, ktoré neboli splatené v plnej výške v roku 2025.

Nasledujúci prehľad obsahuje analýzu pohľadávok voči klientom podľa pohybov v hrubých účtovných hodnotách súvisiacich so zmenami v opravných položkách počas roka 2024.

tis. EUR	1. štádium	2. štádium	3. štádium	Spolu
Brutto hodnota pohľadávok k 1. januáru 2024	283 844	75 411	18 529	377 784
Prevádzkové úvery	11 049	2 558	(1 790)	11 817
Nové pohľadávky	37 426	-	-	37 426
Transfer do 1. štádia	282	(282)	-	-
Transfer do 2. štádia	(1 152)	1 152	-	-
Transfer do 3. štádia	(700)	-	700	-
Splatené pohľadávky	(24 586)	(497)	(2 431)	(27 514)
Odpis pohľadávok	-	-	(40)	(40)
Postúpenie pohľadávok	-	-	-	-
Ostatné zmeny	(221)	2 185	(19)	1 945
Investičné úvery	34 185	59 779	(5 458)	88 506
Nové pohľadávky	129 981	-	-	129 981
Transfer do 1. štádia	1 160	(1 160)	-	-
Transfer do 2. štádia	(64 655)	68 404	(3 749)	-
Transfer do 3. štádia	-	(800)	800	-
Splatené pohľadávky	(29 182)	(10 973)	(2 340)	(42 495)
Odpis pohľadávok	-	-	(2)	(2)
Postúpenie pohľadávok	-	-	-	-
Ostatné zmeny	(3 119)	4 308	(167)	1 022
Projektové úvery	(27 249)	7 445	(5 349)	(25 153)
Nové pohľadávky	10 546	-	-	10 546
Transfer do 1. štádia	905	(905)	-	-
Transfer do 2. štádia	(25 330)	25 330	-	-
Transfer do 3. štádia	-	(2 529)	2 529	-
Splatené pohľadávky	(9 936)	(18 223)	(7 780)	(35 939)
Odpis pohľadávok	-	-	-	-
Postúpenie pohľadávok	-	-	-	-
Ostatné zmeny	(3 434)	3 772	(98)	240
Brutto hodnota pohľadávok k 31. decembru 2024	301 829	145 193	5 932	452 954
Opravné položky k 1. januáru 2024 (pozn. 7)	(2 714)	(4 817)	(4 338)	(11 869)
Nové pohľadávky	(2 634)	-	-	(2 634)
Transfer do 1. štádia	(56)	56	-	-
Transfer do 2. štádia	2 517	(4 013)	1 496	-
Transfer do 3. štádia	560	300	(860)	-
Splatené pohľadávky	365	2 738	1 827	4 930
Odpis pohľadávok	-	-	42	42
Postúpenie pohľadávok	-	-	-	-
Ostatné zmeny	(398)	(4 157)	(1 472)	(6 027)
Opravné položky k 31. decembru 2024 (pozn. 7)	(2 360)	(9 893)	(3 305)	(15 558)
Netto hodnota pohľadávok k 31. decembru 2024	299 469	135 300	2 627	437 396

Ostatné zmeny predstavujú najmä čerpanie úverov poskytnutých pred rokom 2024 a splácanie úverov počas roka 2024, ktoré neboli splatené v plnej výške v roku 2024.

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. EUR	01.01.2025	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k postúpeným / odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.12.2025
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(15 558)	(10 210)	9 148	-	(5)	(16 625)
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok (pozn. 8)	(111)	(22)	77	-	-	(56)
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote (pozn. 9)	(24)	(62)	14	-	-	(72)
Ostatné aktíva (pozn. 15)	(23)	-	7	-	-	(16)
Spolu opravné položky	(15 716)	(10 294)	9 246	-	(5)	(16 769)

tis. EUR	01.01.2024	(Tvorba)	Rozpustenie	Použitie k postúpeným / odpísaným pohľadávkam	Kurzový rozdiel	31.12.2024
Pohľadávky voči klientom (pozn. 6)	(11 869)	(14 781)	11 049	42	1	(15 558)
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok (pozn. 8)	(85)	(40)	14	-	-	(111)
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote (pozn. 9)	(98)	(5)	79	-	-	(24)
Ostatné aktíva (pozn. 15)	(152)	(34)	24	139	-	(23)
Spolu opravné položky	(12 204)	(14 860)	11 166	181	1	(15 716)

8. CENNÉ PAPIERE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU CEZ INÝ KOMPLEXNÝ ÚČTOVNÝ VÝSLEDOK

Členenie cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2025 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Spolu
Fínsko	4 775	-	-	-	4 775
Francúzsko	-	-	-	3	3
Írsko	-	-	-	2 303	2 303
Luxembursko	-	-	-	3	3
Rakúsko	4 887	-	-	-	4 887
Slovenská republika	35 168	-	83	-	35 251
Slovinsko	2 493	-	-	-	2 493
Spojené štáty americké	-	3 016	5 019	-	8 035
Taliansko	4 526	-	-	-	4 526
Spolu, brutto	51 849	3 016	5 102	2 309	62 276
Opravné položky (pozn. 7)	-	(16)	(28)	(12)	(56)
Spolu, netto	51 849	3 000	5 074	2 297	62 220

Celý objem cenných papierov oceňovaných cez iný komplexný účtovný výsledok je v zmysle IFRS 9 v 1. štádiu.

Členenie cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2024 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Podielové listy	Spolu
Francúzsko	-	-	-	1	1
Írsko	-	-	-	2 308	2 308
Luxembursko	-	-	-	2	2
Rakúsko	-	4 925	-	-	4 925
Slovenská republika	23 108	-	82	-	23 190
Slovinsko	2 438	-	-	-	2 438
Spojené štáty americké	-	13 561	9 965	-	23 526
Spolu, brutto	25 546	18 486	10 047	2 311	56 390
Opravné položky (pozn. 7)	-	(69)	(30)	(12)	(111)
Spolu, netto	25 546	18 417	10 017	2 299	56 279

Celý objem cenných papierov oceňovaných cez iný komplexný účtovný výsledok bol v zmysle IFRS 9 v 1. štádiu.

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok je popísaný v pozn. 44.

9. CENNÉ PAPIERE OCEŇOVANÉ V AMORTIZOVANEJ HODNOTE

Členenie cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2025 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Fínsko	11 589	-	-	11 589
Francúzsko	12 500	-	-	12 500
Chorvátsko	2 573	-	-	2 573
Litva	9 846	-	-	9 846
Lotyšsko	3 204	-	-	3 204
Rakúsko	15 188	-	-	15 188
Slovenská republika	78 745	-	5 137	83 882
Slovinsko	6 981	-	-	6 981
Španielsko	20 427	-	-	20 427
Taliano	10 658	-	-	10 658
Spolu, brutto	171 711	-	5 137	176 848
Opravné položky (pozn. 7)	-	-	(72)	(72)
Spolu, netto	171 711	-	5 065	176 776

Celý objem cenných papierov v amortizovanej hodnote je v zmysle IFRS 9 v 1. štádiu.

Členenie cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote podľa druhu cenného papiera a krajiny emitenta k 31. decembru 2024 je nasledovné:

tis. EUR	Štátne dlhopisy	Bankové dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Spolu
Francúzsko	5 116	-	-	5 116
Lotyšsko	1 433	-	-	1 433
Litva	9 674	-	-	9 674
Rakúsko	4 591	-	-	4 591
Slovenská republika	78 617	2 000	5 138	85 755
Slovinsko	2 429	-	-	2 429
Španielsko	11 832	-	-	11 832
Spolu, brutto	113 692	2 000	5 138	120 830
Opravné položky (pozn. 7)	-	(6)	(18)	(24)
Spolu, netto	113 692	1 994	5 120	120 806

Celý objem cenných papierov v amortizovanej hodnote bol v zmysle IFRS 9 v 1. štádiu.

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

tis. EUR	2025	2024
Štátne dlhopisy tuzemské	18 491	15 278
Bankové dlhopisy tuzemské	-	1 995
Spolu	18 491	17 273

Za vkladanie, nahranie alebo odobratie jednotlivých zábezpek z poolingového účtu vedeného v Národnej banke Slovenska je zodpovedná Národná banka Slovenska.

Ak počas doby, v ktorej je dlhový cenný papier uložený na poolingovom účte nastane výplata výnosov z tohto dlhového cenného papiera v prospech Národnej banky Slovenska, Privatbanka, a.s. má nárok na peňažnú čiastku po vykonaní všetkých povinných zrážok v zmysle platnej legislatívy.

10. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo	Podiel na základnom imaní (tis. EUR)	Podiel na rezervnom fonde (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní (%)	Účtovná hodnota (tis. EUR)
K 31.12.2025					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7
K 31.12.2024					
Privatfin, s.r.o.	Bratislava	6,7	0,3	100	7

11. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

(a) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2025

	Hmotný majetok					Nehmotný majetok				
	Budovy	Zariadenie a vybavenie	Motorové vozidlá	Obstaranie hmotného majetku	Preddavky k hmotnému majetku	Softvér	Patenty a licencie	Obstaranie nehmotného majetku	Preddavky k nehmotnému majetku	Spolu
tis. EUR										
Obstarávacia cena										
Stav k 1. januáru 2025	743	2 802	374	1	-	6 384	108	4	-	10 416
Prírastky	-	256	105	360	-	354	-	423	-	1 498
Ubytky	(24)	(122)	(60)	(361)	-	-	-	(354)	-	(921)
Stav k 31. decembru 2025	719	2 936	419	-	-	6 738	108	73	-	10 993
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2025	(476)	(2 592)	(246)	-	-	(5 572)	(108)	-	-	(8 994)
Odpisy a amortizácia	(37)	(163)	(67)	-	-	(333)	-	-	-	(600)
Ubytky	15	121	60	-	-	-	-	-	-	196
Stav k 31. decembru 2025	(498)	(2 634)	(253)	-	-	(5 905)	(108)	-	-	(9 398)
Zostatková cena										
Stav k 31. decembru 2025	221	302	166	-	-	833	-	73	-	1 595

(b) Zmeny hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2024

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 2024	743	2 676	362	-	-	5 936	108	1	-	9 826
Prírastky	-	131	42	174	-	448	-	451	-	1 246
Úbytky	-	(5)	(30)	(173)	-	-	-	(448)	-	(656)
Stav k 31. decembru 2024	743	2 802	374	1	-	6 384	108	4	-	10 416
Oprávky										
Stav k 1. januáru 2024	(439)	(2 423)	(221)	-	-	(5 332)	(108)	-	-	(8 523)
Odpisy a amortizácia	(37)	(174)	(55)	-	-	(240)	-	-	-	(506)
Úbytky	-	5	30	-	-	-	-	-	-	35
Stav k 31. decembru 2024	(476)	(2 592)	(246)	-	-	(5 572)	(108)	-	-	(8 994)
Zostatková cena										
Stav k 31. decembru 2024	267	210	128	1	-	812	-	4	-	1 422

(c) Poistenie majetku

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

12. AKTÍVA S PRÁVOM NA UŽÍVANIE

Nasledujúci prehľad obsahuje zmeny aktív s právom na užívanie k 31. decembru 2025

tis. EUR	Nehnuteľnosti	Spolu
Obstarávacia cena		
Stav k 1. januáru 2025	5 969	5 969
Prírastky	2 309	2 309
Ubytky	(239)	(239)
Stav k 31. decembru 2025	8 039	8 039
Oprávky		
Stav k 1. januáru 2025	(3 886)	(3 886)
Odpisy a amortizácia	(939)	(939)
Ubytky	154	154
Stav k 31. decembru 2025	(4 671)	(4 671)
Zostatková cena		
Stav k 31. decembru 2025	3 368	3 368

Nasledujúci prehľad obsahuje zmeny aktív s právom na užívanie k 31. decembru 2024

tis. EUR	Nehnuteľnosti	Spolu
Obstarávacia cena		
Stav k 1. januáru 2024	5 732	5 732
Prírastky	246	246
Ubytky	(9)	(9)
Stav k 31. decembru 2024	5 969	5 969
Oprávky		
Stav k 1. januáru 2024	(3 001)	(3 001)
Odpisy a amortizácia	(885)	(885)
Ubytky	-	-
Stav k 31. decembru 2024	(3 886)	(3 886)
Zostatková cena		
Stav k 31. decembru 2024	2 083	2 083

13. PREDDAVKY NA DAŇ

tis. EUR	2025	2024
Preddavky na daň	4 984	-
Splatná daň	(3 681)	-
Zaplatené osobitné odvody	3 972	6 228
Osobitný odvod v zmysle zúčtovania	(2 540)	(4 660)
Spolu preddavky na daň	2 735	1 568

Osobitné odvody boli v roku 2025 vypočítané pri ročnej sadzbe 24,96% (2024: 30%).

14. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHL'ADÁVKA

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú nasledovné:

tis. EUR	Aktíva		Záväzky		Netto	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Hmotný a nehmotný majetok	29	26	-	-	29	26
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	77	83	-	-	77	83
Opravné položky	849	793	-	-	849	793
Ostatné pasíva	497	722	-	-	497	722
Spolu	1 452	1 624	-	-	1 452	1 624

Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli počítané pri dani z príjmov právnických osôb 24 % (2024: 24 %).

15. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. EUR	2025	2024
Rôzni dlžníci	3 689	2 876
Poskytnuté prevádzkové preddavky	416	391
Zásoby	2	2
Náklady budúcich období	365	336
Ostatné	-	-
Spolu ostatné aktíva, brutto	4 472	3 605
Opravné položky k rôznym dlžníkom (pozn. 7)	(16)	(23)
Spolu ostatné aktíva, netto	4 456	3 582

V položke „Rôzni dlžníci“ sú uvedené najmä pohľadávky z faktúr voči spriazneným osobám za emisie cenných papierov a z faktúr voči klientom za poskytnuté služby banky.

16. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

(a) Analýza záväzkov voči klientom podľa druhu

tis. EUR	2025	2024
Bežné účty	181 424	122 099
Termínované vklady	708 528	648 217
Ostatné	94	1 049
Spolu záväzky voči klientom	890 046	771 365

K 31. decembru 2025 podiel 15 najväčších klientov na celkových záväzkoch voči klientom dosiahol 10,46 %, čo predstavuje sumu 93 111 tis. EUR (2024: 15,23 %, 117 456 tis. EUR).

Časť záväzkov voči klientom tvoria záväzky voči spriazneným stranám. Ich podiel na celkových záväzkoch voči klientom k 31. decembru 2025 dosiahol 4,8 %, čo predstavuje sumu 42 361 tis. EUR (2024: 12,2 %, 93 837 tis. EUR). Ďalšie informácie o koncentrácii voči spriazneným stranám sú uvedené v pozn. 37.

Všetky záväzky voči klientom sú do lehoty splatnosti.

(b) Analýza záväzkov voči klientom podľa sektorového hľadiska

tis. EUR	2025	2024
Rezidenti		
Finančné organizácie	45 691	12 796
Nefinančné organizácie	51 190	57 973
Verejná správa	986	1 138
Neziskové organizácie	6 477	6 927
Živnostníci	373	502
Obyvateľstvo	523 126	453 133
Nerezidenti		
Finančné organizácie	35 599	86 553
Nefinančné organizácie	12 188	16 398
Verejná správa	209	845
Neziskové organizácie	822	765
Živnostníci	106	105
Obyvateľstvo	213 279	134 230
Spolu záväzky voči klientom	890 046	771 365

17. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

(a) Analýza záväzkov z dlhových cenných papierov podľa druhu

tis. EUR	2025	2024
Dlhopisy s kupónmi	-	50
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	-	50

Všetky záväzky z dlhových cenných papierov sú do lehoty splatnosti.

(b) Prehľad vydaných dlhopisov

tis. EUR	Dátum emisie	Splatnosť emisie	Platná úroková sadzba	Nominálna hodnota 2025	Nominálna hodnota 2024
Dlhopis PWM 02	08/2023	08/2025	3,250%	-	50
Spolu nominálna hodnota				-	50
Časové rozlíšenie úroku				-	-
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov				-	50

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

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

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

tis. EUR	2025	2024
Rezidenti		
Obyvateľstvo	-	50
Spolu záväzky z dlhových cenných papierov	-	50

18. SPLATNÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. EUR	2025	2024
Preddavky na daň	-	(3 650)
Splatná daň	-	4 150
Spolu	-	500

19. ZÁVÄZKY Z PRENÁJMOV

Nasledujúci prehľad obsahuje analýzu záväzkov z prenájmov podľa splatnosti.

tis. EUR	2025	2024
Splatné do 1 roka	869	865
Splatné do 2 rokov	779	315
Splatné do 3 rokov	733	257
Splatné do 4 rokov	684	189
Splatné do 5 rokov	150	142
Splatné nad 5 rokov	24	166
Spolu záväzky z prenájmov	3 239	1 934

Všetky záväzky z prenájmov sú do lehoty splatnosti.

20. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. EUR	2025	2024
Záporná reálna hodnota derivátov na obchodovanie (pozn. 26)	2	1
Rôzni veritelia	757	498
Zúčtovanie so zamestnancami	588	474
Sociálny fond	23	12
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	3 164	2 276
Zúčtovanie so Sociálnou poisťovňou a zdravotnými poisťovňami	594	316
Výnosy budúcich období	1	104
Výdavky budúcich období	2 663	3 533
Ostatné záväzky voči klientom	3 725	3 300
Spolu ostatné záväzky	11 517	10 514

Všetky ostatné záväzky sú do lehoty splatnosti.

Výdavky budúcich období predstavujú najmä záväzky voči zamestnancom a vedeniu banky a dodávateľom.

Pohyby sociálneho fondu:

tis. EUR	
Stav k 01.01.2025	12
Tvorba	109
Čerpanie	(98)
Stav k 31.12.2025	23

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

Základné imanie

tis. EUR	2025	2024
Upísané a splatené základné imanie v plnej výške:		
756 874 ks kmeňových akcií ISIN SK1110001619 s menovitou hodnotou jednej akcie 33,19 EUR	25 121	25 121

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

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2025:

Akcionár	Sídlo	Počet akcií v menovitej hodnote	Podiel na základnom imaní (%)	Podiel na hlasovacích právach (%)
Penta Financial Services Ltd.	Limassol	24 970	99,40	99,40
Iní akcionári		151	0,60	0,60
Spolu		25 121	100,00	100,00

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2024:

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

Zákonný rezervný fond

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

Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok cenných papierov, vrátane odloženej dane

Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok cenných papierov, vrátane odloženej dane predstavuje nerealizované precenenie cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok. Tieto oceňovacie rozdiely z precenenia sú zaúčtované po zohľadnení vplyvu odloženej dane. Takéto oceňovacie rozdiely z precenenia nie sú k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

22. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2025

O rozdelení zisku banky za rok 2025 rozhodne valné zhromaždenie banky.

23. DAŇOVÝ (VÝNOS)/NÁKLAD

tis. EUR	2025	2024
Splatná daň z príjmov	6 221	8 843
Odložená daň z titulu dočasných rozdielov	166	(67)
Spolu	6 387	8 776

24. ODSÚHLASENIE TEORETICKEJ A ZAÚČTOVANEJ DANE Z PRÍJMOV

	Zostatok (tis. EUR)	2025 Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Osobitný odvod	17 639		2 540
Teoretický základ dane	10 280	24%	2 467
Teoretický základ dane - štátne dlhopisy	4 819	16%	771
Trvalo pripočítateľné rozdiely	1 941	24%	466
Trvalo odpočítateľné rozdiely	(439)	24%	(105)
Efekt nezaúčtovanej odloženej dane - opravné položky	841	24%	202
Efekt nezaúčtovanej odloženej dane - rezervy	245	24%	59
Efekt nezaúčtovanej odloženej dane - ostatné	(53)	24%	(13)
Upravená daň			6 387
Skutočný daňový náklad			6 387

	Zostatok (tis. EUR)	2024 Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Osobitný odvod	20 350		4 660
Teoretický základ dane	15 690	21%	3 295
Trvalo pripočítateľné rozdiely	745	21%	156
Trvalo odpočítateľné rozdiely	(700)	21%	(147)
Efekt nezaúčtovanej odloženej dane - opravné položky	6 472	21%	1 359
Efekt nezaúčtovanej odloženej dane - rezervy	274	21%	58
Efekt nezaúčtovanej odloženej dane - ostatné	(1 481)	21%	(311)
Efekt zmeny daňovej sadzby z 21% na 24%			(294)
Upravená daň			8 776
Skutočný daňový náklad			8 776

25. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

tis. EUR	Podsúvahové aktíva	2025	2024
1.	Pohľadávky zo spotových operácií s menovými nástrojmi:	120	251
2.	Pohľadávky z pevných termínových operácií s menovými nástrojmi:	187	159
3.	Prijaté zabezpečenia:	291 060	269 323
a)	nehnuteľnosti	173 177	88 882
b)	peňažné prostriedky	2 248	5 701
c)	cenné papiere	50 707	85 952
d)	ostatné	64 928	88 788

tis. EUR	Podsúvahové záväzky	2025	2024
1.	Nevyčerpané úverové rámce	38 130	37 224
2.	Vydané záruky	250	-
3.	Záväzky zo spotových operácií s menovými nástrojmi	120	251
4.	Záväzky z pevných termínových operácií s menovými nástrojmi	189	160
5.	Cenné papiere poskytnuté ako zabezpečenie	18 491	17 273

Celý objem nevyčerpaných úverových rámcov v rokoch 2025 a 2024 predstavuje neodvolateľný záväzok.

26. FINANČNÉ DERIVÁTY

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

2025 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Záväzok	Kladná	Záporná	
Swapy menové na obchodovanie	188	190	-	(2)	(2)
Spolu finančné deriváty	188	190	-	(2)	(2)

2024 tis. EUR	Menovitá hodnota v podsúvahe		Reálna hodnota		Reálna hodnota netto
	Pohľadávka	Záväzok	Kladná	Záporná	
Swapy menové na obchodovanie	159	160	-	(1)	(1)
Spolu finančné deriváty	159	160	-	(1)	(1)

Záporná reálna hodnota derivátov k 31. decembru 2025 vo výške 2 tis. EUR (2024: 1 tis. EUR) je vykázaná v položke „Ostatné záväzky“ (pozn. 20).

Rozdelenie menovitej hodnoty finančných derivátov podľa zostatkovej splatnosti na konci roka 2025 je nasledovné:

tis. EUR	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Swapy menové na obchodovanie	152	-	36	-	-	188
Spolu pohľadávky	152	-	36	-	-	188
Swapy menové na obchodovanie	154	-	36	-	-	190
Spolu záväzky	154	-	36	-	-	190

Rozdelenie menovitej hodnoty finančných derivátov podľa zostatkovej splatnosti na konci roka 2024 je nasledovné:

tis. EUR	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Swapy menové na obchodovanie	122	27	10	-	-	159
Spolu pohľadávky	122	27	10	-	-	159
Swapy menové na obchodovanie	123	27	10	-	-	160
Spolu záväzky	123	27	10	-	-	160

27. ÚROKOVÉ VÝNOSY A OBDOBNÉ VÝNOSY

tis. EUR	2025	2024
Výnosy z úrokov z pohľadávok voči bankám a centrálnej banke	6 600	9 017
Výnosy z úrokov z kontokorentných úverov klientov	921	1 021
Výnosy z úrokov z ostatných úverov klientov	27 671	26 059
Výnosy z úrokov z cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	1 176	1 040
Výnosy z úrokov z cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote	4 084	3 087
Spolu úrokové výnosy a obdobné výnosy	40 452	40 224

28. ÚROKOVÉ NÁKLADY A OBDOBNÉ NÁKLADY

tis. EUR	2025	2024
Náklady z úrokov zo záväzkov voči bankám	10	6
Náklady z úrokov z bežných účtov klientov	111	120
Náklady z úrokov z termínovaných vkladov klientov	19 235	17 119
Náklady z úrokov z dlhových cenných papierov	1	2
Spolu úrokové náklady a obdobné náklady	19 357	17 247

29. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	2025	2024
Za oblasti:		
Úverov	192	103
Platobného styku	31	52
Položkových poplatkov	612	552
Operácií s cennými papiermi	19 188	17 602
Riadenia portfólií	1 088	1 189
Ostatné oblasti	75	99
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	21 186	19 597

Najvýznamnejšou položkou poplatkov z operácií s cennými papiermi sú poplatky za emisie cenných papierov pre spriaznené osoby.

30. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

tis. EUR	2025	2024
Za oblasti:		
Platobného styku	524	517
Medzibankových obchodov	35	29
Operácií s cennými papiermi	391	374
Sprostredkovania	1 069	403
Spolu náklady na poplatky a provízie	2 019	1 323

31. ZISK Z OBCHODOVANIA

tis. EUR	2025	2024
Zisk/strata z akcií a podielových listov (oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok)	125	141
Zisk/strata z derivátových operácií	(1)	-
Zisk/strata z devízových operácií	259	164
Spolu zisk z obchodovania	383	305

32. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. EUR	2025	2024
Mzdové a sociálne náklady	13 095	11 711
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	6 647	4 687
Z toho: náklady na overenie účtovnej závierky	214	225
uistovacie audítorské služby s výnimkou overenia účtovnej závierky	67	50
ostatné neaudítorské služby	-	-
príspevky do Fondu ochrany vkladov	103	116
daň z finančných transakcií	129	-
príspevok do fondu pre riešenie krízových situácií	1	1
nájomné	205	189
náklady na energie	302	310
reklama	346	296
IT systémy	913	916
dátové a telekomunikačné služby	571	552
konzultačné a poradenské služby	872	75
cestovné a parkovné	283	214
opravy a údržba majetku	136	74
členské príspevky	584	455
ostatné služby	1 103	685
ostatné náklady na prevádzku	818	529
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	19 742	16 398

Prezentácia všeobecných prevádzkových nákladov bola v roku 2025 upravená s cieľom lepšie odrážať povahu nákladov. Porovnateľné údaje za rok 2024 boli preklasifikované, aby boli prezentované v súlade s novým členením. Táto zmena prezentácie nemala vplyv na celkovú výšku vykázaných nákladov.

Počet zamestnancov k 31. decembru 2025 bol 224 (2024: 210). Počet vedúcich zamestnancov k 31. decembru 2025 bol 3 (2024: 3). Priemerný počet zamestnancov za rok 2025 bol 212 (2024: 204), priemerný počet vedúcich zamestnancov za rok 2025 bol 3 (2024: 3).

Povinnosť bánk uhrádzať Fondu ochrany vkladov ročný príspevok vyplýva z ustanovenia § 5 ods. 1 písm. b) zákona NR SR č. 118/1996 Z.z. o ochrane vkladov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

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

Banka nemá iný systém dôchodkového zabezpečenia okrem štátneho povinného dôchodkového zabezpečenia. Podľa slovenských právnych predpisov je zamestnávateľ povinný odvádzať poistné na sociálne poistenie a zdravotné poistenie. Uvedené náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v období, za ktoré zamestnancovi vznikol nárok na mzdu.

33. TVORBA/ROZPUSTENIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK, ODPÍSANIE A POSTÚPENIE POHLÁDÁVOK

tis. EUR	2025	2024
(Tvorba) opravných položiek k pohľadávkam	(10 188)	(14 703)
Rozpustenie opravných položiek k pohľadávkam	9 155	11 254
Hrubá hodnota odpísaných pohľadávok	(1)	(194)
(Náklady) Výnosy z postúpenia pohľadávok	-	-
Spolu	(1 034)	(3 643)

34. ZISK PRED ZMENAMI V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKOCH

tis. EUR	2025	2024
Zisk pred zdanením	17 639	20 350
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Úrokové výnosy	(40 452)	(40 224)
Úrokové náklady	19 357	17 247
Precenenie derivátov oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledovku	1	-
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	600	506
Odpisy prenajatého majetku	939	885
Opravné položky k pohľadávkam, odpísanie a postúpenie pohľadávok	1 034	3 643
(Zisk)/strata z modifikácií	469	(395)
Opravné položky k cenným papierom	(6)	(48)
Čistý zisk/(strata) z predaja hmotného majetku	(6)	(5)
Tvorba/(rozpustenie) rezerv	245	231
Spolu pred prijatými/(zaplatenými) úrokmi	(180)	2 190
Prijaté úroky	36 967	37 476
Zaplatené úroky	(18 068)	(17 495)
Zisk pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	18 719	22 171

35. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A ICH EKVIVALENTY

tis. EUR	2025	2024
Pokladnica (pozn. 4)	2 174	1 848
Bežné účty v NBS	196 020	222 019
Pohľadávky voči bankám splatné do 3 mesiacov	119 997	50 487
Spolu peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	318 191	274 354

36. ZMLUVNÉ ZÁVÄZKY A BUDÚCE MOŽNÉ ZÁVÄZKY

(a) Súdne spory

Banka vykonala previerku prebiehajúcich súdnych konaní vedených proti nej. Banka k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 nevykázala žiadnu rezervu na súdne spory.

b) Záväzky vyplývajúce z poskytnutia záruk

Záväzky zo záruk zahŕňajú vydané záruky, ktoré predstavujú neodvolateľný záväzok, že banka uskutoční platbu, ak si klient nemôže splniť záväzky voči tretím osobám. Banka na základe posúdenia rizík k 31. decembru 2025 vytvorila rezervu na krytie strát obsiahnutých v zostatkoch nevyužitých úverových príslubov a záruk, ktoré sú vykázané v podsúvahe vo výške 539 tis. EUR (2024: 294 tis. EUR).

Bližšie informácie k tvorbe rezerv sú uvedené v poznámke 42. Finančné nástroje – kreditné riziko.

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

Hlavným cieľom záväzkov poskytnúť úver je zabezpečiť dostupnosť finančných prostriedkov klientovi podľa jeho potreby v súlade s dohodnutými podmienkami. Záväzky poskytnúť úver predstavujú nevyužitá povolenia poskytnúť úvery vo forme úverov alebo záruk. Záväzok poskytnúť úver vydaný bankou predstavuje úverový zmluvný záväzok alebo vydané záruky, nevyčerpané a schválené úvery s možnosťou prečerpania. Záväzky poskytnúť úver alebo záruky vydané bankou, ktoré sú podmienené zachovaním špecifického úverového štandardu klientom (vrátane podmienky, že platobná schopnosť klienta sa neznižuje), predstavujú odvolateľné záväzky. Neodvolateľné záväzky predstavujú nevyčerpané sumy schválených úverov a schválených kontokorentných úverov, pretože vznikajú na základe zmluvných podmienok a vzťahov uvedených v úverových zmluvách.

Nasledujúci prehľad obsahuje rozpis úverových rámcov a vydaných záruk podľa subjektu a úrovne rizík k 31. decembru 2025.

tis. EUR	Angažovanosť	Rezervy	Rezervy, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Rezervy a zábezpeky, krytie
Budúce poskytnuté úvery - fyzické osoby	2 236	15	0,67%	505	23,26%
z toho: 1. štádium	2 204	15	0,68%	505	23,59%
2. štádium	32	-	-	-	-
3. štádium	-	-	-	-	-
Budúce poskytnuté úvery - právnické osoby	35 894	523	1,46%	10 265	30,06%
z toho: 1. štádium	35 471	500	1,41%	9 842	29,16%
2. štádium	421	22	5,23%	421	105,23%
3. štádium	2	1	50,00%	2	150,00%
Bankové záruky	250	1	0,40%	-	0,40%
z toho: 1. štádium	250	1	0,40%	-	0,40%
2. štádium	-	-	-	-	-
3. štádium	-	-	-	-	-
Spolu	38 380	539	1,40%	10 770	29,47%

Nasledujúci prehľad obsahuje rozpis úverových rámcov a vydaných záruk podľa subjektu a úrovne rizík k 31. decembru 2024

tis. EUR	Angažovanosť	Rezervy	Rezervy, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Rezervy a zábezpeky, krytie
Budúce poskytnuté úvery - fyzické osoby	2 597	23	0,89%	235	9,93%
z toho: 1. štádium	2 416	21	0,87%	173	8,03%
2. štádium	181	2	1,10%	62	35,36%
3. štádium	-	-	-	-	-
Budúce poskytnuté úvery - právnické osoby	34 627	271	0,78%	5 010	15,25%
z toho: 1. štádium	31 690	249	0,79%	2 088	7,37%
2. štádium	2 935	21	0,72%	2 921	100,24%
3. štádium	2	1	50,00%	1	100,00%
Bankové záruky	-	-	-	-	-
z toho: 1. štádium	-	-	-	-	-
2. štádium	-	-	-	-	-
3. štádium	-	-	-	-	-
Spolu	37 224	294	0,79%	5 245	14,88%

37. 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 Financial Services Ltd., ktorá vlastní 99,40 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 a emisie cenných papierov. Uskutočnili sa za bežných podmienok a vzťahov a s trhovými cenami.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2025, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2025	Časové rozlíšenie k 31.12.2025	Spolu	Stav opravných položiek k 31.12.2025	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2025	Výnosy z poplatkov a provízií 2025	Zisk/strata z obchodovania 2025	Všeobecné prevádzkové náklady 2025	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2025	(Tvorba) / rozpustenie rezerv 2025
Pohľadávky voči materskej spoločnosti										
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	49	-	49	-	-	49	-	-	-	-
Závazky voči materskej spoločnosti										
Závazky voči klientom	23	-	23	-	-	1	-	-	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.										
Pohľadávky voči bankám	478	-	478	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	55 019	168	55 187	(3 743)	3 217	2	-	-	331	-
Cenne papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	82	1	83	(2)	4	-	-	-	(2)	-
Ostatné aktíva	657	-	657	-	-	12 794	21	-	-	-
Závazky voči spriaz. osobám materskej spol.										
Závazky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči klientom	41 440	15	41 455	-	(750)	57	-	-	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezervy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Ostatné záväzky	148	-	148	-	-	-	-	(403)	-	-
Nevyčerpané úverové rámce										
Bankové záruky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	37 309	-	37 309	-	-	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2025, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2025	Časové rozlíšenie k 31.12.2025	Spolu	Stav opravných položiek k 31.12.2025	Urokové náklady / Úrokové výnosy 2025	Výnosy z poplatkov a provízií 2025	Zisk z obchodovania 2025	Všeobecné prevádzkové náklady 2025	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2025	(Tvorba) / rozpustenie rezerv 2025
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti										
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-	-	-
Závázky voči dcérskej spoločnosti										
Závázky voči klientom	16	-	16	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom										
Pohľadávky voči klientom	321	-	321	(1)	26	-	-	-	1	-
Ostatné aktíva	3	-	3	-	-	6	-	-	-	-
Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom										
Závázky voči klientom	866	1	867	-	(17)	1	-	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	1 254	-	1 254	-	-	-	-	(2 151)	-	-
z toho: mzdy a odvody	-	-	-	-	-	-	-	(2 151)	-	-
Nevyčerpané úverové rámce	6	-	6	-	-	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	321	-	321	-	-	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2025, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2024	Časové rozlíšenie k 31.12.2024	Spolu	Stav opravných položiek k 31.12.2024	Úrokové náklady / Úrokové výnosy 2024	Výnosy z poplatkov a provízií 2024	Zisk/strata z obchodovania 2024	Všeobecné prevádzkové náklady 2024	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2024	(Tvorba) / rozpustenie rezerv 2024
Pohľadávky voči materskej spoločnosti										
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	50	-	50	-	-	50	-	-	-	-
Závázky voči materskej spoločnosti										
Závázky voči klientom	17	-	17	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči spriaz. osobám materskej spol.										
Pohľadávky voči bankám	354	-	354	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom	71 243	137	71 380	(4 074)	4 324	6	-	-	(3 012)	-
Cenne papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	81	1	82	-	4	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	414	-	414	-	-	13 645	-	-	-	-
Závázky voči spriaz. osobám materskej spol.										
Závázky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Závázky voči klientom	92 129	19	92 148	-	(2 625)	61	-	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezervy	1	-	1	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	70	-	70	-	-	-	-	(272)	-	-
Nevyčerpané úverové rámce	1	-	1	-	-	-	-	-	-	-
Bankové záruky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	40 121	-	40 121	-	-	-	-	-	-	-

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2025, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

tis. EUR	Zostatok k 31.12.2024	Časové rozlíšenie k 31.12.2024	Spolu	Stav opravných položiek k 31.12.2024	Urokové náklady / Úrokové výnosy 2024	Výnosy z poplatkov a provízií 2024	Zisk z obchodovania 2024	Všeobecné prevádzkové náklady 2024	(Tvorba) / rozpustenie oprav. položiek 2024	(Tvorba) / rozpustenie rezerv 2024
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti										
Pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	7	-	-	-	-	-	-	-
Závázky voči dcérskej spoločnosti										
Závázky voči klientom	17	-	17	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom										
Pohľadávky voči klientom	961	-	961	(2)	12	-	-	-	(2)	-
Ostatné aktíva	2	-	2	-	-	6	-	-	-	-
Závázky voči členom vrcholového manažmentu a im spriazneným subjektom										
Závázky voči klientom	1 652	3	1 655	-	(31)	1	-	-	-	-
Závázky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	1 641	-	1 641	-	-	-	-	(1 605)	-	-
z toho: mzdy a odvody	-	-	-	-	-	-	-	(1 605)	-	-
Nevyčerpané úverové rámce	5	-	5	-	-	-	-	-	-	-
Prijaté zabezpečenie	562	-	562	-	-	-	-	-	-	-

Mzdové a sociálne náklady na členov štatutárnych orgánov a členov dozornej rady boli k 31. decembru 2025 v hodnote 2 151 tis. EUR (2024: 1 605 tis. EUR). Politika odmeňovania členov štatutárnych orgánov je v súlade s CRD III. Výška krátkodobých bonusov členov štatutárneho orgánu bola k 31. decembru 2025 v hodnote 1 tis. EUR (2024: 604 tis. EUR) a výška dlhodobých bonusov bola 31. decembru 2025 v hodnote 534 tis. EUR (2024: 593 tis. EUR). Členovia bankových orgánov v roku 2025 a 2024 neobdržali žiadnu odmenu v nepeňažnej forme.

38. FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

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

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

(a) Úrokové riziko

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

Na meranie úrokového rizika bankovej a obchodnej knihy banka používa aj model úrokovej citlivosti, založený na modifikovanej durácii a konvexite. Denne sa touto metódou monitoruje úroková citlivosť všetkých bankových portfólií. Na meranie úrokového rizika obchodnej knihy banka používa model VaR a 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, môže banka prijať rozhodnutie o čiastočnom hedgingu niektorých pozícií. Hedgingovými nástrojmi môžu byť napr. úrokové swapy, vďaka ktorým banka môže udržiavať celkovú úrokovú pozíciu bankovej knihy na akceptovateľnej úrovni a zároveň eliminuje volatilitu hospodárskeho výsledku. V súčasnosti banka takéto hedgingové nástroje nevyužíva.

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2025 a obdobia, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

tis. EUR	Efektívna úroková miera	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	1,93%	201 237	-	-	-	-	2 174	203 411
Pohľadávky voči bankám	1,40%	103 489	16 508	-	-	-	-	119 997
Pohľadávky voči klientom	5,42%	82 044	234 850	80 652	64 245	902	(4 555)	458 138
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	2,44%	-	15 670	8 010	36 243	-	2 297	62 220
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	2,70%	200	1 256	10 072	159 776	5 472	-	176 776
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	7	7
Spolu aktíva		386 970	268 284	98 734	260 264	6 374	(77)	1 020 549
Záväzky voči klientom	2,24%	234 326	64 167	212 830	378 723	-	-	890 046
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	-	-
Spolu záväzky		234 326	64 167	212 830	378 723	-	-	890 046
Rozdiel		152 644	204 117	(114 096)	(118 459)	6 374	(77)	130 503
Kumulatívny rozdiel		152 644	356 761	242 665	124 206	130 580	130 503	

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2025, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Priemerné efektívne úrokové sadzby aktív a záväzkov k 31. decembru 2024 a obdobia, po ktorých sa tieto sadzby prehodnotia, boli nasledovné:

tis. EUR	Efektívna úroková miera	Do 1 mesiaca	Od 1 mes. do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	2,94%	225 045	-	-	-	-	1 848	226 893
Pohľadávky voči bankám	1,16%	50 487	-	-	-	-	-	50 487
Pohľadávky voči klientom	6,20%	63 375	198 421	106 388	68 180	1 193	(161)	437 396
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	2,01%	2 530	2 384	26 137	22 929	-	2 299	56 279
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	2,82%	-	702	26 375	89 219	4 510	-	120 806
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	7	7
Spolu aktíva		341 437	201 507	158 900	180 328	5 703	3 993	891 868
Záväzky voči klientom	2,59%	239 641	59 545	216 431	255 748	-	-	771 365
Záväzky z dlhových cenných papierov	3,25%	-	-	50	-	-	-	50
Spolu záväzky		239 641	59 545	216 481	255 748	-	-	771 415
Rozdiel		101 796	141 962	(57 581)	(75 420)	5 703	3 993	120 453
Kumulatívny rozdiel		101 796	243 758	186 177	110 757	116 460	120 453	

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

tis. EUR	Vplyv na čistý zisk	Vplyv na vlastné imanie
2025		
+ 0,5% za všetky meny	-	(366)
- 0,5% za všetky meny	-	371
2024		
+ 0,5% za všetky meny	-	(162)
- 0,5% za všetky meny	-	163

(b) Menové riziko

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty portfólií banky v dôsledku zmeny hodnôt výmenných kurzov a otvorených nezabezpečených pozícií. Banka riadi menové riziko stanovením a denným monitorovaním maximálnych limitov otvorených pozícií bankovej knihy v jednotlivých obchodovaných menách. Prípadná nadmerná otvorená devízová pozícia bankovej knihy je okamžite odkupovaná interným obchodom do obchodnej knihy. Menové riziko obchodnej knihy je navyše limitované maximálnou rizikovou expozíciou meranou modelom VaR. V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené objemy aktív a pasív podľa jednotlivých hlavných mien a z nich vyplývajúce nezabezpečené otvorené menové pozície ku koncu rokov 2025 a 2024.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2025, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Banka vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2025:

tis. EUR	EUR	CZK	USD	Ostatné cudzie meny	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	203 243	39	24	105	203 411
Pohľadávky voči bankám	60 711	50 020	8 433	833	119 997
Pohľadávky voči klientom	454 837	3 301	-	-	458 138
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	62 220	-	-	-	62 220
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	176 776	-	-	-	176 776
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	-	-	7
Spolu aktíva	957 794	53 360	8 457	938	1 020 549
Záväzky voči klientom	828 751	51 974	8 404	917	890 046
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-
Spolu záväzky	828 751	51 974	8 404	917	890 046
Čistá devízová pozícia	129 043	1 386	53	21	130 503

Banka vykázala nasledovnú štruktúru finančných aktív a záväzkov v jednotlivých menách k 31. decembru 2024:

tis. EUR	EUR	CZK	USD	Ostatné cudzie meny	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	226 670	52	59	112	226 893
Pohľadávky voči bankám	1 392	40 410	7 931	754	50 487
Pohľadávky voči klientom	433 661	3 735	-	-	437 396
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	56 279	-	-	-	56 279
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	120 806	-	-	-	120 806
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	-	-	-	7
Spolu aktíva	838 815	44 197	7 990	866	891 868
Záväzky voči klientom	720 278	42 525	7 510	1 052	771 365
Záväzky z dlhových cenných papierov	50	-	-	-	50
Spolu záväzky	720 328	42 525	7 510	1 052	771 415
Čistá devízová pozícia	118 487	1 672	480	(186)	120 453

Dolu uvedená tabuľka znázorňuje prehľad mien, v ktorých má banka významnejšie pozície otvorené k 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024. Analýza menovej citlivosti vypočítava mieru vplyvu novej zmeny menového kurzu voči vybraným menám na výkaz ziskov a strát. Kladná hodnota predstavuje možný čistý zisk a negatívna hodnota predstavuje možnú čistú stratu vo výkaze ziskov a strát.

tis. EUR	Zmena menového kurzu	Vplyv na čistý zisk
2025		
CHF	+10,93%	-
GBP	+10,97%	(6)
USD	+18,31%	14
CZK	+5,90%	(21)
PLN	+10,01%	7
2024		
CHF	+12,66%	(4)
GBP	+9,49%	(8)
USD	+13,97%	66
CZK	+7,63%	(98)
PLN	+10,49%	(8)

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

39. 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 iných rozhodnutí o navýšení vlastného imania (napr. zvýšenie základného imania). V politike riadenia štruktúry vlastných zdrojov oproti predchádzajúcemu obdobiu nenastali žiadne významné zmeny.

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

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

Zloženie vlastných zdrojov banky je k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 nasledujúce:

tis. EUR	2025	2024
Kapitál Tier 1	115 837	104 117
Splatené základné imanie	25 121	25 121
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	5 024	5 024
Nerozdelený zisk minulých rokov	87 662	76 035
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	(244)	(264)
(-) Nehmotný majetok	(906)	(817)
Iné úpravy kapitálu	(820)	(982)
Kapitál Tier 2	-	-
Podriadené dlhy	-	-
Vlastné zdroje	115 837	104 117

Ukazovatele kapitálovej primeranosti banky sú k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 nasledujúce:

tis. EUR	2025	2024
Primeranosť vlastných zdrojov (%)	20,90%	19,55%
Vlastné zdroje	115 837	104 117
Celková hodnota rizikovej expozície	554 138	532 634
RVE - kreditné riziko a kreditné riziko protistrany	490 057	464 411
RE - požičné riziko	4 822	3 015
RE - devízové riziko	-	-
RE - úprava ocenenia pohľadávky	-	-
RE - operačné riziko	59 259	65 208

Legislatíva vyžaduje, aby banka udržiavala pomer vlastných zdrojov k celkovej hodnote rizikovej expozície minimálne na úrovni 8%. K 31. decembru 2025 je v platnosti vankúš na zachovanie kapitálu vo výške 2,5% a banka uplatňuje na vybrané expozície taktiež proticyklický vankúš a ďalšie vankúše predpísané legislatívou a regulátorom.

Vo vykazovaných obdobiach vlastné zdroje banky prevyšovali minimálnu požadovanú úroveň z hodnoty rizikovej expozície, čím banka splnila kapitálovú požiadavku predpísanú legislatívou a regulátorom. K 31. decembru 2025 predpísal regulátor banke minimálnu úroveň primeranosti vlastných zdrojov vo výške 14,45% (2024: 14,45%).

40. SPLATNOSŤ AKTÍV A ZÁVÄZKOV

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru pohľadávok a záväzkov banky z hľadiska ich splatnosti k 31. decembru 2025:

tis. EUR	Do 7 dní	Od 7 dní do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	203 411	-	-	-	-	-	203 411
Pohľadávky voči bankám	99 659	20 338	-	-	-	-	119 997
Pohľadávky voči klientom	1 103	56 224	66 291	320 971	18 106	(4 557)	458 138
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	-	15 670	8 010	36 243	-	2 297	62 220
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	66	1 389	10 073	159 776	5 472	-	176 776
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	-	-	-	1 595	1 595
Aktívum s právom na užívanie	-	-	-	-	-	3 368	3 368
Preddavky na daň	-	-	2 735	-	-	-	2 735
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	1 452	1 452
Ostatné aktíva	2 737	-	-	-	-	1 719	4 456
Spolu aktíva	306 976	93 621	87 109	516 990	23 578	5 881	1 034 155
Záväzky voči klientom	212 496	163 741	207 113	306 658	38	-	890 046
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	-
Splatný daňový záväzok	-	-	-	-	-	-	-
Rezervy	-	-	-	-	-	539	539
Záväzky z prenájmu	-	-	-	-	-	3 239	3 239
Ostatné záväzky	5 172	2 899	-	-	-	3 446	11 517
Spolu záväzky	217 668	166 640	207 113	306 658	38	7 224	905 341
Rozdiel	89 308	(73 019)	(120 004)	210 332	23 540	(1 343)	128 814
Kumulatívny rozdiel	89 308	16 289	(103 715)	106 617	130 157	128 814	

Prevažnú časť záväzkov voči klientom splatných do 7 dní v objeme 212 496 tis. EUR predstavujú vklady splatné na požiadanie, pri ktorých nie je predpoklad ich vyplatenia klientom v rámci uvedeného intervalu.

**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2025, pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva, ako boli prijaté Európskou úniou**

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru pohľadávok a záväzkov banky z hľadiska ich splatnosti k 31. decembru 2024:

tis. EUR	Do 7 dní	Od 7 dní do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	226 893	-	-	-	-	-	226 893
Pohľadávky voči bankám	45 384	5 103	-	-	-	-	50 487
Pohľadávky voči klientom	7	39 470	81 660	314 434	1 990	(165)	437 396
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	-	4 914	20 215	28 851	-	2 299	56 279
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	-	702	26 375	89 219	4 510	-	120 806
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	7	7
Hmotný a nehmotný majetok	-	-	-	-	-	1 422	1 422
Aktívum s právom na užívanie	-	-	-	-	-	2 083	2 083
Preddavky na daň	-	-	1 568	-	-	-	1 568
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	1 624	1 624
Ostatné aktíva	2 329	-	-	-	-	1 253	3 582
Spolu aktíva	274 613	50 189	129 818	432 504	6 500	8 523	902 147
Záväzky voči klientom	228 128	142 407	206 327	194 155	348	-	771 365
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	-	50	-	-	-	50
Splatný daňový záväzok	-	-	500	-	-	-	500
Rezervy	-	-	-	-	-	294	294
Záväzky z prenájmu	-	-	-	-	-	1 934	1 934
Ostatné záväzky	4 075	2 185	-	-	-	4 254	10 514
Spolu záväzky	232 203	144 592	206 877	194 155	348	6 482	784 657
Rozdiel	42 410	(94 403)	(77 059)	238 349	6 152	2 041	117 490
Kumulatívny rozdiel	42 410	(51 993)	(129 052)	109 297	115 449	117 490	

Prevažnú časť záväzkov voči klientom splatných do 7 dní v objeme 228 128 tis. EUR predstavujú vklady splatné na požiadanie, pri ktorých nie je predpoklad ich vyplatenia klientom v rámci uvedeného intervalu.

41. 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.

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2025 mala nasledovnú štruktúru:

tis. EUR	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Záväzky voči klientom	181 391	195 231	216 415	315 973	-	-	909 010
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-	-
Spolu záväzky	181 391	195 231	216 415	315 973	-	-	909 010

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2024 mala nasledovnú štruktúru:

tis. EUR	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Závázky voči klientom	123 055	247 902	220 574	195 640	-	-	787 171
Závázky z dlhových cenných papierov	-	-	51	-	-	-	51
Spolu záväzky	123 055	247 902	220 625	195 640	-	-	787 222

42. FINANČNÉ NÁSTROJE – KREDITNÉ RIZIKO

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

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

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

K vytvoreniu opravných položiek k zlyhaným finančným aktívam (3. štádium) viedli v roku 2025 najmä nasledovné skutočnosti:

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

Tvorba opravných položiek

Podľa zatriedenia finančných aktív banka tvorí opravné položky na:

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

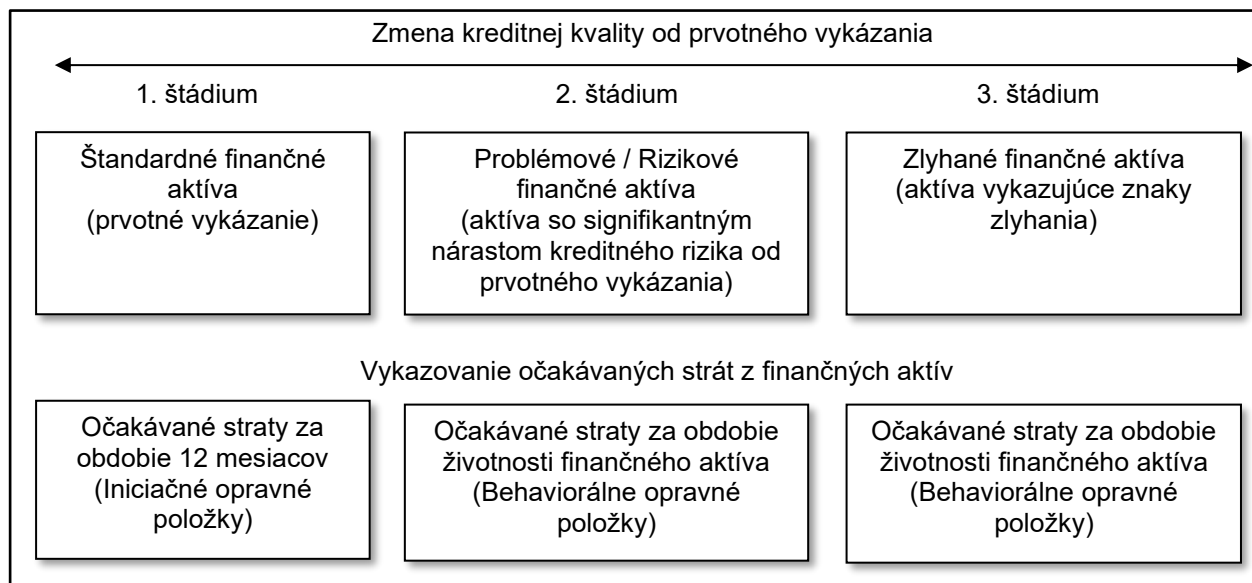
Z časového hľadiska banka vytvára dva druhy opravných položiek:

- iniciačné,
- behaviorálne.

Iniciačné opravné položky banka tvorí na každé štandardné individuálne posudzované finančné aktívum a portfóliovo posudzované finančné aktívum zaradené do portfólia I. – IV. pri jeho prvotnom ocenení. Štandardným finančným aktívom je každé finančné aktívum banky, pri ktorom nebolo identifikované zlyhanie klienta (dlžníka).

Behaviorálne opravné položky banka tvorí na finančné aktíva, pri ktorých banka identifikuje významnú zmenu kreditného rizika finančného aktíva alebo zlyhanie klienta. Behaviorálne opravné položky banka tvorí a prehodnocuje počas doby životnosti finančného aktíva.

Model tvorby opravných položiek k individuálne posudzovaným finančným aktívam má 3 štádiá, ktorý je možné znázorniť nasledujúcou schémou:



Základné kritéria identifikácie signifikantnej zmeny kreditného rizika (2. štádium) sú najmä:

- omeškanie dlžníka so splácaním pohľadávky banky nad 30 dní,
- zhoršenie interného ratingu dlžníka o viac ako 2 stupne,
- neplnenie zmluvných finančných kovenantov,
- reštrukturalizácia úveru,
- očakávané alebo podstatné zmeny podnikateľských, ekonomických alebo finančných podmienok hospodárskeho odvetvia, ktoré môžu mať dopad na schopnosť dlžníka splácať svoje záväzky
- legislatívne zmeny, strata povolení / licencií majúce negatívny dopad na podnikateľskú činnosť klienta,
- pokles trhovej hodnoty alebo likvidity kolaterálu, ktorý je zároveň predmetom financovania, resp. zdrojom návratnosti a
- iné na základe posúdenia odboru úverového rizika v zmysle interných predpisov.

Zlyhanie klienta (3. štádium) banka vyhodnocuje automaticky, na základe nasledujúcich kritérií:

- interný rating dlžníka je E alebo F, t.j. banka na základe vyhodnotenia všetkých finančných a nefinančných kritérií a udalostí usúdi, že dlžník pravdepodobne nesplätí svoje záväzky voči banke v plnej výške,
- dlžník je v omeškaní so splácaním záväzku voči banke viac než 90 dní.

Banka používa pri výpočte hodnoty individuálnych opravných položiek nezlyhaných klientov (1. a 2. štádium) prístup založený na výške očakávanej straty v prípade zlyhania úveru (LGD – Loss Given Default), pravdepodobnosti jeho zlyhania (PD – Probability of Default) a výške expozície pri zlyhaní (EAD – Exposure at Default). Pri výpočte sa použijú PD z dát získaných z údajov systému Bloomberg. Výsledná hodnota opravnej položky je násobkom PD, LGD a EAD. V prípade, ak zostávajúca splatnosť úverovej pohľadávky presahuje ku dňu výpočtu 1 rok, banka takto vypočítanú opravnú položku diskontuje efektívnou úrokovou mierou.

V prípade zlyhania klienta (3. štádium) banka stanoví výšku behaviorálnej opravnej položky na základe porovnania účtovnej hodnoty finančného aktíva a jeho získateľnej hodnoty, t.j. súčtu odhadovaných peňažných tokov z ekonomickej činnosti klienta a odhadovaných peňažných tokov zo zabezpečenia finančného aktíva – kolaterálu diskontovaných efektívnou úrokovou mierou. Kladný rozdiel týchto dvoch hodnôt predstavuje výšku opravnej položky, t.j. znehodnotenia finančného aktíva.

Pri aktívach klasifikovaných ako štandardné, resp. rizikové (1. a 2. štádium) sa úrokový výnos účtuje na základe hrubej účtovnej hodnoty aktív. Pri zlyhaných aktívach (3. štádium) sa úrokový výnos účtuje na základe čistej účtovnej hodnoty aktív.

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

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

Pri výpočte hodnoty portfóliových opravných položiek banka používa rovnaký prístup ako pri výpočte individuálnych opravných položiek nezlyhaných klientov. Pri výpočte portfóliových opravných položiek pre portfólio V. sa však použijú PD z dát získaných z údajov štatistiky Národnej banky Slovenska a LGD z údajov úverového portfólia banky.

Banka sleduje zmeny ekonomických podmienok na relevantnom trhu a na základe ich posúdenia môže zvýšiť PD vypočítané z údajov štatistiky Národnej banky Slovenska, aby zohľadnila tieto informácie vo výške očakávaných strát. Banka pravidelne prehodnocuje výšku portfóliových opravných položiek. Zároveň banka testuje kvalitu modelu porovnaním na skutočné realizované straty z úverového portfólia za predchádzajúci rok.

Pri ostatných aktívach (okrem úverov a cenných papierov) po lehote splatnosti nad 30 dní banka tvorí automaticky opravnú položku vo výške 100% účtovnej hodnoty pohľadávky banky.

Tvorba rezerv

Rezervy tvorí banka na podsúvahové záväzky a ich výšku počíta podobným spôsobom ako pri opravných položkách.

Úverová expozícia, zábezpeky

tis. EUR	2025	2024
Celková výška úverovej expozície	474 763	452 954
Bankou akceptovaná hodnota prijatých kolaterálov	541 480	458 032
v tom: nehnuteľnosti	277 970	179 506
peňažné prostriedky	2 242	5 693
cenné papiere	137 588	139 188
ostatné	123 680	133 645
Zaručená časť úverovej expozície	280 290	264 079
Nezaručená časť úverovej expozície	194 473	188 875

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

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

Najčastejšie používanými druhmi kolaterálov sú:

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

Predpoklady pri odhade realizovateľnej hodnoty kolaterálu

Hodnota kolaterálu sa určí nasledovne:

- pri nehnuteľnostiach a hnutelnom majetku sa určí na základe porovnania všeobecnej hodnoty majetku zo znaleckého posudku alebo z reálnej hodnoty majetku zistenej expertným odhadom banky,
- pri zabezpečení hotovosťou sa hodnota kolaterálu rovná nominálnej hodnote pohľadávky z vkladu, pri cenných papieroch sa vychádza z trhových cien, aktuálnych v deň oceňovania,
- pri pohľadávkach, zmenkách, ručení a pristúpení k záväzku treťou osobou sa určí z ich nominálnej hodnoty po zohľadnení ratingu podlížníka, dlžníka zo zmenky, resp. ručiteľa.

Bankou akceptovaná hodnota je hodnota, ktorá vznikne prenasobením hodnoty kolaterálu príslušným koeficientom vyjadrujúcim stupeň akceptácie konkrétneho druhu kolaterálu a v prípade kolaterálu vo forme nehnuteľného majetku je následne ešte znížená o predpokladané náklady na realizáciu záložného práva. Takto získaná hodnota je súčasne východiskovou hodnotou pre výpočet tvorby opravných položiek.

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

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

Kreditná kvalita aktív, ktoré nie sú vykázané ako zlyhané

Prehľad kvality finančných aktív vyplývajúcich z úverových obchodov, ktoré nie sú vykázané ako zlyhané (t.j. v 3. štádiu):

Klienti - rok 2025	Pohľadávky (tis. EUR)		Podiel (%)	
	1. štádium	2. štádium	Spolu	
Rating A1 - A3	37 419	360	37 779	8,10%
Rating B1 - B3	126 949	2 976	129 925	27,86%
Rating C1 - C3	152 787	48 315	201 102	43,12%
Rating D1 - D3	14 329	80 402	94 731	20,31%
Retail	2 858	5	2 863	0,61%
Spolu	334 342	132 058	466 400	100,00%

Klienti - rok 2024	Pohľadávky (tis. EUR)		Podiel (%)	
	1. štádium	2. štádium	Spolu	
Rating A1 - A3	54 700	200	54 900	12,28%
Rating B1 - B3	66 729	4 335	71 064	15,90%
Rating C1 - C3	149 741	51 861	201 602	45,10%
Rating D1 - D3	27 644	88 731	116 375	26,03%
Retail	3 015	66	3 081	0,69%
Spolu	301 829	145 193	447 022	100,00%

V portfóliu úverovaných klientov banky podľa stavu k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 nie sú klienti s prideleným externým ratingom.

Prehľad externého ratingu cenných papierov, ktoré nie sú vykázané ako zlyhané, agentúry Moody's Investors Service k 31. decembru 2025:

Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	tis. EUR	Podiel (%)
Aa1	9 661	15,53
Aa3	2 289	3,68
A1	4 992	8,02
A3	40 662	65,35
Baa2	4 526	7,27
Bez ratingu	90	0,15
Spolu	62 220	100,00

Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	tis. EUR	Podiel (%)
Aa1	26 777	15,15
Aa3	12 500	7,07
A2	9 846	5,57
A3	111 930	63,31
Baa2	10 658	6,03
Bez ratingu	5 065	2,87
Spolu	176 776	100,00

Celý objem cenných papierov v portfóliách banky je v zmysle IFRS 9 v 1. štádiu.

Prehľad externého ratingu cenných papierov, ktoré nie sú vykázané ako zlyhané, agentúry Moody's Investors Service k 31. decembru 2024:

Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	tis. EUR	Podiel (%)
Aa3	2 295	4,08
A1	23 326	41,45
A2	2 046	3,63
A3	28 526	50,69
Bez ratingu	86	0,15
Spolu	56 279	100,00

Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	tis. EUR	Podiel (%)
Aa1	6 585	5,45
Aa3	5 115	4,24
A2	9 674	8,01
A3	82 480	68,27
Baa1	11 832	9,79
Bez ratingu	5 120	4,24
Spolu	120 806	100,00

Celý objem cenných papierov v portfóliách banky je v zmysle IFRS 9 v 1. štádiu.

Metóda stanovenia ratingu klienta

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

Finančná analýza korporátnych klientov 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). Pri fyzických osobách banka posudzuje mieru schopnosti klienta splácať konkrétny úver z jeho príjmov, resp. majetku a podstatu zabezpečenia predmetného úveru.

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

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

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

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

Rating	Počet bodov	
A1	36 – 33,5	Minimálne riziko
A2	33 – 31,5	
A3	31 – 28,5	
B1	28 – 26,5	Mierne riziko
B2	26 – 23,5	
B3	23 – 21,5	
C1	21 – 18,5	Akceptovateľné riziko
C2	18 – 16,5	
C3	16 – 13,5	
D1	13 – 11,5	Vysoké riziko
D2	11 – 8,5	
D3	8 – 6,5	
E	6 – 3,5	Zlyhanie
F	3 – 0	

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

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

K 31. decembru 2025 banka vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii nezhodnotených v celkovom objeme 291 tis. EUR, z toho istina v objeme 177 tis. EUR (z toho istina v objeme 45 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní) a príslušenstvo v objeme 114 tis. EUR (z toho príslušenstvo v objeme 3 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní).

K 31. decembru 2024 banka vykazovala po splatnosti pohľadávky z úverových obchodov vykazované v kategórii nezhodnotených v celkovom objeme 6 477 tis. EUR, z toho istina v objeme 6 175 tis. EUR a príslušenstvo v objeme 302 tis. EUR (z toho príslušenstvo v objeme 2 tis. EUR s lehotou omeškania nad 30 dní).

Reštrukturalizované aktíva

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

V priebehu roka 2025 banka pristúpila k reštrukturalizácii formou prolongácie celkovej splatnosti alebo úpravy splátkových kalendárov pohľadávok z úverových obchodov v celkovom objeme 3 890 tis. EUR. Celý objem predstavujú dlhodobé úvery.

V priebehu roka 2024 banka pristúpila k reštrukturalizácii formou prolongácie celkovej splatnosti alebo úpravy splátkových kalendárov pohľadávok z úverových obchodov v celkovom objeme 4 240 tis. EUR. Celý objem predstavujú dlhodobé úvery.

Dôvodom boli najmä neplnenie podnikateľského zámeru, resp. exitu z projektu v predpokladanom termíne a výpadok výnosov v priebehu roka. Vo všetkých prípadoch banka ošetrila svoju pozíciu tak, aby v budúcom období nebola vystavená vyššiemu riziku ako v čase uzatvorenia obchodu.

K 31.12.2025 banka eviduje reštrukturalizované aktíva v objeme 10 809 tis. EUR (2024: 14 138 tis. EUR), ku ktorým sú vytvorené opravné položky vo výške 2 491 tis. EUR (2024: 3 186 tis. EUR).

Významné koncentrácie kreditného rizika

(a) Koncentrácie voči odvetviam národného hospodárstva k 31.12.2025

tis. EUR	2025			Spolu
	1. štádium	2. štádium	3. štádium	
Nebankové finančné služby	70 639	11 124	-	81 763
Výroba	12 336	183	-	12 519
Stavebníctvo	1 100	1 071	-	2 171
Poľnohospodárstvo a lesníctvo	767	-	705	1 472
Komerčné nehnuteľnosti - cash flow based	62 540	31 360	55	93 955
Komerčné nehnuteľnosti - collateral based	86 137	23 220	5 938	115 295
Obchod a služby	58 465	46 827	13	105 305
Ostatné	13 437	15 387	-	28 824
Obyvateľstvo	12 914	434	1 652	15 000
Zdravotníctvo	3 723	2 352	-	6 075
Rekreačné, kultúrne a športové činnosti	12 284	100	-	12 384
Spolu	334 342	132 058	8 363	474 763

(b) Koncentrácie voči odvetviam národného hospodárstva k 31.12.2024

tis. EUR	2024			Spolu
	1. štádium	2. štádium	3. štádium	
Nebankové finančné služby	71 008	16 594	-	87 602
Výroba	1 809	316	-	2 125
Stavebníctvo	1 318	1 088	-	2 406
Poľnohospodárstvo a lesníctvo	749	-	843	1 592
Komerčné nehnuteľnosti - cash flow based	40 050	33 468	295	73 813
Komerčné nehnuteľnosti - collateral based	65 532	24 521	2 780	92 833
Obchod a služby	70 442	53 067	19	123 528
Ostatné	26 308	11 376	-	37 684
Obyvateľstvo	10 928	1 567	1 995	14 490
Zdravotníctvo	1 606	2 897	-	4 503
Rekreačné, kultúrne a športové činnosti	12 079	299	-	12 378
Spolu	301 829	145 193	5 932	452 954

(c) Koncentrácie voči významným skupinám prepojených klientov

Banka neustále monitoruje angažovanosť voči skupinám prepojených klientov za účelom dodržiavania regulatórnych limitov. Maximálna miera angažovanosti voči dlžníkovi alebo ekonomicky prepojenej skupine klientov (v zmysle definície právnych predpisov) je vzhľadom na výšku kapitálu banky k 31. decembru 2025 limitovaná sumou 28 959 tis. EUR (2024: 26 029 tis. EUR).

Maximálna úverová angažovanosť

tis. EUR	2025	2024
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	203 411	226 893
Pohľadávky voči bankám	119 997	50 487
Pohľadávky voči klientom	458 138	437 396
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	62 220	56 279
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	176 776	120 806
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7
Ostatné aktíva	4 456	3 582
Spolu	1 025 005	895 450
Nevyčerpané úverové rámce	38 130	37 224
Vydané záruky	250	-
Spolu	38 380	37 224
Celková úverová angažovanosť	1 063 385	932 674

43. 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.

44. REÁLNE HODNOTY

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

tis. EUR	Učtovná hodnota 2025	Reálna hodnota 2025	Učtovná hodnota 2024	Reálna hodnota 2024
Finančné aktíva				
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	203 411	203 411	226 893	226 893
Pohľadávky voči bankám	119 997	119 992	50 487	50 485
Pohľadávky voči klientom	458 138	458 397	437 396	436 992
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	62 220	62 220	56 279	56 279
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	176 776	177 247	120 806	121 774
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7
Finančné záväzky				
Záväzky voči klientom	890 046	886 443	771 365	770 089
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	-	50	50

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. decembru 2025:

tis. EUR	Vlastný model s referenciou			Spolu
	Trhová cena Úroveň 1	na trhové ceny Úroveň 2	na trhové ceny Úroveň 3	
Pohľadávky voči klientom	-	-	458 397	458 397
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	62 139	-	81	62 220
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	172 232	-	5 015	177 247
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

V roku 2025 sa neuskutočnili žiadne transfery medzi úrovňami ocenenia.

Spôsob stanovenia reálnej hodnoty pri vybraných finančných aktívach k 31. decembru 2024:

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	-	-	436 992	436 992
Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	51 289	4 909	81	56 279
Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	116 655	-	5 119	121 774
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	7	7

V roku 2024 sa neuskutočnili žiadne transfery medzi úrovňami ocenenia.

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

Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám

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

Pohľadávky voči bankám

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

Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom sú uvádzané netto, teda po odpočítaní opravných položiek k pohľadávkam. Reálne hodnoty pohľadávok voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím aktuálnych trhových úrokových sadzieb zvýšených o aktualizovanú rizikovú úrokovú maržu, následne je suma ešte znížená o opravné položky vytvorené k danej pohľadávke (úroveň 3).

Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok

Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok 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). V reálnej hodnote sú zohľadnené aj opravné položky. Spôsob stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov je bližšie popísaný v časti (2.5.7) poznámok.

Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote

Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote 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). V reálnej hodnote sú zohľadnené aj opravné položky. Spôsob stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov je bližšie popísaný v časti (2.5.7) poznámok.

Investície v dcérskych spoločnostiach

Čistá hodnota aktív sa približuje k reálnej hodnote.

Záväzky voči klientom

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

Závazky z dlhových cenných papierov

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

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

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky sa nevyskytli žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali významnú úpravu údajov alebo informácií zverejnených v tejto účtovnej závierke k 31. decembru 2025.

46. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovnú závierku podpísalo a schválilo predstavenstvo 29. apríla 2026.