

# Tatra banka

## Výročná správa 2017

Slovensko

## Obsah výročnej správy

### O banke

Kľúčové ukazovatele .....	4
Príhovory .....	5
Misia, vízia, hodnoty .....	10
Tatra banka – silná súčasť silnej skupiny .....	11
Riadenie rizika a Basel III.....	12
Zhrnutie výkonnosti podľa kľúčových ukazovateľov.....	15
Zámery na rok 2018.....	17
Vrcholový manažment. ....	18
Adresár RBI.....	20
Vyhlásenie o správe a riadení .....	26

### Reporty podľa segmentov

Firemní klienti .....	35
Retailoví klienti – Tatra banka .....	38
Retailoví klienti – Raiffeisen banka.....	43
Zodpovedné podnikanie .....	44

### Konsolidovaná účtovná zavierka

Správa nezávislého audítora .....	53
Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát.....	57
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii.....	58
Konsolidovaný výkaz o zmenách vo vlastnom imaní.....	59
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch.....	60
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke .....	62

### Individuálna účtovná zavierka

Správa nezávislého audítora .....	175
Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát.....	179
Individuálny výkaz o finančnej situácii.....	180
Individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní .....	181
Individuálny výkaz o peňažných tokoch.....	182
Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke.....	184

### Návrh na rozdelenie zisku za rok 2017 a výplatu dividend

Návrh na rozdelenie zisku za rok 2017 a výplatu dividend.....	290
---	-----

# O banke

**Klíčové ukazovatele**

**Príhovory**

**Misia, vízia, hodnoty**

**Tatra banka – silná súčasť silnej skupiny**

**Riadenie rizika a Basel III**

**Zhrnutie výkonnosti podľa kľúčových ukazovateľov**

**Zámery na rok 2018**

**Vrcholový manažment**

**Adresár RBI**

**Vyhlásenie o správe a riadení**

## Kľúčové ukazovatele

### Vybrané ukazovatele podľa medzinárodných štandardov finančného výkazníctva

Tatra banka Group (v tisícoch EUR)

	2017	2016	Zmena	
<b>Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát</b>				
Výnosové úroky, netto	271 557	274 601	(1,1)%	
Opravné položky a rezervy na straty	(13 560)	(12 301)	10,2%	
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	125 215	119 449	4,8%	
Čistý zisk z finančných nástrojov na obchodovanie	27 164	22 768	19,3%	
Všeobecné administratívne náklady	(242 430)	(249 210)	(2,7)%	
Konsolidovaný zisk pred zdanením	155 649	162 734	(4,4)%	
Konsolidovaný zisk po zdanení	124 342	125 980	(1,3)%	
Súhrnný konsolidovaný zisk po zdanení	125 222	111 086	12,7%	
Zisk na 1 kmeňovú akciu (nominálna hodnota na 1 ks akcie: 800 EUR)	1 554	1 571	(1,1)%	
Zisk na 1 kmeňovú akciu (nominálna hodnota na 1 ks akcie: 4 000 EUR)	7 770	7 855	(1,1)%	
<b>Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii</b>				
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	220 149	147 801	48,9%	
Úvery poskytnuté klientom, brutto	9 526 679	8 551 381	11,4%	
Vklady a bežné účty bánk	284 723	241 182	18,1%	
Vklady klientov	10 036 592	8 966 815	11,9%	
Vlastné imanie (vrátane zisku za bežný rok)	992 251	994 047	(0,2)%	
Bilančná suma celkom	12 502 678	11 373 028	9,9%	
<b>Výkonnosť</b>				
ROE pred zdanením	16,7%	17,5%	(4,2)%	
Cost/income ratio <sup>2)</sup>	56,3%	60,3%	(6,6)%	
ROA pred zdanením	1,3%	1,5%	(15,0)%	
Tier 1 ukazovateľ	13,7%	15,3%	(10,3)%	
Primeranosť vlastných zdrojov	17,7%	19,7%	(10,0)%	
<b>Zdroje</b>				
Počet zamestnancov k dátumu účtovnej závierky	3 735	3 792	(1,5)%	
Počet pobočiek k dátumu účtovnej závierky <sup>1)</sup>	187	199	(6,0)%	
<b>Rating</b>				
	Dlhodobé vklady	Výhľad	Krátkodobé vklady	Dlhodobý rating emitenta
Moody´s Investors Service	A3	stabilný	Prime-2	Baa1

<sup>1)</sup> počet vrátane obchodných centier, centier bývania, pobočiek Raiffeisen banky, odštepného závodu Tatra banky, a.s. a pobočiek spoločnosti Tatra-Leasing, s.r.o.

<sup>2)</sup> nezahrnutý osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

## Príhovory



### Príhovor predsedu predstavenstva

som veľmi vďačný za výsledky, ktoré sa nám podarilo spoločnými silami dosiahnuť. Mimoriadne ma teší, že aj v roku 2017 sme dokázali rásť, a to bez toho, aby sme museli podstúpiť vyššie riziko. V uplynulom roku sme zaznamenali najvyššie predaje hypotekárnych a spotrebných úverov. Napriek tomu stále patríme medzi banky s najnižšími rizikovými nákladmi.

Úspešne sme odkúpili slovenskú časť portfólia banky ZUNO a udržali si drvivú väčšinu jej aktívnych klientov. V spolupráci s našou materskou bankou Raiffeisen Bank International sa nám podarila sekuritizácia časti úverového portfólia, ktorá je na Slovensku raritou.

Napriek mimoriadne intenzívnej konkurencii a klesajúcim úrokovým výnosom stále prinášame našim akcionárom viac ako 100 miliónov eur zisku, na ktorom sa podieľajú obe naše značky – Tatra banka aj Raiffeisen banka.

Prísľubom značky Tatra banka je byť lídrom v inováciách a klientom pravidelne prinášať užitočné novinky, ktoré im zjednodušia život. Rok 2017 sa niesol v znamení sporenia.

Každý rodič chce pre svoje dieťa to najlepšie. Paradoxne, najmä v našich končinách zatiaľ nie je pravidlom, že by sa v rámci tohto rebríčka objavovalo najlepšie vzdelanie. Pritom práve vzdelanie môže byť pre deti tým povestným kľúčom otvárajúcim brány, dávajúcim to najcennejšie – príležitosti. Preto sme sa rozhodli začiatkom školského roka predstaviť nový produkt **Sporenie<sup>TB</sup> Vzdelanie**. Rodičom umožňuje dlhodobo sporiť takou formou, ktorá má potenciál zachovať reálnu hodnotu úspor a dosiahnuť splnenie cieľa.

Ďalšia novinka, ktorú sme priniesli v uplynulom roku, je zameraná na dôchodkové sporenie. Vychádzali sme z toho, že ak sporiteľ nevie, čo mu sporenie prinesie, nemôžeme očakávať, že ho bude dlhodobo využívať a bude s ním spokojný. Z týchto dôvodov posúvame zrozumiteľnosť dôchodkového sporenia na novú úroveň. Ako jediní na Slovensku od januára 2017 oznamujeme svojim klientom odhad dôchodku z III. piliera prostredníctvom koncoročných výpisov. Od leta si naši klienti môžu pozrieť online odhad doplnkového dôchodku už aj vo svojom **Internet banking<sup>TB</sup>** a v mobilnej aplikácii Tatra banka.

Za významný míľnik uplynulého roka možno považovať aj uvedenie nového **Business banking<sup>TB</sup>** – ide o najmodernejšie internetové bankovníctvo pre firmy. Už za prvé 2 mesiace si ho sprístupnilo približne 10 % klientov, v roku 2018 sa očakáva, že ho bude používať väčšina spoločností segmentu stredne veľkých firiem

Vynikajúcu kondíciu a vysoký štandard služieb Tatra banky potvrdzujú aj ocenenia od viacerých slovenských a zahraničných renomovaných inštitúcií. Britský finančný časopis Euromoney už trinásťkrát vyhlásil Tatra banku za najlepšiu banku na Slovensku. Titul najlepšej banky získala Tatra banka v uplynulom roku aj od magazínu EMEA Finance. Magazíny Global Finance a Euromoney dokonca ocenili náš inovatívny prístup titulom Najlepšia digitálna banka v regióne strednej a východnej Európy. Rovnako dizajn našej webovej stránky bol označený za najlepší v celej strednej a vo východnej Európe. A to som spomenul len niekoľko ocenení z mnohých, ktoré sme spoločne s kolegami získali v uplynulom roku.

Raiffeisen banka poskytuje svojim klientom už piaty rok jedinečný zážitok, zrozumiteľné, ľahko použiteľné produkty a služby za férové ceny. To sú atribúty, ktoré klienti na banke oceňujú najviac, čo sa prejavuje aj vo výsledku prieskumov nezávislej agentúry KANTAR TNS. Ten ukazuje, že klienti Raiffeisen banky sú najspokojnejší spomedzi všetkých klientov bánk na slovenskom trhu, a to od vstupu na trh až doteraz.

Ku koncu roka 2017 prevádzkovala banka 63 obchodných miest, z toho 11 bolo frančízových. Jej portfólio narástlo na viac ako 73 miliónov eur úverov a 63-tisíc klientov, v objeme depozít prekročila hranicu 100 miliónov eur.

Významnou novinkou uplynulého roka je mobilná aplikácia Raiffeisen banky, ktorá klientom umožňuje prístup do Internet bankingu TB prostredníctvom mobilného zariadenia s operačným systémom Android, ako aj iOS.

Raiffeisen banka od roku 2017 ponúka aj riešenia na ďalšie finančné potreby svojich klientov – klienti môžu využiť finančnú rezervu formou prečerpania k účtu, zabezpečiť si lepší dôchodok vďaka doplnkovému dôchodkovému sporeniu či splniť si sen o novom bývaní s **Hypotékou**<sup>TM</sup>.

V oblasti umenia sme rok 2017 uzavreli dvadsiatym druhým ročníkom udeľovania Ceny Nadácie Tatra banky za umenie. Za obdobie existencie podujatia bolo podporených 93 etablovaných umelcov, 53 začínajúcich tvorcov a 8 mladých módnych tvorcov. Cieľom Nadácie Tatra banky je takýmto spôsobom oceniť osobnosti slovenskej kultúry a poskytnúť im priestor na tvorbu ďalších špičkových diel.

V rámci otvoreného programu Nadácie Tatra banky Osobnosti osobne sme na Slovensku privítali nositeľku Pulitzerovej ceny Marthu Mendozu, ktorá mala verejnú prednášku na Univerzite Komenského v Bratislave a Univerzite Pavla Jozefa Šafárika v Košiciach, pričom absolvovala niekoľko workshopov so študentmi žurnalistiky.

Rok 2018 prináša pre bankovníctvo dve kľúčové zmeny, ktoré môžu výrazne zmeniť jeho tvár – novú reguláciu týkajúcu sa ochrany osobných údajov GDPR, ale hlavne reguláciu PSD2. Do nášho sveta prichádzajú takzvané fintechy – malé nové flexibilné firmy, ktoré majú ambíciu poskytovať tradičné bankové riešenia a dostať sa tak ako konkurencia do sveta finančných služieb. My sme sa rozhodli, že s nimi chceme spolupracovať. Ich flexibilita a naša veľkosť a stabilita môžu mať synergický efekt v záujme klienta a našej ambície robiť jeho život jednoduchším. Preto sa nastavujeme na novú organizáciu riadenia inovácií, sledujeme startupovú scénu a otvárame takzvaný Elevator Lab powered by Tatra banka ako doplnok našich vlastných nápadov, ktoré máme v pláne realizovať. Vchádzame do sveta s názvom Inovácie 2.0.

Máme za sebou aj pred sebou ešte dlhú cestu. Ale sú to práve nové výzvy, ktoré dávajú našej práci zmysel. Ďakujem našim klientom za prejavenu dôveru a doterajší záujem o naše služby. Moja vďaka patrí aj našim akcionárom za podporu pri napĺňaní našej misie posúvať hranice bankovníctva. Na záver by som rád vyzdvihol náročnú prácu a prínos svojich kolegov, je neuveriteľné, koľko skvelých a talentovaných ľudí mám okolo seba. Som za nich úprimne vďačný.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'M. Liday'. The signature is stylized with a long, vertical stroke extending downwards from the end of the name.

**Michal Liday**

predseda predstavenstva a generálny riaditeľ



## Príhovor podpredsedu dozornej Rady Tatra banky

Dámy a páni,

finančný rok 2017 sa vyznačoval celkovým pozitívnym makroekonomickým vývojom a priaznivým trhovým prostredím. Tieto skutočnosti prispeli k výraznému medziročnému zvýšeniu konsolidovaného zisku RBI, ktorý sa oproti predchádzajúcemu roku viac než zdvojnásobil.

Pozitívny vplyv na lepší prevádzkový výsledok mali najmä nižšie náklady na riziká. Popri úspešnom predaji nesplácaných úverov bolo dôvodom aj významné zníženie netto opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty. Výsledok, ktorý RBI dosiahla v roku 2017, zároveň potvrdil, že kľúčovú úlohu zohrali strategické rozhodnutia prijaté v predošlých rokoch, ktoré pomohli skupine úspešne prekonať náročné obdobie transformácie a zabezpečili jej ešte väčšiu silu. Potvrďuje to aj stabilne rastúca kapitálová základňa, vyvážený rizikový profil a významné zníženie podielu nesplácaných úverov z 8,7 % (predbežné výsledky za rok 2016) na 5,7 %. Toto zlepšenie kvality aktív vychádzalo v neposlednom rade z cieľného znižovania podielu nesplácaných úverov v predchádzajúcich rokoch.

Zlúčenie Raiffeisen Zentralbank Österreich AG a RBI AG nadobudlo účinnosť podľa plánu po jeho zápise do obchodného registra 18. marca 2017. Po zlúčení bude skupina RBI pokračovať v uplatňovaní svojej stratégie pôsobiť ako popredná univerzálna banková skupina v strednej a vo východnej Európe a v Rakúsku, zameraná v prvom rade na tvorbu dlhodobej hodnoty. Na konkrétnych trhoch, ktoré sa vyznačujú stabilitou a dobrými ekonomickými vyhliadkami, sa v nadchádzajúcich rokoch ráta so selektívnym rastom. Medzi rozhodujúce faktory v budúcnosti budú aj naďalej patriť efektívne riadenie kapitálu a rizík v spojení s ďalším znižovaním nesplácaných úverov. V roku 2018 sa bude zvýšená pozornosť venovať výzvam vo forme pretrvávajúcich regulačných požiadaviek, politických rizík, postupujúcej digitalizácie a s tým súvisiacich zmien v konkurenčnom prostredí.

Tatra banka Group dosiahla aj v roku 2017 mimoriadne dobré výsledky. Aj keď medziročne zaznamenala mierny pokles čistého zisku z úrovne 126,0 mil. EUR na 124,4 mil. EUR, tento pokles bol spôsobený mimoriadnymi vplyvmi v roku 2016, hlavne predajom podielu v spoločnosti VISA Europe. Pomer nákladov a výnosov sa zlepšil z úrovne 60,3 % v roku 2016 na úroveň 56,3 % v roku 2017. Okrem výborného zisku dosiahla Tatra banka Group aj solídny rast úverov – 11,4 % – a to pri poklese podielu zlyhaných úverov.

Tatra banka Group je dôkazom, že banka, ktorá poskytuje svojim klientom výnimočné služby, bude na trhu úspešná. Kvalitu služieb a produktov Tatra banka Group potvrdzujú aj prieskumy spokojnosti jej klientov. V meradle strednej a východnej Európy dosahuje nadpriemerné výsledky a v rámci Slovenska má najlojálnejších klientov spomedzi všetkých relevantných finančných inštitúcií. Ak k tomu všetkému pridáme ROE na úrovni 13,4 %, vidíme, že Tatra banka Group dokáže byť atraktívnou nielen pre svojich klientov, ale aj pre akcionárov.

Pri tejto príležitosti by som sa rád poďakoval všetkým zamestnancom Tatra banky za ich svedomitú prácu i neúnavné úsilie v roku 2017 a zároveň by som ich rád požiadal, aby vytrvali v odhodlaní čeliť akýmkoľvek budúcim výzvam.

V mene dozornej rady



**Igor Vida**

podpredseda dozornej rady

## Misia, Vízia, Hodnoty

### Misia Tatra banky

Našou misiou vždy bolo a bude posúvať hranice bankovníctva.

### Vízia Tatra banky

Sme najväčší alebo druhí najväčší v každom klientskom segmente, ktorý obsluhujeme.

### Hodnoty

#### Náročnosť

Spolu robíme veci najlepšie, ako vieme, priemer nám nestačí.

#### Tvorivosť

Spolu prinášame nové riešenia, podporujeme odvážne a inovatívne myslenie.

#### Nadšenie

Spolu sa usilujeme ľudí nadchýnať a prekonávať ich očakávania.

## Stručný prehľad o Raiffeisen Bank International

Raiffeisen Bank International AG považuje Rakúsko, kde pôsobí ako popredná komerčná a investičná banka, a strednú a východnú Európu za svoj domáci trh. Jej dcérske banky pôsobia na 14 trhoch v regióne strednej a východnej Európy. Okrem toho skupina zahŕňa mnoho ďalších poskytovateľov finančných služieb pôsobiacich napríklad v oblasti lízingu, správy aktív alebo fúzií a akvizícií.

Spolu takmer 50 000 zamestnancov poskytuje služby 16,5 mil. klientov RBI na viac než 2 400 obchodných miestach, najmä v krajinách strednej a východnej Európy. Akcie RBI AG sú od roku 2005 kótované na burze cenných papierov vo Viedni.

Na konci roka 2017 dosahovali celkové aktíva RBI sumu vo výške 135 mld. EUR. Regionálne banky Raiffeisen vlastnia približne 58,8 % akcií RBI, pričom zvyšných približne 41,2 % je vo voľnom obehu.

Po zlúčení s Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB AG) v marci 2017 prevzala spoločnosť RBI AG, bývalý väčšinový akcionár, všetky práva, povinnosti a funkcie prevádzajúcej spoločnosti RZB AG ako celok, najmä úlohu centrálnej inštitúcie rakúskej skupiny Raiffeisen Banking Group.

## Riadenie rizika a Basel III

Mimoriadne dôležitú úlohu pre dlhodobu efektívne fungovanie banky zohráva dobre organizovaný a konsolidovaný risk manažment. Táto úloha je v Tatra banke ponímaná veľmi zodpovedne aj v kontexte jej systémovej významnosti pre celý bankový sektor. V rámci toho banka dôsledne plní požiadavky európskej legislatívy implementujúcej pravidlá známe ako Basel III, pričom pri ich realizácii zohľadňuje príslušné lokálne legislatívne normy. Počas procesu negociácií a schvaľovania príslušných lokálnych legislatívnych noriem banka aktívne participuje na činnosti Slovenskej bankovej asociácie a jej jednotlivých komisií a pracovných skupín. Rovnako dôležitú úlohu zohráva banka v rámci multilaterálnych stretnutí s orgánmi regulácie a inými organizáciami.

Koncepcia, metodika a dokumentácia pre aktivity v oblasti risk manažmentu a Basel III sa pripravujú v úzkej spolupráci s RBI pri zachovaní lokálnych špecifik banky a celého bankového prostredia. Príslušné metodické koncepty a procesné postupy sa následne stávajú integrovanou časťou procesu riadenia jednotlivých oblastí v banke a sú pravidelne aktualizované v zmysle legislatívnych alebo interných zmien a dôsledne kontrolované interným auditom.

Cieľom realizovaných aktivít v oblasti risk manažmentu a Basel III je v prvom rade zabezpečiť čo najpresnejšie hodnotenie, kvalitné riadenie a zmierňovanie/elimináciu kreditného, trhového a operačného rizika, ako aj ďalších rizík, ktorým je banka vystavená. Dosiachnutie tohto cieľa je okrem iného založené hlavne na:

- identifikovaní rizík vyplývajúcich z produktov a procesov banky,
- zabezpečení kvalitného zberu a uchovávaní všetkých relevantných i potenciálne relevantných dát,
- vypracovaní spoľahlivej metodológie merania jednotlivých typov rizík,
- zabezpečení efektívnych a kvalitných procesov na obozretné riadenie jednotlivých typov rizík vrátane predikcie ich vývoja,
- využívaní efektívnych nástrojov zmierňovania podstupovaných rizík,
- zabezpečení kvalitných a bezpečných systémov IT na automatizáciu procesov, zber a analýzu dát,
- realizovaní výpočtov a poskytovaní výstupov.

Uvedené procesy sa aj s ohľadom na zmeny v ekonomickom prostredí stávajú významným prvkom zabezpečenia dlhodobej stability rizikového profilu banky a jej kapitálovej požiadavky, ako aj návratnosti vlastných zdrojov.

Rovnako v zmysle legislatívnych požiadaviek banka na pravidelnej báze zverejňuje informácie o svojej činnosti, pracovných postupoch a výsledkoch vo vysokom detaile, čím zabezpečuje transparentnosť vo vzťahu s regulátormi, obchodnými partnermi a klientmi aj v oblasti risk manažmentu.

### Kreditné riziko

Banka na kvantifikáciu rizikovo vážených aktív a regulátornej kapitálovej požiadavky pre kreditné riziko, ktoré tvorí najpodstatnejšiu časť rizika banky, používala od 1. januára 2008 štandardizovaný prístup, pričom jej zámerom bolo a je prejsť v čo najkratšom čase na používanie IRB prístupu (Internal Rating Based Approach) založeného na používaní interných ratingových modelov a vlastných odhadov rizikových parametrov pre riadenie, kvantifikáciu a vykazovanie jednotlivých typov rizík kreditného charakteru v zmysle svojho implementačného plánu.

Od 1. januára 2009 banka pre podstatnú časť non-retailového portfólia (t. j. pre suverénne celky, inštitúcie, korporátne subjekty, projektové financovanie, poisťovne, investície vo fondoch a odkúpené pohľadávky) počíta kapitálovú požiadavku v zmysle schváleného IRB prístupu.

V decembri 2013 banka taktiež prijala schválenie na používanie IRB prístupu aj pre klientov Small and Medium Business. Na základe tohto schváleného prístupu je banka oprávnená kvantifikovať kapitálovú požiadavku pre vyššie uvedené subjekty prostredníctvom vlastných odhadov očakávaných pravdepodobností zlyhania protistrán, čím sa kvantifikácia kreditného rizika stáva významne rizikovo senzitivnejšou a aj potreba kapitálu v čase reálnejšie zodpovedá podstupovanému riziku. Tento prístup umožnil banke aj počas ekonomických turbulencií zohľadniť vo svojej potrebe kapitálu vplyv obdobia hospodárskeho poklesu na jej portfólio.

Na základe implementačného plánu bolo zároveň banke schválené používanie IRB prístupu od 1. apríla 2010 aj pre retailovú časť portfólia, čo banke umožňuje počítať rizikový profil aj tohto portfólia na základe vlastných odhadov všetkých podstatných rizikových parametrov, a to najmä pravdepodobnosti zlyhania retailových klientov a expozícií, strát v prípade zlyhania a kreditných konverzných faktorov pre podsúvahové expozície, a tieto odhady následne použiť na komplexný portfóliový risk management.

V súvislosti s používaním IRB prístupu banka a skupina kontinuálne pracujú na ratingových modeloch s cieľom maximalizovať ich prediktívnu silu. Každá významná zmena je zároveň predmetom posudzovania zo strany dohliadajúcich orgánov.

Základné princípy riadenia úverového rizika non-retailových klientov sú definované v dokumente RBI Group Credit Manual, ktorý je záväzný pre celú skupinu. Smerovanie banky v oblasti riadenia neretailového úverového rizika je detailnejšie rozpracované v Úverovej politike Tatra banky, ktorá je každoročne schvaľovaná dozornou radou. Úverová politika definuje na nasledujúce obdobie cieľové, obmedzené a vylúčené odvetvia financovania, minimálne požiadavky na úverovú transakciu s každým klientom (rating, hodnota zabezpečenia, požadovaná marža), ako aj cieľovú štruktúru úverového portfólia a jeho kľúčových parametrov.

V oblasti retailového rizika sa banka v roku 2017 popri riadení kvality retailového úverového portfólia sústreďovala najmä na skvalitňovanie procesu poskytovania úverov, a to konzistentne s úpravou legislatívy. Banka naďalej kladie dôraz na proces pravidelného vývoja a aktualizácie skórovacích kariet i modelov riadenia rizík. Cieľom budovania infraštruktúry na riadenie rizík je vytvorenie spoľahlivého riešenia umožňujúceho pružne reagovať na zmeny vonkajšieho prostredia. Podstatnou zložkou jej budovania je definovanie cieľov pre jednotlivé zložky riadenia úverového rizika, ako aj pre samotných zamestnancov. Spomenutý proces možno charakterizovať ako komplexný prístup pozostávajúci z dôslednej prípravy a následného používania princípov úverového rizika, úverovej politiky a smerníc, ako aj efektívnych nástrojov riadenia.

## Trhové riziko

Počas roka 2017 banka naďalej obozretne pristupovala k investovaniu do cenných papierov, k čomu pomáhali implementované limity na ochranu pred rizikom zníženia ratingu cenných papierov a konzervatívne posudzovanie kvality bankových protistrán i limitov na dané protistrany.

Bankou nastavené limity a vykonávané stresové testy ju dostatočne chránili pred negatívnymi dopadmi pohybov na trhoch.

Vysokou prioritou zostáva dôkladné sledovanie všetkých typov trhových rizík. Metódy a modely používané na riadenie trhových rizík naďalej podliehajú prísnemu externému a internému dohľadu a parametre ovplyvňujúce výstupy sú pravidelne prehodnocované a schvaľované komisiou banky tak, aby čo najpresnejšie odrážali aktuálnu situáciu na finančných a kapitálových trhoch. Limity

chrániace banku proti turbulenciám na trhoch sú prehodnocované a nastavené obozretne a konzervatívne s cieľom obmedziť straty v prípade negatívneho vývoja. Jedným z dôležitých aspektov riadenia trhového rizika v banke je aj podpora nových inovatívnych produktov pri zachovaní vysokej miery obozretnosti.

Riziko likvidity je dôkladne monitorované a podlieha interným limitom banky, limitom stanoveným materskou skupinou RBI aj limitom v rámci Basel III. Banka plní požadované likviditné koeficienty LCR a NSFR.

## Operačné riziko

Výpočet vlastných zdrojov krytia operačného rizika prebieha v banke metódou štandardizovaného prístupu. Keďže si banka uvedomuje vážnosť a možný dosah operačných udalostí na zisk a hodnotu banky, využíva rad kvalitatívnych a kvantitatívnych metód na identifikáciu a riadenie operačného rizika. Banka sa intenzívne na pravidelnej báze venuje šíreniu povedomia o operačnom riziku prostredníctvom rôznych foriem komunikácie v rámci banky.

## Pilier 2 a ekonomický kapitál

Banka implementovala, kontinuálne upravuje a dopĺňa metodiku i procesné postupy aj v oblasti interného procesu stanovovania kapitálovej primeranosti (tzv. Piliera 2). V rámci tohto procesu sa v banke pravidelne realizuje vyhodnocovanie všetkých relevantných rizík v súlade s jej rizikovým profilom, ich kvantifikácia a posúdenie v kontexte rizikového apetítu, ktorý je banka ochotná podstupovať, a očakávanej tvorby kapitálu i následný reporting pre manažment banky. Rizikový profil banky a s ním súvisiace procesy sú zároveň každoročne podrobované detailnému posudzovaniu zo strany dohliadacích autorít (ECB a NBS) prostredníctvom tzv. Supervisory Review and Evaluation Process (SREP).

Na základe vyššie uvedeného banka v súlade so svojím rizikovým profilom pokrývala v roku 2017 s bezpečnou rezervou identifikované riziká vnútorným kapitálom.

Neoddeliteľnú súčasť tvorí proces alokácie kapitálu, ktorý je úzko spätý s rozpočtovacím procesom. V rámci tohto procesu sa prostredníctvom schváleného alokačného kľúča priraduje jednotlivým obchodným útvarom banky očakávaný ukazovateľ výkonnosti výnosu oproti riziku tzv. RORAC (Return on Risk Adjusted Capital). Tento ukazovateľ vyjadruje mieru výnosovosti vo vzťahu k riziku, ktorú by mali jednotlivé transakcie, portfóliá a biznis útvary dosiahnuť, aby sa splnili očakávané ciele akcionára pri akceptovateľnej miere rizika. Risk-adjusted pohľad na výkonnosť banky ako predpoklad zdravého rastu banky ostáva prioritou aj na ďalšie obdobie.

## Forecasting a stresové testovanie kapitálovej primeranosti

S ohľadom na pokročilejšie spôsoby merania rizika, ako aj neustále zmeny v ekonomickom prostredí je dôležitým aspektom riadenia kapitálovej primeranosti aj dôsledná predikcia jej vývoja vrátane stresového testovania z titulu nepredvídaných negatívnych udalostí.

V roku 2017 banka naďalej rozvíjala stresové testovanie kapitálovej primeranosti pre kreditné riziko založené na interných odhadoch rizikových parametrov v zmysle potenciálnych zmien odhadovaných rizikových parametrov, migrácií klientov a pohľadávok v rámci ratingových stupňov, poklesu hodnôt zabezpečení, stavu ekonomickej recesie a iných zmien pre všetky materiálne subportfóliá banky, pričom vo významnej miere využívala aj stresové scenáre definované NBS.

## Zhrnutie výkonnosti podľa kľúčových ukazovateľov

Konsolidovaný zisk skupiny Tatra banka Group po zdanení medziročne klesol o 1,3 % z úrovne 126,0 mil. EUR v roku 2016 na 124,4 mil. EUR. Nižší zisk bol spôsobený najmä jednorazovým výnosom, ktorý súvisel s odkúpením akcií spoločnosti Visa Europe Ltd. spoločnosťou Visa Inc. v roku 2016. V roku 2017 mierne poklesli úrokové výnosy, naopak, výnosy z poplatkov a provízií vzrástli. Rast prevádzkových výnosov a pokles prevádzkových nákladov viedol k zlepšeniu ukazovateľa pomeru nákladov a výnosov na 56,3 % z úrovne 60,3 % v roku 2016. V marci 2017 medzinárodná ratingová agentúra Moody's zvýšila Tatra banke rating na investičný stupeň A3 a stabilný výhľad.

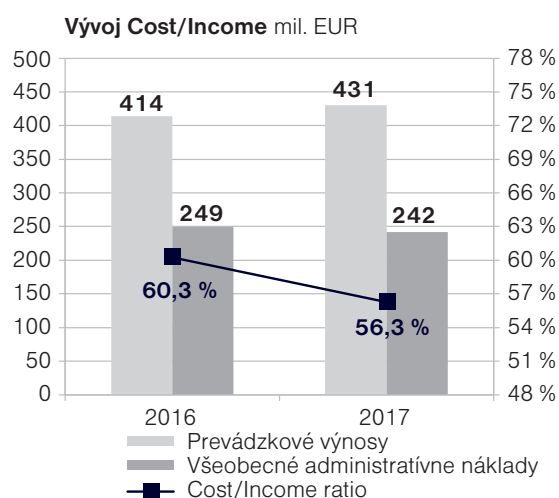
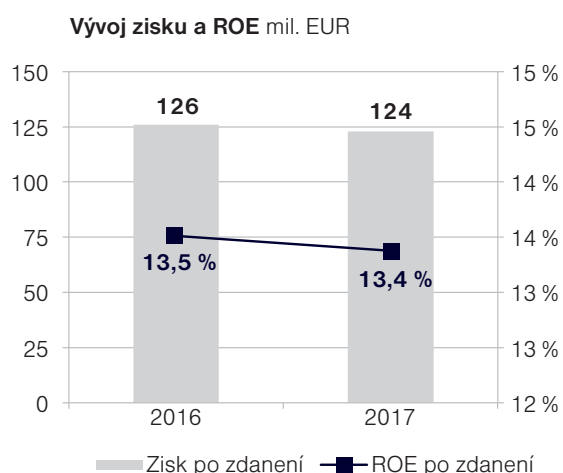
### Vývoj výnosov a nákladov

Čisté úrokové výnosy pokračovali v poklese aj v roku 2017, keď klesli o 1,1% na úroveň 271,6 mil. EUR. Na rozdiel od roku 2016 sa však pokles spomalil, aj vďaka rýchlejšiemu rastu objemu úverov. Dôvodom bol fakt, že už v roku 2016 klesli úrokové sadzby na spodné priečky v rámci krajín EÚ a priestor na ich ďalší pokles bol obmedzený.

Rast objemu úverov v roku 2017 oproti 2016 zrýchlil z 5,0% na 11,4% z troch dôvodov. Prvým dôvodom bolo zrýchlenie rastu hypoték v Tatra banke, napriek spomaleniu rastu celého trhu. Druhým dôvodom bolo zotavenie firemných úverov v roku 2017, ktoré po dlhšom období stagnácie začali rásť. Tretím dôvodom bola kúpa slovenskej časti portfólia banky ZUNO. Na druhej strane, NBS začala v roku 2017 sprísňovať možnosti poskytovania hypotekárnych a spotrebných úverov. Kým prísnejšie pravidlá pre hypotéky začali platiť už v roku 2017, pre spotrebné úvery to bude až v roku 2018. Preto na trhu úverov fyzických osôb rátame so spomalením tempa rastu aj v tomto roku.

Čisté výnosy z poplatkov a provízií dosiahli úroveň 125,2 mil. EUR, t. j. medziročne vzrástli o 4,8 %. Výnos z poplatkov rástol najmä vďaka rastu počtu účtov klientov a rastu kartových služieb. To sa následne prenieslo do vyšších výnosov za spracovanie transakcií. Čistý zisk z obchodnej činnosti zaznamenal nárast o 19,3 % na úroveň 27,2 mil. EUR.

Všeobecné administratívne náklady klesli o 2,7 % na 242,4 mil. EUR, najmä vďaka nižším odpisom a nižším prevádzkovým nákladom.



## Vývoj aktív

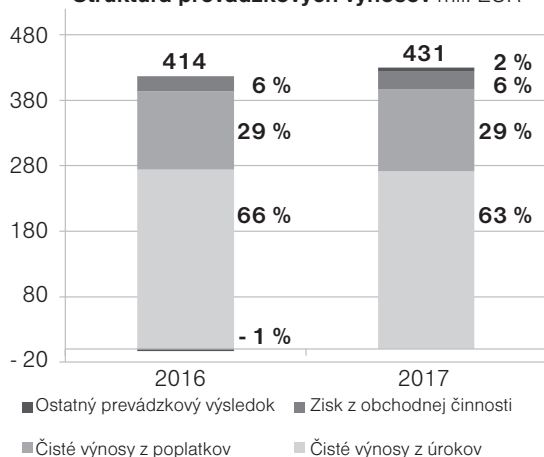
Konsolidované aktíva skupiny Tatra banka Group vzrástli o 9,9 % na úroveň 12,50 mld. EUR. Výrazne sa na raste podieľali úvery poskytnuté klientom, ktoré narástli o 11,4 % na sumu 9,53 mld. EUR. Podiel zlyhaných úverov na celkovom portfóliu poklesol z 3,5 % na úroveň 2,9 %, čo je výrazne pod hodnotou sektora a poukazuje na veľmi dobrú kvalitu úverového portfólia. Z klientskych úverov rástli najmä úvery určené na zabezpečenie bývania. Znížil sa objem štátnych cenných papierov, objem prostriedkov držaných v centrálnej banke vzrástol.

## Vývoj pasív a vlastného imania

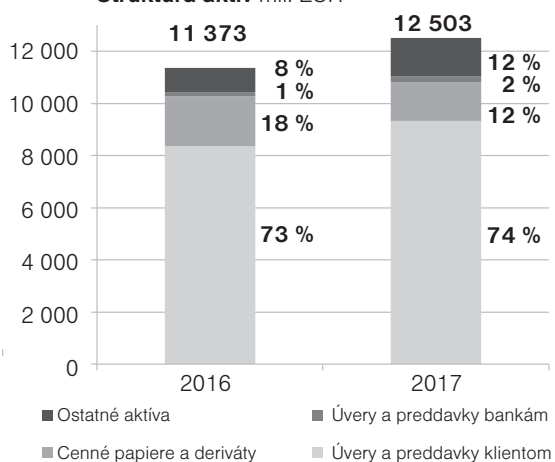
Vklady klientov stúpili na 10,04 mld. EUR. Narástli najmä bežné účty vo všetkých klientských segmentoch, naopak, poklesli termínované depozitá. Pomer úverov ku vkladom na konsolidovanej báze k 31. 12. 2017 bol 94,9 %.

Ukazovateľ primeranosti vlastných zdrojov na konsolidovanej báze bol k 31. 12. 2017 na úrovni 17,74 %, čo je významne viac ako je požadovaná hodnota Národnou bankou a Európskou centrálnou bankou.

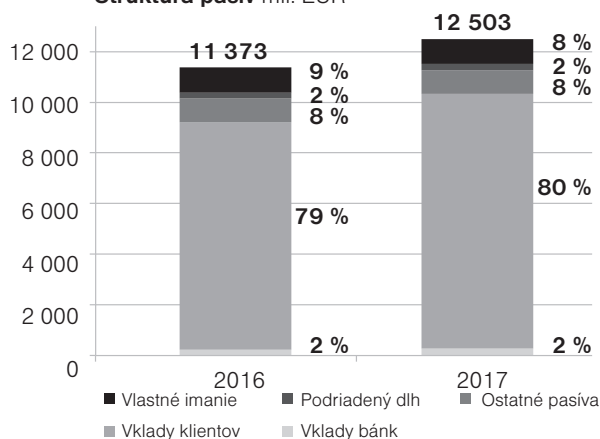
Štruktúra prevádzkových výnosov mil. EUR



Štruktúra aktív mil. EUR



Štruktúra pasív mil. EUR



## Zámery na rok 2018

V priamej nadväznosti na svoj brand promise – byť lídrom v inováciách – bude Tatra banka pokračovať v rozvoji inovatívnych služieb a produktov. Zvýšenú pozornosť bude venovať aj adopcii inovácií, teda rozširovaniu povedomia o inováciách medzi klientmi a vytváraniu príležitostí na ich ďalšie používanie.

V roku 2018 vstúpia do platnosti dve významné legislatívne zmeny, z ktorých každá svojím spôsobom ovplyvní Tatra banku. Už v polovici januára príde PSD2, ktorá so sebou prináša niekoľko menších, ale aj dôležitých zmien v oblasti poskytovania platobných služieb. Tou najvýznamnejšou je povinnosť sprístupniť vybrané služby tzv. tretím stranám prostredníctvom technologického rozhrania API. Tatra banka chce dosahovať vyššiu spokojnosť svojich klientov práve spojením nápadov a skúseností týchto tretích strán spolu s jej dôverou a stabilitou. PSD2 výrazne posilní bezpečnosť a práva spotrebiteľa, zároveň bude banka garantovať klientovi poskytnutie informácií o jeho účte iba s jeho súhlasom.

Druhá veľká legislatívna zmena je GDPR – nové Európske nariadenie o ochrane osobných údajov, ktoré sa začne uplatňovať od konca mája 2018. Základným cieľom nariadenia GDPR je zvýšiť úroveň ochrany súkromia a bezpečnosti pri spracovaní osobných údajov fyzických osôb. K najzásadnejším zmenám, ktoré GDPR prináša, patrí sprísnenie pravidiel pre udelenie súhlasu na spracovanie osobných údajov, možnosť jeho odvolania, namietania voči spracovaniu či právo na výmaz a „zabudnutie“. GDPR tiež zavádza nové požiadavky pri spracovaní citlivých osobných údajov či údajov maloletých, alebo ak sú osobné údaje využívané na automatizované rozhodovanie, profilovanie, data mining alebo sú spracovávané treťou stranou.

Hlavným zámerom Nadácie Tatra banky bude naďalej cielene rozvíjať fungujúce grantové programy a partnerstvá, ktoré posilňujú jej pozíciu a naplňujú zvolenú stratégiu a misiu v oblastiach vzdelávania, umenia a dizajnu. V oblasti dizajnu Nadácia plánuje výraznejšie posilňovanie pozicioningu, a to predovšetkým prostredníctvom grantov a podpory kvalitných projektov mladých dizajnérov, ako aj podujatí tohto charakteru. V oblasti vzdelávania sa môžu študenti aj odborná verejnosť tešiť na prednášku nositeľa Pulitzerovej ceny a dvoch svetových ekonómov. V oblasti umenia bude vrcholom sezóny už 23. ročník udeľovania cien za umenie s názvom Cena Nadácie Tatra banky za umenie.

Hlavným cieľom značky Raiffeisen banka na rok 2018 bude zvýšenie podielu na trhu spotrebných úverov a pokračujúca akvizícia nových klientov so zreteľom na udržanie ich dlhodobu vysokej spokojnosti. Dôležitým nástrojom bude zjednodušenie presunu úveru klienta a existujúci proces presunu účtu klienta, v ktorom je banka už dnes lídrom na slovenskom trhu.

## Vrcholový manažment

### Dozorná rada

**Ing. Igor Vida**

podpredseda dozornej rady

**Mag. Peter Lennkh**

člen dozornej rady

**Dr. Johann Strobl**

člen dozornej rady

**Mag. Martin Grill**

člen dozornej rady

**Mag. Andreas Gschwenter**

člen dozornej rady

**Mag. Hannes Mösenbacher**

člen dozornej rady

**Prof. Ing. Peter Baláž, PhD.**

člen dozornej rady

**Ing. Iveta Uhrinová**

člen dozornej rady

## Predstavenstvo

**Mgr. Michal Liday**

predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

**Mag. Dr. Johannes Peter Schuster**

člen predstavenstva

**Ing. Peter Matúš**

člen predstavenstva

**Ing. Vladimír Matouš**

člen predstavenstva

**Mag. Bernhard Henhappel**

člen predstavenstva

**Ing. Marcel Kaščák**

člen predstavenstva

**Mgr. Natália Major**

členka predstavenstva

## Prokuristi

**Ing. Zuzana Košťalová**

## Adresy

### Raiffeisen Bank International AG

#### Rakúsko

Am Stadtpark 9  
1030 Viedeň  
Telefón: +43-1-71 707-0  
Fax: +43-1-71 707-1715  
SWIFT/BIC: RZBATWW  
www.rbinternational.com  
ir@rbinternational.com  
communications@rbinternational.com

### Sieť bánk

#### Albánsko

Raiffeisen Bank Sh.A.  
European Trade Center  
Bulevardi Bajram Curri  
Tirana  
Telefón: +355-4-23 8 100  
Fax: +355-4-22 755 99  
SWIFT/BIC: SGSBALTX  
www.raiffeisen.al

#### Bielorusko

Priorbank JSC  
V. Choružej 31-A  
220002 Minsk  
Telefón: +375-17-28 9-9090  
Fax: +375-17-28 9-9191  
SWIFT/BIC: PJCBBY2X  
www.priorbank.by

#### Bosna a Hercegovina

Raiffeisen Bank d.d.  
Bosna a Hercegovina  
Zmaja od Bosne bb  
71000 Sarajevo  
Telefón: +387-33-287 100  
Fax: +387-33-21 385 1  
SWIFT/BIC: RZBABA2S  
www.raiffeisenbank.ba

#### Bulharsko

Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD  
Nikola I. Vaptzarov Blvd.  
Business Center EXPO 200 ETAPA III, 5. posch.  
1407 Sofia  
Telefón: +359-2-91 985 101  
Fax: +359-2-94 345 28  
SWIFT/BIC: RZBBBGSF  
www.rbb.bg

#### Chorvátsko

Raiffeisenbank Austria d.d.  
Magazinska cesta 69  
10000 Záhreb  
Telefón: +385-1-45 664 66  
Fax: +385-1-48 116 24  
SWIFT/BIC: RZBHHR2X  
www.rba.hr

#### Česká republika

Raiffeisenbank a.s.  
Hvězdova 1716/2b  
14078 Praha 4  
Telefón: + 420-412 446 400  
Fax: +420-234-402-111  
SWIFT/BIC: RZBCCZPP  
www.rb.cz

**Maďarsko**

Raiffeisen Bank Zrt.  
Akadémia utca 6  
1054 Budapešť  
Telefón: +36-1-48 444-00  
Fax: +36-1-48 444-44  
SWIFT/BIC: UBRTHUHB  
www.raiffeisen.hu

**Kosovo**

Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C.  
Rruga UÇK 191  
10000 Priština  
Telefón: +381-38-22 222 2  
Fax: +381-38-20 301 130  
SWIFT/BIC: RBKOKPR  
www.raiffeisen-kosovo.com

**Poľsko**

Raiffeisen Bank Polska S.A.  
Ul. Grzybowska 78  
00-844 Varšava  
Telefón: +48-22-347 7000  
Fax: +48-22-347 7001  
SWIFT/BIC: RCBWPLPW  
www.raiffeisen.pl

**Rumunsko**

Raiffeisen Bank S.A.  
Calea Floreasca 246C  
014476 Bukurešť  
Telefón: +40-21-30 610 00  
Fax: +40-21-23 007 00  
SWIFT/BIC: RZBRROBU  
www.raiffeisen.ro

**Rusko**

AO Raiffeisenbank  
Troickaja ul. 17/1  
129090 Moskva  
Telefón: +7-495-72 1-9900  
Fax: +7-495-72 1-9901  
SWIFT/BIC: RZBMRUMM  
www.raiffeisen.ru

**Srbsko**

Raiffeisen banka a.d.  
Djordja Stanojevica 16  
11070 Nový Belehrad  
Telefón: +381-11-32 021 00  
Fax: +381-11-22 070 80  
SWIFT/BIC: RZBSRSBG  
www.raiffeisenbank.rs

**Slovensko**

Tatra banka, a.s.  
Hodžovo námestie 3  
81106 Bratislava 1  
Telefón: +421-2-59 19-1000  
SWIFT/BIC: TATR SKBX  
www.tatrabanka.sk

**Ukrajina**

Raiffeisen Bank Aval JSC  
Vul Leskova 9  
01011 Kyjev  
Telefón: +38-044-49 088 88  
Fax: +38-044-285-32 31  
SWIFT/BIC: AVALUAUK  
www.aval.ua

## Lízingové spoločnosti

### Rakúsko

Raiffeisen-Leasing  
International GmbH  
Am Stadtpark 3  
1030 Viedeň  
Telefón: +43-1-71 707-2071  
Fax: +43-1-71 707-76 2966  
www.rli.co.at

### Albánsko

Raiffeisen Leasing Sh.a.  
European Trade Center  
Bulevardi Bajram Curri  
Tirana  
Telefón: +355-4-22 749 20  
Fax: +355-4-22 325 24  
www.raiffeisen-leasing.al

### Bielorusko

Raiffeisen-Leasing JLLC  
V. Choružej 31-A  
220002 Minsk  
Telefón: +375-17-28 9-9394  
Fax: +375-17-28 9-9974  
www.rl.by

### Bosna a Hercegovina

Raiffeisen Leasing d.o.o. Sarajevo  
Zmaja od Bosne bb.  
71000 Sarajevo  
Telefón: +387-33-254 354  
Fax: +387-33-212 273  
www.rlbh.ba

### Bulharsko

Raiffeisen Leasing Bulgaria OOD  
Cherni Vrah Blvd. 32A Fl.6  
1407 Sofia  
Telefón: +359-2-49 191 91  
Fax: +359-2-97 420 57  
www.rlbh.bg

### Chorvátsko

Raiffeisen Leasing d.o.o.  
Radnička cesta 43  
10000 Záhreb  
Telefón: +385-1-65 9-5000  
Fax: +385-1-65 9-5050  
www.rl-hr.hr

### Česká republika

Raiffeisen-Leasing s.r.o.  
Hvězdova 1716/2b  
14078 Praha 4  
Telefón: +420-2-215 116 11  
Fax: +420-2-215 116 66  
www.rl.cz

### Maďarsko

Raiffeisen Corporate Lízing Zrt.  
Akadémia utca 6  
Telefón: +36-1-477 8709  
Fax: +36-1-477 8702  
www.raiffeisenlizing.hu

### Kazachstan

Raiffeisen Leasing Kazakhstan LLP  
Ševčenko ul. 146, byt 1  
050008 Alma-Ata  
Telefón: +7-727-378 54 30  
Fax: +7-727-378 54 31  
www.rlkz.at

### Kosovo

Raiffeisen Leasing Kosovo LLC  
Rr. UCK p.n.  
10000 Priština  
Telefón: +38-1-222 222 340  
www.raiffeisenleasing-kosovo.com

**Moldavsko**

I.C.S. Raiffeisen Leasing S.R.L.  
Alexandru cel Bun 51  
2012 Kišiňov  
Telefón: +373-22-27 931 3  
Fax: +373-22-22 838 1  
[www.raiffeisen-leasing.md](http://www.raiffeisen-leasing.md)

**Rumunsko**

Raiffeisen Leasing IFN S.A.  
Calea Floreasca 246 D  
014476 Bukurešť  
Telefón: +40-21-36 532 96  
Fax: +40-37-28 799 88  
[www.raiffeisen-leasing.ro](http://www.raiffeisen-leasing.ro)

**Rusko**

OOO Raiffeisen-Leasing  
Smolenskaya-Sennaya 28  
119121 Moskva  
Telefón: +7-495-72 1-9980  
Fax: +7-495-72 1-9901  
[www.raiffeisen-leasing.ru](http://www.raiffeisen-leasing.ru)

**Srbsko**

Raiffeisen Leasing d.o.o.  
Djordja Stanojevica 16  
11070 Nový Belehrad  
Telefón: +381-11-220 7400  
Fax: +381-11-228 9007  
[www.raiffeisen-leasing.rs](http://www.raiffeisen-leasing.rs)

**Slovensko**

Tatra-Leasing s.r.o.  
Černyševského 50  
85101 Bratislava  
Telefón: +421-2-59 19-3053  
[www.tatraleasing.sk](http://www.tatraleasing.sk)

**Slovinsko**

Raiffeisen Leasing d.o.o.  
Letališka cesta 29a  
1000 Ľubl'ana  
Telefón: +386-1-241-6250  
Fax: +386-1-241-6268  
[www.rl-sl.si](http://www.rl-sl.si)

**Ukrajina**

LLC Raiffeisen Leasing Aval  
Stepan Bandera av. 9  
Budova 6, kancelária 6-201  
04073 Kyjev  
Telefón: +380-44-590 24 90  
Fax: +380-44-200 04 08  
[www.rla.com.ua](http://www.rla.com.ua)

## Pobočky a zastúpenia – Európa

### Francúzsko

RBI Representative Office Paris  
9-11 Avenue Franklin D. Roosevelt  
75008 Paríž  
Telefón: +33-1-45 612 700  
Fax: +33-1-45 611 606

### Švédsko

RBI Representative Office  
Nordic Countries  
Drottninggatan 89, 14. posch.  
11360 Štokholm  
Telefón: +46-8-440 5086

### Nemecko

RBI Frankfurt Branch  
Wiesenhüttenplatz 26  
60 329 Frankfurt  
Telefón: +49-69-29 921 924  
Fax: +49-69-29 921 9-22

### Spojené kráľovstvo

RBI London Branch  
Tower 42, Leaf C, 9. posch.  
25 Old Broad Street  
Londýn EC2N 1HQ  
Telefón: +44-20-79 33-8000  
Fax: +44-20-79 33-8009

## Pobočky a zastúpenia – Ázia a Amerika

### Čína

RBI Beijing Branch  
Beijing International Club Suite 200  
2. posch.  
Jianguomenwai Dajie 21  
100020 Peking  
Telefón: +86-10-65 32-3388  
Fax: +86-10-65 32-5926

### Kórea

RBI Representative Office Korea  
#1809 Le Meilleur Jongno Town  
24 Jongno 1ga  
Soul 110-888  
Kórejská republika  
Telefón: +82-2-72 5-7951  
Fax: +82-2-72 5-7988

### RBI Representative Office Zhuhai

Yue Cai Building, č. dverí 2404  
Jingshan Road, Jida 188,  
Zhuhai, Provincia Guangdong  
519015, Čínska ľudová republika  
Telefón: +86-756-32 3-3500  
Fax: +86-756-32 3-3321

### Singapur

RBI Singapore Branch  
50 Raffles Place  
#31-03 Singapore Land Tower  
Singapur 048623  
Telefón: +65-63 05-6000  
Fax: +65-63 05-6001

### India

RBI Representative Office Mumbai  
501, Kamla Hub, Gulmohar Road, Juhu  
Bombaj – 400049  
Telefón: +91-22-26 230 657  
Fax: +91-22-26 244 529

**USA**

RB International Finance (USA) LLC  
Avenue of the Americas 1177,  
5. poschodie  
10036 New York  
Telefón: +1-929-432-1846

**Vietnam**

RBI Representative Office  
Hočiminovo Mesto  
Nguyen Hue 35,  
Harbour View Tower  
Miestnosť 601A, 6. posch., okr. 1  
Hočiminovo Mesto  
Telefón: +84-8-38 214 718,  
+84-8-38 214 719  
Fax: +84-8-38 215 256

## Vyhlásenie o správe a riadení

Banka pri správe a riadení postupuje v súlade s Kódexom správy a riadenia spoločností na Slovensku vydaným Stredoeurópskou asociáciou správy a riadenia spoločností. Kódex je verejne dostupný na internetovej stránke asociácie [www.cecga.org](http://www.cecga.org).

### Valné zhromaždenie

Valné zhromaždenie je najvyšší orgán banky, prostredníctvom ktorého sa akcionári zúčastňujú na jej riadení. Každý akcionár disponuje právami, na základe ktorých uplatňuje svoj vplyv na banku, najmä:

- a. právom zúčastniť sa na valnom zhromaždení  
Akcionár sa môže zúčastniť valného zhromaždenia osobne alebo prostredníctvom splnomocneného zástupcu. Akcionárovo právo účasti je podporené predovšetkým povinnosťou predstavenstva zvolať valné zhromaždenie najmenej raz za rok, informovať každého akcionára o jeho konaní zaslaním pozvánky najmenej tridsať dní vopred a zabezpečiť uverejnenie oznámenia o jeho konaní najmenej v jednom periodiku s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcim burzové správy.
- b. právom hlasovať na valnom zhromaždení  
Hlasovacie právo akcionára sa riadi menovitou hodnotou vlastnených akcií. Jednej akcii v menovitej hodnote 800 EUR zodpovedá jeden hlas a jednej akcii v menovitej hodnote 4 000 EUR zodpovedá päť hlasov. Valné zhromaždenie rozhoduje spravidla nadpolovičnou väčšinou hlasov akcionárov, ak zákon nestanovuje inak. S prioritnými akciami nie je spojené právo hlasovania na valnom zhromaždení, s výnimkou prípadov stanovených zákonom.
- c. právom uplatňovať návrhy na valnom zhromaždení  
Program každého valného zhromaždenia je tvorený tak, aby dával akcionárom dostatočný priestor na predloženie návrhov, pripomienok a podnetov týkajúcich sa banky.
- d. právom na podiel zo zisku banky (dividendu)  
O rozdelení zisku a výplate dividend rozhoduje valné zhromaždenie podľa výsledku hospodárenia.
- e. právom na informácie o banke  
Akcionár má právo požadovať na valnom zhromaždení informácie a vysvetlenia, ktoré súvisia s jeho predmetom. Tomuto právu zodpovedá povinnosť predstavenstva požadované informácie a vysvetlenie poskytnúť priamo na valnom zhromaždení alebo za zákonom stanovených podmienok najneskôr do 15 dní od konania valného zhromaždenia v písomnej podobe. Akcionár má tiež právo nahliadnuť v sídle banky do listín, ktoré sa ukladajú do zbierky listín alebo do registra účtovných závierok, do zápisníc o valnom zhromaždení a vyžiadať si kópie týchto listín alebo ich zaslanie, ako aj právo nazerať do zápisníc z rokovania dozornej rady.
- f. právom požadovať zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia  
Návrh na zvolanie valného zhromaždenia na prerokovanie navrhovaných záležitostí môže podať akcionár alebo akcionári vlastniaci akcie v menovitej hodnote zodpovedajúcej najmenej 5 % základného imania banky.
- g. právom na bezpečný systém registrácie vlastníctva  
Registrácia akcií je riadne vedená Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a. s.
- h. právom na prevod akcií

Prevoditeľnosť kmeňových akcií nie je nijakým spôsobom obmedzená. Prevoditeľnosť prioritných akcií je obmedzená podľa podmienok uvedených v stanovách banky a v súlade s platnými právnymi predpismi.

Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí:

- a. zmena stanov,
- b. rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania a o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie,
- c. schválenie a odvolanie audítora,
- d. voľba a odvolanie členov dozornej rady s výnimkou členov volených a odvolávaných zamestnancami banky,
- e. schválenie riadnej individuálnej účtovnej závierky a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku vrátane určenia tantiém, rozhodnutie o úhrade strát,
- f. rozhodnutie o ďalších otázkach, ktoré podľa zákona alebo stanov patria do jeho pôsobnosti.

Pri zmene stanov banka postupuje v súlade s platnými právnymi predpismi a stanovami banky. Ak je v programe valného zhromaždenia zaradená zmena stanov, pozvánka na valné zhromaždenie a oznámenie o jeho konaní okrem ostatných obligatórnych náležitostí obsahujú aspoň podstatu navrhovaných zmien. Návrh zmeny stanov je akcionárom banky k dispozícii na nahliadnutie v sídle banky alebo im je na požiadanie zaslaný v kópii. O zmene stanov rozhoduje valné zhromaždenie dvojtretinovou väčšinou hlasov prítomných akcionárov. Pre platnosť stanov je potrebný súhlas Národnej banky Slovenska/Európskej centrálnej banky, ktorému predchádza podanie písomnej žiadosti banky s priloženým znením zmeny stanov a s úplným znením stanov pred ich zmenou a po ich zmene.

V roku 2017 sa valné zhromaždenie uskutočnilo dňa 17. mája 2017. Zúčastnili sa ho akcionári vlastníci kmeňové akcie s celkovým počtom hlasov 65 422, čo predstavuje podiel 81,36 % na základnom imaní, a akcionári vlastníci prioritné akcie s celkovým počtom hlasov 1 450 348, čo predstavuje podiel 9,02 % na základnom imaní. Valné zhromaždenie schválilo riadnu individuálnu účtovnú závierku a konsolidovanú účtovnú závierku za rok 2016, výročnú správu za rok 2016, návrh na rozdelenie zisku, podmienky výplaty dividend a tiež výber audítora. Zároveň rozhodlo o voľbe nového člena dozornej rady a schválení zmluvy o výkone funkcie v dozornej rade. Schválilo nadobudnutie časti podniku, zmenu stanov a rozhodlo o podmienkach nadobudnutia vlastných akcií a o podmienkach zriadenia záložného práva k vlastným akciám.

## Dozorná rada

Dozorná rada je najvyšší kontrolný orgán banky, ktorý dohliada na finančnú a obchodnú činnosť banky, na výkon pôsobnosti predstavenstva a na uskutočňovanie ostatnej činnosti banky. Má deväť členov, šiestich volí valné zhromaždenie a troch zamestnanci banky. Ich funkčné obdobie je najviac päť rokov.

Dozorná rada zasadá najmenej 3 razy za rok. Na prijatie rozhodnutia sa vyžaduje súhlas nadpolovičnej väčšiny všetkých jej členov.

Do pôsobnosti dozornej rady patrí:

- a. kontrola dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov a stanov banky,
- b. sledovanie dodržiavania stanovených obchodných zámerov banky,
- c. kontrola súladu účtovných záznamov so skutočnosťou,

- d. preskúmanie účtovných závierok banky a návrhu na rozdelenie zisku alebo úhradu strát a predloženie vyjadrenia valnému zhromaždeniu,
- e. zvolanie valného zhromaždenia alebo predloženie žiadosti na jeho zvolanie predstavenstvu, ak to vyžadujú záujmy banky,
- f. voľba a odvolanie členov predstavenstva, schválenie zmluvy o výkone funkcie člena predstavenstva, schvaľovanie podmienok hmotného zabezpečenia a ostatných výhod členov predstavenstva,
- g. udelenie súhlasu alebo podanie návrhu na udelenie alebo odňatie prokúry,
- h. schvaľovanie pravidiel odmeňovania členov orgánov banky,
- i. udelenie súhlasu alebo podanie návrhu na vymenovanie a odvolanie riaditeľa odboru vnútornej kontroly a vnútorného auditu banky, ako aj na určenie jeho mzdy,
- j. schvaľovanie výberu audítora,
- k. udelenie súhlasu predstavenstvu na výkon vybraných činností,
- l. ďalšie činnosti v súlade s platnými právnymi predpismi a stanovami banky.

Personálne zloženie dozornej rady banky je v časti Vrcholový manažment.

## Predstavenstvo

Predstavenstvo je štatutárny orgán banky, ktorý riadi banku a koná v jej mene. Rozhoduje o všetkých záležitostiach banky, ak nie sú platnými právnymi predpismi alebo stanovami banky vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady. V mene banky sú oprávnení konať všetci členovia predstavenstva. V mene banky konajú a podpisujú vždy spoločne dvaja členovia predstavenstva alebo spoločne dvaja prokuristi. Predstavenstvo má sedem členov, ich funkčné obdobie je najviac päť rokov.

Predstavenstvo zasadá podľa potreby, spravidla raz týždenne. Je schopné uznášania, ak je prítomná väčšina jeho členov. Na prijatie rozhodnutia sa vyžaduje súhlas všetkých prítomných členov.

Voľba a odvolanie členov predstavenstva sú stanovami banky zverené do pôsobnosti dozornej rady. Do voľby sa navrhujú kandidáti v počte zodpovedajúcom počtu obsadzovaných funkcií členov predstavenstva. Na zvolenie je potrebná nadpolovičná väčšina hlasov všetkých členov dozornej rady. Ak sa volí viac členov predstavenstva, najprv sa hlasuje o všetkých kandidátoch spoločne. Ak členovia predstavenstva nie sú zvolení, hlasuje sa o každom navrhnutom kandidátovi samostatne. Ak niektorý z navrhnutých kandidátov nie je zvolený, na neobsadený post člena predstavenstva sa vykoná nová voľba podľa rovnakých pravidiel. Dozorná rada zároveň určuje, ktorý z členov predstavenstva je predsedom a ktorý podpredsedom predstavenstva.

Na odvolanie člena predstavenstva sa vyžaduje väčšina hlasov všetkých členov dozornej rady. Odvolanie je účinné dňom prijatia rozhodnutia o odvolaní, ak v rozhodnutí nie je uvedené inak.

Podmienkou pre platnosť zmeny a zvolenia nových členov predstavenstva je udelenie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska/Európskej centrálnej banky.

Do pôsobnosti predstavenstva patrí:

- a. zvolanie valného zhromaždenia,
- b. zabezpečenie vypracovania, schválenia a dodržiavania organizačnej štruktúry banky,
- c. zabezpečenie zavedenia a dodržiavania systému riadenia banky,
- d. riadenie a kontrola výkonu povolených bankových činností,
- e. zaistenie bezpečnosti a zdravia banky,
- f. prijímanie a pravidelné skúmanie všeobecných zásad odmeňovania,

- g. zabezpečenie riadneho vedenia účtovníctva banky,
- h. zabezpečenie zostavenia, zverejnenia výročnej správy a jej predloženie valnému zhromaždeniu na prerokovanie,
- i. zabezpečenie zostavenia a zverejnenia účtovnej závierky a jej predloženie valnému zhromaždeniu na schválenie,
- j. predloženie návrhu na rozdelenie zisku alebo úhradu strát valnému zhromaždeniu na schválenie,
- k. rozhodovanie o vydaní akcií alebo o spätnom odkúpení akcií na základe poverenia valného zhromaždenia,
- l. predloženie informácií o zásadných zámeroch obchodného vedenia banky na budúce obdobie, o predpokladanom vývoji stavu majetku, financií a výnosov banky dozornej rade,
- m. predloženie písomnej správy o podnikateľskej činnosti a o majetku banky v porovnaní s predpokladaným vývojom na žiadosť dozornej rady,
- n. bezodkladné informovanie dozornej rady o všetkých skutočnostiach, ktoré môžu podstatne ovplyvniť vývoj podnikateľskej činnosti a stav majetku banky, najmä jej likviditu,
- o. ďalšie činnosti v súlade s platnými právnymi predpismi a stanovami banky.

Personálne zloženie predstavenstva banky je v časti Vrcholový manažment.

Pri kreovaní členov predstavenstva a dozornej rady banka uplatňuje politiku výberu a hodnotenia jednotlivých kandidátov na členstvo. Uvedená politika stanovuje konkrétne podmienky a jednotlivé kroky v procese výberu a hodnotenia. Upravuje kritériá, ktorým musí kandidát alebo posudzovaný člen predstavenstva a dozornej rady vyhovovať, a to predovšetkým kritériá osobnostnej povahy (týkajúce sa dobrej povesti, odborných znalostí a skúseností posudzovanej osoby) a kritériá objektívnej povahy (týkajúce sa správy a riadenia, ako sú potenciálny konflikt záujmov, celkové zloženie orgánu, kolektívne znalosti a skúsenosti orgánu ako celku, rôznorodosť orgánu a časová angažovanosť). Pri výbere a posudzovaní vhodnosti kandidáta, resp. člena orgánu sa obzvlášť prihliada na rozmanitosť vo vzťahu k veku, pohlaviu, vzdelaniu a profesijným skúsenostiam. Účelom politiky rozmanitosti je nájsť a obsadiť pozície v orgánoch banky, ktorá je zložitým a komplexným organizmom so širokým spektrom činností, skúsenými odborníkmi a manažérmi v rôznych špecifických oblastiach (predovšetkým vzdelanie a prax v oblasti ekonómie, práva, IT). Politika banky v tejto oblasti je plne v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi.

## Výbory

Výbor pre audit – jeho činnosti vykonáva dozorná rada banky.

Výbor pre riadenie rizík – vykonáva monitorovanie a preskúmavanie činnosti a postupov banky v oblasti riadenia rizík a stratégie riadenia rizík a ďalšie činnosti v súlade s právnymi predpismi. Jeho členmi sú určení členovia dozornej rady.

Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO) – stanovuje stratégiu a politiku banky v oblasti riadenia aktív a pasív banky a s tým súvisiacich rizík. Jeho členmi sú členovia predstavenstva a určení zamestnanci.

Úverový výbor – rozhoduje o úverových limitoch. Jeho členmi sú určení členovia predstavenstva a určení zamestnanci.

Výbor pre problémové úvery (PLC) – rozhoduje o stratégii riešenia problémových úverov. Jeho členmi sú určení členovia predstavenstva a určení zamestnanci.

Výbor pre riadenie operačného rizika (OPRICO) – rozhoduje o opatreniach, ktorých účelom

je znižovanie operačného rizika v banke, a zabezpečuje súlad schválených opatrení a úloh so strategickými záujmami banky. Jeho členmi sú určený člen predstavenstva a určení zamestnanci.

Výbor pre riadenie rizika podvodov – zameriava sa na zabezpečenie riadenia rizika podvodov ako súčasti operačného rizika v súlade so strategickými cieľmi banky. Jeho členmi sú určení zamestnanci.

Bezpečnostná rada – riadi bezpečnostnú politiku banky tak, aby bola zabezpečená maximálna miera bezpečnosti a eliminácia operačného rizika spojeného s prevádzkou banky, a navrhuje strategické ciele banky. Členmi sú určení členovia predstavenstva a určení zamestnanci.

Centrálny úverový výbor – vykonáva vymedzené schvaľovacie kompetencie v procese poskytovania retailových úverových produktov. Jeho členmi sú určení zamestnanci.

Škodová komisia – zameriava sa na riešenie škôd spôsobených na majetku banky. Jej členmi sú určený člen predstavenstva a určení zamestnanci.

Výbor pre riziká – plní vymedzené úlohy pri definovaní rámca, stratégie, postupov a pravidiel týkajúcich sa riadenia a kontroly rizík. Jeho členmi sú určení členovia predstavenstva a určení zamestnanci.

Projektová komisia – vykonáva zverené kompetencie v oblasti projektového riadenia. Jej členmi sú členovia predstavenstva a určení zamestnanci.

Výbor pre riadenie nákladov – definuje stratégiu riadenia nákladov a plní vymedzené úlohy v oblasti riadenia nákladov. Jeho členmi sú určení členovia predstavenstva a určení zamestnanci.

Komisia pre bezpečnosť a ochranu zdravia pri práci – vykonáva pôsobnosť v oblasti bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci. Jej členmi sú určení zamestnanci.

Výbor pre schvaľovanie produktov – plní vymedzené úlohy v rámci produktového riadenia. Jeho členmi sú určení zamestnanci.

## Metódy riadenia

Banka pri riadení využíva predovšetkým metódy priameho riadenia, metódy kombinácie priameho a odborného (nepriameho) riadenia a metódy projektového riadenia.

Priame riadenie sa spravidla vykonáva stanovovaním cieľov, úloh a normatívov, ako aj operatívnym usmerňovaním činnosti riadeného organizačného útvaru alebo zamestnanca.

Odborné (nepriame) riadenie sa realizuje využívaním mechanizmov vnútornej kontroly, stanovením priestoru pre samostatné vedenie a organizovanie vlastnej práce riadeného organizačného útvaru alebo zamestnanca a uplatňovaním progresívnych ekonomických stimulov, ktoré sú v súlade s účinným riadením rizík.

Projektové riadenie predpokladá dočasné vyčlenenie konkrétnych organizačných útvarov alebo zamestnancov a ich dočasné podriadenie vedúcemu projektu v stanovenom rozsahu za účelom dosiahnutia cieľu projektu.

Informácie o metódach riadenia sú zverejnené v stanovách banky a v jej vnútorných predpisoch.

## Systém vnútornej kontroly

Vnútrotný kontrolný systém v banke je systém kontroly uskutočňovaný na všetkých úrovniach organizačnej štruktúry, ktorý zahŕňa priamu a nepriamu procesnú kontrolu a mimoprocesnú kontrolu.

Vnútrotný kontrolný systém banky vychádza súčasne zo smerníc materskej skupiny RBI, ktoré spolu s internými príručkami a postupmi predstavujú jeden zo základných pilierov tohto systému. V roku 2017 banka pokračovala v implementácii štandardizovaného procesu analýzy rizík aj v ďalších procesoch. Na proces implementácie nadväzuje fáza pravidelných monitoringov, ktorých výsledky boli predložené príslušným orgánom, ako aj dozornej rade vykonávajúcej činnosti výboru pre audit. Banka v rámci kontinuálneho posilňovania vnútrotného kontrolného systému s cieľom mitigácie operačného rizika implementovala v roku 2017 systémové zmeny a posilnila kontrolné činnosti vo vybraných procesoch. V rámci vnútrotného kontrolného systému bude banka naďalej pokračovať v implementácii analýzy rizík v ďalších procesoch so zameraním sa na oblasti predstavujúce najväčšie riziká pre banku.

Internal Control System Officer so zodpovednosťou za implementáciu procesu analýzy, monitoringu a reportingu je súčasťou oddelenia Operational Risk Management. V roku 2016 bol Internal Control System Officer zároveň súčasťou pracovných skupín, ktoré revidovali kontrolný systém vo vybraných ICS procesoch. V rámci svojich činností plní úlohy stanovené predstavenstvom banky.

Vnútrotný kontrolný systém slúži na zaistenie bezpečnosti a ochrany majetku a osôb, na garantovanie spoľahlivosti a presnosti účtovníctva, na podporu dodržiavania a komunikovania stratégie a cieľov, na podporu efektivity a podporu dodržiavania platných predpisov, ako aj na elimináciu rizík v záujme zabránenia vzniku strát a škôd.

Priama kontrola predstavuje všetky formy nepretržitých kontrolných opatrení, postupov a mechanizmov v jednotlivých útvaroch banky, ktoré sú priamou bezprostrednou súčasťou pracovných postupov na dennej báze. Bez ich vykonania nie je pracovný proces ukončený. Priamu procesnú kontrolu vykonávajú zamestnanci alebo organizačné jednotky, ktoré sa priamo zúčastňujú na jednotlivých procesoch.

Nepriama kontrola zahŕňa všetky formy nepretržitých kontrolných opatrení, postupov a mechanizmov v jednotlivých útvaroch banky, ktoré sú nepriamou súčasťou procesov. Nepriamu procesnú kontrolu vykonávajú vedúci zamestnanci jednotlivých útvarov banky, ktorí sú zodpovední za kontrolované procesy a za výsledky kontroly, alebo nimi poverení zamestnanci.

Mimoprocesná kontrola je kontrola nezávislá od prevádzkových a obchodných postupov. Vykonáva ju samostatný a nezávislý útvar vnútornej kontroly a vnútrotného auditu ako pravidelné overenie funkčnosti systému vnútornej kontroly a vyhodnotenie jeho účinnosti.

## Systém riadenia rizík

V rámci riadenia rizík banka sleduje, vyhodnocuje a riadi najmä tieto druhy rizík: kreditné, trhové, likviditné a operačné. Uvedené riziká, ako aj celkový rizikový profil banky sú taktiež predmetom príslušných interných aj externých kontrolných mechanizmov v súlade s legislatívnymi a regulátornými požiadavkami, ako aj internými požiadavkami banky. Banka zároveň v rámci svojho interného procesu stanovovania kapitálovej primeranosti (ICAAP) analyzuje aj iné typy rizík, ktorým je alebo môže byť vystavená.

**Kreditné riziko**, t. j. riziko, že protistrana nebude schopná zaplatiť v čase splatnosti dlžnú sumu v plnej výške, sa pravidelne sleduje a situácia každého klienta sa minimálne raz ročne analyzuje a prehodnocuje. Angažovanosť voči jednému dlžníkovi je obmedzená limitmi majetkovej angažovanosti, ktoré sa priebežne monitorujú a na mesačnej báze hlásia Národnej banke Slovenska. Retailoví dlžníci sa posudzujú podľa scoringových modelov vytvorených k jednotlivým produktom, SME a korporátni klienti sa posudzujú podľa ratingových modelov.

**Trhovému riziku** je banka vystavená v súvislosti so svojou činnosťou pri otvorených pozíciách, najmä v transakciách s úrokovými, menovými a akciovými produktmi. Na stanovenie výšky trhového rizika svojich pozícií banka používa interné postupy a modely pre jednotlivé typy rizík, ktorým je vystavená. Uvedené limity sa denne monitorujú.

Riadením **likviditného rizika** banka zabezpečuje svoju platobnú schopnosť, t. j. schopnosť riadne a včas si plniť peňažné záväzky a riadiť aktíva a pasíva tak, aby si zabezpečila nepretržitú likviditu. Riziko likvidity je dôkladne monitorované a podlieha interným limitom banky, limitom stanoveným materskou skupinou RBI a limitom Národnej banky Slovenska. Banka venuje aktívnu pozornosť novej legislatíve ohľadne likvidity.

Výpočet vlastných zdrojov krytia **operačného rizika** prebieha v banke metódou štandardizovaného prístupu. Pretože si banka uvedomuje vážnosť a možný dosah operačných udalostí na zisk a hodnotu banky, využíva rad kvalitatívnych a kvantitatívnych metód na identifikáciu a riadenie operačného rizika. Banka sa venuje šíreniu povedomia o operačnom riziku prostredníctvom rôznych foriem komunikácie v rámci banky.

## Základné imanie a akcie banky

Základné imanie banky je 64 326 228 EUR v tejto štruktúre:

ISIN: SK1110001502

Menovitá hodnota: 800 EUR Počet: 60 616 ks

Druh: kmeňová akcia

Forma: na meno

Podoba: zaknihovaný cenný papier

Opis práv a povinností: právo účasti, hlasovania a podávania návrhov na valnom zhromaždení, právo na podiel zo zisku a na likvidačnom zostatku, právo na prednostné upísanie akcií, právo požiadať o zvolanie valného zhromaždenia, právo nazerať do listín a zápisníc banky, povinnosť splatiť emisný kurz akcií, povinnosť vrátiť banke plnenia poskytnuté v rozpore so zákonom, povinnosť platiť úroky z omeškania pri porušení povinnosti splatiť emisný kurz akcií.

Prevoditeľnosť: bez obmedzenia

Percentuálny podiel na základnom imaní: 75,386 %

Prijaté na obchodovanie: 60 616 ks

ISIN: SK1110015510

Menovitá hodnota: 4 000 EUR Počet: 2 095 ks

Druh: kmeňová akcia

Forma: na meno

Podoba: zaknihovaný cenný papier

Opis práv a povinností: právo účasti, hlasovania a podávania návrhov na valnom zhromaždení, právo na podiel zo zisku a na likvidačnom zostatku, právo na prednostné upísanie akcií, právo požiadať o zvolanie valného zhromaždenia, právo nazerať do listín a zápisníc banky, povinnosť splatiť emisný

kurz akcií, povinnosť vrátiť banke plnenia poskytnuté v rozpore so zákonom, povinnosť platiť úroky z omeškania pri porušení povinnosti splatiť emisný kurz akcií.

Prevoditeľnosť: bez obmedzenia

Percentuálny podiel na základnom imaní: 13,027 %

Prijaté na obchodovanie: 2 095 ks

ISIN: SK1110007186, SK1110008424, SK1110010131, SK1110012103, SK1110013937, SK1110014901, SK1110016237, SK1110016591

Menovitá hodnota: 4 EUR

Počet: 1 863 357 ks

Druh: prioritná akcia

Forma: na meno

Podoba: zaknihovaný cenný papier

Opis práv a povinností: právo účasti a podávania návrhov na valnom zhromaždení, prednostné právo na podiel zo zisku a na likvidačnom zostatku, právo na hlasovanie na valnom zhromaždení len za zákonom určených podmienok, právo na prednostné upísanie akcií, právo požiadať o zvolanie valného zhromaždenia, právo nazerať do listín a zápisníc banky, povinnosť splatiť emisný kurz akcií, povinnosť vrátiť banke plnenia poskytnuté v rozpore so zákonom, povinnosť platiť úroky z omeškania pri porušení povinnosti splatiť emisný kurz akcií.

Prevoditeľnosť: obmedzená

Percentuálny podiel na základnom imaní: 11,587 %

Prijaté na obchodovanie: 0 ks

Kvalifikovanú účasť na základnom imaní banky v zmysle zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení má akcionár Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, sídlo Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúsko, s podielom 78,782 % na základnom imaní banky a s podielom 89,107 % na hlasovacích právach banky.

V štruktúre základného imania nie sú akcie, ktorých majitelia by disponovali osobitnými právami kontroly. Banka nemá žiadnu vedomosť o dohodách medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv.

Banka neuzatvorila žiadne dohody, ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ktorých platnosť sa skončí v dôsledku zmeny kontrolných pomerov súvisiacej s ponukou na prevzatie.

Banka neuzatvorila žiadne dohody s členmi svojich orgánov alebo so zamestnancami, na ktorých základe sa im má poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí vzdaním sa funkcie, výpoveďou zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu alebo sa pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie.

# **Reporty podľa segmentov**

**Firemní klienti**

**Retailoví klienti – Tatra banka**

**Retailoví klienti – Raiffeisen banka**

**Zodpovedné podnikanie**

## Firemní klienti

(v tisícoch EUR)	12/2017	12/2016	12/2015	12/2014	12/2013	12/2012 <sup>1</sup>	12/2011
Čistý úrokový výnos	64,914	66,282	73,394	87,928	88,541	97,070	96,870
Čistá tvorba opravných položiek	8,030	4,265	(21,631)	(35,011)	(24,300)	(24,683)	(11,152)
Čistý úrokový výnos po odpočítaní opravných položiek	72,944	70,547	51,763	52,917	64,241	72,387	85,718
Čistý výnos z poplatkov a z obchodnej činnosti	29,429	32,014	31,196	23,170	21,775	21,710	24,645
Ostatný prevádzkový výsledok	(4,732)	(4,829)	(4,618)	(6,428)	(8,395)	(8,158)	-
Prevádzkové náklady	(50,220)	(52,092)	(42,909)	(39,603)	(38,333)	(40,069)	(45,545)
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>47,421</b>	<b>45,640</b>	<b>35,432</b>	<b>30,056</b>	<b>39,288</b>	<b>45,870</b>	<b>64,818</b>
Cost/Income ratio	53.23%	53.00%	41.03%	35.65%	34.75%	33.73%	37.48%

Poznámka: veľkí a stredne veľkí firemní klienti

(1) Ostatný prevádzkový výsledok od r. 2012 zahŕňa mimoriadny a osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií.

Údaje za staršie obdobia sú vykázané podľa pôvodnej metodiky.

### Veľkí firemní klienti

Rok 2017 bol pre segment veľkých firemných klientov stabilný a veľmi úspešný. Výnosy v segmente boli výrazne ovplyvnené celkovou situáciou na trhu, pokračujúcim prostredím nízkych úrokových sadzieb, ako aj silnou konkurenciou. V objeme čerpaných úverov sa segmentu podarilo prekročiť historickú hranicu vo výške 3 miliardy eur.

Na raste aktív sa podieľali najmä investície do nových technológií, financovanie v oblasti infraštruktúry, nehnuteľností či navýšenie existujúcich úverových obchodov. Aj v uplynulom roku sa banke podarilo úspešne uzatvoriť viacero obchodov, kde vystupovala v role aranžéra syndikovaného financovania.

V priebehu roka naďalej významne rástol dopyt v oblasti projektového financovania, tak v oblasti financovania administratívnych priestorov, ako aj novej rezidenčnej výstavby.

Počas roka sa banka naďalej prioritne sústredila na rast spokojnosti klientov. Aj v roku 2018 sa jej podarilo dosiahnuť nadpriemerný index spokojnosti klientov. Významné úsilie banka venovala vývoju nového business bankingu pre korporátnych klientov. Taktiež sa banka zamerala na ďalší rozvoj aktivít v oblasti cross-sellingu, tak v oblasti produktov, ako aj v rámci jednotlivých klientskych segmentov.

Zároveň sa banka aj naďalej sústredila na zlepšenie procesov v oblasti korporátnych úverov. V neposlednom rade svoju energiu koncentrovala na akvizíciu nových firemných klientov a prichádzajúcich zahraničných investorov.

### Firemné centrá

Tatra banka má v segmente stredne veľkých firemných klientov za sebou ďalší úspešný rok, keďže dosiahla historicky najvyšší profit. Počet klientov dlhodobo presahuje 6 300 subjektov, je spoľahlivým bankovým partnerom nielen pre lokálne, ale aj medzinárodné spoločnosti. Spokojnosť klientov meraná indexom TRI\*M je dlhodobo najlepšia na trhu.

Oživenie ekonomiky sa odrazilo tak v náraste predaja nových úverov (medziročne +13 %), ako aj vo výraznom zlepšení kvality úverového portfólia banky, podiel zlyhaných úverov je dlhodobo nielen pod úrovňou priemeru trhu, ale atakuje dlhoročné minimum. Nové úvery smerovali hlavne do financovania výstavby alebo rozširovania výrobných kapacít klientov, navýšenia prevádzkového financovania a do developerských projektov (hlavne rezidenčné a kancelárske investičné zámery). Objem čerpaných úverov dosahuje hranicu takmer 1,1 miliardy eur, za pozornosť stojí aj viac ako 10-percentný rast príjmov zo zahraničných platieb klientov. V oblasti depozitných produktov vzhľadom k pretrvávajúcim nízkym úrokovým sadzbám dominujú bežné účty, primárne depozitá taktiež zaznamenávajú historicky najvyššie úrovne.

Za významný míľnik uplynulého roka možno považovať aj uvedenie nového business bankingu na trh – ide o najmodernejšie internetové bankovníctvo pre firmy. Už za prvé 2 mesiace si ho sprístupnilo približne 10 % klientov, v roku 2018 sa očakáva, že ho bude používať väčšina spoločností segmentu stredne veľkých firiem.

V nadchádzajúcom roku bude prioritou okrem posilňovania pozície na trhu aj orientácia na úspešné doručenie ďalších inovácií pre klientov, optimalizácia interných procesov a rozvoj zamestnancov.

### Produkty pre firemných klientov

Z hľadiska obchodných výsledkov bol rok 2017 pod vplyvom stabilného dopytu po úveroch a iných produktoch obchodného a projektového financovania zo strany podnikateľských subjektov.

V oblasti projektového financovania pokračoval rast dopytu po financovaní nehnuteľností. Objem čerpaných úverov prevýšil magickú hranicu 1 miliardy eur, čím Tatra banka potvrdila pozíciu jednoznačného lídra na slovenskom trhu.

Factoring aj tento rok patril medzi lídrov na trhu, keď sa mu medziročne podarilo narášťať s obrátom o viac ako 15 miliónov eur na 388 miliónov eur.

V prípade agrofinancovania a financovania obnoviteľných zdrojov energií došlo k miernemu poklesu objemu čerpaných úverov. Hlavným dôvodom je najmä pravidelná amortizácia existujúcich financovaných projektov a veľmi nízky objem nových úverov v oblasti obnoviteľných zdrojov energií.

### Produkty Capital Markets

Uplynulý rok na finančných trhoch prial hlavne investorom vyhľadávajúcim rizikovejšie aktíva. Nadpriemerné výnosy mohli dosiahnuť hlavne investovaním do akcií, komodít či do dlhopisov krajín s rozvíjajúcimi sa ekonomikami, prípadne stávkou na oslabenie USD, ktorý výrazne stratil voči košu hlavných svetových mien.

Trhy sa niesli v znamení silného globálneho ekonomického rastu, len pomaly sa dvíhajúcej inflácie, ako aj minimálnej volatility väčšiny trhových aktív. To všetko pri pokračujúcej extrémne uvoľnenej politike väčšiny hlavných svetových centrálnych bánk. Iba FED už začal s normalizáciou svojej menovej politiky, ukončením QE a tromi zvýšeniami úrokových sadzieb. Z politických tém rezonovali najmä pokračujúce rokovania o Brexite a viac či menej úspešne do praxe presadzované volebné témy Donalda Trumpa. Na komoditnom trhu miešal karty najmä ropný kartel OPEC s dohodou o obmedzení ťažby.

Z pohľadu záujmu klientov o produkty Capital Markets sa uplynulý rok ale nijako výrazne neodlišoval od toho predchádzajúceho.

Na strane bankových pasív pokračoval trend presunu klientskej likvidity z termínovaných vkladov na ich bežné účty. Tí korporátni a inštitucionálni klienti, ktorí chceli svoje voľné finančné prostriedky aspoň trochu zhodnotiť prostredníctvom termínovaných vkladov, museli svoje vklady viazať na dlhšie splatnosti.

Globálna ekonomická konjunktúra priala aj korporátnym klientom Tatra banky. V oblasti devízových operácií banka zaznamenala oproti predošlému roku ich mierne zvýšenú aktivitu. Záujem o menové konverzie prejavilo jednak viac klientov, mierne sa zvýšil objem a aj počet menových konverzií. Záujem mali hlavne o meny okolitých krajín. Okrem už vyššie spomínaných faktorov tomu dopomohol celoročne voči euru výraznejšie oslabujúci americký dolár, ako aj skutočnosť, že Česká národná banka sa v apríli rozhodla ukončiť svoj viac ako 3 roky trvajúci menový záväzok a dovolila českej korune posilňovať pod hranicu 27 českých korún za 1 euro. Viacero klientov sa tak rozhodlo ošetriť si svoje menové riziko vyplývajúce z ich obchodných vzťahov, a to hlavne cez jednoduché forwardové operácie.

Výhľad na zvyšovanie úrokových sadzieb v eurozóne bol a v podstate stále je len veľmi hmlistý. Dôsledkom toho bolo v oblasti produktov úrokového zabezpečenia uzatvorenie len nízkeho počtu zabezpečovacích obchodov. Klienti naďalej preferujú hlavne jednoduché produkty – úrokové swapy a opcie.

V oblasti obchodov s cennými papiermi sa so záujmom predovšetkým inštitucionálnych klientov stretlo niekoľko nových emisií hypotekárnych záložných listov Tatra banky, ako aj dopredaj starších emisií. V nominálnom vyjadrení Tatra banka umiestnila na trh o 24 miliónov eur viac ako v roku 2016.

V roku 2017 Tatra banka potvrdila svoje popredné postavenie na primárnom, ako aj sekundárnom trhu slovenských dlhopisov, kde sa dlhodobejšie pohybuje v prvej trojke najaktívnejších bánk spomedzi všetkých primárnych dilerov pôsobiacich v SR.

Odmenou za toto postavenie a určite aj prejavom dôvery bolo udelenie mandátu Tatra banke agentúrou ARDAL na možnosť upísať 20-ročnú emisiu slovenského štátneho dlhopisu. Celkový objem emisie bol 2 miliardy eur, pričom záujem o dovtedy najdlhšiu emisiu prekonal očakávania a viac ako 120 investorov z celého sveta skumulovalo dopyt na úrovni 3 miliardy.

Novinkou, ktorú priniesla Tatra banka svojim klientom v uplynulom roku, bola tzv. služba M&A (nákup a predaj firiem). Túto službu priniesla v spolupráci s kolegami z RB CZ a cieľom je umožniť klientom Tatra banky poradenstvo v oblasti kúpy a predaja firmy. Napriek tomu, že daná služba sa potrebuje dostať do povedomia klientov, už prvý rok ukázal, že by o ňu mohol byť záujem.

## Retailoví klienti

(v tisícoch EUR)	12/2017	12/2016	12/2015	12/2014	12/2013	12/2012 <sup>1</sup>	12/2011
Čistý úrokový výnos	194,809	182,966	187,410	194,530	189,360	178,961	168,977
Čistá tvorba opravných položiek	(22,576)	(17,606)	(12,344)	(18,241)	(21,781)	(13,699)	(3,118)
Čistý úrokový výnos po odpočítaní opravných položiek	172,233	165,360	175,065	176,289	167,579	165,262	165,859
Čistý výnos z poplatkov a z obchodnej činnosti	100,718	95,380	102,423	99,782	87,295	82,202	80,837
Ostatný prevádzkový výsledok	(12,707)	(11,215)	(9,578)	(12,979)	(16,899)	(9,967)	-
Prevádzkové náklady	(172,756)	(165,453)	(165,455)	(162,098)	(155,064)	(152,345)	(157,505)
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>87,488</b>	<b>84,072</b>	<b>102,455</b>	<b>100,994</b>	<b>82,910</b>	<b>85,152</b>	<b>89,190</b>
Cost/Income ratio	58.46%	59.44%	57.09%	55.08%	56.05%	58.33%	63.05%

Poznámka: fyzické osoby, malí firemní klienti, mikro podniky, klienti privátneho bankovníctva a zamestnanci

(1) Ostatný prevádzkový výsledok od r.2012 zahŕňa mimoriadný a osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií.

Údaje za staršie obdobia sú vykázané podľa pôvodnej metodiky.

## Retailoví klienti – Tatra banka

Tatra banka výrazne posilnila svoje postavenie akvizičnými aktivitami vo všetkých vekových segmentoch.

V roku 2017 pripravila akvizičné kampane pre študentov aj pre najmenších klientov. Kampaň s mimozemšťanom Sajfom priniesla do Tatra banky viac ako 15 000 nových Študentských účtov. Najmenších klientov počas celého roka vzdelával veselý mimozemšťan Kozmix, vďaka ktorému bolo vreckovým odmenených viac ako 6 000 nových detských klientov.

Rok 2017 tiež priniesol úspešné prevzatie ZUNO banky Tatra bankou. Výrazná časť klientov prijala ponuku Tatra banky na otvorenie účtu, začala využívať inovatívne bankovníctvo a stala sa aktívnymi klientmi banky.

Rok 2017 bol úspešný aj z pohľadu predaja cestovného poistenia k debetným a kreditným kartám. Aj vďaka veľmi úspešnej letnej kampani sa podarilo navýšiť portfólio klientov s cestovným poistením o viac ako 45 percent.

## Platobné karty

Neodmysliteľnou súčasťou portfólia kreditných kariet Tatra banky sa stala limitovaná edícia. Jej tohtoročný dizajn bol venovaný Ľuborovi Králikovi, autorovi výnimočnej publikácie Stručný etymologický slovník slovenčiny. Historicky prvýkrát sa limitovaná edícia predstavila v 15 jedinečných dizajnoch – 12 pre karty Visa štandardná a 3 pre karty Visa zlatá.

V roku 2017 pokračoval rastúci trend vo využívaní bezkontaktných platieb, ako i v nákupoch cez internet. Objem internetových nákupov vzrástol oproti minulému roku o 30 % a objem

bezkontaktných transakcií o neuveriteľných 137 %. Navyše, podiel bezkontaktných transakcií na celkovom objeme nákupov sa medziročne viac ako zdvojnásobil.

Stále väčšej obľube sa v roku 2017 tešili aj platby prostredníctvom aplikácie **MobilePay<sup>TB</sup>**. Celkovo zrealizovali klienti svojimi smartfónmi 224 000 transakcií, v objeme viac ako 5 miliónov eur. Až polovicu tohto objemu tvorili nákupy na internete s použitím unikátneho riešenia pre bezpečné online nákupy – jednorazového čísla karty vygenerovaného v aplikácii.

V novembri predstavila Tatra banka výnimočnú edukačnú kampaň **Safety Card<sup>TB</sup>**. Táto kampaň motivovala klientov aktívnejšie využívať online manažment a ďalšie inovácie, ktoré pomáhajú eliminovať riziko zneužitia platobných kariet. Úspešnosť kampane potvrdzuje vysoký záujem o nastavenie preventívnych opatrení.

## Úvery

Rok 2017 sa niesol v duchu inovácií aj v oblasti úverových produktov. Počas online kampane na spotrebné úvery mali klienti možnosť preniesť si úvery do Tatra banky s výhodnejšími podmienkami. Banka klientom umožnila využívať zrýchlené splácanie prostredníctvom Extra splátky a ušetriť tak nielen finančné prostriedky, ale i čas strávený v pobočke. Extra splátku je totiž možné zaplatiť každý mesiac z pohodlia domova v **Internet banking<sup>TB</sup>** alebo mobilnej aplikácii **Tatra banka** bez poplatku.

Tatra banka tiež zjednodušila klientom podpisovanie zmluvnej dokumentácie pri čerpaní **Bezúčelového** úveru<sup>TB</sup> – umožnila im využívať elektronický podpis na tablete v prípade pobočiek a **Hlasovú** biometriu<sup>TB</sup> pri volaní na **DIALOG Live**.

Za jedinečnú novinku na poli bezúčelových úverov možno považovať aj čerpanie nepredschráveného úveru klientmi cez mobilnú aplikáciu **Tatra banka**.

Zájmu zo strany klientov sa teší aj nový proces predaja úverov poskytovaný call centrom **DIALOG Live**. Proces klientom výrazne šetrí čas, keďže stačí len jediná návšteva pobočky na to, aby získali hypotekárny úver.

Tatra banka od roku 2017 pomáha klientom v prípade hypotekárnych úverov aj s vybavením katastra.

Trh retailových úverov pokračoval v rastovom trende aj v roku 2017 – v oblasti úverov na bývanie dosiahol rast (k decembru 2017) 13,93 % a v prípade nezabezpečených úverov 11,96 %. Tatra banke sa podarilo potvrdiť zámer rásť na trhovom podiele, keďže jej portfólio úverov na bývanie medziročne narástlo o 16,65 % a portfólio nezabezpečených úverov o 25,37 %.

## Internet banking<sup>TB</sup>, mobilné aplikácie, prijímanie platobných kariet

Elektronické bankovníctvo Tatra banky kontinuálne dokazuje svoju výnimočnú pozíciu na slovenskom bankovom trhu, o čom svedčí aj množstvo ocenení a prvenstiev. V roku 2017 Tatra banka úspešne nadviazala na ceny, ktoré získala v predchádzajúcich rokoch. Medzinárodný mesačník Global Finance udelil Tatra banke ocenenia Najlepšie digitálne bankovníctvo a Najlepší dizajn webovej stránky v strednej a vo východnej Európe (CEE), mobilná aplikácia **Tatra banka** získala ocenenia Techbox banková aplikácia, AppsRullezz a Smartbanka.

**Internet banking<sup>TB</sup>** je dlhodobo najčastejšie využívaným nástrojom na realizáciu platieb. Kým cez pobočku je realizovaných menej ako 2 % transakcií, cez **Internet banking<sup>TB</sup>** a mobilnú aplikáciu **Tatra banka** je to viac ako 45 % transakcií. Celkovo je v Tatra banke elektronicky realizovaných viac ako 98 % transakcií. V roku 2017 klienti cez **Internet banking<sup>TB</sup>** a mobilnú aplikáciu **Tatra banka** realizovali vyše 2 milióny domácich platieb mesačne.

Vďaka možnosti zobraziť rôzne kampaňové ponuky je v súčasnosti **Internet banking<sup>TB</sup>** spolu s mobilnou aplikáciou **Tatra banka** tiež dôležitým predajným kanálom. Viac ako 45 % predschválených **Bezüčelových úverov<sup>TB</sup>** je poskytnutých práve cez **Internet banking<sup>TB</sup>** a mobilnú aplikáciu **Tatra banka**. Obidva kanály taktiež prispievajú k predaju predschválených kreditných kariet, zberu leadov na rôzne produkty, prieskumom a k iným aktivitám.

Tatra banka si aj minulý rok udržala pozíciu trhového lídra v oblasti prijímania platobných kariet, o čom svedčia aj ocenenia kartových spoločností MasterCard Acquirer roka 2017 a VISA Acquirer roka 2017.

### Internet banking<sup>TB</sup>

**Internet banking<sup>TB</sup>** aspoň raz za mesiac využije takmer 200 tisíc klientov, ktorí v ňom zrealizujú približne 1,4 milióna transakcií mesačne.

Tatra banka každoročne prináša klientom do **Internet banking<sup>TB</sup>** nové a inovatívne funkcionality. Od februára 2017 môžu klienti využívať v **Spending** reporte<sup>TB</sup> vlastný popis a rozdelenie transakcie, pribudli aj nové formáty na export pohybov debetnou kartou – TXT, CSV, XML. Do **Internet banking<sup>TB</sup>** bola tiež doplnená aktivácia platobnej karty a možnosť uloženia splátkového kalendára do PDF formátu.

Tatra banka priniesla klientom aj inováciu Digital UpSell – možnosť navýšenia príspevku na doplnkové dôchodkové sporenie v **Internet banking<sup>TB</sup>**, ktorá získala ocenenie Best Asset Management Initiative. Zároveň DDS Tatra banky ako jediná na Slovensku začala komunikovať svojim klientom prostredníctvom **Internet banking<sup>TB</sup>** odhad dôchodku z III. piliera.

### Mobilné aplikácie

Aplikácia **Tatra banka** priniesla aj v roku 2017 viacero novinek. Medzi najzaujímavejšie patria predikcia doplnkového dôchodkového sporenia, možnosť požiadať o **Bezüčelový úver<sup>TB</sup>** aj bez predschválenej ponuky, push notifikácie o pohyboch na bežnom účte alebo napríklad aj zobrazenie zostatku pred prihlásením do aplikácie. Vďaka týmto novinkám, sledovaniu podnetov klientov a mnohým ďalším aktivitám si aplikácia udržala vysokú spokojnosť (NPS > 80) a rozšírila svoju používateľskú základňu na takmer štvrt milióna pravidelných používateľov.

Aplikácia **Tatra banka VIAMO** prešla kompletným redizajnom a priniesla používateľom niekoľko menších, ale šikovných riešení na ešte jednoduchšie posielanie peňazí medzi známymi.

### Prijímanie platobných kariet

Tatra banka si aj v roku 2017 naďalej udržala post lídra na slovenskom trhu v oblasti prijímania platobných kariet. Obchodní partneri Tatra banky dosiahli na platobných termináloch obrat 3,1 miliardy eur a celkovo sa zrealizovalo viac ako 133 miliónov transakcií. Prostredníctvom internetových platobných brán CardPay a ComfortPay bolo v roku 2017 uskutočnených 7,9 milióna transakcií v objeme 326,8 milióna EUR. Počet platieb cez internet stále narastá, čoho dôkazom je 34-percentný nárast v počte transakcií v porovnaní s rokom 2016.

Ku koncu roka 2017 mala Tatra banka celkovo 16 900 aktívnych platobných terminálov, z ktorých až 99 % podporuje bezkontaktné platby. Podiel bezkontaktných transakcií na platobných termináloch Tatra banky v roku 2017 vzrástol až na 67 %.

Tatra banka v roku 2017 pristúpila k modernizácii celej siete platobných terminálov tak, aby mali obchodníci k dispozícii najmodernejšie zariadenia. Ku koncu roka 2017 bola väčšina starších terminálov vymenená za nové.

Rok 2017 Tatra banka zavíjala s celkovým počtom 313 bankomatov, pričom celá sieť pozostáva z najnovšej modelovej rady. Z bankomatov Tatra banky v roku 2017 vybrali klienti viac ako 14,2 milióna ráz a objem vybranej hotovosti dosiahol takmer 2,4 miliardy EUR.

Tatra banka ako prvá banka na Slovensku priniesla možnosť výberu hotovosti z bankomatu mobilom. Klienti v roku 2017 uskutočnili takmer 780 tisíc výberov z bankomatu mobilom v celkovej hodnote 56,2 milióna EUR. Počet výberov mobilom tvorí až 5,4 % z celkového počtu výberov z bankomatov Tatra banky.

Rok 2017 ukončila Tatra banka s celkovým obratom 3,4 miliardy eur a so 140,9 milióna transakcií.

## DIALOG Live

Po rokoch dynamického nárastu v počtu remote osobných bankárov bol rok 2017 pre **DIALOG Live** rokom stabilizácie vzťahových pozícií so zameraním na zvýšenie kvality obsluhy klienta.

Tatra banke sa podarilo výrazne napredovať v poskytovaní hypotekárnych úverov cez unikátnu službu remote hypotekárny špecialista, vďaka čomu bolo možné prekonať hranicu 100 miliónov eur poskytnutých úverov.

Z pohľadu napĺňania strategického cieľa Tatra banky – byť jednoznačným lídrom na trhu v starostlivosti o prémiovú klientelu – zohráva **DIALOG Live** nezastupiteľnú úlohu, keďže k ultimu roka 2017 obsluhoval približne jednu tretinu všetkých prémiových klientov Tatra banky.

## Privátni klienti

Segment privátneho bankovníctva Tatra banky sa v roku 2017 opäť sústredil na nárast aktív pod správou. Je to dlhodobý cieľ odboru privátneho bankovníctva a uplynulý rok ukončil nárastom tejto hodnoty na úroveň 2,4 miliardy eur. Týmto privátne bankovníctvo Tatra banky dlhodobo potvrdzuje pozíciu jednoznačného lídra na slovenskom trhu. V roku 2017 privátne bankovníctvo obhájilo ocenenie Best Private Bank in Slovakia 2018 od Global Finance a zároveň od magazínu Euromoney získalo ocenenie za inovatívne technológie (zážitok klienta).

V uplynulom roku sa realizovala implementácia novej smernice MiFID II, ktorá vstúpila do platnosti 3. januára 2018. Odbor privátneho bankovníctva v rámci tejto legislatívnej zmeny prináša klientom inováciu v podobe novej digitálnej platformy zameranej na skvalitnenie investičného poradenstva. Uvedená platforma prinesie klientom detailný pohľad na ich investičné portfólio vo viacerých oblastiach.

V rámci primárnych investičných riešení sa odbor privátneho bankovníctva zameral na nárast aktív spravovaných v **Growth<sup>™</sup>** portfóliách, kam patria riešenia od Tatra Asset Managementu a od Raiffeisen Capital Managementu. Aktíva spravované v týchto riešeniach narástli počas roka 2017 o viac ako 170 miliónov eur. Z alternatívnych investičných riešení bola veľmi úspešná koncoročná

emisie certifikátov od Raiffeisen Centrobank v objeme viac ako 50 miliónov EUR. Z investičného pohľadu považuje odbor privátneho bankovníctva rok 2017 za veľmi úspešný.

Vysoká stabilita pracovného kolektívu odboru privátneho bankovníctva priamo podporovala vysokú spokojnosť klientov. Táto spokojnosť bola potvrdená v rámci nezávislého prieskumu metódou TRI\*M a v uplynulom roku dosiahla historicky najvyššiu úroveň.

### Malí firemní klienti

Segment predstavil v roku 2017 nové účty s balíkmi služieb, ktoré reflektujú najnovšie trendy v oblasti inovácií a zjednodušujú klientom ich každodenný finančný život.

Tatra banka dosiahla historicky najvyšší nárast v objeme a aj počte poskytnutých úverov. Podarilo sa to aj vďaka vyššiemu objemu predschválených úverov a novým typom kampaní, ktoré priniesla banka klientom na produktoch **BusinessÚver<sup>TB</sup> Variant** a **BusinessÚver<sup>TB</sup> Expres**.

Významné zjednodušenie a zvýšenie komfortu pre klienta priniesol nový systém spracovania úverov. Klienti môžu na jednom mieste súčasne žiadať o rôzne typy úverov, ako aj o kreditnú kartu. Informácie sú spracovávané okamžite, vďaka čomu získajú klienti konkrétnu ponuku úveru už na prvej návšteve pobočky.

## Retailoví klienti – Raiffeisen banka

Raiffeisen banka prináša klientom už piaty rok jedinečný zážitok, zrozumiteľné, ľahko použiteľné produkty a služby za férové ceny. To sú atribúty, ktoré klienti na banke oceňujú najviac, čo sa prejavuje aj vo výsledku prieskumov nezávislej agentúry TNS. Ten ukazuje, že klienti Raiffeisen banky sú najspokojnejší spomedzi všetkých klientov bánk na slovenskom trhu, a to od vstupu na trh až doteraz.

Ku koncu roka 2017 prevádzkovala banka 63 obchodných miest, z toho 11 bolo franchisingových. Jej portfólio narástlo na viac ako 73 miliónov eur úverov a 63 tisíc klientov, v objeme depozít prekročila hranicu 100 miliónov eur.

Raiffeisen banka ponúka od roku 2017 riešenie ďalších finančných potrieb svojich klientov – klienti môžu využiť finančnú rezervu formou prečerpania k účtu, zabezpečiť si lepší dôchodok vďaka doplnkovému dôchodkovému sporeniu či splniť si sen o novom bývaní s **Hypotékou**<sup>TM</sup>.

Významnou novinkou uplynulého roka je aj mobilná aplikácia, ktorá klientom umožňuje prístup do internet bankingu prostredníctvom mobilného zariadenia s operačným systémom Android, ako aj iOS.

## Zodpovedné podnikanie

Tatra banka je súčasťou rakúskej skupiny Raiffeisen Bank International AG (RBI), ktorá pôsobí vo viacerých krajinách Európy. Základné princípy, ktorými sa táto skupina riadi, sú odvodené od myšlienok F. W. Raiffeisena, podľa ktorého by všetky ekonomické aktivity mali smerovať k spoločenskej solidarite a svojpomoci, ako aj k udržateľnosti.

Okrem dodržiavania platných právnych predpisov sú zamestnanci skupiny RBI povinní pri výkone svojej práce postupovať aj v súlade s *Pravidlami správania sa RBI Group* (ďalej aj „Pravidlá“), ktoré Tatra banka prijala a riadi sa nimi. *Pravidlá* uvádzajú spoločné hodnoty a minimálne štandardy etického vykonávania obchodnej činnosti, ktoré sú záväzné pre všetkých zamestnancov skupiny, vrátane zamestnancov Tatra banky. Od zamestnancov sa očakáva, že chápu a v každom kontakte s ktoroukoľvek internou a externou stranou dodržiavajú *Pravidlá*.

V prípade potreby sa môžu zamestnanci obrátiť na svojich manažérov alebo zamestnancov zodpovedných za dohľad nad dodržiavaním predpisov (Compliance Officers). Od manažérov sa očakáva, že sú vzorom pre ostatných zamestnancov a promptne, diskrétno a úctivo riešia akékoľvek otázky zamestnancov týkajúce sa možného nevhodného správania.

Plnením vysokých štandardov a konaním v súlade s *Pravidlami* prispieva každý zamestnanec k pozitívnemu vnímaniu skupiny všetkými zainteresovanými stranami – predovšetkým klientmi, akcionármi, obchodnými partnermi a širokou verejnosťou.

*Pravidlá* sú k dispozícii na webovej stránke Tatra banky v časti Dôležité dokumenty.

Skupina RBI vydáva aj samostatnú *Správu o zodpovednom podnikaní*, v ktorej prezentuje svoj prístup k zodpovednému podnikaniu, stratégiu, princípy a hodnoty, metodológiu, vzťah k jednotlivým partnerom (akcionári, zamestnanci, klienti, životné prostredie a komunita), projekty a úspechy. *Správa* zahŕňa aj činnosť všetkých dcérskych bánk, vrátane Tatra banky.

*Správa o zodpovednom podnikaní* je k dispozícii na webovej stránke RBI v časti O nás.

Vo Výročnej správe Tatra banky nájdete informácie k vybraným aspektom: vzťahy s klientmi, vzťahy so zamestnancami, boj proti finančnej trestnej činnosti, ochrana ľudských práv a životného prostredia, vzťahy s komunitou.

## Vzťahy s klientmi

### Dôverné informácie, osobné údaje

Banka primeraným spôsobom chráni a používa osobné údaje a dôverné informácie klientov. Informácie sú poskytované oprávneným subjektom len v súlade s príslušnými právnymi predpismi.

### Prvotriedne produkty a služby

Tatra banka poskytuje produkty a služby na základe príslušných povolení, pričom využíva všetky potrebné odborné znalosti a infraštruktúru. Banka poskytuje produkty a služby klientom v najvyššej možnej kvalite.

Svojou úverovou politikou Tatra banka podporuje financovanie projektov obnoviteľných zdrojov energií, ktoré pozitívnym spôsobom prispievajú k ochrane životného prostredia. V roku 2017 financovala banka dva nové projekty v hodnote 5,3 milióna EUR. Celkové portfólio projektov

obnoviteľných zdrojov energií predstavuje sumu približne 192 miliónov EUR a pozostáva z vyše 100 projektov.

Tatra banka vybavila všetky bankomaty bezbariérovým prístupom. S výnimkou pobočiek v historických centrách miest sú všetky existujúce a novootvorené pobočky prístupné bezbariérovo. Hlasová navigácia pre zrakovo znevýhodnených klientov je štandardnou funkciou každého bankomatu. Bankomaty poskytujú viacjazyčnú navigáciu (slovenský, anglický, nemecký, maďarský a francúzsky jazyk). Aj systém internetového bankovníctva je prispôsobený pre zrakovo znevýhodnených klientov. Webové stránky a mobilné aplikácie sú vybavené hlasovou navigáciou. Každá zmena internetového bankovníctva, mobilných aplikácií a webových stránok je realizovaná s ohľadom na potreby zrakovo znevýhodnených klientov.

## Spravodlivosť

Pri vykonávaní svojej obchodnej činnosti dodržiava banka všetky platné právne a regulačné povinnosti vrátane ochrany spotrebiteľa. S klientmi banka zaobchádza úctivo. Falošné alebo zavádzajúce marketingové konanie a reklama sú neprijateľné. Banka sa snaží vyhýbať riziku nadmerného zadĺženia klientov a spravodlivo zaobchádza s klientmi, ktorí majú problémy so splácaním.

## Ochrana investorov

Tatra banka poskytuje klientom a investorom jasné a primerané informácie a individuálne poradenstvo.

## Konflikt záujmov

Tatra banka disponuje internými procesmi na identifikáciu a predchádzanie možným konfliktom záujmov pri vykonávaní svojich obchodných činností a v tomto ohľade má prísne interné predpisy. Zamestnanci musia zabezpečiť, aby ich vlastné záujmy neboli v rozpore s ich záväzkami voči banke a s povinnosťami banky voči jej klientom.

## Vzťahy so zamestnancami

### Spravodlivé zaobchádzanie so zamestnancami

Spravodlivé zaobchádzanie so zamestnancami a dodržiavanie príslušných pracovnoprávných predpisov prispievajú ku kultúre rešpektu. Tatra banka sa snaží byť spoločnosťou, v ktorej chcú pracovať tí najlepší, zamestnanci sú prijímaní a povyšovaní na základe svojich zásluh (výkonu a profesionálnych skúseností), k dispozícii majú široké možnosti rozvoja a majú príležitosť nastaviť si vhodnú rovnováhu medzi pracovným a súkromným životom. Banka oceňuje tímovú prácu a pomáha ľuďom rozvíjať ich plný potenciál.

Tatra banka rešpektuje platné právne predpisy a dodržiava medzinárodné normy týkajúce sa ľudských práv, slobody združovania, rovnakých príležitostí na zamestnanie, ako aj zákaz nútenej, povinnej a detskej práce. Banka uplatňuje štandardy hospodárskej súťaže týkajúce sa odmeňovania, ktoré podporujú obchodnú stratégiu, jej hodnoty a dlhodobé firemné ciele, pričom zahŕňajú opatrenia na zabránenie konfliktu záujmov.

## Zákaz diskriminácie alebo obťažovania

Tatra banka podporuje prostredie, v ktorom sa všetci zamestnanci vzájomne rešpektujú. Jej cieľom je maximalizovať rôznorodosť pracovných tímov a zabezpečiť, aby rôznorodosť existovala aj v top manažmente.

Diskriminácia a obťažovanie (napríklad z dôvodu veku, etnického pôvodu, rasy alebo farby, národnostného pôvodu, náboženstva alebo viery, politického alebo iného zmýšľania, pohlavia, sexuálnej orientácie alebo zdravotného postihnutia) nie sú v súlade s udržiavaním integrovaného pracovného prostredia, v ktorom by zamestnanci dosahovali najvyššiu úroveň individuálnej produktivity a obchodné ciele. V Tatra banke neexistuje priestor ani ospravedlnenie pre žiadne formy diskriminácie, obťažovania alebo zastrašovania.

## Zákaz násilia

Hrozby alebo násilné činy bez ohľadu na to, či boli spáchané na pracovisku alebo v akejkoľvek situácii súvisiacej s prácou, nie sú tolerované a musia byť okamžite hlásené.

## BOZP

Ochrana zdravia a bezpečnosti zamestnancov je kľúčovou otázkou. Tatra banka uplatňuje a dodržiava príslušné predpisy v oblasti BOZP a zároveň vyžaduje ich dodržiavanie zo strany svojich zamestnancov.

## Súkromná obchodná činnosť

Zamestnanci nesmú vykonávať žiadnu činnosť, ktorá by mohla negatívne ovplyvniť povest' banky. Každý zamestnanec sa musí vyhýbať akémukoľvek potenciálnemu konfliktu záujmov. V prípade možného konfliktu sú zamestnanci povinní obrátiť sa na svojich manažérov alebo zamestnancov zodpovedných za dohľad nad dodržiavaním predpisov (Compliance Officers).

## Boj proti finančnej trestnej činnosti

### Podplácanie a korupcia

Korupcia má mnoho foriem, vrátane ponúkania alebo prijímania priamych alebo nepriamych platieb, služieb, veľkých darov, charitatívnych darov, sponzorských príspevkov, preferenčného zaobchádzania alebo sprostredkovania platieb. Každý pokus o podplácanie alebo poskytnutie nelegálnej odmeny musí byť zamestnancami odmietnutý. Korupčné správanie v akejkoľvek forme je neprijateľné. Osobitná pozornosť sa venuje kontaktu s verejnými činiteľmi. Banka sa nezúčastňuje žiadnej transakcie, pri ktorej existuje čo i len dôvod domnievať sa, že ide o prípad korupcie.

### Prijímanie a poskytovanie darov a pozvánok

Zamestnanci môžu prijímať alebo ponúkať len dary a pozvánky, ktoré sú za daných okolností vhodné, na základe obmedzení, schválení a požiadaviek na zaznamenávanie definovaných v interných pravidlách. Peňažné dary alebo dary formou peňažných ekvivalentov nesmú byť zamestnancami za žiadnych okolností ponúknuté ani prijaté.

### Predchádzanie praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu

Všetci zamestnanci sú povinní dodržiavať platné právne predpisy zabráňujúce praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu. Cieľom banky je podnikáť len s renomovanými klientmi, ktorí sa podieľajú na legitímnych obchodných aktivitách, s finančnými prostriedkami pochádzajúcimi

z legitímnych zdrojov. Banka dodržiava postupy hĺbkovej previerky rizík známej ako „Poznaj svojho klienta“ a podniká primerané kroky na predchádzanie, odhalenie a hlásenie neobvyklých obchodných operácií.

S cieľom zabrániť zneužitiu banky a jej dcérskych spoločností na účely legalizácie príjmov z trestnej činnosti a financovania terorizmu vydala banka *Koncepciu ochrany pred zneužitím banky a jej dcérskych spoločností na účely prania špinavých peňazí a financovania terorizmu*. Koncepcia ochrany predstavuje základný náčrt modernej stratégie Tatra banka Group v boji proti legalizácii príjmov z trestnej činnosti a financovaniu terorizmu, ktorá reflektuje najnovšie poznatky a trendy vo vývoji tejto problematiky. Koncepcia ochrany je dostupná na webovej stránke Tatra banky v časti Dôležité dokumenty.

## Ekonomické sankcie, embargá

Obchodné vzťahy s fyzickými alebo právnickými osobami, ktoré obchodujú s určitým tovarom a technológiami (vrátane finančných služieb) a ktoré sú postihnuté sankciami alebo embargami, sú povolené len vtedy, ak sa vykonávajú v prísnom súlade s platnými právnymi predpismi o sankciách a embargách. Okrem dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov Tatra banka uplatňuje interné pravidlá, postupy a vnútorné kontroly na dodržiavanie príslušných právnych predpisov. Každý zamestnanec je zodpovedný za uplatňovanie príslušných pravidiel pri svojej každodennej práci.

## Zneužívanie informácií v obchodnom styku a zneužívanie trhu

Porušenia týkajúce sa zneužívania informácií v obchodnom styku a manipulácie s trhom môžu mať vážne dôsledky na povest' banky a dôveru verejnosti, zároveň môžu viesť k uloženiu občianskoprávných a/alebo trestnoprávných sankcií a k ukončeniu pracovnoprávneho vzťahu s dotknutým zamestnancom. Preto je obchodovanie s cennými papiermi akejkoľvek spoločnosti, ak sú známe podstatné neverejné informácie týkajúce sa danej spoločnosti, zakázané. Banka nepripúšťa žiadny pokus o manipuláciu ani samotnú manipuláciu s trhmi alebo cenami cenných papierov, opcí, futures alebo inými finančnými nástrojmi.

## Ochrana ľudských práv a životného prostredia

### Ľudské práva

Tatra banka rešpektuje a podporuje ochranu ľudských práv stanovených v Európskom dohovore o ľudských právach, ako aj vo Všeobecnej deklarácii ľudských práv. Jej cieľom je vykonávať obchodnú činnosť v súlade s týmito zásadami. Banka sa snaží, aby priamo alebo nepriamo nefinancovala žiadne transakcie, projekty alebo strany ani nespolupracovala s obchodnými partnermi (vrátane klientov, poskytovateľov služieb a dodávateľov), ktorí nedodržiavajú tieto štandardy alebo sú podozriví z porušovania ľudských práv. Banka sa usiluje o to, aby sa nepodieľala na obchodovaní s produktmi, ktoré sa majú použiť na potlačenie demonštrácií, politických nepokojov alebo iné porušovanie ľudských práv.

### Ochrana životného prostredia

Tatra banka sa stará o životné prostredie – aj preto zvažuje vplyv svojich podnikateľských aktivít na životné prostredie. Uprednostňuje obchod s ekologickými technológiami a tiež vyberá dodávateľov so zreteľom na ekologickú rovnováhu a súvisiace opatrenia. Pracuje na tom, aby boli všetky transakcie vykonávané bezpečným spôsobom, ktorý minimalizuje negatívny vplyv na životné prostredie a znižuje emisie uhlíka. Očakáva, že jej poskytovatelia služieb a dodávatelia budú dodržiavať jej štandardy. Snaží sa obchodovať so spoločnosťami vyznávajúcimi filozofiu

udržateľnosti. Financovanie alebo účasť na akýchkoľvek transakciách alebo projektoch, ktoré ohrozujú životné prostredie s trvalým závažným škodlivým vplyvom (napríklad znečistenie pôdy, vzduchu alebo vôd), nie sú v súlade s jej obchodným správaním. Pri prijímaní rozhodnutí o transakciách alebo projektoch – najmä v súvislosti s ich financovaním – sú príslušní zodpovední zamestnanci povinní vziať do úvahy možné nepriaznivé vplyvy na životné prostredie a súvisiace možné riziko poškodenia povesti banky.

Tatra banka využíva pre oblasť starostlivosti o životné prostredie služby externého konzultanta, ktorý zastupuje banku v konaniach pred príslušnými orgánmi v oblasti životného prostredia a ekológie. Ide predovšetkým o odpadové hospodárstvo, chladenie v tepelných a chladiarenských strojoch, štátne environmentálne kontroly atď.

Banka inštaluje vo svojich budovách nové zariadenia na meranie spotreby energie a využíva moderné online monitorovanie, vďaka ktorému budova dokáže inteligentne informovať obsluhu o poruche. Jedna z budov Tatra banky je nízkoenergetická budova vykurovaná odpadovým teplom z dátového centra. Ďalšia budova vyžaduje menej energie vďaka dvojitej fasáde. Vykurovanie je utlmené vo večerných hodinách a cez víkendy. Staré systémy vykurovania a chladenia sa neustále nahrádzajú novými zariadeniami s nižšou spotrebou energie. S cieľom ušetriť elektrickú energiu boli v budovách centrály nainštalované pohybové spínače osvetlenia. Vo viacerých pobočkách Tatra banky sa od roku 2014 používa energeticky úsporné osvetlenie. Okrem toho oddelenie IT nahradilo na centrále staršie počítače a monitory energeticky úspornejšími zariadeniami.

Približne desať percent nakupovanej elektrickej energie pochádza z obnoviteľných zdrojov energie, ako je vodná a veterná energia. Vzhľadom na zákonné požiadavky sú od roku 2016 v oboch budovách centrály vykonávané energetické audity.

Tatra banka poskytuje svojim zamestnancom kyvadlovú dopravu medzi budovami centrály. V kyvadlovej doprave už boli testované aj elektromobily. Na zníženie počtu pracovných ciest sa používajú videokonferencie.

## Vzťahy s komunitou

### Podpora umenia, vzdelávania a dizajnu

Tatra banka v rámci svojich sponzorových aktivít, ako aj grantových programov a spoluprác vlastnej nadácie (Nadácie Tatra banky) podporuje oblasti s veľkým množstvom talentu, nadania, intelektu a inovatívnosti. Preto sa už vyše dvadsať rokov venuje podpore **slovenskej umeleckej tvorby, vysokoškolského vzdelávania a v poslednom období aj dizajnu.**

Ako silná značka podporuje významné kultúrne inštitúcie ako **Slovenská národná galéria** a **Slovenské národné divadlo**, s ktorým má zároveň svoje najdlhšie trvajúce partnerstvo v oblasti umenia.

Umenie podporuje aj prostredníctvom odovzdávania ocenení pre etablovaných a začínajúcich tvorcov – a to už dvadsaťdva rokov – **Cenou Nadácie Tatra banky za umenie.**

Už piaty rok bolo strategickou ambíciou Tatra banky posilňovať svoju podporu v oblasti **dizajnu**, ktorú vníma ako neoddeliteľnú časť komplexnej podpory umenia s výrazným potenciálom inovatívnosti.

Realizácia týchto ambícií sa prejavila predovšetkým v partnerstvách Nadácie Tatra banky, jej grantovom programe na podporu mladého dizajnu a participácii na podujatiach tohto charakteru, ako boli konferencie By Design či Dni architektúry a dizajnu.

Investícia do oblasti umenia a vzdelávania je dlhodobý proces, ktorý musí byť stabilný a kontinuálny. Výsledky tejto práce sú viditeľné postupne. Majú však nespochybniteľný význam pre formovanie spoločnosti – prinášajú skutočné hodnoty, otvárajú možnosti a pomáhajú zušľachťovať. Tatra banka verí, že iba múdri a vzdelaní ľudia dokážu kultivovať spoločnosť, ktorej chce byť dôstojnou súčasťou. V tomto smerovaní plánuje pokračovať aj naďalej.

## Nadácia Tatra banky

Nadácia Tatra banky je prestížna filantropická inštitúcia podporujúca vzdelávanie na stredných a vysokých školách, pôvodné slovenské umenie a dizajn.

Je tu pre všetkých, ktorí chcú rásť, vzdelávať sa, tvoriť a zároveň majú ambíciu niečo v živote dosiahnuť – pre všetkých, ktorí chcú byť vo svojom odbore najlepší.

Prostredníctvom svojich grantov, programov a spoluprác prináša nové inšpiratívne stretnutia so svetovými vedeckými odborníkmi, **podporuje aktívne skupiny profesorov a študentov na vysokých aj stredných školách, ako aj mladých talentovaných umelcov a dizajnérov**, pričom zároveň vytvára atraktívne príležitosti pre mimovládne organizácie.

**V roku 2017 Nadácia Tatra banky podporila 412 hodnotných projektov sumou takmer 720-tisíc EUR.**

## Grantové programy

Cieľom grantov Nadácie Tatra banky je podporovať aktívne skupiny profesorov a študentov na vysokých školách, ktorí idú v procese vzdelávania nad oficiálny rámec a snažia sa rozšíriť vzdelávací proces, obohatiť konkrétny predmet alebo prepojiť vzdelávací proces s potrebami praxe a pod. Nadácia Tatra banky ponúka **8 otvorených grantových programov v oblasti vzdelávania, umenia a dizajnu, ako aj tri zamestnanecké grantové programy.**

## Podpora v regiónoch

Pre Nadáciu Tatra banky je **podpora divadelnej tvorby** jednou z dominantných oblastí podpory umenia. Vie, že kvalitné predstavenia vznikajú po celom Slovensku, preto dlhodobo pomáha 11 vybraným divadlám v regiónoch.

Prostredníctvom zamestnaneckého grantového programu **Viac** pre regióny<sup>TB</sup> podporila 8 projektov mimovládnych neziskových organizácií. Podpora bola smerovaná do každého regiónu na základe hlasovania zamestnancov Tatra banka Group.

## Osobnosti osobne

V rámci otvoreného programu Osobnosti osobne privítala Nadácia Tatra banky na Slovensku doposiaľ siedmich nositeľov Nobelovej ceny a šiestich držiteľov Pulitzerovej ceny, desiatky zahraničných profesorov či viac ako 80 špičkových slovenských a českých ekonómov, ktorí prednášali študentom slovenských vysokých škôl a širšej verejnosti.

V roku 2017 prijala pozvanie **nositeľka Pulitzerovej ceny Martha Mendoza**, ktorá mala verejnú prednášku na Univerzite Komenského v Bratislave, Univerzite Pavla Jozefa Šafárika v Prešove a absolvovala niekoľko workshopov so študentmi žurnalistiky.

## Cena Nadácie Tatra banky za umenie

Tatra banka aj prostredníctvom svojej nadácie už dvadsiaty druhý raz ocenila osobnosti, ktoré svojím dielom v poslednom roku prispeli k rozvoju slovenského umenia, či už vo filme, v literatúre, hudbe, na divadelnej scéne, vo výtvarnom umení alebo v dizajne. Cieľom Nadácie Tatra banky je takýmto spôsobom oceniť osobnosti slovenskej kultúry a poskytnúť im priestor na tvorbu ďalších hodnotných diel.

Nadácia Tatra banky doposiaľ túto cenu udelila 93 etablovaným umelcom a 53 začínajúcim tvorcom.

**Podrobné informácie o grantových programoch a aktivitách Nadácie Tatra banky nájdete na [www.nadaciatatrabanky.sk](http://www.nadaciatatrabanky.sk).**

## Dobročinnosť

Pod oblasť dobročinnosti spadajú v Tatra banke **dobrovoľnícke a darcovské aktivity** zamestnancov, ktoré Tatra banka ako zamestnávateľ intenzívne podporuje.

## Firemné dobrovoľníctvo

Zodpovednosť voči komunite sa v Tatra banke prejavuje aj podporou zamestnancov vo firemnom dobrovoľníctve (počas pracovnej doby s náhradou mzdy podľa stanovených pravidiel). Tieto aktivity banka realizuje predovšetkým prostredníctvom dvoch aktivít – nadačných zamestnaneckých programov **Viac** pre regióny<sup>TB</sup> a aktívneho zapojenia do najväčšieho podujatia firemného dobrovoľníctva na Slovensku **Naše Mesto** (Nadácia Pontis).

Zamestnanecký grantový program **Viac** pre regióny<sup>TB</sup> sa v minulom roku štvrtý raz realizoval v spolupráci s Nadáciou Tatra banky. Tento program podporuje mimovládne neziskové organizácie a občianske združenia vo všetkých regiónoch Slovenska. V prvej fáze programu hlasujú zamestnanci Tatra banky za verejnoprospešnú oblasť, ktorú vo svojom regióne považujú za najpálčivejšiu a chceli by ju podporiť. Následne majú možnosť poslať tipy na organizácie, ktoré pôsobia vo víťaznej oblasti s najväčším počtom hlasov. Z nich vyberie komisia Nadácie Tatra banky v každom kraji tri relevantné organizácie, ktoré postúpia do záverečného zamestnaneckého hlasovania. Osem víťazných organizácií získa grant od Nadácie Tatra banky vo výške 5 000 EUR. V roku 2016 boli podporené nasledujúce organizácie:

- Bratislavský kraj – DAPHNE – Inštitút aplikovanej ekológie,
- Banskobystrický kraj – Detský folklórny súbor Ratolesť,
- Prešovský kraj – DUKLA DESTINATION, n. o.,
- Trenčiansky kraj – Hokejový klub Iskra Partizánske, o. z.,
- Trnavský kraj – o. z. KATARÍNKA,
- Košický kraj – OZ PAPUČKY,
- Žilinský kraj – Záchranná stanica Ekocentrum Zázrivá,
- Nitriansky kraj – Zatúlané Psíky Šaľa.

V priebehu roka 2017 Tatra banka uskutočnila v spolupráci s týmito organizáciami 9 dobrovoľníckych akcií, ktorých sa zúčastnilo spolu 71 dobrovoľníkov. Zamestnanci mali v minulom roku v pracovnom

fonde vyhradený 1 pracovný deň, počas ktorého sa mohli do niektorej z aktivít zapojiť a za ktorý im bola poskytnutá náhrada mzdy v plnej výške. Cieľom programu je totiž nielen finančná a fyzická pomoc organizáciám a rozvoj všetkých regiónov Slovenska, ale aj budovanie vzťahov a nadväzovanie spolupráce medzi zamestnancami a organizáciami z neziskového sektora.

Zamestnanci Tatra banky majú zároveň možnosť zapojiť sa do akcie **Naše Mesto** – najväčšieho podujatia firemného dobrovoľníctva na Slovensku, a to od samého začiatku jeho existencie. V roku 2017 to bol 11. ročník, do ktorého sa zapojilo 120 zamestnancov v rôznych mestách Slovenska. Zamestnanci mali v minulom roku na túto akciu v pracovnom фонде vyhradené 4 hodiny, počas ktorých sa mohli zapojiť do nimi vybranej aktivity a za ktorý im bola poskytnutá náhrada mzdy v plnej výške.

### Darcovstvo a iné dobročinné aktivity zamestnancov Tatra banky

Poslaním zamestnaneckého grantového programu **Dobré srdce**<sup>TB</sup>, ktorý funguje od roku 2007 a teší sa veľkej obľube, je podporiť projekty zamestnancov, ktorí pomáhajú a podporujú iných. Zamestnanci, ktorí využijú príležitosť a venujú 2 % zo svojich daní alebo individuálnym finančným darom prispievajú verejnoprospešnej organizácii, ktorá je ich srdcovou záležitosťou, majú možnosť získať pre túto organizáciu alebo jej projekty ďalšie peniaze a navýšiť tak potrebné financie prostredníctvom Nadácie Tatra banky. Podmienkou je, aby zamestnanec spolu s organizáciou pripravil konkrétny projekt, na ktorý chcú spoločne získať peniaze.

Tento program motivuje zamestnancov k záujmu a pomoci neziskovým organizáciám či občianskym združeniam. Každý zo zamestnancov má svoje hodnoty a ambície aj mimo pracovného sveta a podvedome cíti náklonnosť k práci rôznych verejnoprospešných organizácií. Každý zo zamestnancov vníma ako „tie naozaj dôležité“ rôzne veci, všetci však majú jedno spoločné - rešpekt a úctu k tým, ktorí sa angažujú v dobrej veci. Je správne, aby zamestnanci podporovali činnosť tých združení a organizácií, ktorých práca je hodnotovo blízka ich presvedčeniu a zároveň aj reálne pomáha ľuďom, komunitám či regiónom, v ktorých žijú. V júni 2017 bola v rámci programu **Dobré srdce**<sup>TB</sup> prerozdelená celková suma 75 050 EUR medzi 163 projektov.

Grantový program Nadácie Tatra banky **Prvá pomoc**<sup>TB</sup> je určený zamestnancom a ich rodinným príslušníkom, ktorí sa ocitli v náročnej životnej situácii. Žiadosť o finančnú podporu môžu podávať zamestnanci sami za seba, ale často vďaka tomuto programu podávajú pomocnú ruku aj svojim kolegom.

Úlohou tohto programu je uľahčiť náročné životné situácie zamestnancom a ich najbližším príbuzným, zmierniť finančné náklady spojené s riešením zdravotného či sociálneho problému alebo s ťažkosťami zapríčinenými prírodnou katastrofou či cudzím zaviniením. V roku 2017 bolo takto podporených všetkých 50 žiadateľov.

Darovanie krvi pod názvom **Krvná banka**<sup>TB</sup>, ktoré Tatra banka organizuje dvakrát ročne spolu s Národnou transfúznou službou, má už 7-ročnú tradíciu. Mobilný odber sa dvakrát uskutočnil aj v priebehu minulého roka, a to v oboch budovách bratislavskej centrály a v spracovateľskom centre v Prešove.

Do zbierky šatstva a iných potrieb pre neziskové organizácie **Posuň ďalej**<sup>TB</sup> sa Tatra banka v spolupráci s Nadáciou Pontis a skupinou Engage zapojila už 8. rok po sebe. Zbierka prebehla v jarnom aj jesennom termíne, pričom len na jeseň sa zapojilo 140 zamestnancov v Bratislave, Prešove, Banskej Bystrici a okolí. Zamestnanci priniesli desiatky vriec šatstva, hračiek, obuvi, kozmetiky a aj niekoľko spotrebičov či detský bicykel, ktoré boli odovzdané organizáciám Depaul Slovensko a OZ Domov pre každého.

# **Konsolidovaná účtovná závierka**

**Správa nezávislého audítora**

**Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát**

**Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii**

**Konsolidovaný výkaz o zmenách vo vlastnom imaní**

**Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch**

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke**

**I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**

**II. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY**

**III. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV**

**IV. OSTATNÉ POZNÁMKY**

## Správa nezávislého audítora



Deloitte Audit s.r.o.  
Digital Park II, Einsteinova 23  
851 01 Bratislava  
Slovenská republika

Tel.: +421 2 582 49 111  
Fax: +421 2 582 49 222  
deloitteSK@deloitteCE.com  
www.deloitte.sk

Zapísaná v Obchodnom registri  
Okresného súdu Bratislava I  
Oddiel Sro, vložka č. 4444/B  
IČO: 31 343 414  
IČ pre DPH: SK2020325516

## Tatra banka, a.s.

## SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

## SPRÁVA Z AUDITU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

## Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Tatra banka, a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá zahŕňa konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát, konsolidovaný výkaz o zmenách vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2017 a výsledky jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

## Základ pre názor

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

## Kľúčové záležitosti auditu

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

Kľúčové záležitosti auditu	Spôsob riešenia rizikových faktorov v rámci nášho auditu
<b>Individuálna opravná položka na straty z úverov poskytnutých klientom</b>	
<p><i>Pozri poznámku č. 15 konsolidovanej účtovnej závierky</i></p> <p>Opravné položky na straty z úverov v prípade veľkých úverových pohľadávok sa posudzujú individuálne a vyžadujú od vedenia skupiny uplatnenie významného úsudku.</p> <p>Výška individuálnych opravných položiek zohľadňuje predpoklady, ktoré použilo vedenie skupiny pri hodnotení týchto kritických oblastí:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>identifikovanie udalostí zníženia hodnoty pre rôznych úverových klientov,</li> <li>ocenenie zabezpečenia,</li> <li>stanovenie očakávaných budúcich peňažných tokov.</li> </ol>	<p>Vykonalí sme testovanie efektívnosti nastavenia a výkonu kľúčových kontrolných postupov, ktoré zaviedlo vedenie skupiny v súvislosti s procesmi hodnotenia zníženia hodnoty.</p> <p>V prípade opravných položiek na straty z úverov, ktoré sa posudzujú individuálne, testovanie zahŕňalo kontroly v súvislosti so zostavením zoznamu sledovaných úverov a jeho kontrolu, pravidelné previerky úverovej bonity klientov, schválenie ocenenia zabezpečenia vypracovaného znalcami a previerku a schvaľovanie výsledkov hodnotenia zníženia hodnoty zo strany vedenia skupiny.</p>

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britskej súkromnej spoločnosti s ručením obmedzeným zárukou (UK private company limited by guarantee), a jej členských firiem. Každá z týchto firiem predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt. Podrobný opis právnej štruktúry združenia Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jeho členských firiem sa uvádza na adrese [www.deloitte.com/sk/o-nas](http://www.deloitte.com/sk/o-nas).

Spoločnosť Deloitte poskytuje služby v oblasti auditu, daní, práva, podnikového a transakčného poradenstva klientom v mnohých odvetviach verejného a súkromného sektora. Vďaka globálne prepojenej sieti členských firiem vo viac ako 150 krajinách má Deloitte svetové možnosti a dôkladnú znalosť miestneho prostredia, a tak môže pomáhať svojim klientom dosahovať úspechy na všetkých miestach ich pôsobnosti. Približne 225 000 odborníkov spoločnosti Deloitte sa usiluje konať tak, aby vytvárali hodnoty, na ktorých záleží.

<p>Opravné položky na straty z úverov, ktoré sa posudzujú individuálne, predstavujú sumu vo výške 171,7 mil. EUR z celkovo vykázaných opravných položiek vo výške 193,4 mil. EUR k 31. decembru 2017.</p>	<p>Na vzorke významných úverov skupiny sme posúdili primeranosť metód tvorby opravných položiek a ich uplatňovanie. Získali sme nezávislý názor na výšku potrebných opravných položiek na základe preskúmania dostupných externých a interných informácií. Tieto postupy zahŕňali posúdenie práce znalcov, ktorých skupina využíva na ocenenie zabezpečenia alebo na posúdenie odhadovaných budúcich peňažných tokov.</p> <p>Na rovnakej vzorke sme overili správnosť výpočtov diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa použili pri stanovení návratnej hodnoty úverov. Ak sme zistili, že na ocenenie opravnej položky možno použiť vhodnejší predpoklad alebo vstupnú informáciu, opravnú položku sme prepočítali a výsledky sme porovnali, aby sme posúdili, či existuje akýkoľvek náznak chyby alebo zaujatosti zo strany vedenia skupiny.</p> <p>Celkový záver podporila analýza, ktorá bola vykonaná na úrovni celého portfólia a ktorá sa zamerala na identifikovanie nezvyčajných alebo mimoriadnych udalostí.</p>
<p><b>Rezerva na súdne spory vedené voči skupine</b></p>	
<p><i>Pozri poznámku č. 31 konsolidovanej účtovnej závierky</i></p> <p>Vykazovanie a oceňovanie rezerv a oceňovanie a zverejnenie podmienených záväzkov v súvislosti so súdnymi spormi vyžadujú od vedenia skupiny uplatnenie významného úsudku, ktorý ovplyvňujú tieto kritické faktory:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) pravdepodobnosť úspešnej obhajoby súdneho sporu,</li> <li>b) vyčíslenie potenciálne vyplatenej sumy.</li> </ul> <p>K 31. decembru 2017 vykazovala skupina rezervy na pasívne súdne spory v celkovej výške 46,4 mil. EUR.</p>	<p>Vykonalí sme testovanie efektívnosti nastavenia a výkonu kľúčových kontrolných postupov skupiny v súvislosti s identifikovaním, zaúčtovaním a zverejnením rizík vyplývajúcich zo súdnych sporov vedených voči skupine. Medzi testované kontrolné postupy patrili postupy, ktoré súvisia s včasnou identifikáciou súdnych sporov, úplnosťou a presnosťou údajov použitých v príslušných výpočtoch a s posúdením rezerv v súlade s príslušnými účtovnými štandardmi.</p> <p>Overovali sme primeranosť vykázaných rezerv na základe kritického posúdenia kľúčových predpokladov použitých v modeloch na výpočet rezerv a predpoklady sme porovnali s dostupnými informáciami, ktoré sme získali z korešpondencie s externými a internými právnymi poradcami skupiny.</p> <p>Posúdili sme aj zverejnené informácie o rizikách vyplývajúcich zo súdnych sporov, aby sme určili, či boli zverejnené informácie o neistotách, ktoré existovali v súvislosti s vykázanými podmienenými záväzkami a rezervami, dostatočne jasné.</p>

### Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú účtovnú závierku

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

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

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

### Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy o finančných údajoch účtovných jednotiek alebo ich obchodných aktivitách v rámci skupiny pre účely vyjadrenia názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za vedenie, kontrolu a realizáciu auditu skupiny. Ostávame výhradne zodpovední za náš názor audítora.

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

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

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

**SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV****Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe**

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

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

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, vyhodnotíme, či výročná správa skupiny obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o banke a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky.

**Ďalšie oznamovacie povinnosti podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu**

**Vymenovanie audítora**

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní valným zhromaždením banky dňa 17. mája 2017. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 16 rokov.

**Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit**

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit banky, ktorú sme vydali 6. marca 2018.

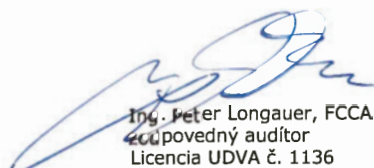
**Neaudítorské služby**

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

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v konsolidovanej účtovnej závierke sme banke a podnikom, v ktorých má banka rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

Bratislava 14. marca 2018

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

  
Ing. Peter Longauer, FCCA  
zodpovedný audítor  
Licencia UDVA č. 1136

## Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2017

prípravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, ako ich schválila Európska únia  
(v tisícoch EUR)

	Pozn.	2017	2016
Výnosy z úrokov a podobné výnosy		290 831	303 759
Náklady na úroky a podobné náklady		(19 274)	(29 158)
<b>Výnosové úroky, netto</b>	<b>(1)</b>	<b>271 557</b>	<b>274 601</b>
Opravné položky a rezervy na straty	(2)	(13 560)	(12 301)
<b>Výnosové úroky, netto, po zohľadnení opravných položiek</b>		<b>257 997</b>	<b>262 300</b>
Výnosy z poplatkov a provízií		162 715	154 222
Náklady na poplatky a provízie		(37 500)	(34 773)
<b>Výnosy z poplatkov a provízií, netto</b>	<b>(3)</b>	<b>125 215</b>	<b>119 449</b>
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie	(4)	27 164	22 768
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	(5)	(246)	(324)
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov určených na predaj	(6)	1 462	30 341
Všeobecné administratívne náklady	(7)	(242 430)	(249 210)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(8)	(20 286)	(19 365)
Ostatný prevádzkový zisk (strata)	(9)	6 773	(3 225)
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>155 649</b>	<b>162 734</b>
Daň z príjmov	(10)	(31 307)	(36 754)
<b>Konsolidovaný zisk po zdanení</b>		<b>124 342</b>	<b>125 980</b>
<b>Ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát po zdanení daňou z príjmu:</b>			
<b>Položky, ktoré sa môžu preklasifikovať na zisk alebo stratu</b>			
Finančné aktíva na predaj	(20)	(468)	(15 672)
Zabezpečenie peňažných tokov		1 348	778
<b>Ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát po zdanení daňou z príjmu</b>		<b>880</b>	<b>(14 894)</b>
<b>Súhrnný konsolidovaný zisk po zdanení</b>		<b>125 222</b>	<b>111 086</b>
<b>Základný zisk na kmeňovú akciu (menovitá hodnota 800 EUR) v EUR</b>	<b>(11)</b>	<b>1 554</b>	<b>1 571</b>
<b>Základný zisk na kmeňovú akciu (menovitá hodnota 4 000 EUR) v EUR</b>	<b>(11)</b>	<b>7 770</b>	<b>7 855</b>
<b>Základný zisk na prioritnú akciu (menovitá hodnota 4 EUR) v EUR</b>	<b>(11)</b>	<b>7,8</b>	<b>7,9</b>

## Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017

prípravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, ako ich schválila Európska únia  
(v tisícoch EUR)

	Pozn.	2017	2016
<b>Aktíva</b>			
Peniaze a vklady v centrálnych bankách	(12)	1 251 327	719 244
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	(13)	220 149	147 801
Úvery poskytnuté klientom, brutto	(14)	9 526 679	8 551 381
Opravné položky na straty z úverov	(15)	(193 399)	(200 026)
Derivátové finančné pohľadávky	(16)	35 070	49 216
Finančné aktíva na obchodovanie	(17)	7 361	69 048
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	(18)	13 249	53 323
Finančné investície držané do splatnosti	(19)	1 246 146	1 725 976
Finančné aktíva na predaj	(20)	177 127	32 514
Podiely v pridružených spoločnostiach	(21)	3	3
Dlhodobý nehmotný majetok	(22)	45 322	43 312
Dlhodobý hmotný majetok	(22)	61 478	61 322
Investície do nehnuteľností	(22)	34 701	40 176
Splatná daňová pohľadávka	(23)	686	8 208
Odložená daňová pohľadávka	(24)	28 168	27 493
Ostatné aktíva	(25)	48 611	44 037
<b>Aktíva spolu</b>		<b>12 502 678</b>	<b>11 373 028</b>
<b>Záväzky a vlastné imanie</b>			
Vklady a bežné účty bánk	(26)	284 723	241 182
Vklady klientov	(27)	10 036 592	8 966 815
Derivátové finančné záväzky	(28)	41 312	49 042
Finančné záväzky na obchodovanie	(29)	40 301	72 056
Záväzky z dlhových cenných papierov	(30)	765 251	713 670
Rezervy na záväzky	(31)	56 933	51 214
Splatný daňový záväzok	(32)	172	206
Odložený daňový záväzok	(32)	422	1 479
Ostatné záväzky	(33)	48 587	47 178
Podriadené dlhy	(34)	236 134	236 139
<b>Záväzky spolu</b>		<b>11 510 427</b>	<b>10 378 981</b>
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	(35)	867 909	868 067
Konsolidovaný zisk po zdanení		124 342	125 980
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>992 251</b>	<b>994 047</b>
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>		<b>12 502 678</b>	<b>11 373 028</b>

## Konsolidovaný výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2017

prípravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, ako ich schválila Európska únia (v tisícoch EUR)

	Základné imanie		Emisné ážio		Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z finančných aktív na predaj	Oceňovacie rozdiely zo zabezpečenia peňažných tokov	Nerozdelený zisk	Zisk po zdanení	Spolu
	Základné imanie	- vlastné akcie	Emisné ážio	- vlastné akcie	a ostatné fondy					
<b>Vlastné imanie k 1. januáru 2017</b>	<b>64 326</b>	<b>(164)</b>	<b>297 134</b>	<b>(1 945)</b>	<b>15 432</b>	<b>1 158</b>	<b>1 116</b>	<b>491 010</b>	<b>125 980</b>	<b>994 047</b>
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	-	-	314	-	-	125 666	(125 980)	-
Navýšenie rezervného fondu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-	-	(124 376)	-	(124 376)
Predaj vlastných prioritných akcií	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortizácia diskontu prioritných akcií	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zisk z predaja kmeňových a prioritných akcií	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spätné odkúpenie prioritných akcií	-	(204)	-	(2 438)	-	-	-	-	-	(2 642)
Súhrnný zisk po zdanení	-	-	-	-	-	1 348	(468)	-	124 342	125 222
<b>Vlastné imanie k 31. decembru 2017</b>	<b>64 326</b>	<b>(368)</b>	<b>297 134</b>	<b>(4 383)</b>	<b>15 746</b>	<b>2 506</b>	<b>648</b>	<b>492 300</b>	<b>124 342</b>	<b>992 251</b>

	Základné imanie		Emisné ážio		Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z finančných aktív na predaj	Oceňovacie rozdiely zo zabezpečenia peňažných tokov	Nerozdelený zisk	Zisk po zdanení	Spolu
	Základné imanie	- vlastné akcie	Emisné ážio	- vlastné akcie	a ostatné fondy					
<b>Vlastné imanie k 1. januáru 2016</b>	<b>64 326</b>	<b>(306)</b>	<b>297 224</b>	<b>(3 670)</b>	<b>15 432</b>	<b>16 830</b>	<b>338</b>	<b>485 639</b>	<b>120 562</b>	<b>996 375</b>
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	-	-	-	-	-	120 562	(120 562)	-
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-	-	(115 190)	-	(115 190)
Predaj vlastných prioritných akcií	-	453	-	5 425	-	-	-	-	-	5 878
Amortizácia diskontu prioritných akcií	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zisk z predaja kmeňových a prioritných akcií	-	-	(90)	-	-	-	-	-	-	(90)
Spätné odkúpenie prioritných akcií	-	(311)	-	(3 700)	-	-	-	-	-	(4 011)
Súhrnný zisk po zdanení	-	-	-	-	-	(15 672)	778	-	125 980	111 086
<b>Vlastné imanie k 31. decembru 2016</b>	<b>64 326</b>	<b>(164)</b>	<b>297 134</b>	<b>(1 945)</b>	<b>15 432</b>	<b>1 158</b>	<b>1 116</b>	<b>491 010</b>	<b>125 980</b>	<b>994 047</b>

## Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2017

pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, ako ich schválila Európska únia  
(v tisícoch EUR)

	2017	2016
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>		
Zisk pred zdanením	155 649	162 734
Úpravy (pozn. 37):	(239 522)	(244 954)
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu (pozn. 37)</b>	<b>(83 873)</b>	<b>(82 220)</b>
<b>(Zvýšenie) zníženie prevádzkových aktív:</b>		
Povinná rezerva v Národnej banke Slovenska	(508 172)	185 383
Úvery poskytnuté bankám	(62 944)	(39 775)
Úvery poskytnuté klientom	(974 678)	(447 962)
Derivátové finančné pohľadávky a záväzky	3 630	(1 460)
Finančné aktíva na obchodovanie	61 297	(46 453)
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	42 356	4 033
Finančné aktíva na predaj	(139 549)	123 856
Ostatné aktíva	(4 093)	2 635
<b>Zvýšenie (zníženie) prevádzkových záväzkov:</b>		
Vklady a bežné účty bánk	43 559	(115 286)
Vklady klientov	1 070 451	249 954
Finančné záväzky na obchodovanie	(32 425)	23 761
Záväzky z dlhových cenných papierov	53 728	25 700
Odložený daňový záväzok	-	(2)
Ostatné záväzky	1 409	(3 102)
<b>Peňažné prostriedky (použitú) získané v prevádzkových činnostiach pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmov</b>		
	<b>(529 304)</b>	<b>(120 938)</b>
Platené úroky	(20 925)	(33 698)
Prijaté úroky	261 023	278 614
Daň z príjmov platená	(25 786)	(45 979)
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností, netto</b>	<b>(314 992)</b>	<b>77 999</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>		
(Prírastok) finančných aktív držaných do splatnosti	(347 893)	(564 068)
Úbytok finančných aktív držaných do splatnosti	807 212	578 620
Prijaté úroky z finančných aktív držaných do splatnosti	38 587	17 249
Príjmy z predaja alebo vyradenia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	272	123
Príjmy z predaja alebo vyradenia investícií do nehnuteľností	1 857	408
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(23 465)	(16 996)
Prijaté dividendy	217	148
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti, netto</b>	<b>476 787</b>	<b>15 484</b>

	2017	2016
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>		
(Spätné odkúpenie) alebo predaj prioritných akcií	(2 643)	1 777
Vyplatené dividendy	(124 793)	(115 189)
<b>Peňažné toky z finančných činností, netto</b>	<b>(127 436)</b>	<b>(113 412)</b>
Vplyv fluktuácie výmenných kurzov na stav peňazí a peňažných ekvivalentov a iné vplyvy	(1 006)	172
<b>Zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov</b>	<b>33 535</b>	<b>(19 757)</b>
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka (pozn. 37)	150 719	170 476
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka (pozn. 37)</b>	<b>184 072</b>	<b>150 719</b>

# Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke k 31. decembru 2017

## I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

### Predmet činnosti

Konsolidovaná skupina Tatra banky (ďalej len „skupina“) pozostáva z materskej spoločnosti Tatra banka, akciová spoločnosť, (ďalej len „banka“ alebo „materská spoločnosť“) so sídlom v Bratislave, na adrese Hodžovo námestie č. 3 a z 13 dcérskych spoločností a pridružených podnikov. Banka bola založená 17. septembra 1990 a zapísaná v obchodnom registri 1. novembra 1990. Identifikačné číslo materskej spoločnosti je 00 686 930, daňové identifikačné číslo je 202 040 8522.

Skupina ponúka širokú škálu bankových a finančných služieb. Jej základné činnosti predstavujú prijímanie vkladov, poskytovanie úverov, tuzemské a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov, poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a iné. Platný zoznam všetkých činností skupiny je uvedený v obchodnom registri materskej spoločnosti, jej dcérskych spoločností a pridružených podnikov.

Akcionári materskej spoločnosti v percentuálnych podieloch na hlasovacích právach:

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Wien	89,11 %	89,11 %
Ostatní	10,89 %	10,89 %
<b>Celkom</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

Akcionári materskej spoločnosti v percentuálnych podieloch na upísanom základnom imaní:

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Wien	78,78 %	78,78 %
Ostatní	21,22 %	21,22 %
<b>Celkom</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

Akcionári materskej spoločnosti v absolútnych podieloch na upísanom základnom imaní:

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Wien	50 678	50 678
Ostatní	13 648	13 648
<b>Celkom</b>	<b>64 326</b>	<b>64 326</b>

Materská spoločnosť vykonáva svoju činnosť v Slovenskej republike prostredníctvom 123 pobočiek, firemných centier a obchodných zastúpení firemných centier, Centier bývania<sup>TB</sup> a Centra investovania<sup>TB</sup> a 63 pobočiek odštepného závodu Raiffeisen banka. Okrem toho skupina disponuje ďalšími 7 pobočkami Tatra Leasingu.

Kmeňové akcie materskej spoločnosti sú verejne obchodované na Burze cenných papierov v Bratislave.

**Členovia štatutárneho orgánu a dozornej rady materskej spoločnosti  
(skupiny) k 31. decembru 2017:****Dozorná rada**

Podpredseda: Igor VIDA

Členovia: Peter LENNKH  
Johann STROBL  
Martin GRULL  
Andreas GSCHWENTER  
Iveta UHRINOVÁ  
Peter BALÁŽ  
Hannes MÖSENBACHER

**Predstavenstvo**

Predseda: Michal LIDAY

Členovia: Marcel KAŠČÁK  
Peter MATÚŠ  
Vladimír MATOUŠ  
Natália MAJOR  
Bernhard HENHAPPEL  
Johannes SCHUSTER

**Zmeny v dozornej rade materskej spoločnosti (skupiny) počas roka 2017:**

Karl Sevelda – ukončenie funkcie predsedu dozornej rady k 30. 6. 2017  
Herbert Stepic – ukončenie funkcie člena dozornej rady k 30. 6. 2017  
Hannes Mösenbacher – vznik funkcie člena dozornej rady od 1. 7. 2017  
Iveta Uhrinová – vznik funkcie člena dozornej rady od 15. 11. 2017  
Ján Neubauer – ukončenie funkcie člena dozornej rady 30. 9. 2017  
Pavol Feitscher – ukončenie funkcie člena dozornej rady 30. 9. 2017  
Klemens Breuer – vznik funkcie predsedu dozornej rady od 1. 7. 2017 a ukončenie funkcie predsedu dozornej rady od 31. 10. 2017

**Zmeny v predstavenstve materskej spoločnosti (skupiny) počas roka 2017:**

Miroslav Uličný – ukončenie funkcie podpredsedu predstavenstva k 20. 6. 2017  
Johannes Schuster – vznik funkcie člena predstavenstva od 1. 7. 2017

**Obchodné meno hlavnej materskej spoločnosti:**

Raiffeisen Bank International AG, Viedeň, Rakúsko

**Obchodné meno hlavnej materskej spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku:**

Raiffeisen Bank International AG, Viedeň, Rakúsko

**Obchodné meno priamej materskej spoločnosti:**

Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Wien

Spoločnosť Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB) sa k rozhodnému dňu 18. marca 2017 zlúčila so spoločnosťou Raiffeisen Bank International AG (RBI). Nástupnícka spoločnosť bude pôsobiť pod názvom Raiffeisen Bank International AG.

Skupina RBI predstavuje materskú spoločnosť Raiffeisen Bank International a jej dcérske a pridružené spoločnosti, ktoré vlastní priamo alebo nepriamo prostredníctvom svojich dcérskych spoločností.

Spoločnosť Raiffeisen Bank International AG zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku. Konsolidovaná účtovná závierka skupiny Raiffeisen Bank International AG (ďalej len „skupina RBI“) je uložená na registrovom súde Handelsgericht Wien, Marxergasse 1a, 1030 Viedeň, Rakúsko. Akcie spoločnosti Raiffeisen Bank International AG sú kótované na Burze cenných papierov, Viedeň.

**Definícia konsolidovanej skupiny:**

K 31. decembru 2017 skupina pozostávala z materskej spoločnosti a z týchto spoločností (ďalej len „konsolidované spoločnosti“):

Spoločnosť	Priamy podiel v %	Podiel skupiny v %	Nepriamy podiel prostredníctvom spol.	IČO	Hlavná činnosť	Metóda konsolidácie	Sídlo
Tatra Residence, a. s.	100 %	100 %	n/a	35 730 561	obchodné služby	metóda úplnej konsolidácie	Bratislava
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	100 %	100 %	n/a	35 742 968	správa aktív	metóda úplnej konsolidácie	Bratislava
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	100 %	100 %	n/a	36 291 111	doplnkové dôchodkové sporenie	metóda úplnej konsolidácie	Bratislava
Group Cloud Solutions, s. r. o.	-	100 %	Tatra Residence, a. s.	35 780 860	prenájom a správa majetku	metóda úplnej konsolidácie	Bratislava
BA Development, s.r.o.	-	100 %	Tatra Residence, a. s.	36 658 545	prenájom a správa majetku	metóda úplnej konsolidácie	Bratislava
PRODEAL, a.s.	-	100 %	Tatra Residence, a. s.	36 702 196	prenájom a správa majetku	metóda úplnej konsolidácie	Bratislava
Dúbravčice, s.r.o.	-	100 %	Tatra Residence, a. s.	45 945 080	prenájom a správa majetku	metóda úplnej konsolidácie	Bratislava
Tatra-Leasing, s.r.o.	100 %	100 %	n/a	31 326 552	lízing	metóda úplnej konsolidácie	Bratislava
Eurolease RE Leasing, s.r.o.	-	100 %	Tatra-Leasing, s.r.o.	45 985 812	sprostredkovateľská činnosť	metóda úplnej konsolidácie	Bratislava
Rent CC, s.r.o.	-	100 %	Tatra-Leasing, s.r.o.	35 824 999	lízing	metóda úplnej konsolidácie	Bratislava
Rent GRJ, s.r.o.	-	100 %	Tatra-Leasing, s.r.o.	36 804 738	lízing	metóda úplnej konsolidácie	Bratislava
Rent PO, s.r.o.	-	100 %	Tatra-Leasing, s.r.o.	35 823 267	lízing	metóda úplnej konsolidácie	Bratislava
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33 %	33,33 %	n/a	35 869 810	služby	nekonsolidovaná pre nevýznamnosť	Bratislava

**Zmeny v skupine počas roka 2017**

Dcérska spoločnosť banky Tatra Residence, a. s. v priebehu júna 2017 predala 100 % svojej majetkovej účasti v dcérskej spoločnosti BA Development II., s. r. o.

Spoločnosť Tatra Office s.r.o., v ktorej má banka nepriamy podiel, zmenila svoje obchodné meno k 4. augustu 2017. Nový názov spoločnosti je Group Cloud Solutions, s. r. o.

**Rozdelenie zisku materskej spoločnosti za rok 2016**

Prídel do nerozdeleného zisku minulých rokov	126 583
<b>Celkom</b>	<b>126 583</b>

**Výplata dividend z nerozdeleného zisku materskej spoločnosti**

Dividendy – kmeňové akcie	110 333
Dividendy – prioritné akcie	14 460
<b>Celkom</b>	<b>124 793</b>

Výška dividendy na 1 kus kmeňovej akcie v nominálnej hodnote 800 EUR pripadla vo výške 1 552 EUR. Výška dividendy na 1 kus kmeňovej akcie v nominálnej hodnote 4 000 EUR pripadla vo výške 7 760 EUR. Výška dividendy na 1 kus prioritnej akcie v nominálnej hodnote 4 EUR pripadla vo výške 7,76 EUR.

Riadnu individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku za rok 2016, Výročnú správu za rok 2016, rozdelenie zisku, nerozdeleného zisku a určenie tantiém členom dozornej rady za rok 2016 schválilo Valné zhromaždenie materskej spoločnosti dňa 17. mája 2017. Dividendy, na ktoré nevznikol k dátumu valného zhromaždenia nárok vo výške 417 tis. EUR, boli k 30. júnu 2017 zúčtované do nerozdeleného zisku minulých rokov.

**Regulačné požiadavky**

Skupina je povinná plniť regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska, ktoré zahŕňajú limity a rôzne iné obmedzenia týkajúce sa minimálnej kapitálovej primeranosti, opravných položiek na krytie úverového rizika, zabezpečenia likvidity, úrokových sadzieb a devízovej pozície skupiny. Skupina v priebehu roku 2017 plnila všetky uvedené regulačné požiadavky.

## II. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

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

### a) Základ prezentácie

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny (ďalej len „účtovná závierka“) za rok 2017 a porovnateľné údaje za rok 2016 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (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“).

Nariadenie komisie č. 1126/2008 z 3. novembra 2008 bolo vydané s cieľom zahrnúť všetky štandardy predložené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a všetky interpretácie predložené Výborom pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC), ktoré boli v plnom rozsahu prijaté v rámci Spoločenstva k 15. októbru 2008, s výnimkou štandardu IAS 39 (súvisiaceho s vykazovaním a oceňovaním finančných nástrojov) do jedného celku. Nariadenie komisie (ES) č. 1126/2008 z 3. novembra 2008 nahrádza nariadenie komisie č. 1725/2003 z 29. septembra 2003.

IFRS prijaté na použitie v rámci EÚ sa neodlišujú od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy okrem niektorých požiadaviek na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktorú EÚ neschválila. Prípadné schválenie účtovania zabezpečenia portfólií podľa IAS 39 Európskou úniou k dátumu zostavenia účtovnej závierky by podľa skupiny nemalo mať na účtovnú závierku významný dopad.

### **Štandardy a interpretácie platné v bežnom období**

Skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2017. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov“** – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobilo žiadne významné zmeny v účtovných zásadách skupiny.

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

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** – prijaté EÚ dňa 22. novembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ a dodatky k IFRS 15 „Dátum účinnosti IFRS 15“** – prijaté EÚ dňa 22. septembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 16 „Lízingy“** – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 4 „Poistné zmluvy“ – prijaté EÚ dňa 3. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, alebo keď sa IFRS 9 „Finančné nástroje“ uplatňuje po prvýkrát),
- **Dodatky k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** – Vysvetlenie k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Skupina sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti.

### IFRS 9 Finančné nástroje

Skupina predpokladá, že uplatňovanie IFRS 9 v budúcnosti môže mať vplyv na sumy vykazované v súvislosti s finančnými aktívami a finančnými záväzkami skupiny. Očakáva sa, že IFRS 9 celkovo zvýši úroveň rezerv a opravných položiek. Tento odhad je založený na požiadavke uznať výšku opravných položiek v hodnote očakávanej výšky nesplácania úverov.

Skupina bude uplatňovať IFRS 9 tak, ako bol vydaný v júli 2014, po prvýkrát 1. januára 2018, pričom k rovnakému dátumu bude predčasne uplatňovať dodatky k IFRS 9. Na základe doteraz vykonaného posúdenia sa celková úprava vyplývajúca z prijatia IFRS 9 v súvislosti s počiatočným stavom vlastného imania skupiny k 1. januáru 2018 odhaduje približne na 15,2 mil. EUR (bez daňových vplyvov), čo predstavuje:

- zníženie o približne 14,7 mil. EUR v súvislosti so zmenami požiadaviek týkajúcich sa určenia výšky znehodnotenia finančných aktív,
- zníženie vo výške približne 0,5 mil. EUR v súvislosti s požiadavkami na klasifikáciu a oceňovanie inak než z titulu znehodnotenia finančných aktív.

Európsky parlament vydal dňa 27. decembra 2017 nariadenie (EÚ) 2017/2395 o požiadavkách na prechod pri implementácii IFRS 9. Nariadenie umožňuje zvoliť jeden z dvoch prístupov vykazovania vplyvu prijatia štandardu na regulatórny kapitál:

1. rovnomerné rozloženie celkového vplyvu počas obdobia piatich rokov alebo
2. vykázanie celkového vplyvu v deň prijatia štandardu.

Skupina sa rozhodla uplatniť druhý prístup.

### Klasifikácia a oceňovanie vo všeobecnosti

IFRS 9 obsahuje nový prístup ku klasifikácii a oceňovaniu finančných aktív, ktorý zohľadňuje obchodný model, v ktorom sú aktíva riadené, a charakteristiky ich peňažných tokov.

V prípade skupiny sa budú uplatňovať štyri kategórie klasifikácie finančných aktív:

- finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote, (AC),
- finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty (FVOCI),
- finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL),
- finančné aktíva určené ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL).

Skupina zruší kategórie „držané do splatnosti“, „úvery a pohľadávky“ a „určené na predaj“, ktoré existujú podľa IAS 39.

Finančný majetok sa oceňuje v amortizovanej hodnote, ak sú splnené obidve tieto podmienky:

- finančný majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať finančné aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky a
- zmluvné podmienky finančného majetku vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny.

Zámerom obchodného modelu môže byť držba finančných aktív s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky aj vtedy, keď k predajom finančných aktív dochádza alebo podľa očakávaní dôjde v budúcnosti.

Finančný majetok sa následne oceňuje reálnou hodnotou cez ostatné súhrnné zisky a straty (FVOCI), ak je držané v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je inkasovať zmluvné peňažné toky aj predaj finančné aktíva, pričom zmluvné podmienky finančného majetku vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny.

Pri prvotnom vykázaní nástroja vlastného imania, ktorý nie je držaný na obchodovanie, sa skupina môže neodvolateľne rozhodnúť vykázať následné zmeny reálnej hodnoty v ostatných súhrnných ziskoch a stratách. Toto rozhodnutie sa uskutočňuje v závislosti od investície pre každú investíciu samostatne a v podstate zohľadňuje strategické záujmy, ktoré nie sú plne konsolidované. Všetky ostatné finančné aktíva, t. j. finančné aktíva, ktoré nespĺňajú kritériá klasifikácie ako následne oceňované v amortizovanej hodnote alebo FVOCI – sa následne oceňujú v reálnej hodnote, pričom zmeny v reálnej hodnote sa vykazujú cez zisk alebo stratu. Skupina má okrem toho pri prvotnom vykázaní možnosť neodvolateľne určiť finančný majetok ako majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ak tým eliminuje alebo výrazne zníži nekonzistentnosť oceňovania alebo vykazovania (t. j. „účtovný nesúlad“), ktorá by inak vyplynula z ocenenia majetku alebo záväzkov alebo vykázania súvisiacich ziskov alebo strát na inom základe. Finančný majetok je pri prvotnom vykázaní zaradený do jednej z týchto kategórií.

### Posúdenie obchodného modelu

Skupina vykonala posúdenie zámeru obchodného modelu, v ktorom je finančný majetok držaný na úrovni portfólia, pretože to najlepšie odzrkadľuje spôsob riadenia podniku a informácie, ktoré sú predkladané vedeniu.

Pri posudzovaní, ktorý obchodný model je relevantný, sa zohľadnili tieto informácie:

- ako je hodnotená výkonnosť obchodného modelu (a finančných aktív držaných v rámci daného obchodného modelu) a ako je vykazovaná kľúčovému riadiacemu personálu účtovnej jednotky,
- aké sú riziká, ktoré majú vplyv na výkonnosť obchodného modelu (a finančných aktív držaných v rámci daného obchodného modelu), a aký je spôsob riadenia týchto rizík,
- ako sú odmeňovaní manažéri skupiny (napr. či je odmeňovanie založené na reálnej hodnote spravovaných aktív alebo na inkasovaných zmluvných peňažných tokoch),
- frekvenciu, hodnotu a načasovanie predajov v predchádzajúcich obdobiach, dôvody týchto predajov a očakávania týkajúce sa budúcej predajnej činnosti, a
- či predajná činnosť a inkasovanie zmluvných peňažných tokov predstavujú neoddeliteľnú súčasť obchodného modelu alebo z neho vyplývajú (obchodný model „*hold-to-collect*“ vs. obchodný model „*hold and sell*“).

Finančné aktíva držané na obchodovanie a tie, ktoré sú riadené a ktorých výkonnosť sa hodnotí na základe reálnej hodnoty, sa budú oceňovať v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL).

### **Analýza charakteristík zmluvných peňažných tokov**

Keď skupina určí, že obchodným modelom špecifického portfólia je držať finančné aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky (alebo oboje: inkasovať zmluvné peňažné toky a predať finančné aktíva), musí posúdiť, či zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny. Na tento účel sa úrok definuje ako plnenie za časovú hodnotu peňazí, za úverové riziko súvisiace s nesplatenou sumou istiny počas príslušného časového obdobia a za iné základné riziká a náklady úverovania, ako aj zisková marža. Toto posúdenie sa bude vykonávať samostatne pre jednotlivé nástroje k dátumu prvotného vykázania finančného majetku.

Pri posudzovaní, či zmluvné peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov bude skupina zohľadňovať zmluvné podmienky nástroja. To zahŕňa posúdenie, či finančný majetok obsahuje zmluvnú podmienku, ktorá by mohla zmeniť načasovanie alebo výšku zmluvných peňažných tokov tak, že by nespĺňalo túto podmienku. Skupina posúdi:

- podmienky predčasného splatenia, predĺženia,
- prvky pákového efektu,
- či pohľadávka súvisí s konkrétnym majetkom alebo peňažnými tokmi,
- zmluvne spojené nástroje.

V roku 2018 vydala rada IASB dodatok k IFRS 9 týkajúci sa prvkov predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou. Negatívna kompenzácia vzniká vtedy, keď zmluvné podmienky umožňujú dlžníkovi predčasne splatiť nástroj pred jeho zmluvnou splatnosťou, avšak výška preddavku môže byť nižšia ako nezaplatená suma istiny a úrokov. Aby boli splnené kritériá oceňovania v amortizovanej hodnote, negatívna kompenzácia musí predstavovať „primeranú kompenzáciu za predčasné ukončenie zmluvy“. Skupina nepredpokladá významný objem prvkov predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou, ktoré by sa povinne museli oceňovať v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL).

### Úprava časovej hodnoty peňazí a benchmarkový test

Časová hodnota peňazí je prvok úroku, ktorý poskytuje plnenie len za plynutie času (IFRS 9.B4.1.9A). Neberie do úvahy ostatné riziká (úverové riziko, riziko likvidity a pod.) ani náklady (administratívne náklady a pod.) súvisiace s držbou finančného majetku.

V určitých prípadoch však prvok časovej hodnoty peňazí môže byť zmenený (t. j. nedokonalý). Bolo by to tak napríklad vtedy, keď sa úroková sadzba finančného majetku pravidelne prestavuje, no frekvencia takýchto prestavení nekorešponduje so zostatkovou splatnosťou úrokovej sadzby. V takýchto prípadoch musí účtovná jednotka posúdiť zmenu s cieľom stanoviť, či zmluvné peňažné toky stále predstavujú výhradne platby istiny a úroku, t. j. zmena obdobia významne nemení peňažné toky z „dokonalého“ benchmarkového nástroja.

### Posúdenie vplyvu na klasifikáciu a oceňovanie

IFRS 9 ovplyvní klasifikáciu a oceňovanie finančných aktív skupiny držaných k 1. januáru 2018 takto:

Úvery a bežné účty poskytnuté bankám a úvery poskytnuté klientom, ktoré sa klasifikujú ako úvery a iné pohľadávky oceňované v amortizovanej hodnote podľa IAS 39, sa budú oceňovať v amortizovanej hodnote podľa IFRS 9.

Finančné aktíva držané do splatnosti oceňované v amortizovanej hodnote podľa IAS 39 sa budú tiež oceňovať v amortizovanej hodnote podľa IFRS 9.

Dlhové nástroje k dispozícii na predaj oceňované v amortizovanej hodnote cez vlastné imanie podľa IAS 39 sa budú tiež oceňovať v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty (FVOCI) podľa IFRS 9.

### Účtovanie zabezpečenia

IFRS 9 poskytuje v súvislosti s účtovaním zabezpečenia viaceré možnosti účtovania. Skupina plánuje aj naďalej uplatňovať ustanovenia upravujúce účtovanie zabezpečenia podľa IAS 39, pričom však vezme do úvahy zmeny týkajúce sa zverejňovania informácií v poznámkach podľa IFRS 7.

### Znehodnotene finčných aktív

Výpočet očakávaných úverových strát si vyžaduje použitie účtovných odhadov, ktoré sa vo svojej podstate zriedkavo rovnajú skutočným výsledkom. Vedenie tiež musí vychádzať z úsudku pri uplatňovaní účtovných zásad skupiny.

Skupina posudzuje výhľadovo očakávané úverové straty, ktoré súvisia s jej dlhovými nástrojmi – aktívami oceňovanými v amortizovanej hodnote a v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty (FVOCI) a s expozíciou vyplývajúcou z úverových príslubov, lízingových pohľadávok a zmlúv o finančných zárukách. Skupina vykazuje opravnú položku na takéto straty vždy k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

### Oceňovanie očakávaných úverových strát

Oceňovanie očakávaných úverových strát odzrkadľuje pravdepodobnosťou váženú hodnotu straty, ktorá sa stanovuje posúdením viacerých možných výsledkov, časovej hodnoty peňazí a primeraných a preukázateľných informácií, ktoré sú k dátumu zostavenia účtovnej závierky k dispozícii bez neprimeraných nákladov alebo úsilia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a prognózach budúcich ekonomických podmienok.

Oceňovanie opravnej položky na očakávané úverové straty pri finančných aktívach oceňovaných v amortizovanej hodnote a v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty je oblasť, ktorá si vyžaduje použitie zložitých modelov a významné predpoklady o budúcich ekonomických podmienkach a úverovom správaní. Významné úsudky sú:

- stanovenie kritérií pre výrazné zvýšenie úverového rizika,
- výber vhodných modelov a predpokladov na oceňovanie očakávaných úverových strát,
- stanovenie počtu a relatívnych váh scenárov zameraných na budúcnosť pre každý typ produktu/trhu a súvisiacich očakávaných úverových strát,
- vytvorenie skupín podobných finančných aktív na účely oceňovania očakávaných úverových strát.

Odhadovanie úverovej expozície na účely riadenia rizík je zložitá a vyžaduje použitie modelov. Posúdenie úverového rizika portfólia aktív zahŕňa ďalšie odhady, pokiaľ ide o pravdepodobnosť výskytu zlyhania, súvisiace pomerové ukazovatele straty a korelácie zlyhania medzi protistranami. Skupina oceňuje úverové riziko pomocou pravdepodobnosti zlyhania (probability of default – PD), expozície pri zlyhaní (exposure at default – EAD) a straty v prípade zlyhania (loss given default – LGD). Ide o prevládajúci prístup k oceňovaniu očakávaných úverových strát podľa IFRS 9.

IFRS 9 stanovuje trojúrovňový model znehodnotenia finančných aktív, ktorý je založený na zmenách úverovej kvality od prvotného vykázania. Tento model vyžaduje, aby sa finančný nástroj, ktorý nie je pri prvotnom vykázaní úverovo znehodnotený, klasifikoval v úrovni 1 a aby sa jeho úverové riziko nepretržite monitorovalo. Ak sa zistí významné zvýšenie úverového rizika od prvotného vykázania, finančný nástroj sa presunie do úrovne 2, ale ešte sa nepovažuje za úverovo znehodnotený. Ak je finančný nástroj úverovo znehodnotený, presunie sa do úrovne 3.

Pri finančných nástrojoch v úrovni 1 sa očakávaná úverová strata oceňuje v sume, ktorá sa rovná časti očakávaných úverových strát počas doby životnosti, ktoré vyplývajú z možných prípadov zlyhania v nasledujúcich 12 mesiacoch. Pri nástrojoch v úrovni 2 alebo 3 sa očakávané úverové straty oceňujú na základe očakávaných úverových strát počas doby životnosti. Podľa IFRS 9 je pri oceňovaní očakávaných úverových strát potrebné zohľadniť informácie zamerané na budúcnosť. Kúpené alebo vzniknuté úverovo znehodnotené finančné aktíva sú finančné aktíva, ktoré sú úverovo znehodnotené pri prvotnom vykázaní. Ich očakávaná úverová strata sa vždy oceňuje na základe doby životnosti (úroveň 3).

### Významné zvýšenie úverového rizika

Skupina má za to, že úverové riziko finančného nástroja sa významne zvýšilo, keď bolo splnené jedno alebo viac z týchto kvantitatívnych, kvalitatívnych alebo zabezpečovacích kritérií:

#### Kvantitatívne kritériá

Skupina používa kvantitatívne kritériá ako primárny ukazovateľ významného zvýšenia úverového rizika všetkých významných portfólií. Pri kvantitatívnom rozdelení na úrovne porovnáva skupina

krivku PD počas doby životnosti k dátumu ocenenia s forwardovou krivkou PD počas doby životnosti k dátumu prvotného vykázania. Pri odhadovaní krivky PD počas doby životnosti k dátumu prvotného vykázania sa vychádza z predpokladov o štruktúre krivky PD. Na jednej strane sa v prípade vysoko hodnotených finančných nástrojov predpokladá, že krivka PD sa v priebehu času zhorší. V prípade nízko hodnotených finančných nástrojov sa predpokladá, že krivka PD sa v priebehu času zlepší. Miera zlepšenia alebo zhoršenia bude závisieť od úrovne počiatového ratingu.

Skupina nemá vedomosť o žiadnom všeobecne akceptovanom trhovom postupe v súvislosti s úrovňou, na ktorej musí byť finančný nástroj presunutý do úrovne 2. Z tohto hľadiska sa očakáva, že k zvýšeniu PD k dátumu zostavenia účtovnej závierky, ktoré sa považuje za významné, bude dochádzať v priebehu času v dôsledku iteračného procesu medzi účastníkmi trhu a orgánmi dohľadu.

### **Kvalitatívne kritériá**

Skupina používa kvalitatívne kritériá ako sekundárny ukazovateľ významného zvýšenia úverového rizika všetkých významných portfólií. Presun do úrovne 2 sa uskutoční po splnení kritérií uvedených nižšie.

V prípade štátnych, bankových, podnikových a projektových finančných portfólií, ak dlžník spĺňa jedno alebo viac z týchto kritérií:

- externé trhové ukazovatele
- zmeny zmluvných podmienok
- zmeny prístupu k riadeniu
- odborný úsudok

Posúdenie významného zvýšenia úverového rizika zahŕňa informácie zamerané na budúcnosť a vykonáva sa štvrťročne na úrovni jednotlivých transakcií pre všetky neretailové portfóliá držané skupinou.

V prípade retailových portfólií, ak dlžník spĺňa jedno alebo viac z týchto kritérií:

- odklad splatnosti
- odborný úsudok

Posúdenie významného zvýšenia úverového rizika zahŕňa informácie zamerané na budúcnosť a vykonáva sa mesačne na úrovni jednotlivých transakcií pre všetky retailové portfóliá držané skupinou.

### **Zabezpečenie (backstop)**

Zabezpečenie sa uplatňuje, ak úverové riziko finančného nástroja sa významne zvýšilo, ak je dlžník v omeškaní so zmluvnými splátkami viac ako 30 dní. V niektorých obmedzených prípadoch neplatí predpoklad, že finančné aktíva, ktoré sú po splatnosti viac ako 30 dní, sa vykazujú v úrovni 2.

Skupina nevyužila výnimku z dôvodu nízkeho úverového rizika pri žiadnej úverovej činnosti, ale selektívne využíva výnimku z dôvodu nízkeho úverového rizika pri dlhových cenných papieroch.

### Definícia aktív v zlyhaní a úverovo znehodnotených aktív

Skupina definuje finančný nástroj ako v stave zlyhania, čo je v plnom súlade s definíciou úverového znehodnotenia, keď spĺňa jedno alebo viac z nasledujúcich kritérií.

Ak je dlžník v omeškaní so svojimi zmluvnými splátkami viac ako 90 dní, nedochádza k pokusu vyvrátiť predpoklad, že finančné aktíva, ktoré sú po lehote splatnosti viac ako 90 dní, sa vykazujú v úrovni 3.

Dlžník spĺňa kritériá nepravdepodobnosti splácania, čo naznačuje, že dlžník má významné finančné ťažkosti. Ide o prípady, keď:

- dlžník má dlhodobý odklad splatnosti,
- dlžník je zosnulý,
- dlžník je platobne neschopný,
- dlžník porušuje finančné ukazovatele úveru,
- aktívny trh s týmto finančným majetkom zanikol pre finančné ťažkosti,
- veriteľ urobil ústupky vzhľadom na finančné ťažkosti dlžníka,
- je pravdepodobné, že dlžník vstúpi do konkurzu,
- finančné aktíva sa nakupujú alebo vznikajú s výraznou zľavou, ktorá odráža vzniknuté úverové straty.

Uvedené kritériá sa uplatnili na všetky finančné nástroje držané skupinou a sú v súlade s definíciou zlyhania, ktorá sa používa na účely riadenia interného úverového rizika.

### Vysvetlenie vstupov, predpokladov a techník odhadu

Očakávaná úverová strata sa určuje buď na základe doby 12 mesiacov alebo doby životnosti v závislosti od toho, či došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika od prvotného vykázania alebo či sa majetok považuje za úverovo znehodnotený. Do určovania pravdepodobnosti zlyhania (probability of default – PD), expozície pri zlyhaní (exposure at default – EAD) a straty v prípade zlyhania (loss given default – LGD) počas doby 12 mesiacov a doby životnosti sú zahrnuté aj ekonomické informácie zamerané na budúcnosť. Tieto predpoklady sa líšia podľa typu produktu. Očakávané úverové straty sú diskontovaným súčinom pravdepodobnosti zlyhania (PD), straty v prípade zlyhania (LGD), expozície pri zlyhaní (EAD) a diskontného faktora (D).

### Pravdepodobnosť zlyhania

Pravdepodobnosť zlyhania predstavuje pravdepodobnosť, že dlžník nesplní svoj finančný záväzok buď počas nasledujúcich 12 mesiacov alebo počas zostávajúcej doby životnosti záväzku. Vo všeobecnosti sa pri výpočte pravdepodobnosti zlyhania počas doby životnosti vychádza z regulačnej 12-mesačnej pravdepodobnosti zlyhania očistenej od akejkoľvek marže z dôvodu konzervativizmu. Následne sa používajú rôzne štatistické metódy na odhad vývoja profilu zlyhania od prvotného vykázania počas celej doby životnosti úveru alebo portfólia úverov.

Za obmedzených okolností, keď nie sú k dispozícii niektoré vstupy, sa na výpočet používa zoskupovanie, priemerovanie a porovnávanie (benchmarking) vstupov.

### Strata v prípade zlyhania

Strata v prípade zlyhania predstavuje očakávanie skupiny, pokiaľ ide o rozsah straty z expozície v stave zlyhania. Strata v prípade zlyhania sa líši podľa typu protistrany a produktu. Strata v prípade zlyhania je vyjadrená ako percentuálna strata na jednotku expozície v čase zlyhania. Strata v prípade zlyhania sa vypočíta na základe doby 12 mesiacov alebo doby životnosti, pričom 12-mesačná strata v prípade zlyhania je percentuálny podiel straty, ktorá sa očakáva, ak dôjde k zlyhaniu v nasledujúcich 12 mesiacoch, a strata v prípade zlyhania počas dobu životnosti je percentuálny podiel straty, ktorá sa očakáva, ak dôjde k zlyhaniu počas zostávajúcej očakávanej doby životnosti úveru.

### Expozícia pri zlyhaní

Expozícia pri zlyhaní je založená na sumách, ktoré skupina očakáva, že jej budú splatné v čase zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov alebo počas zostávajúcej doby životnosti. Expozície pri zlyhaní počas doby 12 mesiacov a doby životnosti sa určujú na základe očakávaného profilu platieb, ktorý sa líši podľa typu produktu. V prípade amortizačných produktov a úverov splácaných jednorazovo k dátumu splatnosti sa vychádza zo zmluvných splátok, ktoré dlžník dlhuje počas doby 12 mesiacov alebo doby životnosti. Pri výpočte sa zohľadňujú aj prípadné predpoklady predčasného splatenia/refinancovania.

Pri revolvingových produktoch sa expozícia pri zlyhaní predpovedá na základe aktuálne čerpaného zostatku, ku ktorému sa pripočíta úverový ekvivalent nečerpanej časti úveru, ktorý zohľadňuje očakávané dočerpanie zostávajúceho limitu do času zlyhania.

### Diskontný faktor

Vo všeobecnosti platí, že pokiaľ ide o súvahovú expozíciu, ktorá nie je lízingom ani kúpenými alebo vzniknutými úverovo znehodnotenými aktívami (purchased or originated credit-impaired assets – POCI), diskontná sadzba použitá pri výpočte očakávanej úverovej straty je efektívna úroková miera alebo jej aproximácia.

Očakávaná úverová strata je súčinom pravdepodobnosti zlyhania (PD), straty v prípade zlyhania (LGD), expozície pri zlyhaní (EAD) a pravdepodobnosti, že k zlyhaniu nedôjde pred uvažovaným časovým obdobím. Táto pravdepodobnosť je vyjadrená funkciou prežitia, (tzv. „survivorship“, alebo „S“). Táto funkcia počíta budúce hodnoty očakávaných úverových strát, ktoré sa potom diskontujú späť k dátumu zostavenia účtovnej závierky a sčítajú. Vypočítané hodnoty očakávaných úverových strát sa následne vážia podľa scenára zameraného na budúcnosť.

Na odhad opravných položiek na nesplatené sumy úverov v úrovni 3 sa použili rôzne prístupy, ktoré možno rozdeliť do nasledujúcich kategórií:

- Štát, podniky, projektové financie, finančné inštitúcie, miestne a regionálne samosprávy, poisťovne a subjekty kolektívneho investovania: opravné položky úrovne 3 počítajú manažéri pre reštrukturalizáciu dlhu, ktorí diskontujú očakávané peňažné toky primeranou efektívnou úrokovou sadzbou.
- Retailové hypotéky: opravná položka úrovne 3 sa tvorí vypočítaním diskontovanej realizačnej hodnoty zabezpečenia.
- Ostatné retailové úvery: opravná položka úrovne 3 sa tvorí vypočítaním štatisticky odvodeného najlepšieho odhadu očakávanej straty, ktorý bol upravený o nepriame náklady.

Nedochádza k pokusu vyvrátiť predpoklad, že finančné aktíva po splatnosti viac ako 90 dní sa vykazujú v úrovni 3.

### Informácie zamerané na budúcnosť

Posúdenie významného zvýšenia úverového rizika a výpočet očakávaných úverových strát zahŕňajú informácie zamerané na budúcnosť. Skupina vykonala analýzu údajov za minulé obdobia a identifikovala kľúčové ekonomické premenné ovplyvňujúce úverové riziko a očakávané úverové straty pre každé portfólio.

V rámci tohto procesu sa tiež použil odborný úsudok. Prognózy ekonomických premenných („základný ekonomický scenár“) a najlepší odhad vývoja ekonomiky v najbližších troch rokoch poskytuje štvrtročne Raiffeisen Research. Po troch rokoch sa pri prognózovaní ekonomických premenných počas celej zostávajúcej doby životnosti jednotlivých nástrojov používa metóda návratu k priemernej hodnote (mean reversion), čo znamená, že ekonomické premenné majú tendenciu dosiahnuť dlhodobú priemernú úroveň alebo dlhodobú priemernú úroveň rastu až do splatnosti. Vplyv ekonomických premenných na pravdepodobnosť zlyhania, stratu v prípade zlyhania a expozíciu pri zlyhaní sa určil pomocou štatistickej regresie, aby sa zistil historický vplyv zmien týchto premenných na mieru zlyhania a zložky straty v prípade zlyhania a expozície pri zlyhaní.

Okrem základného ekonomického scenára poskytuje Raiffeisen Research aj najlepší a najhorší scenár spolu s váhami scenárov. Váhy scenárov sa určujú kombináciou štatistickej analýzy a odborného úverového úsudku, pričom sa berie do úvahy rozsah možných výsledkov každého zvoleného scenára.

Podľa skupiny predstavujú tieto prognózy najlepší odhad možných výsledkov, ktorý pokrýva všetky možné nelineárne trendy a asymetrie v rôznych portfóliách skupiny.

### Analýza citlivosti

Najvýznamnejšie predpoklady ovplyvňujúce opravnú položku na očakávanú úverovú stratu sú:

- Podnikové portfóliá
  - hrubý domáci produkt,
  - miera nezamestnanosti,
  - dlhodobý výnos štátnych dlhopisov,
  - miera inflácie.
  
- Retailové portfóliá
  - hrubý domáci produkt,
  - miera nezamestnanosti,
  - ceny nehnuteľností.

### Prechod

Zmeny účtovných zásad vyplývajúce z prijatia IFRS 9 sa všeobecne uplatnia retrospektívne, okrem prípadov uvedených nižšie.

- Skupina využije výnimku, ktorá jej umožňuje neupravovať porovnateľné údaje za predchádzajúce obdobia, pokiaľ ide o zmeny klasifikácie a oceňovania (vrátane znehodnotenia finančných aktív). Rozdiely v účtovnej hodnote finančných aktív a finančných záväzkov vyplývajúce z uplatnenia IFRS 9 sa vykazujú v nerozdelenom zisku k 1. januáru 2018.

- Na základe skutočností a okolností, ktoré existujú k dátumu prvého uplatnenia, sa musia vykonať tieto posúdenia:
  - určenie obchodného modelu, v rámci ktorého je finančný majetok držaný,
  - určenie a zrušenie oceňovania určitých finančných aktív a finančných záväzkov reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (FVTPL),
  - určenie oceňovania niektorých strategických investícií, ktoré nie sú určené na obchodovanie, reálnou hodnotou cez ostatné súhrnné zisky a straty (FVOCI).

Skupina očakáva, že prijatie ostatných štandardov, revidovaných verzií a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

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

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií s platbami na základe podielov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobá účasť v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Prevody investícií do nehnuteľností (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 12 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr, a dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS cyklus 2015 – 2017“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

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

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

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

### **Cieľ zostavenia**

Zostavenie uvedenej riadnej konsolidovanej účtovnej závierky v Slovenskej republike je v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Skupina pripravuje individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a rady (ES) 1606/2002 o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS). Individuálna a konsolidovaná účtovná závierka v súlade s IFRS vypracovaná k 31. decembru 2017 s dátumom 14. marca 2018 bude po zostavení uložená v registri účtovných závierok v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. 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.

### **Východiská zostavenia účtovnej závierky**

Účtovná závierka bola zostavená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí skupina vykazuje v čase ich vzniku. Transakcie a ostatné udalosti sa v účtovnej závierke vykazujú v období, s ktorým súvisia, za predpokladu, že skupina bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovná závierka bola zostavená na základe ocenenia v historických cenách, pričom niektoré finančné nástroje boli precenené na reálnu hodnotu.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro („EUR“) a zostatky sú uvedené v tisícoch eur, pokiaľ sa neuvádza inak.

### Významné účtovné odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje vypracovanie odhadov a predpokladov, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a záväzkov a na vypracovanie dohadných aktívnych a pasívnych položiek k dátumu účtovnej závierky, ako aj na vykazované sumy výnosov a nákladov počas účtovného obdobia. Skutočné výsledky sa môžu od odhadov líšiť o budúce zmeny ekonomických podmienok podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov, a môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo môže významne ovplyvniť finančné postavenie a výsledok hospodárenia.

Vplyv zmeny účtovných odhadov je prospektívne zahrnutý v hospodárskom výsledku toho obdobia, v ktorom dôjde k zmene odhadu za predpokladu, že zmeny ovplyvnia iba dané obdobie, alebo hospodárskeho výsledku aj nasledujúcich období, pokiaľ zmena ovplyvní aj obdobia nasledujúce.

Významné oblasti s potrebou subjektívneho úsudku:

- Tvorba opravných položiek na vzniknuté úverové straty a identifikované budúce možné záväzky zahŕňa veľa neistôt týkajúcich sa výsledkov uvedených rizík a od vedenia skupiny vyžaduje mnoho subjektívnych posudkov pri odhade výšky strát. Skupina vytvára opravnú položku na zníženie hodnoty úverov a pohľadávok v prípadoch, keď existuje objektívny dôkaz, že minulé udalosti mali negatívny vplyv na odhadované budúce peňažné toky. Tieto opravné položky vychádzajú z doterajších skúseností skupiny a aktuálnych údajov o nesplácaní úverov, návratnosti úverov, resp. o čase potrebnom na to, aby sa stratová udalosť vykryštalizovala do defaultu, ako aj zo subjektívnych úsudkov vedenia skupiny o odhadovaných budúcich peňažných tokoch. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže výsledok týchto odhadov líšiť od opravných položiek na znehodnotenie finálnych aktív vykázaných k 31. decembru 2017.

Sumy vykázané ako rezervy vychádzajú z úsudku vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku s neistým načasovaním alebo v neistej výške záväzku.

- Pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny; v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou bankové odvetvie neexistuje významný historický precedens, resp. interpretačné rozsudky. Daňové úrady navyše disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vyšší stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom prípadnej kontroly zo strany daňových úradov.
- Tvorba opravných položiek k podielom v dcérskych a pridružených spoločnostiach predstavuje najlepší odhad straty pri zohľadnení objektívnych faktorov ovplyvňujúcich budúce peňažné toky v dcérskych a pridružených spoločnostiach.
- Tvorba rezervy na súdne spory zohľadňuje významnú mieru úsudku v predpokladaný budúci vývoj daného súdneho sporu na základe dostupných faktov v čase jej tvorby. Reálny výsledok daného súdneho sporu sa však môže v konečnom dôsledku významne odlišovať od predpokladaného stavu v dôsledku vývoja v samotnom súdnom spore.

### b) Princípy konsolidácie

V konsolidovanej účtovnej závierke dcérske spoločnosti sú spoločnosťami, kde skupina vlastní priamo alebo nepriamo viac ako polovicu hlasovacích práv a/alebo má právo iným spôsobom vykonávať kontrolu nad činnosťou dcérskych spoločností. Dcérske spoločnosti budú konsolidované

metódou úplnej konsolidácie okrem tých, ktorých vplyv bol nevýznamný. Dcérske spoločnosti sa konsolidujú od dátumu, keď v nich materská spoločnosť získala kontrolu, a ich konsolidácia sa končí dátumom ich predaja alebo straty kontroly nad nimi. Všetky pohľadávky a záväzky, predaje a nákupy, ako aj náklady, výnosy, zisky a straty z transakcií v rámci skupiny sa eliminovali.

Podiely v pridružených spoločnostiach predstavujú spoločnosti s vyšším ako 20-percentným ale menej ako 50-percentným podielom materskej spoločnosti na základnom imaní a hlasovacích právach daného subjektu a v ktorom má materská spoločnosť významný vplyv. Podiely v pridružených spoločnostiach sa v konsolidovanej účtovnej závierke oceňujú metódou vlastného imania. Podľa tejto metódy sa podiel pôvodne ocení v obstarávacej cene a následne upraví o zmenu podielu investora na čistých aktívach spoločnosti, do ktorej investoval, po získaní podielu.

Zisk alebo strata investora zahŕňa jeho podiel na zisku alebo strate spoločnosti, do ktorej investoval. Zisky (straty) vyplývajúce z precenenia pridružených spoločností metódou vlastného imania sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z podielov v pridružených spoločnostiach“.

Všetky obstarania dcérskych spoločností sa účtujú metódou obstarávacích nákladov. Obstarávacia cena podnikovej kombinácie sa oceňuje sumou reálnych hodnôt predmetných aktív k dátumu výmeny, nadobudnutých alebo prevzatých záväzkov a nástrojov vlastného imania, ktoré materská spoločnosť vydala výmenou za získanie kontroly nad dcérskou spoločnosťou, plus všetky náklady priamo súvisiace s danou podnikovou kombináciou. Ak obstarávacia cena podnikovej kombinácie prevyšuje podiel materskej spoločnosti na vykázanej čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a možných záväzkov, rozdiel je vykázaný ako Goodwill v bode j) v časti II. Hlavné účtovné zásady.

### c) Prepočet cudzej meny

Peňažné aktíva a záväzky denominované v cudzej mene skupina prepočítava na euro a vykazuje v účtovnej závierke kurzom publikovaným Európskou centrálnou bankou platným k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Výnosy a náklady v cudzej mene sa vykazujú prepočítané na euro v účtovnom systéme skupiny a v účtovnej závierke kurzom publikovaným Európskou centrálnou bankou platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Kurzové zisky (straty) z transakcií v cudzích menách sú vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“.

Podsúvahové transakcie v cudzej mene sa prepočítajú na euro v podsúvahe skupiny kurzom publikovaným Európskou centrálnou bankou platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

Nerealizovaný zisk alebo stratu z pevných termínových operácií skupina vyčíslila na základe predpokladaného forwardového kurzu vypočítaného štandardným matematickým vzorcom, ktorý zohľadňuje spotový kurz publikovaný Európskou centrálnou bankou a úrokové sadzby platné ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Uvedená položka je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „Derivátové finančné pohľadávky“ alebo v položke „Derivátové finančné záväzky“ a vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“.

#### d) Peniaze a vklady v centrálnych bankách

Peniaze a vklady v centrálnych bankách pozostávajú z peňažnej hotovosti a zostatkov na bežných účtoch v Národnej banke Slovenska vrátane povinných minimálnych rezerv v Národnej banke Slovenska.

Povinné minimálne rezervy v Národnej banke Slovenska sú požadované vklady s obmedzeným čerpaním, ktoré musia viesť všetky komerčné banky s licenciou v Slovenskej republike. Výšku úročenia stanovuje Európska centrálna banka pravidelne po skončení každej periódy určenej Európskou centrálnou bankou.

#### e) Štátne a iné pokladničné poukážky

Štátne a iné pokladničné poukážky sú dlhové cenné papiere vydané Národnou bankou Slovenska alebo Ministerstvom financií Slovenskej republiky s dobou splatnosti do 12 mesiacov. Na oceňovanie a vykazovanie štátnych a iných pokladničných poukážok z portfólia cenných papierov určených na obchodovanie sa vzťahujú účtovné zásady uvedené v bode f) 2a). Pokladničné poukážky z portfólia cenných papierov na obchodovanie sú vykázane v položke „*Finančné aktíva na obchodovanie*“.

Na oceňovanie a vykazovanie štátnych a iných pokladničných poukážok z portfólia cenných papierov v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát (FVO) sa vzťahujú účtovné zásady uvedené v bode f) 2c). Pokladničné poukážky z portfólia cenných papierov v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát sú vykázane v položke „*Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát*“. Na oceňovanie a vykazovanie štátnych a iných pokladničných poukážok z portfólia cenných papierov držaných do splatnosti sa vzťahujú účtovné zásady uvedené v bode f) 3). Pokladničné poukážky z portfólia cenných papierov držaných do splatnosti sú vykázane v položke „*Finančné investície držané do splatnosti*“.

#### f) Finančné nástroje

Finančný nástroj je zmluva, prostredníctvom ktorej vzniká finančné aktívum jednej účtovnej jednotky a zároveň finančný záväzok alebo kapitálový nástroj inej účtovnej jednotky.

Skupina v súlade so svojím plánom akvizície finančných nástrojov a v súlade s investičnou stratégiou rozlišuje šesť kategórií finančných nástrojov:

1. úvery a iné pohľadávky,
2. finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát,
  - a. finančné aktíva na obchodovanie,
  - b. derivátové finančné nástroje,
  - c. finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát,
3. finančné investície držané do splatnosti,
4. finančné aktíva na predaj,
5. zabezpečovacie deriváty a
6. finančné záväzky.

## 1. Úvery a iné pohľadávky

Úvery a iné pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Úvery sú oceňované v umorovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, znížené o opravné položky vyjadrujúce znehodnotenie.

Pri podpísaní zmluvy o poskytnutí úveru materská spoločnosť účtuje poskytnutý úverový príslub do podsúvahy. Úver materská spoločnosť zaúčtuje do výkazu o finančnej situácii pri poskytnutí peňažných prostriedkov dlžníkovi. Počas vykonávania činnosti vznikajú materskej spoločnosti potenciálne záväzky, s ktorými je spojené úverové riziko. Materská spoločnosť účtuje o potenciálnych záväzkoch v podsúvahe a vytvára rezervy na tieto záväzky, ktoré vyjadrujú mieru rizika vydaných garancií, akreditívov a nečerpaných úverových limitov ku dňu účtovnej závierky. V prípade retailových nečerpaných úverových limitov sa rezervy nevytvárajú.

### Opravné položky na straty z úverov

Opravné položky slúžia na krytie odhadovaných strát z pohľadávok, pri ktorých existuje objektívny dôkaz znehodnotenia. Opravná položka na potenciálne straty z úverov sa tvorí s cieľom znížiť hodnotu úverov poskytnutých klientom na ich realizovateľnú hodnotu, ktorá predstavuje predpokladané budúce peňažné toky diskontované na súčasnú hodnotu použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery platnej pri vzniku úveru alebo precenené na reálnu hodnotu príslušného zabezpečenia.

Opravná položka na straty z úverov poskytnutých klientom sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Opravné položky a rezervy na straty“. Ak pominul dôvod na vykazovanie opravnej položky alebo výška opravnej položky nie je primeraná, nadbytočné opravné položky sa rozpustia cez rovnaký riadok výkazu súhrnných ziskov a strát.

Materská spoločnosť tvorí dva typy opravných položiek: individuálne a portfóliové opravné položky. Individuálne opravné položky na identifikované potenciálne straty z úverov sa odhadujú na základe posúdenia schopnosti dlžníka splácať úver so zohľadnením finančných výsledkov dlžníka a prijatého zabezpečenia (pre retailové opravné položky sa používa portfóliový model). Portfóliové opravné položky slúžia na krytie strát, ktoré zatiaľ neboli individuálne identifikované, avšak na základe skúseností z minulosti je zrejmé, že k dátumu zostavenia finančných výkazov sú v portfóliu obsiahnuté.

Úverové pohľadávky voči korporátnym klientom sú samostatne významné a posudzované na individuálnom základe. Skupina pristupuje k úprave ocenenia korporátnej pohľadávky v prípade, že je dôvod domnievať sa, že pohľadávka má znaky smerujúce k znehodnoteniu pohľadávky. Takýmito znakmi sú najmä: omeškanie pohľadávky, informácia, že na dlžníka je vedené exekučné konanie väčšieho rozsahu, že dlžník je v konkurze, likvidácii alebo v zákonnej reštrukturalizácii, ak sa k pohľadávke viaže identifikovaný podvod, ak pohľadávka bola reštrukturalizovaná z dôvodu, že dlžník nemal dost prostriedkov na splácanie pohľadávky podľa pôvodného platobného kalendára alebo ak skupina na základe pravidelného monitoringu finančnej situácie klienta dospeje k názoru, že klient nebude schopný splatiť pohľadávky v plnom rozsahu.

Výpočet individuálnej opravnej položky je založený na odhadovaných budúcich peňažných tokoch, pri zohľadnení delikvencie splátok ako aj príjmu zo zabezpečenia. Opravná položka je vypočítaná ako rozdiel vykazovanej hodnoty úverovej pohľadávky a súčasnej hodnoty odhadovaných

peňažných tokov a príjmov zo zabezpečenia diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou úveru. Individuálna opravná položka je zaúčtovaná, ak existujú objektívne znaky potvrdzujúce zníženie hodnoty pohľadávky, pričom zníženie nastalo po prvotnom zaúčtovaní úveru.

Úvery voči korporátnym klientom, ktoré neboli posúdené ako znehodnotenú na individuálnom základe, sú rozdelené do skupín s podobnými rizikovými charakteristikami. Pre tieto úvery je vypočítaná portfóliová opravná položka. Portfóliové opravné položky pokrývajú straty, ktoré ešte neboli identifikované na individuálnom základe, ale na základe historickej skúsenosti sú obsiahnuté v jednotlivých portfóliách k dátumu súvahy. Opravná položka závisí od ratingu klienta, historickej default rate pre daný rating klienta, od hodnoty zabezpečenia a recovery rate.

Pre skupiny, kde materská spoločnosť nemá dostatočne dlhý časový rad dát na výpočet historickej default rate, sú používané pravdepodobnosti defaultov vypočítané na základe podobných skupín alebo skupiny RBI.

Retailové pohľadávky, ktoré na individuálnej úrovni nevykazujú znaky znehodnotenia, sú oprávňované portfóliovou opravnou položkou. Výška opravnej položky je určená podľa toho, či ide o IRB portfólio (IRB metodika), alebo o portfólio, pre ktoré sa RWA počíta štandardizovaným prístupom (tzv. flow rate model). Portfóliové opravné položky pokrývajú straty, ktoré ešte neboli identifikované na individuálnom základe, ale na základe historickej skúsenosti sú obsiahnuté v jednotlivých portfóliách k dátumu súvahy. V prípade IRB modelu ide o očakávanú stratu vypočítanú pomocou interných modelov (skóringových kariet, odhadov straty v prípade zlyhania a odhadov kreditného konverzného faktora), flow rate model (tiež známy ako roll rate model) je model výpočtu opravných položiek, ktorý je založený na princípe percentuálneho toku omeškaných pohľadávok do saturačného stavu (viac ako 180 dní omeškania, resp. zlyhanie).

Na individuálne znehodnotenú pohľadávku materská spoločnosť v prípade nezabezpečeného IRB portfólia používa model najlepšieho odhadu očakávaných strát, resp. tzv. vintage based recovery rate s horizontom maximálne 36 mesiacov v prípade ostatných portfólií. Pre pohľadávky v saturačnom stave materská spoločnosť vytvára opravnú položku vo výške 100%, s výnimkou zabezpečených úverov, kde sa pre takéto pohľadávky odpočítava hodnota zabezpečenia ponížená o koeficient upravujúci hodnotu nehnuteľnosti na „adjusted market value“.

Pre IRB modely, flow rate model a aj pre vintage based recovery sa používa segmentácia portfólia podľa produktov a ich typov na základe rizikových charakteristík. Na výpočet finálneho flow rate sa používajú

12-mesačné priemery flow rate (v prípade, ak je zaznamenaná významná zmena správania sa populácie, je možné použiť aj 6-, prípadne 3-mesačné priemery).

Materská spoločnosť pristupuje k úprave ocenenia retailovej pohľadávky na mesačnej báze alebo ak má pohľadávka znaky smerujúce k znehodnoteniu pohľadávky. Ak materská spoločnosť identifikuje takéto znaky (podvod, úmrtie klienta, exekúcia v špecifikovanej výške), vytvorí individuálnu opravnú položku.

Materská spoločnosť odpisuje úvery poskytnuté klientom na základe právoplatného rozhodnutia súdu, predstavenstva alebo iného orgánu materskej spoločnosti (Problem loan committee a Executive committee) v zmysle internej smernice o upustení od ich vymáhania oproti vytvorenej opravnej položke. V prípade, že hodnota odpisovanej pohľadávky je vyššia ako vytvorená opravná položka, odpiše sa rozdiel do výkazu súhrnných ziskov a strát. Odpísané pohľadávky, pri ktorých nezaniklo právo na vymáhanie, sa evidujú v podsúvahe.

Pokiaľ materská spoločnosť po odpísaní úverov poskytnutých klientom zinkasuje od klienta ďalšie sumy alebo získa kontrolu nad zabezpečením v hodnote vyššej, ako sa pôvodne odhadlo, výnos sa vykáže vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Opravné položky a rezervy na straty*”.

### Zabezpečenie úverov

Z hľadiska zaobchádzania so zabezpečením sa v materskej spoločnosti kladie veľký dôraz najmä na oceňovanie a preceňovanie jednotlivých zabezpečení, stanovovanie záložnej hodnoty zabezpečenia, stanovovanie prípustnosti zabezpečenia na účely zmiernovania kreditného rizika a na realizáciu zabezpečenia v prípade zlyhania klienta.

V materskej spoločnosti sa akceptujú najmä tieto typy zabezpečení:

- finančné zabezpečenia,
- záruky,
- nehnuteľnosti,
- hnutelné predmety,
- pohľadávky,
- životné poistenie.

Z právnych inštrumentov sa v materskej spoločnosti používajú:

- záložné právo,
- zabezpečovacie postúpenie pohľadávky,
- zabezpečovací prevod práva,
- vinkulácia peňažných prostriedkov,
- zmluva o kúpe cenných papierov,
- dohoda o nahradení záväzku.

Metodika oceňovania zabezpečení aj frekvencia ich preceňovania závisí od typu zabezpečenia a minimálnych podmienok v zmysle platných legislatívnych noriem implementovaných v interných smerniciach materskej spoločnosti. Stanovovanie hodnoty zabezpečovacích prostriedkov je špecifické pre každý typ zabezpečenia, pričom materská spoločnosť dodržiava primeranú mieru konzervativizmu.

Záložná hodnota zabezpečení sa stanovuje individuálne pre každý typ zabezpečenia v závislosti od typu zabezpečenia a transakcie a v závislosti od individuálnych rizikových charakteristík. Záložná hodnota zabezpečenia sa získa diskontovaním pôvodnej hodnoty zabezpečenia získanej v rámci oceňovania a preceňovania. Faktory, na základe ktorých sa stanovujú diskontné faktory, súvisia najmä s realizovateľnosťou zabezpečení v prípade zlyhania protistrany (napr. typ, lokalita a stav nehnuteľnosti), s prípadným potenciálnym zlyhaním poskytovateľa zabezpečenia (napr. kreditná kvalita a splatnosť finančných zabezpečení) a s inými faktormi (biznis stratégia a orientácia materskej spoločnosti). Používané diskontné faktory sú predmetom pravidelného prehodnocovania.

Nárokovateľná hodnota zabezpečenia sa stanovuje zo záložnej hodnoty zabezpečenia najviac do výšky aktuálnej hodnoty pohľadávky. Ak je výška záložnej hodnoty zabezpečenia nižšia ako zostatok pohľadávky, materská spoločnosť stanoví nárokovateľnú hodnotu zabezpečenia do výšky záložnej hodnoty zabezpečenia.

Nárokovateľná hodnota zabezpečenia obsahuje množstvo neistôt a rizík. Sumy, ktoré by sa v konečnom dôsledku mohli pri likvidácii zábezpeky na nesplácané úvery realizovať, by sa mohli od odhadovaných súm líšiť a tento rozdiel by mohol byť významný.

Rozhodovanie materskej spoločnosti pri realizácii zabezpečenia je individuálne a závisí od faktorov, ako je aktuálny stav a hodnota zabezpečenia, aktuálna výška pohľadávky, rýchlosť uspokojenia pohľadávky, náklady spojené s vymáhaním a pod. O tom, ktorý zabezpečovací inštitút bude použitý v konkrétnom prípade, rozhoduje príslušný kompetentný orgán materskej spoločnosti.

Materská spoločnosť využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

- dobrovoľná dražba,
- exekučné konanie,
- speňažovanie zabezpečenia pohľadávky v konkurznom konaní alebo
- odpredaj pohľadávok.

## **2. Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát**

### **a. Finančné aktíva na obchodovanie**

Finančné aktíva na obchodovanie získala skupina s cieľom využiť krátkodobé cenové výkyvy na tvorbu zisku. V tejto kategórii skupina vykazuje cenné papiere - podielové a dlhové cenné papiere, pokladničné poukážky a akcie. Podielové a dlhové cenné papiere, pokladničné poukážky a akcie skupina vykazuje vo výkaze o finančnej situácii v položke „*Finančné aktíva na obchodovanie*“. Všetky nákupy a predaje cenných papierov na obchodovanie sú účtované k dátumu vyrovnania obchodu.

Finančné aktíva na obchodovanie sa prvotne oceňujú v obstarávacej cene bez transakčných nákladov a následne preceňujú na reálnu hodnotu cez výkaz súhrnných ziskov a strát.

Skupina vykazuje nerealizované zisky a straty z precenenia týchto aktív na reálnu hodnotu a čistú výšku výnosov z úrokov vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie*“.

Refinančné náklady k cenným papierom na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie*“. Refinančné náklady predstavujú náklady potrebné na refinancovanie pozícií dlhových cenných papierov držaných v portfóliu na obchodovanie.

Dividendy z cenných papierov na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie*“.

### **b. Derivátové finančné nástroje**

V tejto kategórii skupina vykazuje derivátové finančné nástroje - úrokové swapy, menové swapy, indexové swapy, menové forwardy, úrokové opcie, menové opcie, opcie na indexy, menové, úrokové a indexové futures a komoditné deriváty.

Akékoľvek nákupy a predaje, ktoré si vyžadujú dodanie v časovom rámci určenom regulačným opatrením alebo podľa trhových zvyklostí („obvyklý spôsob“), sa vykazujú ako spotové transakcie. Transakcie, ktoré nespĺňajú kritérium vyrovnania „obvyklým spôsobom“, sa vykazujú v účtovníctve ako finančné deriváty.

Deriváty sú vykazované ako „*Derivátové finančné pohľadávky*“ alebo „*Derivátové finančné záväzky*“. Niektoré transakcie s finančnými derivátmi poskytujúce účinný ekonomický hedging pri riadení rizika materskej spoločnosti nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie hedgingu podľa špecifických pravidiel IAS 39.

Deriváty vnorené do iných finančných nástrojov alebo iných základných zmlúv sa z účtovného hľadiska posudzujú ako samostatné deriváty, ak neexistuje úzka súvislosť medzi ich rizikami a charakteristikami, rizikami a charakteristikami základnej zmluvy, a ak sa základná zmluva neúčtuje v reálnej hodnote, pričom zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú do výkazu súhrnných ziskov a strát.

Skupina vykazuje nerealizované zisky a straty z precenenia derivátov na reálnu hodnotu a čistú výšku výnosov z úrokov vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie*“. Reálna hodnota finančných derivátových nástrojov na obchodovanie sa uvádza v položke „*Finančné deriváty*“.

### **c. Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát**

Skupina na základe zdokumentovanej stratégie riadenia rizík a v súlade so svojou investičnou stratégiou vykazuje v danom portfóliu najmä dlhové cenné papiere, ktorých výkonnosť sleduje na základe reálnej hodnoty. Uvedené cenné papiere skupina pri prvotnom zaúčtovaní označila ako finančné aktívum v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát (FVO) a vykazuje ich vo výkaze o finančnej situácii v položke „*Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát*“.

Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát sa prvotne oceňujú v obstarávacej cene bez transakčných nákladov a následne preceňujú na reálnu hodnotu cez výkaz súhrnných ziskov a strát.

Skupina vykazuje nerealizované zisky a straty z precenenia týchto aktív na reálnu hodnotu vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát*“.

Čistá výška výnosov z úrokov sa denne časovo rozlišuje a vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Výnosy z úrokov a podobné výnosy*“.

### **3. Finančné investície držané do splatnosti**

Uvedené portfólio je nederivátovým finančným majetkom s fixnými alebo stanoviteľnými platbami a s fixnou splatnosťou, ktoré materská spoločnosť zamýšľa a má schopnosť držať do splatnosti. Do portfólia držaného do splatnosti sú zaradené dlhové cenné papiere na základe schválenej stratégie vytvárania strategického portfólia cenných papierov. Ide predovšetkým o cenné papiere emitované štátom a iné bonitné cenné papiere.

Cenné papiere držané do splatnosti sa oceňujú v umorovanej hodnote na základe efektívnej úrokovej miery po zohľadnení znehodnotenia. Výnosy z úrokov, diskonty a prémie z cenných papierov držaných do splatnosti sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Výnosy z úrokov a podobné výnosy*“.

#### 4. Finančné aktíva na predaj

Portfólio finančných aktív na predaj zahŕňa dlhové cenné papiere a investície skupiny v iných subjektoch s podielom menším ako 20 % na základnom imaní a hlasovacích právach.

Dlhové cenné papiere v portfóliu finančných aktív na predaj sa oceňujú v obstarávacej cene bez transakčných nákladov a následne preceňujú na reálnu hodnotu. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančných aktív na predaj sa vykazujú v položke „*Oceňovacie rozdiely z finančných aktív na predaj*“ v rámci vlastného imania skupiny až do momentu vyradenia alebo znehodnotenia daného finančného aktíva na predaj. V prípade vyradenia alebo znehodnotenia finančného aktíva na predaj, kumulatívne zisky a straty daného finančného aktíva na predaj vykázané v položke „*Oceňovacie rozdiely z finančných aktív na predaj*“, sa preklasifikujú do výkazu súhrnných ziskov a strát do položky „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na predaj*“.

Podielové cenné papiere v portfóliu finančných aktív na predaj sa oceňujú v obstarávacej cene zníženej o opravné položky na zníženie ich hodnoty, ktoré sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na predaj*“, pretože ich trhovú cenu na aktívnom trhu nemožno spoľahlivo určiť. V uvedenom portfóliu sa nachádzajú predovšetkým podiely v súkromne vlastnených spoločnostiach, pri ktorých neexistuje žiadny trh, alebo v spoločnostiach, v ktorých je účasť povinná (Burza cenných papierov v Bratislave, a. s., S.W.I.F.T. s. c., VISA INC., USA). Z uvedeného dôvodu skupina pre dané účasti používa úroveň 3 stanovenia reálnej hodnoty (viď poznámka f).

V prípade spoločností, voči ktorým je vedené konkurzné konanie, je vytvorená 100-percentná opravná položka a po ukončení konkurzného konania sa uvedené účasti následne odpišu.

Dividendy z finančných aktív na predaj sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Výnosy z úrokov a podobné výnosy*“. Zisk alebo strata z predaja finančných aktív na predaj sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov určených na predaj*“.

#### 5. Zabezpečovacie deriváty

Zabezpečovacími derivátmi sú deriváty, ktoré sú v rámci stratégie materskej spoločnosti určené na zabezpečenie určitých rizík a spĺňajú všetky podmienky klasifikácie zabezpečovacích derivátov podľa medzinárodných účtovných štandardov. Vzťah medzi zabezpečovacím a zabezpečovaným nástrojom je zdokumentovaný pri vzniku zabezpečovacej transakcie. Pri vzniku a počas trvania zabezpečovacieho vzťahu sa testuje efektívnosť zabezpečenia tak, že zmena reálnych hodnôt alebo peňažných tokov zabezpečovacieho a zabezpečeného nástroja sa vzájomne vyrovnáva s výsledkom v rozpätí od 80 do 125 %.

Zabezpečenie reálnej hodnoty

Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na zabezpečenie, ktoré sa považujú za zabezpečenie reálnej hodnoty, sa účtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát spolu s akýmikoľvek zmenami reálnej hodnoty zabezpečovaných aktív alebo záväzkov, ku ktorým možno priradiť zabezpečovacie riziko. Účtovanie zabezpečovacieho nástroja sa skončí, keď skupina zruší zabezpečovací vzťah, po expirácii zabezpečovacieho nástroja alebo jeho predaji, vypovedaní, resp. realizácii predmetnej zmluvy, alebo keď zabezpečovací vzťah prestane spĺňať podmienky účtovania zabezpečovacieho nástroja.

Kladná reálna hodnota zabezpečovacieho derivátu je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „*Derivátové finančné pohľadávky*“. Záporná reálna hodnota zabezpečovacieho derivátu je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „*Derivátové finančné záväzky*“.

Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho derivátu a zabezpečovaného nástroja súvisiaca so zabezpečovaným rizikom sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie*“. Úrokové výnosy a náklady zo zabezpečovacieho derivátu sú vykázané spolu s úrokovými nákladmi zabezpečovaného nástroja vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Náklady na úroky a podobné náklady*“.

#### Zabezpečenie peňažných tokov

Skupina používa finančné deriváty úrokové swapy na zabezpečenie rizika variability budúcich peňažných tokov spojených s float aktívami, ktoré by mohli mať za následok neočakávané straty v prípade zmeny úrokových sadzieb na medzibankovom trhu. Štruktúra týchto derivátov je presne prispôbena štruktúre zabezpečovaného úveru, v dôsledku čoho skupina nie je vystavená riziku zmeny úrokových sadzieb a riziku peňažných tokov. Efektivita týchto zabezpečovacích transakcií je pravidelne monitorovaná a počas uvedeného obdobia bolo toto zabezpečenie účinné.

Kladná reálna hodnota zabezpečovacieho derivátu je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „*Derivátové finančné pohľadávky*“. Záporná reálna hodnota zabezpečovacieho derivátu je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „*Derivátové finančné záväzky*“. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho derivátu sa vykazuje vo výkaze Ostatných súhrnných ziskov a strát v položke „*Zabezpečenie peňažných tokov*“. Úrokové výnosy a náklady zo zabezpečovacieho derivátu sú vykázané spolu s úrokovými výnosmi zabezpečovaného nástroja vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Výnosy na úroky a podobné výnosy*“.

## 6. Finančné záväzky

Všetky záväzky skupiny, s výnimkou finančných záväzkov na obchodovanie, derivátových finančných záväzkov a vydaných dlhových cenných papierov zabezpečených úrokovými swapmi (hedging podľa IAS 39), sú vykazované v amortizovanej hodnote.

### Ukončenie vykazovania finančných nástrojov

Skupina ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď prevedie finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku na iný subjekt. Ak skupina neprevedie, ale ani si neponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva a pokračuje v kontrole nad prevedeným majetkom, vykazuje svoj ponechaný podiel na majetku a súvisiaci záväzok zo súm, ktoré možno bude musieť zaplatiť.

Ak si skupina ponechá v podstate všetky riziká a ekonomické úžitky spojené s vlastníctvom prevedeného finančného majetku, pokračuje vo vykazovaní tohto majetku a zaúčtuje aj zabezpečenú pôžičku vo výške prijatých výnosov.

Skupina ukončuje vykazovanie finančných záväzkov len v prípade, keď sú jej záväzky splatené, zrušené alebo keď vyprší ich platnosť.

Tuzemské cenné papiere vo vyššie uvedených portfóliách skupiny sú kótované a obchodované prevažne na Burze cenných papierov v Bratislave („BCBP“), zahraničné cenné papiere sú kótované na zahraničných burzách, na ktorých sú dané cenné papiere obchodované. Zahraničné cenné papiere sú obchodované na medzibankovom trhu.

### g) Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov sa určujú takto:

- Reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov so štandardnými vzťahmi a podmienkami, ktoré sa obchodujú na aktívnom likvidnom trhu, sa určuje na základe cien kótovaných na trhu (zahŕňa kótované dlhopisy s možnosťou odkúpenia, zmenky, dlhopisy a nevypovedateľné dlhopisy).
- Reálna hodnota derivátových nástrojov sa vypočíta pomocou kótovaných cien; ak tieto ceny nie sú dostupné, vypočítava sa na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov pomocou vhodnej výnosovej krivky pre trvanie nástrojov pre nevypovedateľné deriváty a pomocou oceňovacieho modelu opcií na vypovedateľné deriváty. Forwardové menové kontrakty sa oceňujú na základe kótovaných forwardových výmenných kurzov a výnosových kriviek odvodených od kótovaných úrokových sadzieb podľa splatnosti daného kontraktu. Úrokové swapy sa oceňujú súčasnou hodnotou budúcich peňažných tokov odhadovaných a diskontovaných na základe príslušných výnosových kriviek odvodených od kótovaných úrokových sadzieb. Reálna hodnota derivátových nástrojov je upravená o kreditné riziko protistrany.
- Reálna hodnota iného finančného majetku a finančných záväzkov (okrem tých uvedených vyššie) sa určuje v súlade so všeobecne uznávanými oceňovacími modelmi na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov.
- *Úroveň 1* - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou z kótovaných cien (neupravených) na aktívnych trhoch pri identickom aktíve alebo záväzku,
- *Úroveň 2* - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od iných vstupov ako kótované ceny zahrnuté v rámci Úrovne 1, ktoré sú stanovené pre aktívum alebo záväzok priamo (t. j. ako ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodené od cien),
- *Úroveň 3* - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od metód oceňovania, ktoré zahŕňajú vstupné informácie týkajúce sa aktíva alebo záväzku, ktoré nie sú založené na zistiteľných trhových údajoch (nezistiteľné vstupy).

Ak sú k dispozícii trhové ceny (v tomto prípade najmä pri cenných papieroch, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov a na fungujúcich trhoch) skupina zaradí daný finančný nástroj podľa zistenia trhovej ceny do úrovne 1. V prípade ak sa neobchoduje s cenným papierom na burze cenných papierov alebo nie je zverejnený benchmark NBS cenného papiera, skupina oceňuje cenný papier reálnou hodnotou odvodenou od iných vstupov ako kótované ceny.

Prehľad výšky finančných nástrojov vykázaných v reálnej hodnote rozdelených podľa úrovni stanovenia ich reálnej hodnoty je uvedený v položke „*Reálna hodnota finančných nástrojov*“.

V prípade stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, využíva skupina metódu čistej súčasnej hodnoty s využitím základných úrokových sadzieb jednotlivých mien zverejňovaných centrálnymi bankami, ktoré aproximujú trhové sadzby upravené o priemernú prirážku za systematické riziko. Bližšie informácie o metódach výpočtu reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, sú uvedené v položke „*Reálna hodnota finančných nástrojov*“.

### **Presuny medzi úrovňami ocenenia**

V prípade ocenenia cenného papiera reálnou hodnotou odvodenou z kótovaných cien – úroveň 1 a daný cenný papier je vyradený z obchodovania na burze cenných papierov, ako aj z benchmarku NBS, skupina uvedený cenný papier presunie do úrovne 2.

Ak bol cenný papier na začiatku primárne ocenený teoretickou cenou - úroveň 2, skupina mení zaradenie cenného papiera z úrovne 2 do úrovne 1 uskutočnením prvého obchodu na burze cenných papierov a zverejnením jeho ceny. V prípade ak sa s daným papierom v nasledovných dňoch nebude obchodovať a nezverejní sa cena cenného papiera, bude daný cenný papier prevedený naspäť do úrovne 2.

### **h) Zmluvy o predaji a spätnom odkúpení – repotransakcie**

Cenné papiere predané na základe zmlúv o predaji a spätnom odkúpení („repotransakcie“) sa vo výkaze o finančnej situácii vykazujú ako aktíva v položke „*Finančné aktíva na obchodovanie*“, v položke „*Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát*“ alebo v položke „*Finančné investície držané do splatnosti*“. Záväzky voči protistrane sa vykazujú v položke „*Vklady a bežné účty bánk*“ alebo „*Vklady klientov*“.

Cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o nákupe a spätnom predaji („reverzné repotransakcie“) sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii ako aktíva v položke „*Úvery a bežné účty poskytnuté bankám*“ alebo „*Úvery poskytnuté klientom, brutto*“.

Rozdiel medzi cenami pri predaji a spätnom odkúpení sa vyказuje ako úrok a časovo rozlišuje počas trvania zmluvy použitím efektívnej úrokovej miery.

### **i) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok**

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vyказuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky/amortizáciu spolu s kumulovanými stratami zo zníženia hodnoty. Výška odpisov sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov podľa odhadovanej doby použiteľnosti. Nedokončené hmotné investície, pozemky a umelecké zbierky sa neodpisujú.

Odhadovaná ekonomická životnosť dlhodobého hmotného a nehmotného majetku v rokoch:

Stroje a zariadenia, počítače, dopravné prostriedky	do 8
Softvér	do 11
Inventár a vybavenie	6 – 10
Energetické prístroje a zariadenia	10 – 15
Optická sieť	30
Budovy a stavby	do 40

### j) Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností predstavujú majetok, vlastnený skupinou s cieľom získať príjmy z prenájmu alebo s cieľom ďalšieho kapitálového zhodnotenia. Investície do nehnuteľností sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky na znehodnotenie. Zostatková hodnota investícií do nehnuteľností, odpisy a príjmy z prenájmu sú uvedené v položke „*Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného a nehmotného majetku*“. Tvorba a rozpustenie opravných položiek z dôvodu znehodnotenia investícií do nehnuteľností sa vyказuje v položke „*Ostatný prevádzkový zisk (strata)*“ v položke „*Tvorba opravných položiek k investíciám do nehnuteľností*“ príp. „*Rozpustenie opravných položiek k investíciám do nehnuteľností*“.

Pre určenie výšky opravných položiek, skupina používa vlastný model na určovanie reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností, ktorý sa zakladá na diskontovaných budúcich výnosoch z nájomného znížených o priame prevádzkové náklady. V prípade nehnuteľností, ktoré neprenajíma, ale drží za účelom zhodnotenia, zisťuje reálnu hodnotu pomocou výpočtu nezávislého oceňovateľa.

Odhadovaná ekonomická životnosť budov zaradených v kategórii investície do nehnuteľností je od 20 do 40 rokov.

### k) Goodwill

Goodwill predstavuje prebytok obstarávacej ceny, ktorá prevyšuje reálnu hodnotu identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov obstaranej spoločnosti ku dňu jej obstarania. Goodwill je prvotne vykázaný v obstarávacej cene a následne sa jeho hodnota upravuje o akumulované straty zo zníženia jeho hodnoty. Goodwill sa testuje raz alebo viackrát ročne, pokiaľ udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že by sa jeho hodnota znížila v súlade s IAS 36 – Zníženie hodnoty aktív. Zníženie hodnoty goodwillu nemožno v nasledujúcich účtovných obdobiach zrušiť.

### l) Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku

K dátumu zostavenia účtovnej závierky skupina 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, druhú hodnotu netreba odhadovať. 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 súhrnných ziskov a strát.

#### **m) Aktíva za účelom projektovania a výstavby**

Skupina aplikuje na majetok určený na projektovanie a výstavbu so zámerom následného predaja zásady štandardu IAS 2 - Zásoby. Uvedený majetok sa oceňuje v nižšej z hodnôt - obstarávacej ceny alebo čistej realizovateľnej hodnoty. Aktíva za účelom projektovania a výstavby skupina vykazuje v položke „Ostatné aktíva“ v položke „Aktíva za účelom projektovania a výstavby“.

#### **n) Lízing**

Lízing sa klasifikuje ako finančný lízing, ak podmienky prenájmu umožňujú prevod v zásade všetkých rizík a úžitkov plynúcich z vlastníctva prenajatého majetku na nájomcu. Každý iný lízing sa klasifikuje ako operatívny lízing.

##### **1. Skupina ako prenajímateľ**

Závazky nájomcov vyplývajúce z finančného lízingu sa evidujú ako pohľadávky vo výške čistej investície skupiny do lízingov. Príjmy z finančného lízingu sú rozdelené do účtovných období tak, aby vyjadrovali konštantnú periodickú mieru návratnosti čistej investície skupiny v súvislosti s prenájomom.

Súčasná hodnota budúcich lízingových splátok sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii v položke „Úvery poskytnuté klientom, brutto“ v riadku „Pohľadávky z finančného lízingu“.

Výnos z nájmu z operatívneho prenájmu je vykázaný vo výnosoch na rovnomernom základe vychádzajúc z doby nájmu v položke „Ostatný prevádzkový zisk/(strata)“.

Skupina prezentuje prenajatý majetok (operatívny nájom) ako súčasť dlhodobého hmotného majetku. Odpisy prenajatého majetku sú na základe zhodnom so zásadou bežného odpisovania pre podobný majetok.

Odobraté predmety finančného lízingu spoločnosť účtuje ako zásoby a vykazuje ich v reálnej hodnote.

##### **2. Skupina ako nájomca**

Majetok vlastnený na základe finančného prenájmu sa vykazuje ako majetok skupiny v reálnej hodnote ku dňu obstarania alebo v prípade, že reálna hodnota je nižšia, v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok. Príslušný záväzok voči prenajímateľovi sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii ako záväzok z finančného lízingu. Lízingové splátky sa rozdeľujú medzi finančné poplatky a znižovanie záväzku z lízingu tak, aby sa dosiahla konštantná úroková sadzba neuhradenej

výšky záväzku. Finančné poplatky sa vykazujú priamo do výkazu súhrnných ziskov a strát, pokiaľ sa priamo nepriradia k príslušnému majetku. V tom prípade dochádza k ich kapitalizácii.

Nájomné z operatívneho prenájmu sa vyazuje rovnomerne do nákladov počas doby trvania prenájmu okrem prípadov, keď existuje iná metóda, ktorá lepšie zohľadňuje časový úsek, počas ktorého sa spotrebujú ekonomické úžitky z predmetu prenájmu. Budúci možný prenájom na základe zmlúv o operatívnom prenájme sa vyazuje priebežne do nákladov.

V prípade, že skupina využila lízingové stimuly na uzatvorenie operatívneho prenájmu, vykazujú sa takéto stimuly do záväzkov. Suma ekonomického úžitku zo stimulov sa vyazuje rovnomerne ako zníženie nákladov na prenájom, okrem prípadov, keď existuje iná metóda, ktorá lepšie zohľadňuje časový úsek, počas ktorého sa spotrebujú ekonomické úžitky z predmetu prenájmu.

#### **o) Záväzky z dlhových cenných papierov**

Dlhové cenné papiere emitované skupinou sa vykazujú vo výške umorovaných nákladov na základe metódy efektívnej úrokovej miery. Skupina emituje hypotekárne záložné listy a ostatné dlhové cenné papiere. Nákladové úroky vznikajúce z emisie cenných papierov sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Náklady na úroky a podobné náklady*“.

#### **p) Podriadené dlhy**

Podriadený dlh predstavuje cudzí zdroj materskej spoločnosti, pričom nároky na jeho vyplatenie sú v prípade konkurzu, vyrovnania alebo likvidácie materskej spoločnosti podriadené pohľadávkam ostatných veriteľov. Podriadené dlhy materskej spoločnosti sa vykazujú na samostatnom riadku výkazu o finančnej situácii „*Podriadené dlhy*“. Nákladové úroky platené za prijaté podriadené dlhy sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Náklady na úroky a podobné náklady*“.

Podriadený dlh predstavuje finančný záväzok pôvodne ocenený v reálnej hodnote po odpočítaní transakčných nákladov. Následne sa oceňuje v amortizovaných nákladoch na základe metódy efektívnej úrokovej miery, pričom nákladové úroky sa vykazujú na základe skutočných výnosov.

#### **q) Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze o peňažných tokoch**

Peniaze a peňažné ekvivalenty pre potreby zostavenia „*Výkazu o peňažných tokoch*“ obsahujú peňažnú hotovosť a zostatky na bežných účtoch v Národnej banke Slovenska s výnimkou povinných minimálnych rezerv. Pod peňažnými ekvivalentmi sa chápu pokladničné poukážky so zostatkovou splatnosťou do troch mesiacov, bežné účty v iných bankách a krátkodobé štátne cenné papiere.

#### **r) Rezervy na záväzky**

Ak je skupina vystavená potenciálnym záväzkom zo súdnych sporov alebo nepriamym záväzkom, ktoré sú dôsledkom minulej udalosti, pričom je pravdepodobné, že na vyrovnanie týchto záväzkov bude treba vynaložiť peňažné prostriedky, čo má za následok zníženie zdrojov predstavujúcich ekonomický úžitok a výšku vyplývajúcej straty možno primerane odhadnúť, hodnota rezerv na záväzky sa vyazuje ako náklad a záväzok. Akákoľvek strata súvisiaca so zaúčtovaním rezervy na záväzky sa vyazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát za príslušné obdobie.

### s) Rezervy na zamestnanecké požitky

Materská spoločnosť má dlhodobé programy so stanovenými požitkami pozostávajúce z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku. K 31. decembru 2017 mala materská spoločnosť v evidenčnom stave 3 584 zamestnancov, ktorí boli súčasťou programu (31. december 2016: 3 625 zamestnancov).

Spôsob výpočtu záväzku vychádza z poistnomatematických výpočtov, ktoré sú založené na veku zamestnanca, odpracovaných rokoch, fluktuácii, úmrtnostných tabuľkách a diskontných úrokových sadzbách.

Náklady na zamestnanecké požitky sa odhadujú metódou projektovanej jednotky kreditu s poistnomatematickým ocenením k dátumu zostavenia účtovnej závierky a oceňujú v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných úrokovou sadzbou približujúcou sa sadzbe cenných papierov s pevným výnosom s investičným stupňom. Poistnomatematické zisky a straty zo záväzku z programu definovaných požitkov po skončení zamestnania sa vykazujú v bežnom účtovnom období vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Všeobecné administratívne náklady“. Výška rezervy na zamestnanecké požitky sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii v položke „Rezervy na záväzky“.

### Hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch

Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky sa vypočítali podľa platných úmrtnostných tabuliek vydaných Štatistickým úradom Slovenskej republiky.

Skutočná ročná diskontná sadzba	2,2 %
Budúci skutočný ročný nárast miezd	2 %
Ročná miera odchodov/fluktuácia zamestnancov	3,2 % – 12,7 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy

Skupina má tiež program so stanovenými príspevkami pre zamestnancov. Všetky príspevky spoločnosti sú zahrnuté v osobných nákladoch v položke „Všeobecné administratívne náklady“.

### t) 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.

### u) Vykazovanie výnosov a nákladov

1) Úrokové výnosy, náklady a poplatky úrokového charakteru

Úrokové výnosy, náklady a poplatky úrokového charakteru vznikajúce zo všetkých úročených nástrojov okrem položky „Finančné aktíva na obchodovanie“ sa časovo rozlišujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných tokov počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného majetku, prípadne počas kratšieho obdobia.

Úrokový výnos z položky „*Finančné aktíva na obchodovanie*“ sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie*“.

Výnosové (nákladové) úroky z cenných papierov zahŕňajú výnosy z kupónov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou a amortizovaným diskontom alebo prémiovou.

## 2) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Poplatky a provízie, ktoré netvoria súčasť efektívnej úrokovej miery, sa vykazujú v nákladoch a výnosoch vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Výnosy z poplatkov a provízií, netto*“ z finančných aktív a záväzkov nepreceňovaných na reálnu hodnotu na základe časového princípu a v čase uskutočnenia transakcie.

## 3) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v momente potvrdenia nároku na prijatie dividendy skupinou v položke „*Výnosy z úrokov a podobné výnosy*“.

## v) Základný a zriedený zisk na akciu

Skupina vykazuje zisk na akciu pripadajúci na držiteľov každej triedy akcií. Skupina vypočítala zisk na akciu vydelením ziskov pripadajúcich na každú triedu akcií váženým priemerným počtom každej triedy akcií, ktoré sú v obehu počas účtovného obdobia.

Zisk pripadajúci na každú triedu akcií sa určuje na základe nominálnej hodnoty každej triedy akcií vo vzťahu k percentuálnemu podielu celkovej nominálnej hodnoty všetkých akcií.

Skupina nevykazuje zriedený zisk na akciu, keďže k 31. decembru 2017 ani 31. decembru 2016 neboli vydané žiadne zriedené potenciálne kmeňové akcie.

## w) Zdaňovanie a odložená daň

Daň z príjmov vypočítala skupina v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike na základe zdaniteľného zisku za daný rok. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku, ktorý je vykázaný vo výkaze súhrnných ziskov a strát, pretože nezahŕňa položky výnosov, resp. nákladov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane v iných rokoch, ani položky, ktoré nie sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane. Záväzkov skupiny zo splatnej dane sa vypočíta pomocou daňových sadzieb platných, resp. uzákonených do dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Odloženú daň z príjmov vykazuje skupina formou súvahovej metódy pri vzniku dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív alebo záväzkov a ich účtovnou hodnotou na účely finančného výkazníctva. Na určenie odloženej dane z príjmov bola použitá očakávaná daňová sadzba pre nasledujúce roky, t. j. 21 %. Odložené daňové záväzky sa vykazujú všeobecne za všetky zdaniteľné dočasné rozdiely, odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v prípade, keď je pravdepodobné, že

v budúcnosti bude k dispozícii zdaniteľný zisk, s ktorým možno odpočítateľné dočasné rozdiely zúčtovať.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom skupina má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

Skupina vykazuje splatnú daň z príjmov právnických osôb vo výkaze o finančnej situácii v položke „Splatná daňová pohľadávka“ alebo „Splatný daňový záväzok“ a odloženú daň v položke „Odložená daňová pohľadávka“ alebo „Odložený daňový záväzok“.

Skupina je platcom rôznych miestnych daní a dane z pridanej hodnoty (DPH). Rôzne miestne dane sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Ostatný prevádzkový zisk (strata)“. DPH, na ktorú skupina nemá nárok na odpočet, sa vykazuje v položke „Všeobecné administratívne náklady“ a DPH z obstarania dlhodobého hmotného a nehmotného majetku vstupuje do obstarávacej ceny dlhodobého hmotného a nehmotného majetku.

### III. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV

Pri vykazovaní podľa segmentov skupina aplikuje Medzinárodný účtovný štandard finančného výkazníctva IFRS 8 – „Prevádzkové segmenty“. Účtovné zásady týkajúce sa vykazovaných segmentov sa zhodujú s účtovnými zásadami skupiny.

Základom rozdelenia na jednotlivé segmenty je interný princíp poskytovaný manažmentu materskej spoločnosti, ktorý je orientovaný na klienta. Odráža taktiež princíp segmentácie hlavného akcionára Raiffeisen Bank International AG. Segmentácia v materskej spoločnosti je takáto:

- firemní klienti,
- finančné inštitúcie a verejný sektor,
- retailoví klienti,
- investičné bankovníctvo a treasury,
- majetkové účasti a iné.

Do segmentu *Firemných klientov* patria všetky tuzemské aj zahraničné spoločnosti vrátane podnikov, ktoré sú vo vlastníctve štátu. Z produktového hľadiska boli korporátnym klientom poskytované najmä investičné a prevádzkové úvery formou splátkových alebo kontokorentných úverov, faktoring a dokumentárne financovanie, projektové financovania komerčných nehnuteľností, administratívnych priestorov, výstavby obchodných centier a iné.

Do segmentu *Finančných inštitúcií a verejného sektora* patria:

*Banky/nadnárodné subjekty* zahŕňajú všetky tuzemské aj zahraničné banky vrátane ich väčšinových dcérskych spoločností pôsobiacich v danej krajine a vrátane všetkých inštitúcií, ako je napr. Svetová banka, EBOR, EIB, MMF, KfW. Z produktového hľadiska na strane aktív angažovanosť voči bankám predstavovali najmä nostro účty a poskytnuté terminované úložky. Na záväzkovej strane najmä loro účty, prijaté termínované úložky a prijaté úvery od bánk.

*Maklérske firmy a správcovské spoločnosti* zahŕňajú nadácie, všetky maklérske domy, podielové fondy, lízingské spoločnosti, investičné banky a iné banky ako tieto subjekty. K poisťovacím

spoločnostiam patria napr. penzijné fondy. Nasledovným subjektom boli poskytované najmä investičné a prevádzkové úvery formou splátkových a kontokorentných úverov.

*Verejný sektor* zahŕňa všetky štátne inštitúcie, ministerstvá, mestské a obecné úrady a pod. Podniky, ktoré sú vo vlastníctve verejného sektora (štátne podniky), sa vykazujú v rámci segmentu korporátnych klientov. Cenné papiere emitované Slovenskou republikou sú vykázané v rámci segmentu Investičné bankovníctvo a treasury. Banky, ktoré vlastní štát, sú definované ako finančné inštitúcie. Veľvyslanectvá a obchodné zastupiteľstvá sa zaraďujú do tohto segmentu.

*K retailovým klientom* patria fyzické osoby (spotrebiteľia), a to všetci klienti s príjmami od najnižších po najvyššie. Do segmentu retailových klientov sa zaraďuje takisto segment veľmi malé podniky. Pri privátnom bankovníctve sa jednotlivci definujú podľa lokálnych podmienok s osobitným prístupom k individuálnej správe ich majetku. Z produktového hľadiska retailovým klientom – veľmi malé podniky a živnostníci boli poskytované najmä prevádzkové úvery – **BusinessÚver<sup>TB</sup> Express**, **BusinessÚver<sup>TB</sup> Hypo** a **BusinessÚver<sup>TB</sup> Variant**, firemné kreditné karty (Visa štandard/Visa zlatá) a iné.

*Retailovým klientom – domácnostiam* boli poskytované najmä hypotekárne úvery, americké hypotéky, **Hypotéka<sup>TB</sup>**, **Bezúčelový úver<sup>TB</sup> Classic**, **Bezúčelový úver<sup>TB</sup> Garant**, súkromné kreditné karty (Visa štandard / Visa zlatá / Visa Platinum) a iné. Retailoví klienti ukladali svoje prostriedky najmä na bežné účty a termínované vklady.

*Investičné bankovníctvo a treasury* transakcie predstavujú obchodné transakcie uskutočňované na vlastný účet a na vlastné riziko materskej spoločnosti, ktoré vychádzajú z riadenia pozícií trhového rizika, ako napr. zmenárenská činnosť, obchodovanie s cennými papiermi a derivátmi, obchodovanie na peňažnom trhu, riadenie a financovanie likvidity, strategické umiestnenie (investičné portfólio), gapovanie úrokových sadzieb (transformácia splatnosti).

Vykazovanie podľa segmentov vychádza zo schém príspevkových marží, ktoré sú kalkulované ako podklad pre riadenie materskej spoločnosti. V schémach sú príslušné výnosy a náklady alokované podľa kauzálnych princípov, t. j. výnosy a náklady sa pridelujú k jednotlivým segmentom podľa miesta ich vzniku.

„*Všeobecné administratívne náklady*“ obsahujú priame a nepriame náklady. Priame náklady (osobné náklady a ostatné administratívne náklady) sú priradené podľa jednotlivých segmentov a nepriame náklady sú alokované podľa schválených koeficientov.

„*Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií*“ bol priradený k jednotlivým segmentom podľa denných stavov všetkých záväzkov a na všetky segmenty.

Štruktúra položiek vykázaných v časti III. „Vykazovanie podľa segmentov“ je konzistentná s obdobnými položkami výkazu súhrnných ziskov a strát.

Z geografického hľadiska sa prevádzkový zisk v prevažnej miere tvoril poskytovaním bankových služieb v Slovenskej republike. Časť aktív a záväzkov bola umiestnená mimo Slovenskej republiky. Prehľad najvýznamnejších angažovaností celkových aktív a záväzkov voči zahraničným subjektom je uvedený v položke „*Zahraničné aktíva a záväzky*“. Skupina sa rozhodla z dôvodu nevýznamnosti nevykazovať výšku celkových výnosov od zahraničných subjektov.

Manažment materskej spoločnosti sleduje úrokový výnos jednotlivých segmentov na netto báze.

Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát a ostatné ukazovatele podľa segmentov k 31. decembru 2017:

	Firemní klienti	Finančné inštitúcie a verejný sektor	Retailoví klienti	Investičné bankovníctvo a treasury	Majetkové účasti a iné	Spolu
Výnosové úroky, netto	67 578	695	200 132	(3 165)	6 317	271 557
Opravné položky a rezervy na straty	9 571	(516)	(22 615)	-	-	(13 560)
<b>Výnosové úroky, netto, po zohľadnení opravných položiek</b>	<b>77 149</b>	<b>179</b>	<b>177 517</b>	<b>(3 165)</b>	<b>6 317</b>	<b>257 997</b>
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	23 752	6 847	96 193	-	(1 577)	125 215
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie	5 782	422	10 350	10 615	(5)	27 164
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	(246)	-	(246)
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov určených na predaj	-	-	-	-	1 462	1 462
Všeobecné administratívne náklady	(51 856)	(3 451)	(180 201)	(4 146)	(2 776)	(242 430)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(4 732)	(1 195)	(12 707)	(1 676)	24	(20 286)
Ostatný prevádzkový zisk (strata)	-	-	-	-	6 773	6 773
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>50 095</b>	<b>2 802</b>	<b>91 152</b>	<b>1 382</b>	<b>10 218</b>	<b>155 649</b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b>3 912 480</b>	<b>238 593</b>	<b>5 250 602</b>	<b>2 738 619</b>	<b>362 384</b>	<b>12 502 678</b>

Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát a ostatné ukazovatele podľa segmentov k 31. decembru 2016:

	Firemní klienti	Finančné inštitúcie a verejný sektor	Retailoví klienti	Investičné bankovníctvo a treasury	Majetkové účasti a iné	Spolu
Výnosové úroky, netto	68 653	2 037	187 981	3 675	12 255	274 601
Opravné položky a rezervy na straty	4 796	247	(17 344)	-	-	(12 301)
<b>Výnosové úroky, netto, po zohľadnení opravných položiek</b>	<b>73 449</b>	<b>2 284</b>	<b>170 637</b>	<b>3 675</b>	<b>12 255</b>	<b>262 300</b>
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	27 512	4 815	88 579	(853)	(604)	119 449
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie	6 828	337	10 225	5 310	68	22 768
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	(324)	-	(324)
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov určených na predaj	-	-	-	-	30 341	30 341
Všeobecné administratívne náklady	(60 843)	(4 399)	(172 571)	(4 610)	(6 787)	(249 210)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(4 829)	(1 561)	(11 215)	(1 531)	(229)	(19 365)
Ostatný prevádzkový zisk (strata)	-	-	-	-	(3 225)	(3 225)
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>42 117</b>	<b>1 476</b>	<b>85 655</b>	<b>1 667</b>	<b>31 819</b>	<b>162 734</b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b>3 764 112</b>	<b>121 498</b>	<b>4 519 564</b>	<b>2 634 667</b>	<b>333 187</b>	<b>11 373 028</b>

## IV. OSTATNÉ POZNÁMKY

### 1. Výnosové úroky, netto

	2017	2016
<b>Výnosy z úrokov a podobné výnosy:</b>	<b>290 831</b>	<b>303 759</b>
z úverov a bežných účtov poskytnutých bankám	348	1 211
z úverov poskytnutých klientom	263 549	264 260
z pohľadávok z finančného lízingu	7 626	8 765
z cenných papierov držaných do splatnosti	18 076	28 593
z cenných papierov reálnej hodnoty precenených cez výkaz ziskov a strát	110	417
z cenných papierov určených na predaj	892	358
z prijatých dividend z finančných aktív určených na predaj	217	148
z iných úrokových výnosov	13	7
<b>Náklady na úroky a podobné náklady:</b>	<b>(19 274)</b>	<b>(29 158)</b>
na vklady a bežné účty bánk	(3 019)	(4 129)
na vklady klientov	(3 659)	(9 521)
na podriadené dlhy	(8 619)	(8 865)
na záväzky z dlhových cenných papierov emitovaných skupinou	(3 732)	(6 427)
ostatné úrokové náklady	(245)	(216)
<b>Výnosové úroky, netto</b>	<b>271 557</b>	<b>274 601</b>

## 2. Opravné položky a rezervy na straty

Pohyb opravných položiek na krytie strát z úverov vykázaných vo výkaze o finančnej situácii a rezerv tvorených k podsúvahovým položkám:

	2017	2016
<b>Individuálne opravné položky k úverovým pohľadávkam:</b>	<b>(13 902)</b>	<b>(22 964)</b>
Tvorba opravných položiek	(52 835)	(61 112)
Rozpustenie opravných položiek	41 156	44 408
Odpis úverov	(2 439)	(6 382)
Výnos z odpísaných úverov	216	122
<b>Portfóliové opravné položky k úverovým pohľadávkam:</b>	<b>(174)</b>	<b>2 054</b>
Tvorba opravných položiek	(2 663)	(3 402)
Rozpustenie opravných položiek	2 489	5 456
<b>Individuálne rezervy k podsúvahovým položkám:</b>	<b>260</b>	<b>8 533</b>
Tvorba rezerv	(1 908)	(568)
Rozpustenie rezerv	2 168	9 101
<b>Portfóliové rezervy k podsúvahovým položkám:</b>	<b>256</b>	<b>76</b>
Tvorba rezerv	(15)	(432)
Rozpustenie rezerv	271	508
<b>Celkom</b>	<b>(13 560)</b>	<b>(12 301)</b>

Bližšie informácie o opravných položkách na straty z úverov sú uvedené v poznámke 15 „Opravné položky na straty z úverov“; informácie o rezervách tvorených k podsúvahovým položkám sú uvedené v poznámke 31 „Rezervy na záväzky“.

### 3. Výnosy z poplatkov a provízií, netto

	2017	2016
<b>Výnosy z poplatkov a provízií:</b>	<b>162 715</b>	<b>154 222</b>
z bankových prevodov	97 982	92 153
z poplatkov za správu úverov a záruk	20 237	20 209
z operácií s cennými papiermi	10 033	9 003
z činností týkajúcich sa správy investičných a penzijných fondov	27 813	26 682
z činností týkajúcich sa sprostredkovania pre tretie strany	4 987	4 578
za ostatné bankové služby	1 663	1 597
<b>Náklady na poplatky a provízie:</b>	<b>(37 500)</b>	<b>(34 773)</b>
z bankových prevodov	(29 617)	(26 350)
z poplatkov za správu úverov a záruk	(465)	(443)
z operácií s cennými papiermi	(1 686)	(1 759)
z činností týkajúcich sa správy investičných a penzijných fondov	(3 761)	(4 334)
z činností týkajúcich sa sprostredkovania pre tretie strany	(952)	(967)
z ostatných bankových služieb	(1 019)	(920)
<b>Výnosy z poplatkov a provízií, netto</b>	<b>125 215</b>	<b>119 449</b>

## 4. Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie

	2017	2016
<b>Úrokové obchody - cenné papiere:</b>	<b>919</b>	<b>3 489</b>
Úrokové výnosy, netto	(206)	(125)
Precenenie na reálnu hodnotu	3 018	(4 336)
Zisk (strata) z predaja cenných papierov	(1 893)	7 950
<b>Úrokové obchody – záväzky zo zabezpečených dlhových cenných papierov:</b>	<b>2 982</b>	<b>(717)</b>
Precenenie na reálnu hodnotu	2 982	(724)
Zisk (strata) z odkupu cenných papierov	-	7
<b>Úrokové obchody – deriváty:</b>	<b>(1 150)</b>	<b>1 246</b>
Úrokové výnosy (náklady)	(2 257)	(698)
Realizovaný zisk (strata) z derivátov	78	(430)
Precenenie na reálnu hodnotu	2 962	2 582
Precenenie na reálnu hodnotu - deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty	(1 933)	(208)
<b>Menové obchody:</b>	<b>3 480</b>	<b>6 788</b>
úrokové výnosy (náklady)	5 080	2 394
Realizovaný zisk (strata) z derivátov	1 889	3 584
Precenenie na reálnu hodnotu derivátov	(3 515)	830
kurzové rozdiely z cenných papierov na obchodovanie	26	(20)
<b>Obchody s indexmi:</b>	<b>-</b>	<b>10</b>
Úrokové výnosy (náklady)	-	(1 038)
Realizovaný zisk (strata) z derivátov	-	1 053
Precenenie na reálnu hodnotu derivátov	-	(5)
<b>Komoditné obchody:</b>	<b>3</b>	<b>(1)</b>
Realizovaný zisk (strata) z derivátov	-	1
Precenenie na reálnu hodnotu derivátov	3	(2)
<b>Kurzové rozdiely</b>	<b>20 930</b>	<b>11 953</b>
<b>Celkom</b>	<b>27 164</b>	<b>22 768</b>

## 5. Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát

	2017	2016
<b>Úrokové obchody – cenné papiere:</b>		
Precenenie na reálnu hodnotu	(246)	(327)
Zisk (strata) z predaja cenných papierov	-	3
<b>Celkom</b>	<b>(246)</b>	<b>(324)</b>

## 6. Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov určených na predaj

	2017	2016*
<b>Úrokové obchody – cenné papiere:</b>		
Čistý zisk (strata) z predaja podielových cenných papierov	21	30 326
Zisk (strata) z predaja cenných papierov	1 441	15
<b>Celkom</b>	<b>1 462</b>	<b>30 341</b>

\*V druhom štvrtroku 2016 materská spoločnosť realizovala predaj investície VISA Europe, Ltd. z portfólia finančných nástrojov určených na predaj, z ktorej vykázala zisk 30 326 tis. EUR zložený z peňažnej zložky (24 276 tis. EUR) a nepeňažnej (akciovej) zložky (6 050 tis. EUR). V rámci peňažnej zložky sú započítané peňažné prostriedky, ktoré majú odloženú splatnosť a budú materskej spoločnosti vyplatené v treťom kvartáli roku 2019. K 31. decembru 2017 sú tieto peňažné prostriedky vykázané v súčasnej hodnote 1 913 tis. EUR.

## 7. Všeobecné administratívne náklady

Vo všeobecných administratívnych nákladoch skupiny sú vykázané osobné náklady, ostatné administratívne náklady, odpisy a amortizácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku v takejto štruktúre:

	2017	2016
<b>Osobné náklady:</b>	<b>(124 872)</b>	<b>(119 316)</b>
Mzdové náklady	(89 629)	(86 861)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(31 438)	(28 445)
Ostatné sociálne náklady	(3 848)	(3 892)
(Tvorba) rozpustenie rezerv na zamestnanecké požitky	43	(118)
<b>Ostatné administratívne náklady:</b>	<b>(91 444)</b>	<b>(99 376)</b>
Náklady na užívanie priestorov	(20 611)	(21 277)
Náklady na informačné technológie	(22 681)	(22 432)
Náklady na komunikáciu	(6 592)	(7 432)
Náklady na právne služby a poradenstvo	(9 695)	(10 305)
<i>z toho: náklady za služby audítorskej spoločnosti na overenie účtovnej závierky</i>	(346)	(343)
<i>z toho: náklady za služby audítorskej spoločnosti na iné uisťovacie služby*</i>	(73)	(82)
Náklady na reklamu a reprezentáciu	(14 554)	(16 913)
Fond ochrany vkladov	(403)	(1 509)
Príspevok do rezolučného fondu**	(5 185)	(5 988)
Spotreba kancelárskych potrieb	(1 530)	(1 685)
Náklady na prevoz a spracovanie hotovosti	(778)	(763)
Cestovné náklady	(1 876)	(1 710)
Náklady na vzdelávanie zamestnancov	(1 663)	(1 545)
Ostatné náklady	(5 877)	(7 817)
<b>Odpisy a amortizácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku:</b>	<b>(26 113)</b>	<b>(30 518)</b>
Dlhodobý hmotný majetok	(12 506)	(17 849)
Investícií do nehnuteľností	(1 782)	(1 873)
Dlhodobý nehmotný majetok	(11 825)	(10 796)
<b>Celkom</b>	<b>(242 430)</b>	<b>(249 210)</b>

\* Služby poskytované materskej spoločnosti audítormi počas účtovného obdobia končiaceho sa 31. decembra 2017 zahŕňali okrem štatutárneho auditu individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky a auditu výročnej správy aj nasledujúce služby:

- a) Auditné procedúry pre skupinového audítora k 31. decembru 2017;
- b) Limitované procedúry pre skupinového audítora k 30. júnu 2017;
- d) Príprava rozšírenej správy audítora pre Národnú banku Slovenska;
- e) Správa o primeranosti opatrení obchodníka s cennými papiermi na ochranu finančných nástrojov a peňažných prostriedkov klienta (MiFID);
- f) Vykonalie odsúhlasených postupov v súvislosti s FINREP a COREP reportingom;
- g) Prezentácia na zasadnutí Výboru pre audit/Dozornej rady za účelom podpory kontinuálneho vzdelávania členov predstavenstva a dozornej rady;

- h) Účtovné a regulátorne poradenstvo v súvislosti s prioritnými akciami;  
i) Poradenské služby v súvislosti s MIFID II.

*\*\* Rezolučný fond predstavuje ročný príspevok pre banky v rámci EÚ, ktoré sú členmi Bankovej únie, ktorého výška závisí od veľkosti a rizikového profilu banky v zmysle smernice o krízovom manažmente 2016/59/EÚ (Bank Recovery and Resolution Directive).*

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

## 8. Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

	2017	2016
<b>Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií:</b>		
osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(20 286)	(19 365)
<b>Celkom</b>	<b>(20 286)</b>	<b>(19 365)</b>

Od 1. januára 2012 majú banky a pobočky zahraničných bánk na Slovensku povinnosť platenia osobitného odvodu (tzv. banková daň) podľa zákona č. 384/2011 Z.z. o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií a o doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon o osobitnom odvode“). Banky a pobočky zahraničných bánk sú povinné uhrádzať osobitný odvod v štyroch štvrtročných splátkach vo výške jednej štvrtiny ročnej sadzby (ročná sadzba 0,2 % v roku 2017) zo sumy záväzkov definovaných zákonom o osobitnom odvode.

## 9. Ostatný prevádzkový zisk (strata)

V ostatných prevádzkových ziskoch (stratách) sú vykázané výnosy a náklady z nebankovej činnosti, odpredaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, tvorba a rozpustenie rezerv na súdne spory, ostatné dane a poplatky a ostatné výnosy a náklady z nebankovej činnosti:

	2017	2016
<b>Výnosy z nebankovej činnosti:</b>	<b>22 736</b>	<b>12 190</b>
<i>výnosy z prenájmu hmotného majetku - operatívny lízing</i>	<i>388</i>	<i>388</i>
<i>výnosy z rozpustenia rezerv na súdne spory</i>	<i>6 918</i>	<i>81</i>
<i>výnosy z vyradenia hmotného a nehmotného majetku</i>	<i>3 026</i>	<i>1 391</i>
<i>rozpustenie opravných položiek k investíciám do nehnuteľností</i>	<i>322</i>	<i>413</i>
<i>výnosy z prenájmu z investícií do nehnuteľností</i>	<i>3 593</i>	<i>3 473</i>
<i>zisk z predaja aktív za účelom projektovania a výstavby</i>	<i>1 198</i>	<i>2 649</i>
<i>ostatné výnosy z nebankovej činnosti</i>	<i>7 291</i>	<i>3 795</i>
<b>Náklady na nebankovú činnosť:</b>	<b>(16 102)</b>	<b>(15 996)</b>
<i>ostatné dane a poplatky</i>	<i>(576)</i>	<i>(601)</i>
<i>tvorba rezerv na súdne spory</i>	<i>(12 759)</i>	<i>(13 401)</i>
<i>tvorba opravných položiek k investíciám do nehnuteľností</i>	<i>(186)</i>	<i>(113)</i>
<i>vyradenie hmotného, nehmotného majetku a investícií do nehnuteľností</i>	<i>(1 878)</i>	<i>(1 075)</i>
<i>ostatné náklady na nebankovú činnosť</i>	<i>(703)</i>	<i>(1 132)</i>
Ostatné prevádzkové výnosy	2 056	2 846
Ostatné prevádzkové náklady	(1 917)	(2 295)
<b>Celkom</b>	<b>6 773</b>	<b>(3 225)</b>

**10. Daň z príjmov**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Splatný daňový náklad	(33 274)	(35 144)
Odložený daňový (náklad)/výnos	1 967	(1 610)

<b>Celkom</b>	<b>(31 307)</b>	<b>(36 754)</b>
---------------	-----------------	-----------------

Právnické osoby v Slovenskej republike majú povinnosť priznávať zdaniteľný príjem a odvádzať z tohto zdaniteľného príjmu príslušnému daňovému úradu daň z príjmov právnických osôb. V roku 2017 je pre právnické osoby platná 21-percentná sadzba dane z príjmov (2016: 22-percentná).

Daň zo zisku pred zdanením sa odlišuje od teoretickej dane, ktorá by vyplynula pri použití platnej sadzby dane z príjmov, takto:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>155 649</b>	<b>162 734</b>

Teoretická daň vyčíslená pri sadzbe dane 21 % (2016: 22 %)	32 686	35 801
--	--------	--------

<b>Daňový vplyv:</b>		
Nezdaniteľné príjmy	(5 047)	(5 899)
Neodpočítateľné náklady	1 774	4 335
Opravné položky a rezervy, netto	5 257	3 898
Dodanie minulých období	13	339
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek na neistú realizáciu odložených daňových pohľadávok	(2 243)	(5 298)
Vplyv zníženia dane z príjmov právnických osôb z 22 % na 21 % na odloženú daň	-	1 328
Vplyv zníženia dane z príjmov právnických osôb z 22 % na 21 % na neistú realizáciu odložených daňových pohľadávok	-	1 040
Umorenie daňových strát	(625)	(856)
Vplyv nedaňových strát	63	415
Vplyv konsolidácie	(571)	1 651
<b>Náklad na daň z príjmov</b>	<b>31 307</b>	<b>36 754</b>
<b>Efektívna daň za účtovné obdobie</b>	<b>20,11 %</b>	<b>22,59 %</b>

Odložené daňové pohľadávky a záväzky k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 súvisia s týmito položkami:

	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Dočasný rozdiel	2017	2016
Odložené daňové pohľadávky					
Úvery poskytnuté klientom (po zohľadnení opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty)	9 333 280	9 511 195	175 321	36 817	38 632
Dlhodobý hmotný majetok a investície do nehnuteľností	96 179	113 043	15 985	3 357	1 602
Ostatné aktíva	48 611	50 425	757	159	64
Rezervy na záväzky	56 933	1 537	7 371	1 548	2 107
Ostatné záväzky	48 587	18 613	29 974	6 295	6 049
<b>Celkom</b>				<b>48 176</b>	<b>48 454</b>
Odložené daňové záväzky					
Finančné aktíva na predaj	177 127	173 954	(3 173)	(666)	(308)
Derivátové finančné pohľadávky	35 070	34 249	(821)	(172)	(297)
<b>Celkom</b>				<b>(838)</b>	<b>(605)</b>
<b>Odložená daňová pohľadávka/(záväzok), netto</b>				<b>47 338</b>	<b>47 849</b>
Úprava o neistú realizáciu odloženej daňovej pohľadávky				(19 592)	(21 835)
<b>Odložená daňová pohľadávka/(záväzok), netto</b>				<b>27 746</b>	<b>26 014</b>

K 31. decembru 2017 skupina nevykázala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 19 592 tis. EUR (31. december 2016: 21 835 tis. EUR), ktorá súvisí najmä s odpočítateľnými dočasnými rozdielmi vyplývajúcimi z opravných položiek a rezerv pre jej neisté načasovanie a realizáciu v budúcich účtovných obdobiach.

## 11. Zisk na akciu

2017	Kmeňové akcie Nominálna hodnota 800 EUR	Kmeňové akcie Nominálna hodnota 4 000 EUR	Prioritné akcie Nominálna hodnota 4 EUR
Zisk po zdanení v účtovnom období pripadajúci na:	94 175	16 275	13 892
vážený priemerný počet akcií v obehú počas obdobia	60 616	2 095	1 788 151
<b>Zisk na akciu</b>	<b>1 554</b>	<b>7 770</b>	<b>7,8</b>

2016	Kmeňové akcie Nominálna hodnota 800 EUR	Kmeňové akcie Nominálna hodnota 4 000 EUR	Prioritné akcie Nominálna hodnota 4 EUR
Zisk po zdanení v účtovnom období pripadajúci na:	95 241	16 459	14 280
vážený priemerný počet akcií v obehú počas obdobia	60 616	2 095	1 817 525
<b>Zisk na akciu</b>	<b>1 571</b>	<b>7 855</b>	<b>7,9</b>

Spôsob a metodika výpočtu zisku na akciu je uvedená v časti II. Hlavné účtovné zásady v).

## 12. Peniaze a vklady v centrálnych bankách

	2017	2016
Pokladničná hotovosť	121 829	97 919
Vklady v centrálnej banke:	1 129 498	621 325
<i>povinné minimálne rezervy</i>	<i>1 129 498</i>	<i>621 325</i>
<b>Celkom</b>	<b>1 251 327</b>	<b>719 244</b>

Povinné minimálne rezervy sa vykazujú ako úročené vklady v zmysle opatrení Národnej banky Slovenska. Výška rezervy závisí od objemu vkladov prijatých materskou spoločnosťou. Schopnosť materskej spoločnosti čerpať rezervu je v zmysle platnej legislatívy obmedzená. Z uvedeného dôvodu nie je vykázaná v položke „Peniaze a peňažné ekvivalenty“ na účely zostavenia výkazu o peňažných tokoch (pozri poznámku 37 „Informácie o výkaze peňažných tokov“).

## 13. Úvery a bežné účty poskytnuté bankám

	2017	2016
Bežné účty a medzibankové zúčtovanie	62 242	52 800
Operácie na peňažnom trhu	127 948	15 571
Reverzné repo obchody	28 010	76 418
Ostatné úvery a pohľadávky voči bankám	1 949	3 012
<b>Celkom</b>	<b>220 149</b>	<b>147 801</b>

Geografické členenie úverov a bežných účtov poskytnutých bankám:

	2017	2016
Slovenská republika	35 368	77 833
Ostatné štáty*	184 781	69 968
<b>Celkom</b>	<b>220 149</b>	<b>147 801</b>

\*Pre ďalšie informácie o angažovanosti skupiny voči ostatným štátom pozri poznámku 40 „Zahraničné aktíva a záväzky“.

Prehľad kvality úverov poskytnutých bankám je uvedený v poznámke 51 „Riziká“.

## 14. Úvery poskytnuté klientom, brutto

Úvery poskytnuté klientom tvoria:

	2017	2016
Kontokorentné úvery a prečerpania bežných účtov	832 593	878 458
Pohľadávky z kreditných kariet	90 000	86 132
Faktoring a úvery kryté zmenkami	67 712	47 033
Úvery na bývanie	2 546 526	2 053 504
Hypotekárne úvery	922 865	881 057
Americké hypotéky	426 311	427 631
Spotrebné úvery	777 052	615 658
Pohľadávky z finančného lízingu	230 990	215 089
Investičné, prevádzkové a ostatné úvery	3 632 630	3 346 819
<b>Celkom</b>	<b>9 526 679</b>	<b>8 551 381</b>

K 31. decembru 2017 bola hodnota celkovej výšky syndikovaných úverov, ktorých gestorom bola materská spoločnosť, 1 080 862 tis. EUR (31. december 2016: 996 965 tis. EUR). Podiel materskej spoločnosti predstavoval 387 756 tis. EUR (31. december 2016: 375 703 tis. EUR). Syndikované úvery sú zahrnuté v položke „*Investičné, prevádzkové a ostatné úvery*“.

Členenie úverov podľa skupiny klientov:

	2017	2016
Verejný sektor	7 380	8 212
Firemní klienti	4 377 132	4 126 034
Retailoví klienti	5 142 167	4 417 135
<b>Celkom</b>	<b>9 526 679</b>	<b>8 551 381</b>

Členenie úverov podľa zmluvnej splatnosti:

	2017	2016
Krátkodobé úvery (do 1 roka)	1 693 454	1 625 013
Strednodobé úvery (od 1 do 5 rokov)	1 295 808	1 195 599
Dlhodobé úvery (nad 5 rokov)	6 537 417	5 730 769
<b>Celkom</b>	<b>9 526 679</b>	<b>8 551 381</b>

Geografické členenie úverov poskytnutých klientom:

	2017	2016
Slovenská republika	9 297 864	8 311 042
Ostatné štáty	228 815	240 339
<b>Celkom</b>	<b>9 526 679</b>	<b>8 551 381</b>

Prehľad kvality úverov poskytnutých klientom je uvedený v poznámke 51 „*Riziká*“.

## 15. Opravné položky na straty z úverov

Pohyby opravných položiek na straty z úverov v roku 2017:

	K 1. januáru 2017	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	Prevody kurzové, rozdiely	K 31. decembru 2017
<b>Individuálna opravná položka – k individuálne a kolektívne oceňovaným úverom</b>	<b>178 402</b>	<b>52 835</b>	<b>(41 156)</b>	<b>(18 470)</b>	<b>107</b>	<b>171 718</b>
Banky	-	399	-	-	-	399
Firemní klienti	105 192	20 139	(27 062)	(7 969)	139	90 439
Retailoví klienti	73 210	32 297	(14 094)	(10 501)	(32)	80 880
<b>Portfóliová opravná položka</b>	<b>21 624</b>	<b>2 663</b>	<b>(2 489)</b>	<b>-</b>	<b>(117)</b>	<b>21 681</b>
Banky	4	-	-	-	-	4
Firemní klienti	9 631	403	(2 411)	-	(45)	7 578
Retailoví klienti	11 989	2 260	(78)	-	(72)	14 099
<b>Celkom</b>	<b>200 026</b>	<b>55 498</b>	<b>(43 645)</b>	<b>(18 470)</b>	<b>(10)</b>	<b>193 399</b>

Pohyby opravných položiek na straty z úverov v roku 2016:

	K 1. januáru 2016	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	Prevody kurzové, rozdiely	K 31. decembru 2016
<b>Individuálna opravná položka – k individuálne a kolektívne oceňovaným úverom</b>	<b>197 508</b>	<b>61 112</b>	<b>(44 408)</b>	<b>(35 846)</b>	<b>36</b>	<b>178 402</b>
Verejný sektor	-	-	-	-	-	-
Firemní klienti	131 265	31 041	(27 664)	(29 469)	19	105 192
Retailoví klienti	66 243	30 071	(16 744)	(6 377)	17	73 210
<b>Portfóliová opravná položka</b>	<b>23 678</b>	<b>3 402</b>	<b>(5 456)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21 624</b>
Banky	4	-	-	-	-	4
Firemní klienti	14 017	924	(5 197)	-	(113)	9 631
Retailoví klienti	9 657	2 478	(259)	-	113	11 989
<b>Celkom</b>	<b>221 186</b>	<b>64 514</b>	<b>(49 864)</b>	<b>(35 846)</b>	<b>36</b>	<b>200 026</b>

## 16. Derivátové finančné pohľadávky

	2017	2016
<b>Kladná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie</b>	<b>33 369</b>	<b>46 116</b>
Úrokové obchody	21 307	32 691
Menové obchody	9 159	10 888
Komoditné obchody	2 903	2 537
<b>Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty</b>	<b>877</b>	<b>1 685</b>
Úrokové obchody	877	1 685
<b>Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie peňažných tokov</b>	<b>824</b>	<b>1 415</b>
Úrokové obchody	824	1 415
<b>Celkom</b>	<b>35 070</b>	<b>49 216</b>

### Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Materská spoločnosť používa úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri vydaných dlhových cenných papieroch – hypotekárnych záložných listoch a dlhopisoch z portfólia dlhových cenných papierov a pri dlhových cenných papieroch z portfólia finančných aktív na predaj. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt vydaných hypotekárnych záložných listov a dlhopisov zapríčinené zmenou bezrizikových úrokových sadzieb. Počas uvedeného obdobia bolo zabezpečenie účinné.

K 31. decembru 2017 materská spoločnosť vykázala v súvislosti s hore uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistú stratu vo výške 1 933 tis. EUR. K 31. decembru 2016 materská spoločnosť vykázala v súvislosti so zabezpečovacími nástrojmi čistú stratu 208 tis. EUR. Čistý zisk zo zabezpečovaných položiek, ktorá sa týkala zabezpečovaného rizika predstavovala 2 982 tis. EUR. K 31. decembru 2016 materská spoločnosť vykázala čistú stratu 724 tis. EUR. Obidve položky sú vykázané v poznámke 4 „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“.

### Zabezpečovanie peňažných tokov

Materská spoločnosť používa finančné deriváty (úrokové swapy) na zabezpečenie rizika variability budúcich peňažných tokov spojených s aktívami s pohyblivou sadzbou, ktoré by mohli mať za následok neočakávané straty v prípade zmeny úrokových sadzieb na medzibankovom trhu. Štruktúra týchto derivátov je presne prispôbená štruktúre zabezpečovaného úveru, v dôsledku čoho materská spoločnosť nie je vystavená riziku zmeny úrokových sadzieb a riziku peňažných tokov. Efektivita týchto zabezpečovacích transakcií je pravidelne monitorovaná a počas uvedeného obdobia bolo toto zabezpečenie účinné.

K 31. decembru 2017 materská spoločnosť vykázala v súvislosti s hore uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistý zisk vo výške 1 348 tis. EUR, ktorý je vykázaný v Ostatných súčastiach súhrnných ziskov a strát v položke „Zabezpečenie peňažných tokov“. K 31. decembru 2016 materská spoločnosť vykázala v súvislosti so zabezpečovacími nástrojmi čistý zisk 778 tis. EUR.

**17. Finančné aktíva na obchodovanie**

	2017	2016
<b>Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom</b>	<b>7 361</b>	<b>69 048</b>
Slovenské štátne dlhopisy	7 361	69 048
<b>Celkom</b>	<b>7 361</b>	<b>69 048</b>

**18. Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát**

	2017	2016
<b>Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom</b>	<b>13 249</b>	<b>53 323</b>
Slovenské štátne dlhopisy	13 249	53 323
<b>Celkom</b>	<b>13 249</b>	<b>53 323</b>

**19. Finančné investície držané do splatnosti**

	2017	2016
<b>Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom</b>	<b>1 214 142</b>	<b>1 693 971</b>
Štátne pokladničné poukážky	-	70 141
Slovenské štátne dlhopisy	1 097 532	1 525 946
Dlhopisy emitované bankovým sektorom	105 881	97 884
Dlhopisy emitované inými sektorom	10 729	-
<b>Podielové cenné papiere, dlhové a ostatné cenné papiere s pohyblivým výnosom</b>	<b>32 004</b>	<b>32 005</b>
Dlhopisy emitované bankovým sektorom	32 004	32 005
<b>Celkom</b>	<b>1 246 146</b>	<b>1 725 976</b>

Materská spoločnosť v novembri 2011 uskutočnila reklasifikáciu vybraných slovenských štátnych dlhopisov z portfólia finančných aktív na obchodovanie do portfólia finančných investícií držaných do splatnosti. Reálna hodnota reklasifikovaných dlhových cenných papierov k dátumu reklasifikácie predstavovala 80 503 tis. EUR (vrátane alikvotnej časti úrokového výnosu).

K 31. decembru 2017 bola účtovná hodnota uvedených cenných papierov držaných do splatnosti vo výške 3 158 tis. EUR (31. december 2016: 3 314 tis. EUR). Reálna hodnota predstavovala 3 361 tis. EUR (vrátane alikvotnej časti úrokového výnosu) (31. december 2016: 3 707 tis. EUR).

V prípade ak by reklasifikácia nebola uskutočnená, materská spoločnosť by vykázala za rok 2017 dodatočnú čistú stratu z precenenia vo výške 214 tis. EUR (2016: čistá strata 78 tis. EUR). Materská spoločnosť vo výkaze súhrnných ziskov a strát počas roku 2011 až do momentu reklasifikácie vykázala čistú stratu z precenenia vo výške 1 250 tis. EUR. V prípade ak by reklasifikácia nebola uskutočnená, materská spoločnosť by vykázala k 31. decembru 2011 dodatočnú čistú stratu z precenenia vo výške 449 tis. EUR.

V prípade reklasifikovaných cenných papierov nenastali žiadne zmeny v budúcich peňažných tokoch, ktoré by ovplyvnili výšku efektívnej úrokovej miery a mali vplyv na ich znehodnotenie ku koncu roka 2017.

## 20. Finančné aktíva na predaj

Dlhové cenné papiere na predaj:

	2017	2016
<b>Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom</b>	<b>167 425</b>	<b>24 743</b>
Štátne dlhopisy	116 371	-
Dlhopisy emitované bankovým sektorom	26 986	-
Dlhopisy emitované inými sektormi	24 068	24 743
<b>Podielové cenné papiere, dlhové a ostatné cenné papiere s pohyblivým výnosom</b>	<b>9 702</b>	<b>7 771</b>
Podielové cenné papiere	9 261	7 355
Podielové listy podielových fondov	441	416
<b>Celkom</b>	<b>177 127</b>	<b>32 514</b>

Podielové cenné papiere na predaj v členení podľa jednotlivých spoločností:

Názov	Podiel skupiny (v %)	Obstarávací cena	Úprava hodnoty	Účtovná hodnota k 31. decembru 2017	Účtovná hodnota k 31. decembru 2016
Burza cenných papierov v Bratislave, a. s.	0,09	10	-	10	10
S.W.I.F.T. s. c., Belgicko	0,03	52	-	52	52
D. Trust Certifikačná Autorita, a. s.	10,00	37	-	37	37
VISA INC., USA	N/A	515	-	515	515
VISA INC., USA (Class C shares)	N/A	6 050	2 597	8 647	6 741
<b>Celkom</b>		<b>6 664</b>	<b>2 597</b>	<b>9 261</b>	<b>7 355</b>

V priebehu roku 2017 skupina uskutočnila predaj podielových cenných papierov spoločnosti RVS, a. s., Bratislava v hodnote 21 tis. EUR. Účtovná hodnota spoločnosti RVS, a. s., Bratislava k 31. decembru 2016 predstavovala 0 EUR. Okrem toho nedošlo k žiadnym zmenám v opravných položkách k podielovým cenným papierom určených na predaj.

## 21. Podiely v pridružených spoločnostiach

Pridružená spoločnosť	Majetkový podiel v %	Cena obstarania	Opravná položka	Zostatková cena	Podiel na hodnote čistých aktív k 31. 12. 2017	Podiel na hodnote čistých aktív k 31. 12. 2017
Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o.	33,33 %	3	-	3	3	3
<b>Celkom</b>		<b>3</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

## 22. Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného majetku na vlastné použitie k 31. decembru 2017:

	Pozemky a budovy - operatívny lízing	Pozemky a budovy	Stroje a zariadenia	Ostatný dlhodobý majetok	Dopravné prostriedky	Nedokončené investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>							
<b>1. januára 2017</b>	<b>3 536</b>	<b>77 306</b>	<b>81 879</b>	<b>23 438</b>	<b>4 517</b>	<b>3 051</b>	<b>193 727</b>
Prírastky	-	-	-	-	-	8 271	8 271
Konsolidačné úpravy	-	-	-	253	348	-	601
Úbytky	-	(2 785)	(27 537)	(7 687)	(595)	-	(38 604)
Prevod z vlastného používania do investícií do nehnuteľností	-	2 444	-	-	-	-	2 444
Prevod z nedokončených hmotných investícií	-	1 352	4 238	1 203	462	(7 255)	-
<b>31. decembra 2017</b>	<b>3 536</b>	<b>78 317</b>	<b>58 580</b>	<b>17 207</b>	<b>4 732</b>	<b>4 067</b>	<b>166 439</b>
<b>Oprávky</b>							
<b>1. januára 2017</b>	<b>(1 548)</b>	<b>(41 244)</b>	<b>(70 543)</b>	<b>(16 476)</b>	<b>(2 594)</b>	<b>-</b>	<b>(132 405)</b>
Odpisy	(237)	(4 591)	(4 892)	(1 496)	(695)	-	(11 911)
Konsolidačné úpravy	-	-	-	(223)	(230)	-	(453)
Úbytky	-	3 805	28 560	6 615	485	-	39 465
Opravná položka	-	553	-	-	-	-	-
Prevod z vlastného používania do investícií do nehnuteľností	-	(210)	-	-	-	-	(210)
<b>31. decembra 2017</b>	<b>(1 785)</b>	<b>(41 687)</b>	<b>(46 875)</b>	<b>(11 580)</b>	<b>(3 034)</b>	<b>-</b>	<b>(104 961)</b>
<b>Zostatková hodnota</b>							
<b>1. 1. 2017</b>	<b>1 988</b>	<b>36 062</b>	<b>11 336</b>	<b>6 962</b>	<b>1 923</b>	<b>3 051</b>	<b>61 322</b>
<b>31. 12. 2017</b>	<b>1 751</b>	<b>36 630</b>	<b>11 705</b>	<b>5 627</b>	<b>1 698</b>	<b>4 067</b>	<b>61 478</b>

Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného majetku k 31. decembru 2016:

	Pozemky a budovy - operatívny lizing	Pozemky a budovy	Stroje a zariadenia	Ostatný dlhodobý majetok	Dopravné prostriedky	Nedokon- čené investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>							
<b>1. januára 2016</b>	<b>3 536</b>	<b>75 971</b>	<b>89 642</b>	<b>21 816</b>	<b>4 385</b>	<b>5 690</b>	<b>201 040</b>
Prírastky	-	(5 060)	-	-	-	14 117	9 057
Úbytky	-	(1 821)	(11 788)	(3 710)	(421)	-	(17 740)
Prevod z vlastného používania do investícií do nehnuteľností	-	1 380	5	-	-	(15)	1 370
Prevod z nedokončených hmotných investícií	-	6 836	4 020	5 332	553	(16 741)	-
<b>31. decembra 2016</b>	<b>3 536</b>	<b>77 306</b>	<b>81 879</b>	<b>23 438</b>	<b>4 517</b>	<b>3 051</b>	<b>193 727</b>
<b>Oprávky</b>							
<b>1. januára 2016</b>	<b>(1 310)</b>	<b>(33 465)</b>	<b>(76 372)</b>	<b>(18 367)</b>	<b>(2 241)</b>	<b>-</b>	<b>(131 755)</b>
Odpisy	(238)	(8 835)	(5 341)	(1 766)	(713)	-	(16 893)
Úbytky	-	1 701	11 255	3 657	360	-	16 973
Opravná položka	-	(9)	(85)	-	-	-	(94)
Prevod z vlastného používania do investícií do nehnuteľností	-	(636)	-	-	-	-	(636)
<b>31. decembra 2016</b>	<b>(1 548)</b>	<b>(41 244)</b>	<b>(70 543)</b>	<b>(16 476)</b>	<b>(2 594)</b>	<b>-</b>	<b>(132 405)</b>
<b>Zostatková hodnota</b>							
<b>1. 1. 2016</b>	<b>2 226</b>	<b>42 506</b>	<b>13 270</b>	<b>3 449</b>	<b>2 144</b>	<b>5 690</b>	<b>69 285</b>
<b>31. 12. 2016</b>	<b>1 988</b>	<b>36 062</b>	<b>11 336</b>	<b>6 962</b>	<b>1 923</b>	<b>3 051</b>	<b>61 322</b>

Pohyby na účtoch investícií do nehnuteľností k 31. decembru 2017:

	Pozemky a budovy	Stroje a zariadenia	Nedokon- čené investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
<b>1. januára 2017</b>	<b>60 432</b>	<b>3 775</b>	<b>381</b>	<b>64 588</b>
Prírastky	-	-	1 137	1 137
Úbytky	(4 801)	-	-	(4 801)
Prevod z vlastného používania do investícií do nehnuteľností	(2 444)	-	-	(2 444)
Prevod z nedokončených hmotných investícií	1 046	10	(1 056)	-
31. decembra 2017	54 233	3 785	462	58 480
<b>Oprávky</b>				
<b>1. januára 2017</b>	<b>(22 541)</b>	<b>(1 871)</b>	<b>-</b>	<b>(24 412)</b>
Odpisy	(1 441)	(341)	-	(1 782)
Úbytky	2 136	-	-	2 136
Opravná položka	69	-	-	69
Prevod z vlastného používania do investícií do nehnuteľností	210	-	-	210
<b>31. decembra 2017</b>	<b>(21 567)</b>	<b>(2 212)</b>	<b>-</b>	<b>(23 779)</b>
<b>Zostatková hodnota 1. 1. 2017</b>	<b>37 891</b>	<b>1 904</b>	<b>381</b>	<b>40 176</b>
<b>Zostatková hodnota 31. 12. 2017</b>	<b>32 666</b>	<b>1 573</b>	<b>462</b>	<b>34 701</b>

Pohyby na účtoch investícií do nehnuteľností k 31. decembru 2016:

	Pozemky a budovy	Stroje a zariadenia	Nedokon- čené investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
<b>1. januára 2016</b>	<b>62 048</b>	<b>3 771</b>	<b>314</b>	<b>66 133</b>
Prírastky	-	-	132	132
Úbytky	(302)	(5)	-	(307)
Prevod z vlastného používania do investícií do nehnuteľností	(1 370)	-	-	(1 370)
Prevod z nedokončených hmotných investícií	56	9	(65)	-
<b>31. decembra 2016</b>	<b>60 432</b>	<b>3 775</b>	<b>381</b>	<b>64 588</b>
<b>Oprávky</b>				
<b>1. januára 2016</b>	<b>(21 981)</b>	<b>(1 522)</b>	<b>-</b>	<b>(23 503)</b>
Odpisy	(1 522)	(351)	-	(1 873)
Úbytky	27	2	-	29
Opravná položka	299	-	-	299
Prevod z vlastného používania do investícií do nehnuteľností	636	-	-	636
<b>31. decembra 2016</b>	<b>(22 541)</b>	<b>(1 871)</b>	<b>-</b>	<b>(24 412)</b>
<b>Zostatková hodnota 1. 1. 2016</b>	<b>40 067</b>	<b>2 249</b>	<b>314</b>	<b>42 630</b>
<b>Zostatková hodnota 31. 12. 2016</b>	<b>37 891</b>	<b>1 904</b>	<b>381</b>	<b>40 176</b>

K 31. decembru 2017 skupina neevidovala žiadne záväzky vyplývajúce zo zmlúv o nákupe dlhodobého hmotného majetku (2016: -, EUR).

Skupina k 31. decembru 2017 vlastní nehnuteľnosti, ktoré prenajíma tretím stranám v čistej účtovnej hodnote 30 409 tis. EUR (2016: 33 060 tis. EUR). Celkový príjem z prenájmu v roku 2017 dosiahol 3 593 tis. EUR (2016: 3 473 tis. EUR) a je vykázaný v položke „Ostatný prevádzkový zisk (strata)“. Odpisy budov určené na prenájom sú vykázané vo „Všeobecných administratívnych nákladoch“ v riadku „Odpisy a amortizácia k dlhodobému hmotnému a nehmotnému majetku“ a sú v sume 1 782 tis. EUR (2016: 1 873 tis. EUR).

Uvedené nehnuteľnosti sú vykázané v rámci pohybu na účtoch hmotného majetku v položke „Investície do nehnuteľností“. V danej položke sú okrem uvedenej položky vykázané pozemky, ktoré sú určené na ďalšie kapitálové zhodnotenie, a ktoré sú v čistej účtovnej hodnote 5 478 tis. EUR (31. december 2016: 6 207 tis. EUR).

Odhad reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností k 31. decembru 2017 predstavoval 44 557 tis. EUR (31. december 2016: 42 017 tis. EUR). K 31. decembru 2017 skupina rozpustila opravnú položku k investíciám do nehnuteľností vo výške 322 tis. EUR (31. december 2016: rozpustenie 413 tis. EUR).

**Poistné krytie**

Materská spoločnosť uzatvorila poistenie majetku a prerušenie prevádzky (medzinárodný program poistenia) na základe ktorého sú budovy kryté do výšky 64 502 tis. EUR, prevádzko-obchodné zariadenia kryté do výšky 19 401 tis. EUR, prerušenie prevádzky do výšky 1 000 tis. EUR, výpadok majetku do výšky 500 tis. EUR, poistenie elektroniky (lokálne doplnenie frontingovej zmluvy) na základe ktorého sú bankomaty a cashomaty kryté na sumu 4 830 tis. EUR a poistenie zodpovednosti - škoda na majetku, živote a zdraví tretej osoby, náklady na obhajobu poisteného na sumu 10 000 tis. EUR. Dopravné prostriedky na základe uzatvoreného havarijného poistenia sú poistené do výšky maximálneho rizika 4 189 tis. EUR.

Dlhodobý majetok prenajatý nájomcom je poistený na všetky poistiteľné riziká, poistné platí nájomca spravidla v splátkach:

Druh dlhodobého majetku	Poistené riziko	Územná platnosť
Motorové, nákladné a úžitkové vozidlá, vrátane návesov	Havária, živel, krádež, vandalizmus	Európa
Stroje, technológie, zariadenia	Poškodenie, zničenie, krádež, vandalizmus, voda z vodovodných zariadení, prerušenie prevádzky, lom stroja elektronika	Slovenská republika, resp. miesto prevádzky zariadenia
Nehnutelnosti	Požiar, výbuch, úder blesku, pád letiaceho telesa riadeného posádkou, živel (vrátane povodne), voda z vodovodných zariadení, vandalizmus (nezistený páchatel')	Súpisné číslo nehnuteľnosti zapísané v katastri nehnuteľností

Pohyby na účtoch nehmotného majetku k 31. decembru 2017:

	Softvér	Goodwill	Ostatný nehmotný majetok	Nedok. nehmotné investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>					
<b>1. januára 2017</b>	<b>132 641</b>	<b>44 120</b>	-	<b>5 519</b>	<b>182 280</b>
Prírastky	-	-	3 372	10 535	13 907
Konsolidačné úpravy	53	-	-	-	53
Úbytky	(7 398)	-	-	-	(7 398)
Prevod z nedokončených nehmotných investícií	7 804	-	-	(7 804)	-
<b>31. decembra 2017</b>	<b>133 100</b>	<b>44 120</b>	<b>3 372</b>	<b>8 250</b>	<b>188 842</b>
<b>Oprávky</b>					
<b>1. januára 2017</b>	<b>(108 115)</b>	<b>(30 853)</b>	-	-	<b>(138 968)</b>
Odpisy	(9 966)	(1 047)	(533)	-	(11 546)
Konsolidačné úpravy	(51)	-	-	-	(51)
Úbytky	7 324	-	-	-	7 324
Opravná položka	(279)	-	-	-	(279)
<b>31. decembra 2017</b>	<b>(111 087)</b>	<b>(31 900)</b>	<b>(533)</b>	-	<b>(143 520)</b>
<b>Zostatková hodnota 1. 1. 2017</b>	<b>24 526</b>	<b>13 267</b>	-	<b>5 519</b>	<b>43 312</b>
<b>Zostatková hodnota 31. 12. 2017</b>	<b>22 013</b>	<b>12 220</b>	<b>2 839</b>	<b>8 250</b>	<b>45 322</b>

Pohyby na účtoch nehmotného majetku k 31. decembru 2016:

	Softvér	Goodwill	Nedok. nehmotné investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
<b>1. januára 2016</b>	<b>125 628</b>	<b>44 120</b>	<b>4 879</b>	<b>174 627</b>
Prírastky	-	-	7 807	7 807
Úbytky	(154)	-	-	(154)
Prevod z nedokončených nehmotných investícií	7 167	-	(7 167)	-
<b>31. decembra 2016</b>	<b>132 641</b>	<b>44 120</b>	<b>5 519</b>	<b>182 280</b>
<b>Oprávky</b>				
<b>1. januára 2016</b>	<b>(98 652)</b>	<b>(29 643)</b>	-	<b>(128 295)</b>
Odpisy	(9 586)	-	-	(10 796)
Úbytky	123	-	-	123
Opravná položka	-	(1 210)	-	-
<b>31. decembra 2016</b>	<b>(108 115)</b>	<b>(30 853)</b>	-	<b>(138 968)</b>
<b>Zostatková hodnota 1. 1. 2016</b>	<b>26 976</b>	<b>14 477</b>	<b>4 879</b>	<b>46 332</b>
<b>Zostatková hodnota 31. 12. 2016</b>	<b>24 526</b>	<b>13 267</b>	<b>5 519</b>	<b>43 312</b>

**23. Splatná daňová pohľadávka**

	2017	2016
Daňová pohľadávka – splatná	686	8 208
<b>Celkom</b>	<b>686</b>	<b>8 208</b>

**24. Odložená daňová pohľadávka**

	2017	2016
Daňová pohľadávka – odložená	28 168	27 493
<b>Celkom</b>	<b>28 168</b>	<b>27 493</b>

Čistá odložená daňová pohľadávka z dane z príjmov vyplývala najmä z dočasných odpočítateľných rozdielov popísaných v poznámke 10 „*Daň z príjmov*“.

**25. Ostatné aktíva**

	2017	2016
Preddavky a položky časového rozlíšenia	7 389	5 074
Ostatné pohľadávky voči štátnemu rozpočtu	1 327	1 779
Aktíva za účelom projektovania a výstavby	1 186	5 563
Odobraté predmety leasingu	230	2 081
Zaplatené preddavky súvisiace s leasingom	8 815	6 818
Ostatné aktíva	29 664	22 722
<b>Celkom</b>	<b>48 611</b>	<b>44 037</b>

V položke „*Ostatné aktíva*“ materská spoločnosť vykazuje pohľadávku voči spoločnosti, ktorá zabezpečuje služby spojené s prevádzkou bankomatov a s prevozom hotovosti.

Skupina vykazuje majetok určený na projektovanie a výstavbu so zámerom následného predaja v položke „*Aktíva za účelom projektovania a výstavby*“.

Odobraté predmety financovania z finančného lízingu skupina vykazuje v ostatných aktívach v položke „*Odobraté predmety lízingu*“.

## 26. Vklady a bežné účty bánk

	2017	2016
Bežné účty a medzibankové zúčtovanie	21 271	10 668
Operácie na peňažnom trhu	43 202	1 987
Prijaté úvery	165 040	173 317
Prijaté úvery - repo obchody od NBS	55 210	55 210
<b>Celkom</b>	<b>284 723</b>	<b>241 182</b>

Vklady a bežné účty bánk podľa geografického členenia:

	2017	2016
Slovenská republika	99 244	97 248
Ostatné krajiny	185 479	143 934
<b>Celkom</b>	<b>284 723</b>	<b>241 182</b>

Prijaté úvery v členení podľa jednotlivých druhov bánk:

Druh úveru	Mena	Druh úveru podľa splatnosti	Zmluvná splatnosť	2017	2016
Úvery prijaté od bánk:					
- komerčná banka	EUR	dlhodobý	marec 2021	13 285	31 052
- komerčná banka	EUR	dlhodobý	marec 2017	-	3 030
- komerčná banka	EUR	dlhodobý	september 2021	42 398	37 558
- banka pre obnovu a rozvoj	EUR	dlhodobý	máj 2024	109 357	101 677
<b>Celkom</b>				<b>165 040</b>	<b>173 317</b>
REPO úvery prijaté od bánk:					
- Národná banka Slovenska	EUR	dlhodobý	jún 2020	55 210	55 210
<b>Celkom</b>				<b>55 210</b>	<b>55 210</b>

Materská spoločnosť v rámci programu TLTRO (cieľové dlhodobé refinančné operácie) prijala REPO úver od NBS vo výške 55 210 tis. EUR. Ako zabezpečenie za prijaté repo obchody materská spoločnosť poskytla úverové pohľadávky v sume 62 741 tis. EUR z portfólia Úvery poskytnuté klientom.

## 27. Vklady klientov

Vklady a bežné účty bánk podľa geografického členenia:

	2017	2016
Bežné účty	8 771 291	7 655 313
Termínované vklady	1 041 704	1 090 000
Sporiace účty	212 964	207 914
Prijaté úvery	10 633	13 588
<b>Celkom</b>	<b>10 036 592</b>	<b>8 966 815</b>

Členenie vkladov podľa skupiny klientov:

	2017	2016
Verejný sektor	28 099	48 443
Firemní klienti	3 185 631	2 770 099
Retailoví klienti	6 822 862	6 148 273
<b>Celkom</b>	<b>10 036 592</b>	<b>8 966 815</b>

Vklady klientov podľa geografického členenia:

	2017	2016
Slovenská republika	9 646 222	8 650 273
Ostatné krajiny	390 370	316 542
<b>Celkom</b>	<b>10 036 592</b>	<b>8 966 815</b>

## 28. Derivátové finančné záväzky

	2017	2016
<b>Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie</b>	<b>40 189</b>	<b>49 017</b>
Úrokové obchody	23 345	37 265
Menové obchody	13 971	9 237
Komoditné obchody	2 873	2 515
<b>Záporná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty</b>	<b>1 123</b>	<b>25</b>
Úrokové obchody	1 123	25
<b>Celkom</b>	<b>41 312</b>	<b>49 042</b>

**29. Finančné záväzky na obchodovanie**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Záväzky z dlhových CP na obchodovanie*	40 301	72 056
<b>Celkom</b>	<b>40 301</b>	<b>72 056</b>

\*Cenné papiere prijaté ako kolaterál v obrátenom REPO obchode boli predané nakrátko.

**30. Záväzky z dlhových cenných papierov**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Vydané dlhové cenné papiere – hypotekárne záložné listy	751 006	702 024
Vydané dlhové cenné papiere – dlhopisy	13 043	10 037
Investičné zmenky	1 202	1 609
<b>Celkom</b>	<b>765 251</b>	<b>713 670</b>

Reálna hodnota úrokového swapu, ktorý je určený na zabezpečenie, je uvedená v poznámke 16 „Derivátové finančné pohľadávky“. Vplyv precenenia hypotekárneho záložného listu a úrokového swapu na výsledok hospodárenia je uvedený v poznámke 4 „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“.

Materská spoločnosť vydala hypotekárne záložné listy s nasledujúcimi podmienkami:

Názov	Úrok. sadzba	Mena	Počet vydaných HZL v ks	Menovitá hodnota 1 ks HZL v mene	Dátum emisie	Dátum splatnosti	Frekvencia výplaty kupónu	2017	2016
HZL 067	3,875%	EUR	870	10 000	14.10.2011	14.10.2018	ročne	8 759	8 743
HZL 068	5,00%	EUR	1 000	10 000	14.10.2011	14.10.2031	ročne	10 010	10 005
HZL 073 – splatená	1,375%	EUR	-	100 000	19.8.2013	19.1.2017	ročne	-	50 651
HZL 074	1,70%	EUR	482	100 000	3.9.2013	3.9.2018	ročne	48 990	49 690
HZL 076 – splatená	6M EURIBOR + 0,70%	EUR	400	100 000	21.11.2013	21.11.2017	polročne	-	40 039
HZL 077 – splatená	1,25%	EUR	-	10 000	19.12.2013	19.5.2017	ročne	-	40 296
HZL 078 – splatená	0,85%	EUR	-	100 000	13.3.2014	13.3.2017	ročne	-	50 342
HZL 079	0,50%	EUR	300	100 000	7.10.2014	7.4.2020	ročne	30 007	29 962
HZL 080	6M EURIBOR + 0,388%	EUR	500	100 000	28.10.2014	28.10.2019	polročne	50 065	50 100
HZL 081	6M EURIBOR + 0,25 %	EUR	500	100 000	29.1.2015	29.1.2018	polročne	50 000	50 013
HZL 082	6M EURIBOR + 0,30 %	EUR	500	100 000	25.3.2015	25.3.2018	polročne	49 996	49 970
HZL 083	1,110%	EUR	500	100 000	29.4.2015	29.4.2025	ročne	49 523	49 909
HZL 084	6M EURIBOR + 0,50 %	EUR	2 500	100 000	19.8.2015	19.8.2020	polročne	250 742	51 254
HZL 085	6M EURIBOR + 0,50 %	EUR	200	100 000	17.12.2015	17.12.2020	polročne	19 990	19 987
HZL 086	0,75%	EUR	600	100 000	15.2.2016	15.2.2023	ročne	60 094	60 037
HZL 087	0,50%	EUR	458	100 000	21.3.2016	21.9.2021	ročne	45 739	40 721
HZL 088	1,00%	EUR	500	100 000	16.11.2016	16.11.2026	ročne	48 856	50 305
HZL 089	0,90%	EUR	280	100 000	10.2.2017	10.2.2024	ročne	28 235	-
<b>HZL celkom</b>								<b>751 006</b>	<b>702 024</b>

Materská spoločnosť vydala aj iné dlhové cenné papiere s nasledujúcimi podmienkami:

Názov	Úrok. sadzba	Mena	Počet vydaných cenných pap. v ks	Menovitá hodnota 1 ks cen. papiera v mene	Dátum emisie	Dátum splatnosti	Frekvencia výplaty kupónu	2017	2016
Dlhopis 6 AUV - splatená	0,64 %	EUR	7 000	1 000	21. 6. 2016	21. 6. 2017	ročne	-	3 013
Dlhopis 6 AUV	0,83 %	EUR	3 000	1 000	21. 6. 2016	21. 6. 2018	ročne	3 013	7 024
Dlhopis Tatra-Leasing 09 Fix	0,68 %	EUR	10 000	1 000	26. 7. 2017	26. 7. 2019	ročne	10 030	-
<b>Dlhopisy celkom</b>								<b>13 043</b>	<b>10 037</b>

**Záväzky z dlhových cenných papierov, celkom** **764 049 712 061**

Zákonom o bankách č. 483/2001 Z. z. je materská spoločnosť viazaná financovať hypotekárne úvery najmenej vo výške 90 % prostredníctvom vydávania a predaja hypotekárnych záložných listov. NBS na základe rozhodnutia ustanovila materskej spoločnosti osobitné podmienky financovania hypotekárnych úverov tak, že musia byť financované najmenej vo výške 70 %. K 31. decembru 2017 materská spoločnosť uvedenú podmienku splnila.

Forma hypotekárnych záložných listov a dlhopisov je na doručiteľa a všetky hypotekárne záložné listy a iné dlhové cenné papiere sú zaknihované.

Dlhopisy sú voľne prevoditeľné, nie je s nimi spojené žiadne predkupné právo. 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 Z. z. v znení neskorších predpisov.

Časť vydaných hypotekárnych záložných listov materskej spoločnosti je kótovaná na Burze cenných papierov v Bratislave.

Skupina vykázala okrem hypotekárnych záložných listov a dlhových cenných papierov aj investičné zmenky emitované spoločnosťou Tatra-Leasing, s.r.o. v hodnote 1 202 tis. EUR (k 31. december 2016: 1 609 tis. EUR).

K 31. decembru 2017, ako aj k 31. decembru 2016 materskou spoločnosťou emitované hypotekárne záložné listy a ostatné dlhopisy neboli zabezpečené žiadnou formou zabezpečenia.

### 31. Rezervy na záväzky

Pohyby rezerv na podmienené záväzky k 31. decembru 2017:

	K 1. januáru 2017	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	K 31. decembru 2017
Rezervy na zamestnanecké požitky	3 546	-	(43)	-	3 503
Iné rezervy	580	978	-	(108)	1 450
Súdne spory (pozn. 41)	40 982	13 171	(6 938)	(825)	46 390
Individuálna rezerva na záruky a neodvolateľné úverové prísluby	3 333	1 908	(2 168)	-	3 073
Portfóliová rezerva na podsúvahové položky	2 773	15	(271)	-	2 517
<b>Celkom</b>	<b>51 214</b>	<b>16 072</b>	<b>(9 420)</b>	<b>(933)</b>	<b>56 933</b>

Pohyby rezerv na podmienené záväzky k 31. decembru 2016:

	K 1. januáru 2016	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	K 31. decembru 2016
Rezervy na zamestnanecké požitky	3 385	190	(29)	-	3 546
Iné rezervy	622	348	(250)	(140)	580
Súdne spory (pozn. 41)	28 231	13 570	(83)	(736)	40 982
Individuálna rezerva na záruky a neodvolateľné úverové prísluby	11 866	568	(9 101)	-	3 333
Portfóliová rezerva na podsúvahové položky	2 849	432	(508)	-	2 773
<b>Celkom</b>	<b>46 953</b>	<b>15 108</b>	<b>(9 971)</b>	<b>(876)</b>	<b>51 214</b>

### 32. Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov

	2017	2016
Splatný daňový záväzok	172	206
Odložený daňový záväzok	422	1 479
<b>Celkom</b>	<b>594</b>	<b>1 685</b>

**33. Ostatné záväzky**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Položky časového rozlíšenia	2 547	2 511
Záväzky sociálneho fondu	1 166	651
Záväzky voči zamestnancom	18 965	17 786
Ostatné záväzky voči štátnemu rozpočtu	124	641
Záväzky z nevyplatených dividend	477	542
Ostatné záväzky	25 308	25 047
<b>Celkom</b>	<b>48 587</b>	<b>47 178</b>

Prehľad výšky záväzku sociálneho fondu, jeho tvorby a čerpania:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Stav k 1. januáru</b>	<b>651</b>	<b>200</b>
Tvorba	1 640	1 124
Čerpanie	(1 125)	(673)
<b>Stav k 31. decembru</b>	<b>1 166</b>	<b>651</b>

Skupina z dôvodu nevýznamnosti zaradila splatný a odložený daňový záväzok vo výkaze o finančnej situácii do položky „Ostatné záväzky“.

**34. Podriadené dlhy**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Podriadené dlhy	236 134	236 139
<b>Celkom</b>	<b>236 134</b>	<b>236 139</b>

Podriadené dlhy v členení podľa jednotlivých bánk:

Druh úveru	Mena	Druh úveru podľa splatnosti	Začiatok čerpania úveru	Zmluvná splatnosť	2017	2016
Podriadené dlhy od bánk:						
- komerčné banky	EUR	dlhodobý	august 2013	august 2023	100 439	100 440
- komerčné banky	EUR	dlhodobý	november 2016	november 2024	135 695	135 699
<b>Celkom</b>					<b>236 134</b>	<b>236 139</b>

Podriadený dlh je typom úveru, ktorý je splatný až po splatení ostatných záväzkov a ktorého splatenie nemožno žiadať pred dobou zmluvnej splatnosti. Podriadený dlh materská spoločnosť čerpala od spriaznenej strany.

### 35. Vlastné imanie

Vlastné imanie, okrem zisku za bežný rok, tvorí:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Základné imanie – kmeňové akcie	56 873	56 873
Základné imanie – prioritné akcie	7 453	7 453
Vlastné akcie	(368)	(164)
Emisné ážio – kmeňové akcie	226 612	226 612
Emisné ážio – prioritné akcie	70 522	70 522
Emisné ážio – vlastné akcie	(4 383)	(1 945)
Rezervný fond a ostatné fondy	15 746	15 838
Oceňovacie rozdiely zo zabezpečenia peňažných tokov	648	1 116
Oceňovacie rozdiely z finančných aktív na predaj	2 506	1 158
Nerozdelený zisk (okrem zisku po zdanení za bežný rok)	492 300	490 604
<b>Celkom</b>	<b>867 909</b>	<b>868 067</b>

Druh, forma, podoba, počet a menovitá hodnota kmeňových a prioritných akcií emitovaných materskou spoločnosťou:

<b>Druh</b>	<b>Kmeňové akcie</b>	<b>Kmeňové akcie</b>	<b>Prioritné akcie</b>
Forma	Na meno	Na meno	Na meno
Podoba	Zaknihovaná	Zaknihovaná	Zaknihovaná
Počet	60 616 ks	2 095 ks	1 863 357 ks
Menovitá hodnota 1 ks	800 EUR	4 000 EUR	4 EUR
ISIN	SK1110001502 séria 01-05	SK1110015510	SK1110007186 SK1110008424 SK1110010131 SK1110012103 SK1110013937 SK1110014901 SK1110016237 SK1110016591

**Opis práv:**

Každý majiteľ kmeňovej akcie je akcionárom materskej spoločnosti. Ako akcionár materskej spoločnosti má základné akcionárske práva vyplývajúce z Obchodného zákonníka a zo stanov materskej spoločnosti, ktorými sú najmä:

- právo podieľať sa na zisku materskej spoločnosti (dividenda), a to podľa pomeru menovitej hodnoty jeho akcií k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov,
- právo zúčastňovať sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia, ktoré sa týkajú záležitostí materskej spoločnosti alebo záležitosti osôb ovládaných materskou spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia, a uplatňovať na ňom návrhy, a
- právo podieľať sa na likvidačnom zostatku.

Obdobné práva má aj každý majiteľ prioritnej akcie s tým rozdielom, že s prioritnými akciami nie je spojené právo hlasovať na valnom zhromaždení okrem prípadov, v ktorých zákon priznáva hlasovacie právo aj takýmto akciám. S prioritnými akciami je spojené prednostné právo na dividendu, ktoré spočíva výlučne v práve na dividendu vo výške fixného násobku dividendy priznanej pri rozdelení zisku akcionárom vlastniacim kmeňové akcie podľa vzorca:  $DPA = 1,001 \times DKA800/200 = 1,001 \times DKA4000/1000$  (DPA – prednostná dividenda na jednu prioritnú akciu v menovitej hodnote 4 EUR, DKA800 – dividenda na jednu kmeňovú akciu v menovitej hodnote 800 EUR a DKA4000 – dividenda na jednu kmeňovú akciu v menovitej hodnote 4000 EUR).

Hlasovacie právo na valnom zhromaždení sa riadi menovitou hodnotou akcie, pričom jednej akcii v menovitej hodnote 800 EUR zodpovedá jeden hlas a kmeňovej akcii v menovitej hodnote 4 000 EUR zodpovedá 5 hlasov. V prípade, ak zákon vyžaduje aj hlasovanie akcionárov majúcich prioritné akcie, ich hlasovanie sa vedie osobitne, pričom jednej prioritnej akcii v menovitej hodnote 4 EUR zodpovedá jeden hlas.

Kmeňové akcie sú verejne obchodovateľné na trhu cenných papierov, prioritné akcie sú neverejne obchodovateľné.

V nasledujúcej tabuľke sú zobrazené príspevky skupiny do emisného ážia, rezervných fondov a nerozdeleného zisku (okrem zisku za bežný rok). Použitie rezervných fondov je obmedzené (zákonný rezervný fond) v súlade s Obchodným zákonníkom platným v Slovenskej republike.

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Materská spoločnosť	758 210	757 561
Spoločnosti zahrnuté do konsolidácie metódou úplnej konsolidácie	45 741	46 345
<b>Emisné ážio, rezervné fondy a nerozdelený zisk celkom</b>	<b>803 951</b>	<b>803 906</b>

Príspevok spoločností v skupine do konsolidovaného zisku po zdanení za príslušné obdobie:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Materská spoločnosť (banka)	113 265	126 583
Spoločnosti zahrnuté do konsolidácie metódou úplnej konsolidácie	11 077	(603)
<b>Konsolidovaný zisk po zdanení</b>	<b>124 342</b>	<b>125 980</b>

## 36. Riadenie kapitálu

Na účely riadenia kapitálu skupiny definuje regulatórny kapitál, kapitálovú primeranosť, vnútorný kapitál a ekonomický kapitál.

Regulatórny kapitál predstavuje kapitál, ktorý je stanovený pravidlami kapitálovej primeranosti v zmysle piliera 1. Pri kvantifikácii regulátorneho kapitálu skupina postupuje v súlade s platnou legislatívou, ktorá stanovuje jeho štruktúru aj minimálnu výšku.

Regulatórny kapitál označovaný ako vlastné zdroje je tvorený vlastným kapitálom Tier 1, dodatočným kapitálom Tier 1 a kapitálom Tier 2. Regulatórny kapitál slúži na krytie kreditného rizika z činností v bankovej knihe, rizika protistrany vyplývajúceho z činností v obchodnej knihe, trhových rizík (pozičného rizika pre činnosti v obchodnej knihe, devízového rizika a komoditného rizika zo všetkých obchodných činností), rizika vyrovnania, rizika úpravy ocenenia pohľadávky (CVA risk) mimoburzových derivátových a operačného rizika.

Kapitálová primeranosť sa sleduje na úrovni vlastného kapitálu Tier 1 vyjadrenému ako jeho percentuálny podiel celkovej hodnoty rizikovej expozície, na úrovni kapitálu Tier 1 vyjadrenému ako jeho percentuálny podiel celkovej hodnoty rizikovej expozície a na úrovni vlastných zdrojov vyjadreným ako percentuálny podiel celkovej hodnoty rizikovej expozície. Metodika jej kvantifikácie je regulátorne upravená. Ďalšie informácie k výpočtu kapitálovej požiadavky banky sú uvedené v poznámke 51 „Riziká“ časť „BASEL III“.

Stanovená úroveň pre skupinu bola v priebehu roka 2017 dodržaná.

Vnútorný kapitál predstavuje také vlastné zdroje financovania banky, ktoré banka interne udržuje a umiestňuje na krytie svojich rizík. Zložky vnútorného kapitálu sú tvorené položkami kapitálu doplnené o ďalšie dodatočné zdroje, ktoré má skupina k dispozícii. Cieľom skupiny je udržiavať požadovanú výšku vnútorného kapitálu. Uvedený cieľ skupina v roku 2017 splnila.

Ekonomický kapitál predstavuje nevyhnutný kapitál, resp. zodpovedá minimálnej kapitálovej požiadavke na krytie neočakávaných strát z interných rizík, ktoré banka definovala ako materiálne. Ekonomický kapitál tak zabezpečuje finančnú stabilitu skupiny na hranici spoľahlivosti zodpovedajúcej kredibilitate skupiny. Využitie znalosti ekonomického kapitálu je pre skupinu významné, napr. pre aktívne riadenie portfólia, oceňovanie, kontrolovanie a pod.

Nasledujúca tabuľka predstavuje zloženie regulátorneho kapitálu skupiny a ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov za roky končiace sa 31. decembra:

	2017*	2016*
<b>Základné vlastné zdroje (TIER 1 kapitál)</b>	<b>864 213</b>	<b>866 316</b>
Splatené základné imanie	64 326	64 326
(-) Vlastné akcie	(746)	(164)
Emisné ážio	297 134	297 134
(-) Emisné ážio - vlastné akcie	(7 052)	(1 945)
Fondy zo zisku a ostatné kapitálové fondy	15 746	15 432
Ostatné špecifické položky základných vlastných zdrojov	492 299	491 011
Ostatné prechodné úpravy kapitálu Tier 1	2 506	522
<b>(-) Odpočítateľné položky od základných vlastných zdrojov</b>	<b>(45 321)</b>	<b>(43 312)</b>
(-) Nehmotný majetok	(33 102)	(30 046)
(-) Goodwill	(12 219)	(13 266)
<b>Dodatkové vlastné zdroje (TIER 2 kapitál)</b>	<b>235 000</b>	<b>235 000</b>
Podriadené dlhy	235 000	235 000
<b>(-) Odpočítateľné položky od základných a dodatkových vlastných zdrojov</b>	<b>(24 611)</b>	<b>(19 244)</b>
(-) od základných vlastných zdrojov	(24 611)	(19 244)
<b>Celkové vlastné zdroje</b>	<b>1 029 281</b>	<b>1 038 760</b>

\*) Skupina používa od 1. januára 2009 na výpočet rizikovo vážených aktív kombináciu štandardizovaného prístupu a prístupu interných ratingov. V prípade kladného rozdielu vytvorených opravných položiek nad očakávanými stratami môže skupina pripočítať uvedený kladný rozdiel do základných a dodatkových vlastných zdrojov. V prípade záporného rozdielu tento rozdiel odpočítava od vlastných zdrojov. Tieto záporné rozdiely sú zahrnuté v položke „Odpočítateľné položky od základných a dodatkových vlastných zdrojov“ v sume 24 611 tis. EUR (2016: 19 244 tis. EUR).

<b>Primeranosť vlastných zdrojov (%)</b>	<b>17,74</b>	<b>19,72</b>
<b>Vlastné zdroje</b>	<b>1 029 281</b>	<b>1 038 760</b>
<b>Rizikovo vážené aktíva (RVA)</b>	<b>5 802 696</b>	<b>5 267 502</b>
RVA z pohľadávok zaznamenaných v bankovej knihe	4 987 749	4 430 342
RVA z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe	70 883	70 994
RVA z operačného rizika – štandardizovaný prístup	744 064	766 166

### 37. Informácie o výkaze peňažných tokov

Zisk z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu a prijatými a platenými úrokmi:

	2017	2016
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>		
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>155 649</b>	<b>162 734</b>
<b>Úpravy o nepeňažné operácie</b>	<b>(239 522)</b>	<b>(244 954)</b>
Nákladové úroky	19 274	29 158
Výnosové úroky	(290 614)	(303 611)
Prijaté dividendy	(217)	(148)
Opravné položky, rezervy na straty a ostatné rezervy, netto	1 751	25 136
(Zisk) strata z predaja a iného vyradenia dlhodobého majetku	(251)	545
Nerealizovaný (zisk) strata z finančných derivátov a cenných papierov na obchodovanie	2 653	(3 633)
Nerealizovaný (zisk) strata z cenných papierov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	246	327
Nerealizovaný (zisk) strata z cenných papierov na predaj	556	(678)
Nerealizovaný (zisk) strata z derivátov na zabezpečenie	914	(182)
Čistý (zisk) strata z cenných papierov na predaj	-	(20 998)
Odpisy a amortizácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	25 239	29 562
Opravné položky k investíciám do nehnuteľností	(69)	(299)
<b>(Zisk) strata z devízových a ostatných operácií s peniazmi a peňažnými ekvivalentmi</b>	<b>996</b>	<b>(133)</b>
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmov</b>	<b>(83 873)</b>	<b>(82 220)</b>

Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru 2017, k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 tvoria:

	2017	2016	2015
Pokladničná hotovosť (pozn. 12)	121 830	97 919	99 838
Bežné účty a medzibankové zúčtovanie (pozn. 13)	62 242	52 800	70 638
<b>Celkom</b>	<b>184 072</b>	<b>150 719</b>	<b>170 476</b>

### 38. Spriaznené osoby

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

- a) osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k skupine, ak táto osoba:
- ovláda alebo spoluovláda materskú spoločnosť,
  - má podstatný vplyv na materskú spoločnosť alebo
  - je členom kľúčového riadiaceho personálu materskej spoločnosti alebo jej materskej spoločnosti.
- b) účtovná jednotka je spriaznená so skupinou, ak platí ktorákoľvek z týchto podmienok:
- účtovná jednotka a materská spoločnosť 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 materskej spoločnosti (alebo pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom člena skupiny, ktorej členom je materská spoločnosť),
  - účtovná jednotka a materská spoločnosť sú spoločnými podnikmi tej istej tretej strany,
  - účtovná jednotka je spoločným podnikom tretej strany a materská spoločnosť je pridruženou spoločnosťou tej istej tretej strany,
  - účtovná jednotka je programom požitkov po skončení zamestnania pre zamestnancov skupiny alebo účtovnej jednotky, ktorá je spriaznená so skupinou,
  - účtovnú jednotku ovláda alebo spoluovláda osoba uvedená v písm. a) a
  - osoba, ktorá ovláda alebo spoluovláda materskú spoločnosť, má podstatný vplyv na účtovnú jednotku alebo je členom kľúčového riadiaceho personálu účtovnej jednotky (alebo materskej spoločnosti tejto účtovnej jednotky).

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu.

V rámci bežnej činnosti vstupuje skupina do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Bankové transakcie sa uskutočnili za bežných podmienok a vzťahov a za trhové ceny.

Aktíva, záväzky, prísluby, vystavené záruky a prijaté záruky týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2017:

Spriaznené osoby*	RBI	Skupina RBI	Pridružené podniky	Štatutárne orgány a dozorná rada**	Ostatné spriaznené osoby	Celkom
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám a klientom	39 134	28 657	-	1 642	2 641	<b>72 074</b>
Pohľadávky z transakcií s finančnými derivátmi	9 006	2 906	-	-	-	<b>11 912</b>
Ostatné aktíva	6 220	163	-	-	-	<b>6 383</b>
Vklady a bežné účty bánk a klientov	19 155	6 699	-	2 363	647	<b>28 864</b>
Záväzky z transakcií s finančnými derivátmi	20 855	3	-	-	-	<b>20 858</b>
Podriadené dlhy	236 134	-	-	-	-	<b>236 134</b>
Ostatné záväzky	12 568	855	-	-	-	<b>13 423</b>
Vystavené záruky	2 355	2 253	-	-	-	<b>4 608</b>
Prísluby	37 000	4 089	-	581	1 458	<b>43 128</b>
Prijaté záruky	1 495	1 997	-	-	-	<b>3 492</b>

\*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

\*\*Vrátane členov predstavenstva RZB a RBI

Aktíva, záväzky, prísluby, vystavené záruky a prijaté záruky týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2016:

<b>Spriaznené osoby*</b>	<b>RBI</b>	<b>Skupina RBI</b>	<b>Pridružené podniky</b>	<b>Štatutárne orgány a dozorná rada**</b>	<b>Ostatné spriaznené osoby</b>	<b>Celkom</b>
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám a klientom	47 301	18 374	-	2 888	4 571	<b>73 134</b>
Pohľadávky z transakcií s finančnými derivátmi	19 953	2 985	-	-	-	<b>22 938</b>
Ostatné aktíva	1 851	306	-	-	-	<b>2 157</b>
Vklady a bežné účty bánk a klientov	3 999	4 119	-	5 549	1 274	<b>14 941</b>
Záväzky z transakcií s finančnými derivátmi	34 799	20	-	-	-	<b>34 819</b>
Podriadené dlhy	236 139	-	-	-	-	<b>236 139</b>
Ostatné záväzky	2 103	582	-	-	-	<b>2 685</b>
Vystavené záruky	10 124	1 979	-	-	-	<b>12 103</b>
Prísluby	35 598	5 597	-	675	2 180	<b>44 050</b>
Prijaté záruky	6 174	2 044	-	-	-	<b>8 218</b>

\*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

\*\*Vrátane členov predstavenstva RZB a RBI

Výnosy a náklady týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2017:

<b>Spriaznené osoby*</b>	<b>RBI</b>	<b>Skupina RBI</b>	<b>Pridružené podniky</b>	<b>Štatutárne orgány a dozorná rada</b>	<b>Ostatné spriaznené osoby</b>	<b>Celkom</b>
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	2 023	158	-	10	58	<b>2 249</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	591	1 502	-	-	-	<b>2 093</b>
Nerealizovaný zisk (strata) z transakcií s finančnými derivátmi	(2 085)	(2 006)	-	-	-	<b>(4 091)</b>
Prevádzkové výnosy	1 040	724	-	-	-	<b>1 764</b>
Náklady na úroky a podobné náklady (9 766)		-	-	(2)	(13)	<b>(9 781)</b>
Náklady na poplatky a provízie	(650)	(6 158)	-	-	-	<b>(6 808)</b>
Všeobecné administratívne náklady (6 848)		(2 630)	-	(5 241)**	-	<b>(14 719)</b>
<b>Celkom</b>	<b>(15 695)</b>	<b>(8 410)</b>	<b>-</b>	<b>(5 233)</b>	<b>45</b>	<b>(29 293)</b>

\*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

\*\*Mzdy a odmeny členov predstavenstva, dozornej rady a prokuristov

Výnosy a náklady týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2016:

<b>Spriaznené osoby*</b>	<b>RBI</b>	<b>Skupina RBI</b>	<b>Pridružené podniky</b>	<b>Štatutárne orgány a dozorná rada</b>	<b>Ostatné spriaznené osoby</b>	<b>Celkom</b>
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	519	83	-	34	112	<b>748</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	657	1 223	-	-	-	<b>1 880</b>
Nerealizovaný zisk (strata) z transakcií s finančnými derivátmi	19 337	302	-	-	-	<b>19 639</b>
Prevádzkové výnosy	917	687	-	-	-	<b>1 604</b>
Náklady na úroky a podobné náklady (8 962)	(8 962)	(29)	-	(24)	(38)	<b>(9 053)</b>
Náklady na poplatky a provízie	(656)	(5 470)	-	-	-	<b>(6 126)</b>
Všeobecné administratívne náklady (7 044)	(7 044)	(2 169)	-	(5 326)**	-	<b>(14 539)</b>
<b>Celkom</b>	<b>4 768</b>	<b>(5 373)</b>	<b>-</b>	<b>(5 316)</b>	<b>74</b>	<b>(5 847)</b>

\*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

\*\*Mzdy a odmeny členov predstavenstva, dozornej rady a prokuristov

### 39. Položky v cudzích menách

Účtovná závierka obsahuje aktíva a záväzky denominované v cudzích menách v takejto výške:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Aktíva</b>	<b>179 403</b>	<b>136 929</b>
z toho: USD	64 278	72 320
z toho: CZK	101 226	53 799
z toho: ostatné meny (PLN, HUF, GBP a iné)	13 899	10 810
<b>Záväzky</b>	<b>533 444</b>	<b>438 895</b>
z toho: USD	331 342	284 336
z toho: CZK	92 123	52 770
z toho: ostatné meny (PLN, HUF, GBP a iné)	109 979	101 789

## 40. Zahraničné aktíva a záväzky

Štruktúra aktív a záväzkov súvisiacich so subjektmi mimo územia Slovenskej republiky:

	2017	2016
<b>Aktíva</b>	<b>739 762</b>	<b>461 064</b>
<i>z toho Rakúska republika</i>	<i>272 656</i>	<i>188 692</i>
<i>z toho Česká republika</i>	<i>254 580</i>	<i>165 667</i>
<i>z toho Poľská republika</i>	<i>77 976</i>	<i>15 628</i>
<i>z toho Nemecká republika</i>	<i>5 784</i>	<i>9 528</i>
<i>z toho Holandské kráľovstvo</i>	<i>21 309</i>	<i>38 425</i>
<i>z toho Veľká Británia</i>	<i>3 215</i>	<i>3 721</i>
<i>z toho ostatné krajiny (prevažne krajiny Európskej únie)</i>	<i>104 241</i>	<i>39 403</i>
<b>Záväzky</b>	<b>1 191 525</b>	<b>926 852</b>
<i>z toho Rakúska republika</i>	<i>450 424</i>	<i>428 746</i>
<i>z toho ostatné krajiny (prevažne krajiny Európskej únie)</i>	<i>741 101</i>	<i>498 106</i>

## 41. Budúce záväzky a iné podsúvahové položky

Skupina vykazuje tieto budúce záväzky a iné podsúvahové položky:

	2017	2016
<b>Budúce záväzky:</b>	<b>418 842</b>	<b>448 481</b>
zo záruk	413 575	440 516
z akreditívov	5 267	7 965
<b>Prísľuby:</b>	<b>2 753 805</b>	<b>2 600 349</b>
z neodvolateľných úverových príslubov:	1 367 278	1 217 066
<i>Do 1 roka</i>	<i>884 324</i>	<i>858 653</i>
<i>Dlhšie než 1 rok</i>	<i>482 954</i>	<i>358 413</i>
z odvolateľných úverových príslubov:	1 386 527	1 383 283
<i>Do 1 roka</i>	<i>1 088 410</i>	<i>1 230 536</i>
<i>Dlhšie než 1 rok</i>	<i>298 117</i>	<i>152 747</i>
<b>Celkom</b>	<b>3 172 647</b>	<b>3 048 830</b>

Podsúvahové záväzky zo záruk predstavujú záväzky materskej spoločnosti vykonať platby v prípade neschopnosti klienta plniť záväzky voči tretím stranám.

Dokumentárny akreditív je neodvolateľný záväzok materskej spoločnosti, ktorá ho vystavila na požiadanie klienta (kupujúceho) zaplatiť oprávnenej osobe (predávajúcemu) alebo preplatiť, resp. akceptovať, zmenky vystavené oprávnenou osobou po predložení stanovených dokumentov za predpokladu, že sú splnené všetky vzťahy a podmienky akreditívu. Dokumentárne akreditívy sú kryté zábezpekami v závislosti od schopnosti klienta splácať úver a podľa rovnakých zásad ako záruky alebo úvery.

Hlavným cieľom nečerpaných úverových limitov (úverových príslubov) je zabezpečiť, aby mal klient k dispozícii požadované finančné prostriedky. Prísľuby poskytnúť úver, ktoré vystavila materská spoločnosť, zahŕňajú vydané úverové prísluby a nevyužitú časť schválených kontokorentných úverov.

Riziko spojené s podsúvahovými finančnými príslubmi a potenciálnymi záväzkami sa posudzuje rovnako ako pri klientskych úveroch, pričom sa zohľadňuje finančná situácia a aktivity subjektu, ktorému materská spoločnosť poskytla záruku, ako aj prijatá zábezpeka. K 31. decembru 2017 vytvorila skupina na uvedené riziká rezervy vo výške 5 590 tis. EUR (31. december 2016: 6 106 tis. EUR), poznámka 31 „Rezervy na záväzky“.

Prehľad kvality budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek je uvedený v poznámke 51 „Riziká“.

### Súdne spory

V rámci svojej riadnej činnosti je skupina účastníkom rôznych súdnych sporov a žalôb. Každé sporové konanie podlieha osobitnému režimu sledovania a pravidelnému prehodnocovaniu v rámci štandardných postupov skupiny. Je zásadou skupiny nezverejňovať podrobnosti o prebiehajúcich súdnych sporoch a dôsledne sa brániť voči neoprávnene vzneseným nárokom. Ak je pravdepodobné, že skupina bude musieť nárok vyrovnáť a odhad výšky nároku možno spoľahlivo určiť, skupina vytvorí rezervu. Celková výška rezervy na súdne spory je vo výške 46 390 tis. EUR (31. december 2016: 40 982 tis. EUR), poznámka 31 „Rezervy na záväzky“.

### Budúce záväzky z operatívneho prenájmu

Skupina vykazuje ako podsúvahovú položku budúce potenciálne záväzky z neodvolateľného operatívneho prenájmu (ako nájomca) nasledovne:

	2017	2016
<b>Záväzky z neodvolateľného operatívneho prenájmu celkom</b>	<b>55 590</b>	<b>53 366</b>
Menej ako 1 rok	10 481	7 770
1 rok až 5 rokov	23 356	19 890
Viac ako 5 rokov	21 753	25 706
Operatívny prenájom vykázaný v ostatných administratívnych nákladoch	11 716	11 706

## 42. Finančný lízing

Vývoj pohľadávok z finančného lízingu je:

	2017	2016
<b>Hodnota investície, brutto</b>	<b>246 476</b>	<b>230 924</b>
Menej ako 3 mesiace	24 180	24 056
3 mesiace až 1 rok	58 893	58 175
1 až 5 rokov	140 122	125 229
Viac ako 5 rokov	23 280	23 464
<b>Nerealizované finančné výnosy</b>	<b>15 485</b>	<b>15 835</b>
Menej ako 3 mesiace	1 667	1 752
3 mesiace až 1 rok	4 174	4 319
1 až 5 rokov	8 245	8 121
Viac ako 5 rokov	1 399	1 643
<b>Hodnota investície, netto</b>	<b>230 990</b>	<b>215 089</b>
Menej ako 3 mesiace	22 513	22 304
3 mesiace až 1 rok	54 719	53 856
1 až 5 rokov	131 877	117 108
Viac ako 5 rokov	21 881	21 821

Pohľadávky z finančných lízingov zahŕňajú lízingové pohľadávky vykázané v poznámke 14 „Úvery poskytnuté klientom, brutto“.

Majetok prenajímaný na základe zmlúv o finančnom lízingu:

	2017	2016
Lízing vozidiel	118 545	108 428
Lízing nehnuteľností	48 004	48 240
Lízing hnutel'ného majetku	64 441	58 421
<b>Celkom</b>	<b>230 990</b>	<b>215 089</b>

## 43. Operatívny lízing

Budúce pohľadávky z operatívneho lízingu sú:

	2017	2016
<b>Hodnota investície, brutto</b>	<b>1 508</b>	<b>1 776</b>
Menej ako 3 mesiace	283	268
3 mesiace až 1 rok	1 225	1 508

#### 44. Hodnoty prevzaté do úschovy a správy

	2017	2016
<b>Hodnoty prevzaté do úschovy</b>	<b>17 628</b>	<b>23 517</b>
Investičné zmenky	1 205	1 646
Tovarové a skladiskové záložné listy	15 864	20 752
Zlato	559	1 119
<b>Celkom</b>	<b>17 628</b>	<b>23 517</b>

Hodnoty prevzaté od klientov do úschovy a správy vykazujú materská spoločnosť v reálnych hodnotách. Hodnoty prevzaté do úschovy a správy nie sú majetkom materskej spoločnosti a z uvedeného dôvodu nie sú súčasťou jej aktív.

Okrem údajov uvedených v tabuľke vyššie materská spoločnosť v súlade s funkciou depozitára pre spoločnosť Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., („TAM“) vykázala k 31. decembru 2017 cenné papiere uložené v správe podielových fondov spoločnosti TAM v hodnote 1 237 753 tis. EUR (31. december 2016: 1 105 772 tis. EUR). Zároveň skupina prostredníctvom správcovskej spoločnosti Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. spravuje 21 otvorených podielových fondov s čistou hodnotou majetku v sume 2 031 229 tis. EUR (2016: 1 932 302 tis. EUR) a prostredníctvom Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti Tatra banky, a. s. spravuje 5 doplnkových dôchodkových fondov s čistou hodnotou majetku v sume 604 429 tis. EUR (2016: 522 277 tis. EUR).

#### 45. Zmluvy o predaji a spätnom odkúpení

K 31. decembru 2017 boli uzatvorené nasledujúce obchody o spätnom odkúpení (v rámci obrátených repo obchodov):

	2017	2016
Repo obchody (dlžník)		
Vklady bánk	55 210	55 210
<b>Celkom</b>	<b>55 210</b>	<b>55 210</b>

Materská spoločnosť v rámci programu TLTRO (cieľové dlhodobé refinančné operácie) prijala REPO úver od NBS vo výške 55 210 tis. EUR. Ako zabezpečenie za prijaté repo obchody materská spoločnosť poskytla úverové pohľadávky v sume 62 741 tis. EUR z portfólia Úvery poskytnuté klientom.

	2017	2016
Obrátené repo obchody (veriteľ)		
Úvery a preddavky poskytnuté bankám	28 010	76 418
<b>Celkom</b>	<b>28 010</b>	<b>76 418</b>

Materská spoločnosť v rámci obrátených repo obchodov prijala ako zabezpečenie štátne dlhové cenné papiere v reálnej hodnote 27 979 tis. EUR.

## 46. Aktíva poskytnuté ako zábezpeka

Závazky zabezpečené aktívami skupiny:

	2017	2016
REPO úvery prijaté od bánk	55 210	55 210
Derivátové finančné záväzky	20 855	34 799
<b>Celkom</b>	<b>76 065</b>	<b>90 009</b>

Zábezpeku pri vyššie uvedených záväzkoch tvorili tieto aktíva vykázané vo výkaze o finančnej situácii:

	2017	2016
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	34 699	43 268
Úvery a bežné účty poskytnuté klientom	62 741	62 741
Finančné investície držané do splatnosti	13 644	-
<b>Celkom</b>	<b>111 084</b>	<b>106 009</b>

Ostatné založené aktíva bez záväzku:

	2017	2016
Finančné aktíva držané do splatnosti	758 571	600 189
<b>Celkom</b>	<b>758 571</b>	<b>600 189</b>

Informácie o cenných papieroch, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka za záväzky skupiny, sa nachádzajú v poznámke 26 „Vklady a bežné účty bánk“ a v poznámke 30 „Záväzky z dlhových cenných papierov“.

Materská spoločnosť si ako zábezpeku otvorila maržové účty ako kolaterál pre derivátové obchody, ktoré uskutočňuje. Materská spoločnosť udržiava na uvedených účtoch peňažné prostriedky vo výške závislej od objemu a rizika obchodov. Výška peňažných prostriedkov uložených na uvedených účtoch sa rovná výške aktív poskytnutých ako zábezpeka a vykazaných v položke „Úvery a bežné účty poskytnuté bankám“.

Materská spoločnosť založila v prospech NBS štátne dlhopisy a dlhopisy emitované bankovým sektorom držané v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti v hodnote 758 571 tis. EUR (31. december 2016: 600 189 tis. EUR). Materská spoločnosť za založené cenné papiere má možnosť čerpať vnútrodenný úver v sume 500 000 tis. EUR (31. december 2016: 400 000 tis. EUR). K 31. decembru 2017 neboli voči uvedenému kolaterálu čerpané žiadne prostriedky (31. december 2016: žiadne čerpanie).

## 47. Zlyhané úverové portfólio

Materská spoločnosť pre stanovenie zlyhania klienta používa najmä nasledovné indikátory a to aj v závislosti od segmentu klienta: trvalé omeškanie so splácaním materiálnej časti pohľadávky je väčšie ako 90 dní, vyhlásenie mimoriadnej splatnosti, bankrot alebo nesolventnosť, časť úverových pohľadávok klienta bola odpísaná, zákonná reštrukturalizácia, zastavenie úročenia pohľadávok, predaj pohľadávok klienta so stratou alebo očakávanie ekonomickej straty z obchodu. V prípade retailového portfólia materská spoločnosť uplatňuje limit stanovený na úrovni 10 EUR, ktorý musí výška pohľadávky prekročiť.

Zlyhané úvery nie sú definované v metodológii Medzinárodných účtovných štandardov finančného výkazníctva.

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného úverového portfólia (súvahové stavy) k 31. decembru 2017:

	<b>Firemní klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Celkom</b>
Zlyhané úvery	142 516	133 935	<b>276 451</b>
Opravné položky k zlyhaným úverom	90 499	81 066	<b>171 565</b>
Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení k zlyhaným úverom	38 150	43 580	<b>81 730</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného úverového portfólia (podsúvahové stavy) k 31. decembru 2017:

	<b>Firemní klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Celkom</b>
Zlyhané budúce záväzky a iné podsúvahové položky	53 058	1 059	<b>54 117</b>
Opravné položky k budúcim záväzkom a iným podsúvahovým položkám	2 872	201	<b>3 073</b>
Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení k budúcim záväzkom a iným podsúvahovým položkám	8 588	113	<b>8 701</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného úverového portfólia (súvahové stavy) k 31. decembru 2016:

	<b>Firemní klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Celkom</b>
Zlyhané úvery	163 997	136 247	<b>300 244</b>
Opravné položky k zlyhaným úverom	104 992	73 363	<b>178 355</b>
Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení k zlyhaným úverom	47 822	54 720	<b>102 542</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného úverového portfólia (podsúvahové stavy) k 31. decembru 2016:

	<b>Firemní klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Celkom</b>
Zlyhané budúce záväzky a iné podsúvahové položky	55 760	1 329	<b>57 089</b>
Opravné položky k budúcim záväzkom a iným podsúvahovým položkám	3 089	244	<b>3 333</b>
Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení k budúcim záväzkom a iným podsúvahovým položkám	5 969	261	<b>6 230</b>

## 48. Priemerný počet zamestnancov

Skupina mala takýto priemerný počet zamestnancov:

	2017	2016
Zamestnanci skupiny	3 754	3 795
<i>z toho: členovia predstavenstva</i>	7	7
<b>Celkom</b>	<b>3 754</b>	<b>3 795</b>

## 49. Finančné deriváty

Celkový objem nevyrovnaných finančných derivátov k 31. decembru 2017:

	Menovité hodnoty podľa splatnosti				Reálne hodnoty	
	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom	Kladné (pozn. 16)	Záporné (pozn. 28)
<b>a) Úrokové obchody na zabezpečenie</b>	<b>45 000</b>	<b>37 465</b>	<b>153 101</b>	<b>235 566</b>	<b>1 703</b>	<b>(1 123)</b>
Produkty OTC:						
Úrokové swapy	45 000	37 465	153 101	235 566	1 703	(1 123)
<b>b) Úrokové obchody na obchodovanie</b>	<b>184 625</b>	<b>1 400 478</b>	<b>227 414</b>	<b>1 812 517</b>	<b>21 305</b>	<b>(23 345)</b>
Produkty OTC:						
Úrokové swapy	89 964	1 158 007	219 147	1 467 118	20 435	(22 282)
Úrokové opcie – kúpené	41 561	124 784	8 267	174 612	870	(196)
Úrokové opcie – predané	23 900	117 687	-	141 587	-	(867)
Produkty burzové:						
Úrokové futures	29 200	-	-	29 200	-	-
<b>c) Menové obchody na obchodovanie</b>	<b>962 443</b>	<b>183 916</b>	<b>-</b>	<b>1 146 359</b>	<b>9 159</b>	<b>(13 971)</b>
Produkty OTC:						
Menové swapy	697 184	-	-	697 184	2 024	(6 806)
Menovo-úrokové swapy	-	151 814	-	151 814	1 376	(1 503)
Menové forwardy	68 022	-	-	68 022	666	(594)
Menové opcie – kúpené	98 960	16 051	-	115 011	5 093	-
Menové opcie – predané	98 277	16 051	-	114 328	-	(5 068)
Produkty burzové:						
Menové futures	-	-	-	-	-	-
<b>d) Obchody s indexmi na obchodovanie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Produkty OTC:						
Opcie na index – kúpené	-	-	-	-	-	-
Opcie na index – predané	-	-	-	-	-	-
Indexové swapy	-	-	-	-	-	-
Produkty burzové:						
Indexové futures	-	-	-	-	-	-
<b>e) Komoditné obchody na obchodovanie</b>	<b>70 344</b>	<b>60 543</b>	<b>-</b>	<b>130 887</b>	<b>2 903</b>	<b>(2 873)</b>
Produkty OTC:						
Komoditné swapy	-	-	-	-	-	-
Komoditné opcie nakúpené	35 350	30 515	-	65 865	2 903	-
Komoditné opcie predané	34 994	30 028	-	65 022	-	(2 873)
<b>Celkom</b>	<b>1 262 412</b>	<b>1 682 402</b>	<b>380 515</b>	<b>3 325 329</b>	<b>35 070</b>	<b>(41 312)</b>

Celkový objem nevyrovnaných finančných derivátov k 31. decembru 2016:

	Menovité hodnoty podľa splatnosti				Reálne hodnoty	
	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom	Kladné (pozn. 16)	Záporné (pozn. 28)
<b>a) Úrokové obchody na zabezpečenie</b>	-	75 745	76 252	151 997	3 100	(25)
Produkty OTC:						
Úrokové swapy	-	75 745	76 252	151 997	3 100	(25)
<b>b) Úrokové obchody na obchodovanie</b>	<b>514 061</b>	<b>1 571 730</b>	<b>100 535</b>	<b>2 186 326</b>	<b>32 690</b>	<b>(37 265)</b>
Produkty OTC:						
Úrokové swapy	390 719	1 285 690	70 484	1 746 893	32 262	(36 629)
Úrokové opcie – kúpené	1 587	154 741	15 301	171 629	428	(208)
Úrokové opcie – predané	1 455	131 299	14 750	147 504	-	(428)
Produkty burzové:						
Úrokové futures	120 300	-	-	120 300	-	-
<b>c) Menové obchody na obchodovanie</b>	<b>878 157</b>	<b>82 908</b>	<b>-</b>	<b>961 065</b>	<b>10 889</b>	<b>(9 238)</b>
Produkty OTC:						
Menové swapy	477 366	-	-	477 366	3 147	(1 979)
Menovo-úrokové swapy	-	45 930	-	45 930	613	(817)
Menové forwardy	83 447	-	-	83 447	1 341	(745)
Menové opcie – kúpené	160 116	18 489	-	178 605	5 784	(1)
Menové opcie – predané	157 228	18 489	-	175 717	4	(5 696)
Produkty burzové:						
Menové futures	-	-	-	-	-	-
<b>d) Obchody s indexmi na obchodovanie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Produkty OTC:						
Opcie na index – kúpené	-	-	-	-	-	-
Opcie na index – predané	-	-	-	-	-	-
Indexové swapy	-	-	-	-	-	-
Produkty burzové:						
Indexové futures	-	-	-	-	-	-
<b>e) Komoditné obchody na obchodovanie</b>	<b>-</b>	<b>131 147</b>	<b>-</b>	<b>131 147</b>	<b>2 537</b>	<b>(2 514)</b>
Produkty OTC:						
Komoditné swapy	-	-	-	-	-	-
Komoditné opcie nakúpené	-	65 865	-	65 865	2 537	-
Komoditné opcie predané	-	65 282	-	65 282	-	(2 514)
<b>Celkom</b>	<b>1 392 218</b>	<b>1 861 530</b>	<b>176 787</b>	<b>3 430 535</b>	<b>49 216</b>	<b>(49 042)</b>

## 50. Reálna hodnota finančných nástrojov

### Finančné nástroje vykazované v reálnej hodnote

Reálna hodnota finančných nástrojov predstavuje sumu, za ktorú možno vymeniť majetok alebo uhradiť záväzok medzi informovanými ochotnými stranami pri transakcii za obvyklých podmienok a za obvyklé ceny. Ak sú k dispozícii trhové ceny (v tomto prípade najmä pri cenných papieroch a derivátoch, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov a na fungujúcich trhoch), odhad reálnej hodnoty sa vypracuje na základe trhových cien. Všetky ostatné finančné nástroje sa oceňovali na základe vnútorných oceňovacích modelov vrátane modelov súčasnej hodnoty alebo modelov prijatej ceny opcie, alebo sa využil posudok externého znalca.

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad finančných nástrojov vykázaných v reálnej hodnote rozdelené do úrovni 1 až 3 podľa stanovenia ich reálnej hodnoty k 31. decembru 2017:

<b>Finančné aktíva v reálnej hodnote</b>	<b>Úroveň 1*</b>	<b>Úroveň 2**</b>	<b>Úroveň 3***</b>	<b>Celkom</b>
<b>Derivátové finančné pohľadávky</b>	-	<b>35 070</b>	-	<b>35 070</b>
Kladná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	-	33 369	-	33 369
Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	877	-	877
Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie peňažných tokov	-	824	-	824
<b>Finančné aktíva na obchodovanie</b>	<b>7 357</b>	<b>4</b>	-	<b>7 361</b>
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	7 357	4	-	7 361
<b>Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát</b>	<b>13 249</b>	-	-	<b>13 249</b>
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	13 249	-	-	13 249
<b>Finančné aktíva na predaj</b>	<b>165 421</b>	<b>2 004</b>	<b>9 702</b>	<b>177 127</b>
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	165 421	2 004	-	167 425
Podielové cenné papiere, dlhové a ostatné cenné papiere s pohyblivým výnosom	-	-	9 702	9 702
<b>Celkom</b>	<b>186 027</b>	<b>37 078</b>	<b>9 702</b>	<b>232 807</b>
<b>Finančné záväzky v reálnej hodnote</b>	<b>Úroveň 1*</b>	<b>Úroveň 2**</b>	<b>Úroveň 3***</b>	<b>Celkom</b>
<b>Derivátové finančné záväzky</b>	-	<b>41 312</b>	-	<b>41 312</b>
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	-	40 189	-	40 189
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	1 123	-	1 123
<b>Finančné záväzky na obchodovanie</b>	<b>40 301</b>	-	-	<b>40 301</b>
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	40 301	-	-	40 301
<b>Celkom</b>	<b>40 301</b>	<b>41 312</b>	-	<b>81 613</b>

\* úroveň 1 – stanovenia na báze kótovaných cien na aktívnom trhu.

\*\* úroveň 2 – stanovenie na báze aktívneho trhu, ale nie podľa cien identických aktív a záväzkov.

\*\*\* úroveň 3 – vstupy pre aktívum alebo záväzok, ktoré nie sú založené na zisťiteľných trhových údajoch (nezisťiteľné vstupy)

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad finančných nástrojov vykázaných v reálnej hodnote rozdelené do úrovni 1 až 3 podľa stanovenia ich reálnej hodnoty k 31. decembru 2016:

<b>Finančné aktíva v reálnej hodnote</b>	<b>Úroveň 1*</b>	<b>Úroveň 2**</b>	<b>Úroveň 3***</b>	<b>Celkom</b>
<b>Derivátové finančné pohľadávky</b>	-	<b>49 216</b>	-	<b>49 216</b>
Kladná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	-	46 116	-	46 116
Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	1 685	-	1 685
Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie peňažných tokov	-	1 415	-	1 415
<b>Finančné aktíva na obchodovanie</b>	<b>46 016</b>	<b>23 032</b>	-	<b>69 048</b>
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	46 016	23 032	-	69 048
Podielové cenné papiere, dlhové a ostatné cenné papiere s pohyblivým výnosom	-	-	-	-
<b>Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát</b>	<b>39 717</b>	<b>13 606</b>	-	<b>53 323</b>
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	39 717	13 606	-	53 323
<b>Finančné aktíva na predaj</b>	<b>24 743</b>	-	<b>7 771</b>	<b>32 514</b>
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	24 743	-	-	24 743
Podielové cenné papiere, dlhové a ostatné cenné papiere s pohyblivým výnosom	-	-	7 771	7 771
<b>Celkom</b>	<b>110 476</b>	<b>85 854</b>	<b>7 771</b>	<b>204 101</b>
<b>Finančné záväzky v reálnej hodnote</b>	<b>Úroveň 1*</b>	<b>Úroveň 2**</b>	<b>Úroveň 3***</b>	<b>Celkom</b>
<b>Derivátové finančné záväzky</b>	-	<b>49 042</b>	-	<b>49 042</b>
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	-	49 017	-	49 017
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	25	-	25
<b>Finančné záväzky na obchodovanie</b>	<b>72 056</b>	-	-	<b>72 056</b>
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	72 056	-	-	72 056
<b>Celkom</b>	<b>72 056</b>	<b>49 042</b>	-	<b>121 098</b>

\* úroveň 1 – stanovenia na báze kótovaných cien na aktívnom trhu.

\*\* úroveň 2 – stanovenie na báze aktívneho trhu, ale nie podľa cien identických aktív a záväzkov.

\*\*\* úroveň 3 – vstupy pre aktívum alebo záväzok, ktoré nie sú založené na zisťiteľných trhových údajoch (nezisťiteľné vstupy)

### Pohyby medzi Úrovňou I a Úrovňou II

V roku 2017 nenastal žiadny pohyb dlhopisov, ktoré boli presunuté z Úrovne I do Úrovne II na základe zmeny zdroja ceny daných dlhopisov.

**Pohyby finančných nástrojov v Úrovni III v reálnej hodnote**

Ak sa vyskytne aspoň jeden významný parameter merania, ktorý nie je pozorovateľný na trhu, tento nástroj je určený pre úroveň III oceňovaný v reálnej hodnote. V nasledujúcej tabuľke sú uvedené zmeny finančných nástrojov v reálnej hodnote, ktorých oceňovacie modely sú založené na nepozorovateľných parametroch:

	K 1. januáru 2017	Zvýšenie	Zníženie	Zisk/strata v súhrnných ziskoch a stratách	K 31. decembru 2017
Podielové listy podielových fondov	416	25	-	-	441
Podielové cenné papiere	7 355	-	-	1 906	9 261
<b>Celkom</b>	<b>7 771</b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>1 906</b>	<b>9 702</b>

Kvalitatívne informácie finančných nástrojov pre meranie Úrovne III:

Finančného nástroja	Oceňovacia metóda	Reálna hodnota	Významné nepozorovateľné vstupy	Rozsah nepozorovateľných vstupov
Podielové listy podielových fondov	Čistá hodnota aktív	441	zrážka	20 – 50 %
Podielové cenné papiere	Trhová hodnota	9 261	zrážka	20 %*
<b>Celkom</b>		<b>9 702</b>		

\*Podielové cenné papiere predstavujú výlučne akcie VISA INC., USA (Class C shares). Na hodnotu týchto akcií materská spoločnosť aplikovala 20 % zrážku, ktorá odráža neistotu v likvidite daného aktíva.

**Finančné nástroje vykazované v umorovanej hodnote**

Pohľadávky a záväzky voči bankám alebo klientom s pevným úrokom sa precenili na reálnu hodnotu, ktorá bola rozdielna ako ich zostatková hodnota uvedená vo výkaze o finančnej situácii, pokiaľ ich zostatková doba splatnosti bola dlhšia než 1 rok. Pohľadávky a záväzky s pohyblivým úrokom sa zohľadnili iba v prípade, ak bolo obdobie prolongácie úroku dlhšie ako 1 rok. Len vtedy bude mať diskontovanie na základe predpokladanej úrokovej sadzby v súlade s trhovými sadzbami významný vplyv.

Skupina pre výpočet reálnej hodnoty pohľadávok a záväzkov voči bankám a klientom použila výnosový prístup (income approach). V rámci výnosového prístupu aplikovala techniku súčasnej hodnoty. Skupina použila na diskontovanie budúcich zmluvných peňažných tokov diskontnú sadzbu, ktorú vypočítala technikou úpravy diskontnej sadzby.

V prípade cenných papierov držaných do splatnosti a záväzkov z dlhových cenných papierov, ak sú k dispozícii trhové ceny, skupina cenné papiere zaradila do úrovne 1. V prípade ak sa neobchodovalo s cenným papierom na burze cenných papierov alebo nie je zverejnený benchmark NBS cenného papiera, skupina ocenila cenný papier reálnou hodnotou odvodenou od iných vstupov ako kótované ceny a zaradila cenný papier do úrovne 2.

	Reálna hodnota 2017	Zostatková hodnota 2017	Rozdiel 2017	Reálna hodnota 2016	Zostatková hodnota 2016	Rozdiel 2016
<b>Aktíva</b>						
<b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám, netto</b>	<b>219 750</b>	<b>219 750</b>	<b>-</b>	<b>147 801</b>	<b>147 801</b>	<b>-</b>
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	219 750	219 750	-	147 801	147 801	-
<b>Úvery poskytnuté klientom, netto</b>	<b>9 372 924</b>	<b>9 333 679</b>	<b>39 245</b>	<b>8 495 698</b>	<b>8 351 355</b>	<b>144 343</b>
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	9 372 924	9 333 679	39 245	8 495 698	8 351 355	144 343
<b>Finančné investície držané do splatnosti</b>	<b>1 313 624</b>	<b>1 246 146</b>	<b>67 478</b>	<b>1 803 433</b>	<b>1 725 976</b>	<b>77 457</b>
z toho Úroveň 1	1 027 805	984 020	43 785	1 329 021	1 254 838	74 183
z toho Úroveň 2	285 819	262 126	23 693	474 412	471 138	3 274
z toho Úroveň 3	-	-	-	-	-	-
<b>Podiely v pridružených spoločnostiach</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>-</b>
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	3	3	0	3	3	-
<b>Závazky</b>						
<b>Vklady a bežné účty bánk</b>	<b>286 504</b>	<b>284 723</b>	<b>1 781</b>	<b>243 274</b>	<b>241 182</b>	<b>2 092</b>
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	286 504	284 723	1 781	243 274	241 182	2 092
<b>Vklady klientov</b>	<b>10 037 599</b>	<b>10 036 592</b>	<b>1 007</b>	<b>8 967 820</b>	<b>8 966 815</b>	<b>1 005</b>
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	10 037 599	10 036 592	1 007	8 967 820	8 966 815	1 005
<b>Závazky z dlhových cenných papierov</b>	<b>776 327</b>	<b>765 251</b>	<b>11 076</b>	<b>722 080</b>	<b>713 670</b>	<b>8 410</b>
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	776 327	765 251	11 076	722 080	713 670	8 410
z toho Úroveň 3	-	-	-	-	-	-
<b>Podriadený dlh</b>	<b>236 134</b>	<b>236 134</b>	<b>-</b>	<b>236 139</b>	<b>236 139</b>	<b>-</b>
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	236 134	236 134	-	236 139	236 139	-

## 51. Riziká

### Úverové riziko

Materská spoločnosť znáša úverové riziko, t. j. riziko, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlžné sumy v plnej výške. Materská spoločnosť delí mieru úverového rizika, ktoré na seba preberá prostredníctvom stanovenia limitov rizika prijatého vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ku skupine dlžníkov a vo vzťahu k jednotlivým krajinám. Uvedené riziká sa pravidelne sledujú a minimálne raz za rok vyhodnocujú. Angažovanosť voči jednému dlžníkovi vrátane bánk a obchodníkom s cennými papiermi ďalej obmedzujú čiastkové limity stanovené pri súvahových a podsúvahových angažovanostiach a denné limity angažovanosti vo vzťahu k obchodovaným položkám, ako sú forwardové devízové kontrakty. Skutočná angažovanosť sa so stanovenými limitmi denne porovnáva.

Úverová angažovanosť sa riadi pomocou pravidelnej analýzy schopnosti dlžníkov a potenciálnych dlžníkov splácať istinu a úroky a prostredníctvom prípadných úprav úverových limitov. Úverové riziká sa takisto čiastočne riadia získaním zábezpek a záruk od fyzických aj právnických osôb.

Materská spoločnosť posudzuje retailových dlžníkov prostredníctvom scoringových modelov vytvorených pre jednotlivé produkty, resp. pre daného klienta. Na riadenie úverového rizika v oblasti retailových úverov materská spoločnosť používa tieto hlavné nástroje: Credit scoring je nástroj používaný materskou spoločnosťou na rozhodovanie o úveroch pre fyzické aj retailové právnické osoby. Ako druhý významný nástroj na riadenie kvality úverov v retailovom portfóliu sa používa systém schvaľovania obchodov špecialistami na posudzovanie rizika, ktorých úlohou je optimalizovať výnosnosť portfólia vo vzťahu k riziku prijímanému materskou spoločnosťou. Pravidelný monitoring kvality portfólia existujúcich úverov a sledovanie trendov v portfóliu spolu s vhodne zvolenou stratégiou na udržanie kvality existujúceho portfólia je takisto veľmi významnou zložkou, ktorá prispieva k udržaniu kvality celého portfólia a želanej miery rizikových nákladov materskej spoločnosti.

Pri vymáhaní pohľadávok využíva materská spoločnosť v závislosti od typu a výšky pohľadávky veľmi širokú škálu nástrojov a stratégií vymáhania. Na vymáhanie sa používajú interné, ale aj externé zdroje. V prípade neúspešného vymáhania pohľadávok voči klientom sú pohľadávky následne postúpené externým spoločnostiam špecializujúcim sa na vymáhanie nevyžiteľných pohľadávok právnou cestou. Pohľadávky väčšieho rozsahu alebo špecifické pohľadávky rieši špecializovaný tím interných pracovníkov banky v spolupráci s právnym oddelením a ostatnými odbornými útvarmi banky.

Materská spoločnosť v rámci sledovania a riadenia rizík úverového charakteru kladie dôraz aj na riziko koncentrácie a na reziduálne riziko.

Rizikom koncentrácie sa myslí riziko vyplývajúce z koncentrácie obchodov materskej spoločnosti voči osobe, skupine hospodársky spojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti, hospodárskemu odvetviu, poskytovateľovi zabezpečenia atď. Toto riziko je úzko spojené tak s angažovanosťami v bankovej knihe, ako aj pozíciami v obchodnej knihe. Vzhľadom na jeho efektívne riadenie cieľom materskej spoločnosti je orientácia na kvalitatívny aspekt riadenia portfólia a jeho primeraná diverzifikácia za dodržania stanovených limitov koncentrácie (veľkej majetkovej angažovanosti a iných). Materská spoločnosť zároveň vyvíja metódy kvantifikácie rizika koncentrácie.

Reziduálne riziko predstavuje riziko vyplývajúce z nedostatočnej vymožitelnosti práv vyplývajúcich materskej spoločnosti z prijatého zabezpečenia voči úverovému riziku. Materská spoločnosť eliminuje dané riziko najmä prostredníctvom dôsledného dodržiavania právnych a operatívnych požiadaviek, konzervatívnych metód oceňovania a preceňovania, a používania primeraných diskontov v závislosti od typu a kvality prijatého zabezpečenia.

Nasledujúca tabuľka predstavuje maximálnu výšku úverového rizika bez zohľadnenia prijatých zábezpek:

	2017	2016
<i>Úverové riziko vzťahujúce sa na súvahové aktíva:</i>		
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	220 149	147 801
Úvery poskytnuté klientom, netto	9 333 280	8 351 355
Derivátové finančné pohľadávky	35 070	49 216
Cenné papiere na obchodovanie	7 361	69 048
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	13 249	53 323
Finančné investície držané do splatnosti	1 246 146	1 725 976
Finančné aktíva na predaj	177 127	32 514
Podiely v pridružených spoločnostiach	3	3
Splatná daňová pohľadávka	686	8 208
Odložená daňová pohľadávka	28 168	27 493
Ostatné aktíva	48 611	44 037
<b>Celkom</b>	<b>11 109 850</b>	<b>10 508 974</b>

	2017	2016
<i>Úverové riziko vzťahujúce sa na podsúvahové položky:</i>		
Budúce záväzky zo záruk a akreditívov	418 842	448 481
Z neodvolateľných úverových prísľubov/"stand-by facility"	1 367 278	1 217 066
Z odvolateľných úverových prísľubov/"stand-by facility"	1 386 527	1 383 283
<b>Celkom</b>	<b>3 172 647</b>	<b>3 048 830</b>

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality úverového portfólia k 31. decembru 2017:

	Účtovná hodnota celkom	Neznehod- notené	Znehodno- tené	Individuálne opravné položky – individuálne oceňované	Individuálne opravné položky – kolektívne oceňované	Portfóliové opravné položky	Čistá účtovná hodnota	Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení
<b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám</b>	<b>220 149</b>	<b>219 750</b>	<b>399</b>	<b>399</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>219 750</b>	<b>44 969</b>
<b>Úvery poskytnuté klientom</b>	<b>9 526 680</b>	<b>9 289 594</b>	<b>237 086</b>	<b>145 470</b>	<b>25 849</b>	<b>21 681</b>	<b>9 333 680</b>	<b>5 288 210</b>
<i>Verejný sektor</i>	<i>7 380</i>	<i>7 380</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>7 380</i>	<i>4 162</i>
<i>Firemní klienti</i>	<i>4 377 132</i>	<i>4 251 489</i>	<i>125 643</i>	<i>89 660</i>	<i>556</i>	<i>7 816</i>	<i>4 279 100</i>	<i>1 993 499</i>
<i>Retailoví klienti</i>	<i>5 142 168</i>	<i>5 030 725</i>	<i>111 443</i>	<i>55 810</i>	<i>25 293</i>	<i>13 865</i>	<i>5 047 200</i>	<i>3 290 549</i>
<b>Celkom</b>	<b>9 746 829</b>	<b>9 509 344</b>	<b>237 485</b>	<b>145 869</b>	<b>25 849</b>	<b>21 681</b>	<b>9 553 430</b>	<b>5 333 179</b>

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality úverového portfólia k 31. decembru 2016:

	Účtovná hodnota celkom	Neznehod- notené	Znehodno- tené	Individuálne opravné položky – individuálne oceňované	Individuálne opravné položky – kolektívne oceňované	Portfóliové opravné položky	Čistá účtovná hodnota	Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení
<b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám</b>	<b>147 801</b>	<b>147 801</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>147 801</b>	<b>88 138*</b>
<b>Úvery poskytnuté klientom</b>	<b>8 551 381</b>	<b>8 295 901</b>	<b>255 480</b>	<b>151 841</b>	<b>26 516</b>	<b>21 669</b>	<b>8 351 355</b>	<b>4 946 507</b>
<i>Verejný sektor</i>	<i>8 212</i>	<i>8 212</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>8 212</i>	<i>12 466</i>
<i>Firemní klienti</i>	<i>4 126 034</i>	<i>3 976 046</i>	<i>149 988</i>	<i>100 780</i>	<i>4 212</i>	<i>9 868</i>	<i>4 011 174</i>	<i>1 797 790</i>
<i>Retailoví klienti</i>	<i>4 417 135</i>	<i>4 311 643</i>	<i>105 492</i>	<i>51 061</i>	<i>22 304</i>	<i>11 801</i>	<i>4 331 969</i>	<i>3 136 251</i>
<b>Celkom</b>	<b>8 699 182</b>	<b>8 443 702</b>	<b>255 480</b>	<b>151 841</b>	<b>26 516</b>	<b>21 669</b>	<b>8 499 156</b>	<b>5 034 645</b>

\*zahŕňa prijaté zabezpečenie v rámci uzatvorených obrátených repo obchodov

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek k 31. decembru 2017:

	Účtovná hodnota celkom	Neznehod- notené	Individuálne oceňované – znehodnotené	Individuálna rezerva	Portfóliová rezerva	Čistá účtovná hodnota	Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení
<b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky voči bankám</b>	<b>99 063</b>	<b>99 063</b>	-	-	4	<b>99 059</b>	<b>39 238</b>
<b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky voči klientom</b>	<b>3 073 584</b>	<b>3 069 991</b>	<b>3 593</b>	<b>3 073</b>	<b>2 513</b>	<b>3 067 998</b>	<b>355 918</b>
<i>Verejný sektor</i>	<i>4 212</i>	<i>4 212</i>	-	-	-	<i>4 212</i>	<i>320</i>
<i>Firemní klienti</i>	<i>2 087 852</i>	<i>2 084 927</i>	<i>2 925</i>	<i>2 872</i>	<i>2 131</i>	<i>2 082 849</i>	<i>225 923</i>
<i>Retailoví klienti</i>	<i>981 520</i>	<i>980 852</i>	<i>668</i>	<i>201</i>	<i>382</i>	<i>980 937</i>	<i>129 675</i>
<b>Celkom</b>	<b>3 172 647</b>	<b>3 169 054</b>	<b>3 593</b>	<b>3 073</b>	<b>2 517</b>	<b>3 167 057</b>	<b>395 156</b>

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek k 31. decembru 2016:

	Účtovná hodnota celkom	Neznehod- notené	Individuálne oceňované – znehodnotené	Individuálna rezerva	Portfóliová rezerva	Čistá účtovná hodnota	Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení
<b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky voči bankám</b>	<b>100 839</b>	<b>100 839</b>	-	-	3	<b>100 836</b>	<b>26 799</b>
<b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky voči klientom</b>	<b>2 947 991</b>	<b>2 942 467</b>	<b>5 524</b>	<b>3 333</b>	<b>2 770</b>	<b>2 941 888</b>	<b>355 113</b>
<i>Verejný sektor</i>	<i>5 243</i>	<i>5 243</i>	-	-	-	<i>5 243</i>	<i>658</i>
<i>Firemní klienti</i>	<i>2 120 335</i>	<i>2 115 668</i>	<i>4 667</i>	<i>3 089</i>	<i>2 349</i>	<i>2 114 897</i>	<i>232 856</i>
<i>Retailoví klienti</i>	<i>822 413</i>	<i>821 556</i>	<i>857</i>	<i>244</i>	<i>421</i>	<i>821 748</i>	<i>121 599</i>
<b>Celkom</b>	<b>3 048 830</b>	<b>3 043 306</b>	<b>5 524</b>	<b>3 333</b>	<b>2 773</b>	<b>3 042 724</b>	<b>381 912</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu znehodnoteného úverového portfólia k 31. decembru 2017:

	<b>Firemní klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Celkom</b>
<b>Znehodnotené úvery</b>	<b>126 042</b>	<b>111 443</b>	<b>237 485</b>
<b>Individuálne opravné položky – individuálne oceňované</b>	<b>90 059</b>	<b>55 810</b>	<b>145 869</b>
<b>Individuálne opravné položky – kolektívne oceňované</b>	<b>556</b>	<b>25 293</b>	<b>25 849</b>
<b>Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení</b>	<b>25 998</b>	<b>23 625</b>	<b>49 623</b>
% krytia opravnými položkami	71,9 %	72,8 %	<b>72,3 %</b>
% krytia opravnými položkami a prijatými zabezpečeními	92,5 %	94,0 %	<b>93,2 %</b>
Úrokové výnosy znehodnotených úverov	547	184	<b>731</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu znehodnoteného úverového portfólia k 31. decembru 2016:

	<b>Firemní klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Celkom</b>
<b>Znehodnotené úvery</b>	<b>149 988</b>	<b>105 492</b>	<b>255 480</b>
<b>Individuálne opravné položky – individuálne oceňované</b>	<b>100 780</b>	<b>51 061</b>	<b>151 841</b>
<b>Individuálne opravné položky – kolektívne oceňované</b>	<b>4 212</b>	<b>22 304</b>	<b>26 516</b>
<b>Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení</b>	<b>38 877</b>	<b>26 344</b>	<b>65 221</b>
% krytia opravnými položkami	70,0 %	69,5 %	<b>69,8 %</b>
% krytia opravnými položkami a prijatými zabezpečeními	95,9 %	94,5 %	<b>95,3 %</b>
Úrokové výnosy znehodnotených úverov	1 955	1 761	<b>3 716</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu nezhodnoteného úverového portfólia podľa omeškania k 31. decembru 2017:

	Do splatnosti	Do 90 dní	Od 91 do 180 dní	Od 181 dní do 1 roka	Viac ako 1 rok	Prijaté zabezpečenie k omeška- ným úverom
<b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám</b>	<b>219 750</b>	-	-	-	-	-
<b>Úvery poskytnuté klientom</b>	<b>9 163 906</b>	<b>117 467</b>	<b>2 976</b>	<b>2 902</b>	<b>2 343</b>	<b>76 897</b>
<i>Verejný sektor</i>	<i>7 380</i>	-	-	-	-	-
<i>Firemní klienti</i>	<i>4 201 150</i>	<i>47 965</i>	<i>54</i>	<i>853</i>	<i>1 467</i>	<i>33 280</i>
<i>Retailoví klienti</i>	<i>4 955 376</i>	<i>69 502</i>	<i>2 922</i>	<i>2 049</i>	<i>876</i>	<i>43 617</i>
<b>Celkom</b>	<b>9 383 656</b>	<b>117 467</b>	<b>2 976</b>	<b>2 902</b>	<b>2 343</b>	<b>76 897</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu nezhodnoteného úverového portfólia podľa omeškania k 31. decembru 2016:

	Do splatnosti	Do 90 dní	Od 91 do 180 dní	Od 181 dní do 1 roka	Viac ako 1 rok	Prijaté zabezpečenie k omeška- ným úverom
<b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám</b>	<b>147 801</b>	-	-	-	-	-
<b>Úvery poskytnuté klientom</b>	<b>8 177 188</b>	<b>107 639</b>	<b>5 015</b>	<b>2 578</b>	<b>3 481</b>	<b>84 429</b>
<i>Verejný sektor</i>	<i>8 209</i>	-	<i>3</i>	-	-	-
<i>Firemní klienti</i>	<i>3 921 637</i>	<i>50 502</i>	<i>926</i>	<i>994</i>	<i>1 987</i>	<i>42 104</i>
<i>Retailoví klienti</i>	<i>4 247 342</i>	<i>57 137</i>	<i>4 086</i>	<i>1 584</i>	<i>1 494</i>	<i>42 325</i>
<b>Celkom</b>	<b>8 324 989</b>	<b>107 639</b>	<b>5 015</b>	<b>2 578</b>	<b>3 481</b>	<b>84 429</b>

Prehľad jednotlivých druhov prijatých zabezpečení k finančným aktívam (súvahové stavy) v nárokovateľnej hodnote:

	2017	2016
<b>Na krytie poskytnutých úverov</b>	<b>5 328 599</b>	<b>5 031 719</b>
Peňažné prostriedky	52 833	59 718
Garancie	171 185	162 610
Cenné papiere	73 536	124 124
Nehnutelnosti	4 447 378	4 132 748
Hnuteľné predmety	359 080	345 784
Pohľadávky a ostatné zabezpečenia	224 587	206 735
<b>Na krytie pohľadávok z derivátových obchodov</b>	<b>4 580</b>	<b>2 926</b>
Peňažné prostriedky	4 580	2 926
<b>Celkom</b>	<b>5 333 179</b>	<b>5 034 645</b>

Prehľad jednotlivých druhov prijatých zabezpečení k budúcim záväzkom a iným podsúvahovým položkám v nárokovateľnej hodnote:

	2017	2016
<b>Na krytie budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek</b>		
Peňažné prostriedky	54 771	48 452
Garancie	69 298	83 677
Cenné papiere	53 690	36 723
Nehnutelnosti	108 170	105 376
Hnuteľné predmety	2 467	2 331
Pohľadávky a ostatné zabezpečenia	106 760	105 353
<b>Celkom</b>	<b>395 156</b>	<b>381 912</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje kvalitu úverového portfólia, ktoré nie je znehodnotené a ktoré nie je ani po splatnosti podľa interného ratingu:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám:</b>	<b>219 750</b>	<b>147 801</b>
Minimálne riziko	8 809	1 126
Výborné úverové hodnotenie	32 657	78 736
Veľmi dobré úverové hodnotenie	171 029	66 035
Dobré úverové hodnotenie	-	562
Priemerné úverové hodnotenie	7 212	1 342
Obyčajné úverové hodnotenie	-	-
Slabé úverové hodnotenie	-	-
Veľmi slabé úverové hodnotenie	-	-
Pochybné/vysoké riziko zlyhania	-	-
Zlyhané	-	-
Bez stanovenia ratingu	43	-
<b>Úvery poskytnuté klientom</b>	<b>9 163 906</b>	<b>8 177 188</b>
<b><i>z toho verejný sektor:</i></b>	<b><i>7 380</i></b>	<b><i>8 209</i></b>
Minimálne riziko	-	-
Výborné úverové hodnotenie	-	-
Veľmi dobré úverové hodnotenie	4	36
Dobré úverové hodnotenie	6 070	3 722
Priemerné úverové hodnotenie	296	1 208
Obyčajné úverové hodnotenie	1 006	1 979
Slabé úverové hodnotenie	3	1 264
Veľmi slabé úverové hodnotenie	-	-
Pochybné/vysoké riziko zlyhania	1	-
Zlyhané	-	-
Bez stanovenia ratingu	-	-

<b>z toho firemní klienti bez projektového financovania:</b>	<b>3 090 448</b>	<b>2 930 217</b>
Minimálne riziko	144 674	392 357
Výborné úverové hodnotenie	80 206	196 615
Veľmi dobré úverové hodnotenie	382 476	308 452
Dobré úverové hodnotenie	612 535	294 171
Priemerné úverové hodnotenie	912 688	796 990
Obyčajné úverové hodnotenie	515 491	525 988
Slabé úverové hodnotenie	322 257	279 189
Veľmi slabé úverové hodnotenie	89 548	94 338
Veľká pravdepodobnosť zlyhania	18 145	23 012
Zlyhané	12 250	4 346
Bez stanovenia ratingu	178	14 759
<b>z toho firemní klienti - projektové financovanie:</b>	<b>1 110 702</b>	<b>991 420</b>
Výborné hodnotenie profilu projektového financovania	844 238	674 005
Dobré hodnotenie profilu projektového financovania	216 982	255 076
Akceptovateľné hodnotenie profilu projektového financovania	16 988	37 092
Slabé hodnotenie profilu projektového financovania	31 019	20 886
Zlyhané	1 475	4 361
<b>z toho retailoví klienti</b>	<b>4 955 376</b>	<b>4 247 342</b>
<b>Celkom</b>	<b>9 383 656</b>	<b>8 324 989</b>

Ratingový systém pre firemných klientov materskej spoločnosti (aplikovaný pre celú RBI skupinu) je založený na ekonomickom hodnotení klienta a je v súlade s pravidlami Internal Rating Based Approach (IRB). Ratingová škála obsahuje 28 stupňov od 1A do 10 v prípade korporátnych klientov a ratingová škála pre projektové financovanie obsahuje 5 stupňov od 6,1 do 6,5.

Materská spoločnosť poskytuje úvery na financovanie nehnuteľností firemným klientom, ktorí nemajú priradený rating projektového financovania. K 31. decembru 2017 je objem uvedených úverov vo výške 128 550 tis. EUR (31. december 2016: 114 413 tis. EUR). Výška úverových pohľadávok uvedeným klientom, ktoré nie sú znehodnotené a ani v omeškaní, predstavuje k 31. decembru 2017 sumu 121 033 tis. EUR (31. december 2016: 107 070 tis. EUR).

Úverové riziko v prípade portfólií cenných papierov je na nízkej úrovni, pretože väčšina nakúpených dlhových cenných papierov sú štátne dlhopisy emitované Slovenskou republikou. V prípade angažovanosti voči slovenským bankovým dlhovým cenným papierom, ktoré sú v sume 117 814 tis. EUR (31. december 2016: 107 822 tis. EUR), riziková kategória emitentov týchto cenných papierov je Veľmi dobré alebo Dobré úverové hodnotenie.

Materská spoločnosť nemá žiadnu angažovanosť voči korporátnym dlhovým cenným papierom k 31. decembru 2017 resp. k 31. decembru 2016. Úverové riziko vyplývajúce z derivátových obchodov je taktiež minimálne z dôvodu, že obchody sú zabezpečené určitou formou zabezpečenia (napr. viazanie finančných prostriedkov klienta a pod).

Členenie úverového rizika skupiny voči Slovenskej republike (spoločnosti kontrolované Slovenskou republikou, garancie vydané Slovenskou republikou a podobné angažovanosti):

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Štátne pokladničné poukážky	-	70 141
Štátne dlhopisy bez kupónov	29 370	46 924
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	1 129 497	621 325
Úvery poskytnuté klientom	341 702	338 999
Dlhové cenné papiere	1 143 228	1 766 765
<b>Celkom</b>	<b>2 643 797</b>	<b>2 844 154</b>

Celkový vplyv transakcií so Slovenskou republikou na výsledok hospodárenia skupiny predstavoval výnos 17 835 tis. EUR (31. december 2016: 33 044 tis. EUR), ktorý je prevažne úrokového charakteru.

### Reštrukturalizácia

Materská spoločnosť môže upraviť zmluvné podmienky splácania svojich úverových pohľadávok v prípade, že finančná situácia klienta nie je dobrá a klient by nebol schopný splatiť svoje záväzky voči materskej spoločnosti v reálnom čase.

V prípade kontokorentných úverov sa uzatvára dohoda o splátkach splatného dlhu – zmluva nie je prolongovaná, len je transformovaná na splátkový úver po vyhlásení mimoriadnej splatnosti. Za mimoriadnych okolností môže byť kontokorentný úver prolongovaný, ale s postupnou redukciami.

V prípade splátkových úverov sa menia splátkové kalendáre pre neschopnosť klienta platiť v dohodnutých termínoch. Pre retailové úvery existuje možnosť požiadať o reštrukturalizáciu úveru v zmysle dočasného zníženia splátok prevažne po dobu 12 mesiacov s následnými zmenami na pôvodnom úvere (predĺženie maturity, zmena výšky splátky) tak, aby nedošlo k zníženiu peňažných tokov po ukončení úverového vzťahu (t.j. nedochádza k znehodnoteniu pohľadávky).

Účtovná hodnota retailových pohľadávok, pri ktorých boli upravené zmluvné podmienky počas roku 2017 z dôvodu nesplácania alebo zhoršenej finančnej situácie klienta predstavovala 10 556 tis. EUR (31. december 2016: 13 031 tis. EUR). V prípade korporátneho portfólia uvedená suma bola vo výške 25 020 tis. EUR (31. december 2016: 9 769 tis. EUR).

Materská spoločnosť v priebehu roka 2017 speňažila záložné práva na hnutelný a nehnuteľný majetok prijatý ako zabezpečenie na krytie svojich nevymožiteľných pohľadávok voči retailovým klientom vo výške 1 640 tis. EUR (31. december 2016: 4 647 tis. EUR) a voči korporátnym klientom vo výške 2 768 tis. EUR (31. december 2016: 7 809 tis. EUR).

### Trhové riziko

Materská spoločnosť je vystavená vplyvom trhových rizík. Trhové riziká vyplývajú z otvorených pozícií transakcií s úrokovými, menovými a akciovými produktmi, ktoré podliehajú vplyvom všeobecných a špecifických zmien na trhu. Aby materská spoločnosť stanovila približnú výšku trhového rizika svojich pozícií a predpokladanú maximálnu výšku možných strát, používa interné výkazy a modely pre jednotlivé typy rizík, ktorým je vystavená. Materská spoločnosť používa systém limitov, ktoré majú zabezpečiť, aby výška rizík, ktorým je materská spoločnosť vystavená, v žiadnom okamihu nepresiahla výšku rizík, ktoré je ochotná a schopná niesť. Uvedené limity sa denne monitorujú.

Na účely riadenia rizík sa za trhové riziko považuje riziko potenciálnych strát, ktoré môžu materskej spoločnosti vzniknúť v dôsledku nepriaznivého vývoja trhových sadzieb a cien. Na riadenie trhových rizík sa používa systém limitov aplikovaných na jednotlivé pozície a portfóliá.

Vzhľadom na štruktúru obchodov je materská spoločnosť vystavená najmä týmto trhovým rizikám:

- menové riziko a
- riziko úrokovej sadzby.

Trhové riziká, v ktorých materská spoločnosť nečelí významným expozíciám, sú:

- akciové riziko a
- komoditné riziko.

### Menové riziko

Menové riziko predstavuje možnosť straty vyplývajúcej z nepriaznivých pohybov výmenných kurzov cudzích mien. Materská spoločnosť riadi toto riziko stanovením a monitorovaním limitov na otvorené pozície.

Otvorené devízové pozície sa prostredníctvom informačného systému sledujú v reálnom čase. Devízová pozícia materskej spoločnosti sa sleduje zvlášť pre každú menu ako aj skupinový limit na špecifické meny v prípade potreby sledovania (napr. v prípade turbulencií na trhu). Pre uvedené pozície sú stanovené limity podľa štandardov skupiny RBI. Údaje o devízových pozíciách materskej spoločnosti a dodržiavanie limitov stanovených RBI sa vykazujú týždenne.

Materská spoločnosť má okrem limitu na otvorenú devízovú pozíciu stanovený aj negatívny gamma limit na opčnú pozíciu v každom menovom páre, ktorý je predmetom obchodovania. Materská spoločnosť má takisto stanovený vega limit na celkovú opčnú pozíciu.

Pozície z klientskych opčných obchodov na menové páry, na ktorých obchodovanie materská spoločnosť nemá stanovený *gamma* limit, sa zatvárajú na trhu tak, aby materská spoločnosť nemala v tomto menovom páre otvorenú pozíciu.

Okrem toho má materská spoločnosť stanovené tri rôzne stop-loss limity na celkovú devízovú pozíciu.

Čistá devízová pozícia skupiny súvisiaca s aktívami a pasívami k 31. decembru 2017 a 2016:

	<b>Čistá devízová pozícia k 31. decembru 2017</b>	<b>Čistá devízová pozícia k 31. decembru 2016</b>
EUR	354 041	301 966
USD	(267 064)	(212 016)
Iné (CZK, GBP, CHF, PNL, HUF a iné)	(86 977)	(89 950)
<b>Čistá devízová súvahová pozícia, celkom</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
EUR	(298 367)	(21 361)
USD	268 839	(3 450)
Iné (CZK, GBP, CHF, PNL, HUF a iné)	87 677	62 955
<b>Čistá devízová podsúvahová pozícia, celkom</b>	<b>58 149</b>	<b>38 144</b>
<b>Čistá devízová pozícia, celkom</b>	<b>58 149</b>	<b>38 144</b>

#### Riziko úrokovej sadzby

Riziko úrokovej sadzby spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu kolísať. Časové vymedzenie pevnej väzby úrokovej sadzby na finančný nástroj indikuje, do akej miery je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej sadzby.

Materská spoločnosť kontroluje a riadi úrokové riziko za všetky obchody aj samostatne za bankovú a obchodnú knihu. Úrokové riziko sa sleduje a vyhodnocuje denne.

Na sledovanie úrokového rizika sa používa metóda diferenčnej analýzy (úrokový GAP), metóda citlivosti trhovej hodnoty na posun výnosovej krivky o definovaný počet základných bodov (Basis point value, BPV) a tri typy stop-loss limitov na úrokovovo citlivé nástroje.

Interné limity úrokového rizika pre bankovú knihu sú stanovené formou limitov otvorenej pozície pre každé časové pásmo úrokového gapu pre každú menu, ktorá je súčasťou bankovej knihy (najmä EUR a USD).

Limit materskej spoločnosti na úrokové riziko bankovej knihy je stanovený vo forme limitov na citlivosť celkovej pozície na posun výnosovej krivky (BPV) bankovej knihy s limitom na koncentráciu pozície v jednom časovom koši a v jednej mene.

Limity úrokového rizika obchodnej knihy sú stanovené vo forme limitov na citlivosť celkovej pozície na posun výnosovej krivky (BPV). Limity sú stanovené pre jednotlivé meny, ktoré sú súčasťou obchodnej knihy. Strata v dôsledku pohybu úrokovej sadzby je limitovaná tromi typmi *stop-loss* limitov.

Oddelenie integrovaného riadenia rizík pravidelne predkladá informácie o aktuálnej výške úrokového rizika v jednotlivých menách a o čerpaní limitov úrokových rizík bankovej knihy výboru pre riadenie aktív a pasív (ALCO).

Úrokové pozície sa v prípade prekročenia stanovených limitov uzatvárajú prostredníctvom štandardných aj derivátových finančných nástrojov.

Nasledujúca tabuľka poskytuje informácie v súvahovej hodnote, do akej miery je skupina vystavená riziku úrokovej sadzby buď podľa dátumu zmluvnej splatnosti finančných nástrojov, alebo v prípade nástrojov, ktoré sú precenené na trhové úrokové sadzby pred splatnosťou, podľa dátumu ďalšieho precenenia. Aktíva a záväzky, ktoré nemajú zmluvne dohodnutý dátum splatnosti alebo ktoré nie sú úročené, sú zoskupené v kategórii „Nešpecifikované“.

Úrokový gap finančných aktív a záväzkov k 31. decembru 2017:

	Do 3 mesiacov vrátane	Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane	Nešpeci- fikované	Celkom
<b>Aktíva</b>						
Peniaze a vklady v centrálnych bankách	1 129 498	-	-	-	121 829	1 251 327
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	169 709	49 999	-	-	42	219 750
Úvery poskytnuté klientom, netto	3 864 627	1 205 652	3 890 892	231 974	140 534	9 333 679
Derivátové finančné pohľadávky	3 713	8 289	18 406	4 662	-	35 070
Finančné aktíva na obchodovanie	-	26	4	7 331	-	7 361
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	-	13 249	-	-	-	13 249
Finančné investície držané do splatnosti	14 610	370 887	454 043	406 606	-	1 246 146
Finančné aktíva na predaj	1 706	41 033	104 388	20 297	9 703	177 127
Ostatné aktíva	-	-	-	-	48 611	48 611
<b>Úroková pozícia za finančné aktíva</b>						
<b>k 31. decembru 2017</b>	<b>5 183 863</b>	<b>1 689 135</b>	<b>4 467 733</b>	<b>670 870</b>	<b>320 719</b>	<b>12 332 320</b>
<b>Záväzky</b>						
Vklady a bežné účty bánk	91 572	56 278	134 097	2 000	776	284 723
Vklady klientov	1 995 725	4 433 794	2 634 741	2 214	970 118	10 036 592
Derivátové finančné záväzky	8 711	8 647	18 102	5 852	-	41 312
Finančné záväzky na obchodovanie	-	-	-	-	40 301	40 301
Záväzky z dlhových cenných papierov	352 603	131 525	85 572	195 551	-	765 251
Rezervy na záväzky	-	-	-	-	56 933	56 933
Ostatné záväzky	-	-	-	-	48 587	48 587
Podriadené dlhy	236 134	-	-	-	-	236 134
<b>Úroková pozícia za finančné záväzky</b>						
<b>k 31. decembru 2017</b>	<b>2 684 745</b>	<b>4 630 244</b>	<b>2 872 512</b>	<b>205 617</b>	<b>1 116 715</b>	<b>11 509 833</b>
<b>Čistá úroková pozícia, netto</b>						
<b>k 31. decembru 2017</b>	<b>2 499 118</b>	<b>(2 941 109)</b>	<b>1 595 221</b>	<b>465 253</b>	<b>(795 996)</b>	<b>822 487</b>

Úrokový gap finančných aktív a záväzkov k 31. decembru 2016:

	Do 3 mesiacov vrátane	Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane	Nešpeci- fikované	Celkom
<b>Aktíva</b>						
Peniaze a vklady v centrálnych bankách	621 326	-	-	-	97 918	719 244
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	147 100	663	-	-	38	147 801
Úvery poskytnuté klientom, netto	3 564 674	798 973	3 637 936	201 273	148 499	8 351 355
Derivátové finančné pohľadávky	8 163	6 314	30 121	4 618	-	49 216
Finančné aktíva na obchodovanie	973	15	389	67 671	-	69 048
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	13 606	26 269	13 448	-	-	53 323
Finančné investície držané do splatnosti	193 121	423 473	710 821	398 561	-	1 725 976
Finančné aktíva na predaj	-	146	24 596	-	7 772	32 514
Ostatné aktíva	-	-	-	-	44 037	44 037
<b>Úroková pozícia za finančné aktíva</b>						
<b>k 31. decembru 2016</b>	<b>4 548 963</b>	<b>1 255 853</b>	<b>4 417 311</b>	<b>672 123</b>	<b>298 264</b>	<b>11 192 514</b>
<b>Záväzky</b>						
Vklady a bežné účty bánk	23 547	31 133	169 394	16 562	546	241 182
Vklady klientov	1 854 932	4 023 405	2 354 952	2 316	731 210	8 966 815
Derivátové finančné záväzky	6 208	7 155	30 534	5 145	-	49 042
Finančné záväzky na obchodovanie	-	-	-	-	72 056	72 056
Záväzky z dlhových cenných papierov	252 772	158 877	132 707	169 314	-	713 670
Rezervy na záväzky	-	-	-	-	51 214	51 214
Ostatné záväzky	-	-	-	-	47 177	47 177
Podriadené dlhy	236 139	-	-	-	-	236 139
<b>Úroková pozícia za finančné záväzky</b>						
<b>k 31. decembru 2016</b>	<b>2 373 598</b>	<b>4 220 570</b>	<b>2 687 587</b>	<b>193 337</b>	<b>902 203</b>	<b>10 377 295</b>
<b>Čistá úroková pozícia, netto</b>						
<b>k 31. decembru 2016</b>	<b>2 175 365</b>	<b>(2 964 717)</b>	<b>1 729 724</b>	<b>478 786</b>	<b>(603 939)</b>	<b>815 219</b>

**Akciové riziko**

Akciové riziko vystavuje materskú spoločnosť zmenám v cenách na akciových trhoch, určuje sa na úrovni materskej spoločnosti. Akciové riziko sa meria menovite cez jednotlivé expozície a cez kalkuláciu a monitorovanie celkovej akciovej pozície. Akciové pozície sa reportujú pre celkové akciové portfólio na týždennej báze.

**Komoditné riziko**

Komoditné riziko vyplýva z vystavenia materskej spoločnosti zmenám v cenách komodít. Komoditné riziko sa určuje na úrovni materskej spoločnosti a meria sa cez pozície v jednotlivých komoditách. Na meranie a riadenie komoditného rizika sa využíva analýza citlivosti.

**Analýza citlivosti trhových rizík**

Analýza citlivosti zachytáva dopad na zisk/stratu materskej spoločnosti pri pohybe trhových veličín (úrokové sadzby, výmenné kurzy, ceny akcií a pod.) o vopred stanovenú delta hodnotu. Na monitorovanie a limitovanie rizika v materskej spoločnosti sa používa 100 bázických bodov pre úrokové miery, 5-percentný pohyb výmenných kurzov a 50-percentný pohyb na cenách akcií a 30-percentný pohyb na cenách komodít.

GAP metóda alokuje pozície materskej spoločnosti do košov a skúma, akú má materská spoločnosť výslednú pozíciu v jednotlivých košoch. Uvedená metóda sa používa na riadenie rizika úrokových sadzieb. Stresový scenár je podobný analýze citlivosti, uvažuje však o hraničnej situácii na trhu. Kombinuje pohyby trhových veličín tak, aby boli pre pozíciu materskej spoločnosti najnevýhodnejšie.

Citlivosť materskej spoločnosti na pohyb výmenných kurzov je vyčíslená v nasledujúcej tabuľke za predpokladu negatívneho pohybu výmenného kurzu o 5 % v neprospech materskej spoločnosti.

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov materskej spoločnosti na pohyb výmenného kurzu vybraných mien v neprospech materskej spoločnosti k 31. decembru 2017 (v tis. EUR):

	<b>Aktuálna hodnota výmenného kurzu</b>	<b>Výmenný kurz v scenári citlivosti</b>	<b>Pozícia materskej spo- ločnosti v danej mene</b>	<b>Strata materskej spo- ločnosti pre daný scenár</b>
USD	1,1993	1,1393	(1 319)	(66)
CZK	25,5350	26,8118	821	(41)
NOK	9,8403	9,3483	(213)	(11)
GBP	0,8872	0,9316	185	(9)
RON	4,6585	4,8914	164	(8)
<b>Celkom</b>			<b>(363)</b>	<b>(135)</b>

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov materskej spoločnosti na pohyb výmenného kurzu vybraných mien v neprospech materskej spoločnosti k 31. decembru 2016 (v tis. EUR):

	Aktuálna hodnota výmenného kurzu	Výmenný kurz v scenári citlivosti	Pozícia materskej spo- ločnosti v danej mene	Strata materskej spo- ločnosti pre daný scenár
USD	1,0541	1,1068	5 816	(291)
GBP	0,8562	0,8990	2 546	(127)
JPY	123,4000	117,2300	(2 349)	(117)
CZK	27,0210	28,3721	1 733	(87)
ZAR	14,4570	13,7342	(166)	(8)
<b>Celkom</b>			<b>7 580</b>	<b>(630)</b>

Citlivosť materskej spoločnosti na pohyb úrokovej sadzby je vyčíslená v nasledujúcej tabuľke za predpokladu negatívneho pohybu výnosovej krivky v neprospech materskej spoločnosti o 100 bázických bodov.

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov materskej spoločnosti na zmenu úrokovej sadzby pri vybraných menách k 31. decembru 2017 (v tis. EUR):

	Posun výnosovej krivky	Strata materskej spoločnosti z posunu výnosovej krivky
EUR	100 BPV	(5 338)
USD	-100 BPV	406
<b>Celkom</b>		<b>(4 932)</b>

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov materskej spoločnosti na zmenu úrokovej sadzby pri vybraných menách k 31. decembru 2016 (v tis. EUR):

	Posun výnosovej krivky	Strata materskej spoločnosti z posunu výnosovej krivky
EUR	100 BPV	(27 925)
USD	-100 BPV	(1 322)
<b>Celkom</b>		<b>(29 247)</b>

Pozícia materskej spoločnosti v obchodnej knihe voči akciovému riziku k 31. decembru 2017 je nulová, k 31. decembru 2016 bola taktiež nulová. Z uvedeného dôvodu materská spoločnosť danú citlivosť na expozície voči akciovému riziku nevykazuje.

Pozícia materskej spoločnosti v obchodnej knihe na komodity je k 31. decembru 2017 nevýznamná, k 31. decembru 2016 bola taktiež nevýznamná. Z uvedeného dôvodu materská spoločnosť danú citlivosť na expozície voči komoditnému riziku nevykazuje.

Materská spoločnosť v analýze citlivosti trhových rizík počíta s negatívnym pohybom výmenných kurzov, výnosových kriviek, resp. s poklesom ceny akcií. V prípade, že by boli tieto pohyby opačné, materská spoločnosť by namiesto straty zaznamenala zisk v približne rovnakej predpokladanej výške.

### **Riziko likvidity**

Riziko likvidity sa chápe ako riziko možnej straty schopnosti skupiny plniť si záväzky v čase ich splatnosti.

Záujmom materskej spoločnosti je trvale udržiavať svoju platobnú schopnosť, t. j. schopnosť riadne a včas si plniť peňažné záväzky, riadiť aktíva a pasíva tak, aby si zabezpečila nepretržitú likviditu. Za riadenie likvidity materskej spoločnosti je zodpovedný výbor pre riadenie aktív a pasív („ALCO“), oddelenie riadenia aktív a pasív a odbor Capital Markets. ALCO na svojich pravidelných stretnutiach vyhodnocuje likviditu materskej spoločnosti a podľa aktuálneho stavu následne prijíma rozhodnutia.

Materská spoločnosť je vystavená požiadavkám na dostupné peňažné zdroje na základe jednoduchých vkladov, bežných účtov, končiacich vkladov, čerpania úverov, záruk a požiadaviek na dodatkové platby a na základe iných požiadaviek súvisiacich s derivátmi uhrádzanými v hotovosti. Skupina nedrží finančnú hotovosť na splnenie všetkých uvedených požiadaviek, nakoľko jej skúsenosti naznačujú, že minimálnu úroveň vyplácania splatných finančných prostriedkov možno predpovedať s vysokou mierou pravdepodobnosti. Skupina určuje limity na minimálne časti splatných prostriedkov, ktoré sú k dispozícii na splnenie týchto požiadaviek, ako aj na minimálnu výšku medzibankových a iných pôžičiek a úverových limitov, ktoré by mali byť k dispozícii na krytie čerpania, ktoré je v nepredpokladanej výške.

Oddelenie integrovaného riadenia rizík denne monitoruje likviditu materskej spoločnosti a informuje o jej vývoji. Minimálne raz za mesiac predkladá informáciu o stave likvidity výboru ALCO. Oddelenie riadenia aktív a pasív predkladá na pravidelných zasadnutiach ALCO správu o stave štruktúry aktív a pasív materskej spoločnosti, navrhuje objem a štruktúru portfólia strategicky držaných cenných papierov na nasledujúce sledované obdobie. Oddelenie riadenia aktív a pasív pravidelne informuje ALCO o nových investíciách do cenných papierov.

Materská spoločnosť sleduje krátkodobé, stredno aj dlhodobé riziko likvidity zostavovaním likviditného a krízového likviditného gapu (3 scenáre) zostavovaného na báze interne stanovených pravidiel a predpokladov. Limity schvaľuje oddelenie integrovaného riadenia rizík, výbor ALCO a vedenie materskej spoločnosti. Materská spoločnosť taktiež sleduje koeficienty stanovené NBS a koeficienty a limity stanovené materskou spoločnosťou RBI.

Vklady klientov sú primárnym zdrojom financovania materskej spoločnosti. Aj keď podmienky väčšiny vkladov umožňujú klientom ich výber bez predchádzajúceho oznámenia, existujúce zdroje predstavujú stabilný zdroj financovania.

Likvidná pozícia skupiny zohľadňujúca aktuálnu zostatkovú splatnosť aktív a záväzkov k 31. decembru 2017:

	Do 12 mesiacov	Nad 12 mesiacov	Nešpecifikované	Celkom
Peniaze a vklady v centrálnych bankách	1 251 327	-	-	1 251 327
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	219 708	-	42	219 750
Úvery poskytnuté klientom, netto	2 200 912	6 827 617	305 150	9 333 679
Derivátové finančné pohľadávky	12 001	23 069	-	35 070
Finančné aktíva na obchodovanie	27	7 334	-	7 361
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	13 249	-	-	13 249
Finančné investície držané do splatnosti	353 496	892 650	-	1 246 146
Finančné aktíva na predaj	42 740	124 685	9 702	177 127
Podiely v pridružených spoločnostiach	-	-	3	3
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	45 322	45 322
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	61 478	61 478
Investície do nehnuteľností	-	-	34 701	34 701
Splatná daňová pohľadávka	-	-	686	686
Odložená daňová pohľadávka	-	-	28 168	28 168
Ostatné aktíva	-	-	48 611	48 611
<b>Aktíva spolu</b>	<b>4 093 460</b>	<b>7 875 355</b>	<b>533 863</b>	<b>12 502 678</b>
<b>Záväzky</b>				
Vklady a bežné účty bánk	111 678	172 269	776	284 723
Vklady klientov <sup>1)</sup>	3 803 446	6 189 256	43 890	10 036 592
Derivátové finančné záväzky	17 358	23 954	-	41 312
Finančné záväzky na obchodovanie	-	-	40 301	40 301
Záväzky z dlhových cenných papierov	163 543	601 708	-	765 251
Rezervy na záväzky	-	-	56 933	56 933
Splatný daňový záväzok	-	-	172	172
Odložený daňový záväzok	-	-	422	422
Ostatné záväzky	-	-	48 587	48 587
Podriadené dlhy	1 134	235 000	-	236 134
<b>Záväzky spolu</b>	<b>4 097 159</b>	<b>7 222 187</b>	<b>191 081</b>	<b>11 510 427</b>
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	-	-	867 909	867 909
Zisk po zdanení	-	-	124 342	124 342
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>	<b>4 097 159</b>	<b>7 222 187</b>	<b>1 183 332</b>	<b>12 502 678</b>
<b>Súvahová pozícia, netto</b>	<b>(3 699)</b>	<b>653 168</b>	<b>(649 469)</b>	<b>-</b>
<b>Podsúvahová pozícia, netto<sup>2)</sup></b>	<b>(2 760 087)</b>	<b>(250)</b>	<b>(918 158)</b>	<b>(3 678 495)</b>
<b>Kumulatívna súvahová a podsúvahová pozícia</b>	<b>(2 763 786)</b>	<b>(2 110 868)</b>	<b>(3 678 495)</b>	<b>(3 678 495)</b>

1) Hodnoty bežných účtov a vkladných knižiek sú vykázané podľa modelu odhadovanej splatnosti

2) Podsúvahová pozícia zahŕňa pohľadávky a záväzky zo spotových operácií, z transakcií s finančnými derivátmi, pri ktorých dochádza k výmene podkladového nástroja, z budúcich úverov a pôžičiek, zo záruk a z akreditívov a delty ekvivalenty opcii.

Likvidná pozícia skupiny zohľadňujúca aktuálnu zostatkovú splatnosť aktív a záväzkov k 31. decembru 2016:

	Do 12 mesiacov	Nad 12 mesiacov	Nešpecifikované	Celkom
Peniaze a vklady v centrálnych bankách	719 244	-	-	719 244
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám, netto	147 761	-	40	147 801
Úvery poskytnuté klientom, netto	1 990 922	6 049 475	310 958	8 351 355
Derivátové finančné pohľadávky	14 477	34 739	-	49 216
Finančné aktíva na obchodovanie	988	68 060	-	69 048
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	39 875	13 448	-	53 323
Finančné investície držané do splatnosti	584 594	1 141 382	-	1 725 976
Finančné aktíva na predaj	146	24 596	7 772	32 514
Podiely v pridružených spoločnostiach	-	-	3	3
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	43 312	43 312
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	64 517	64 517
Investície do nehnuteľností	-	-	36 981	36 981
Splatná daňová pohľadávka	-	-	8 208	8 208
Odložená daňová pohľadávka	-	-	27 493	27 493
Ostatné aktíva	11 350	-	32 687	44 037
<b>Aktíva spolu</b>	<b>3 509 357</b>	<b>7 331 700</b>	<b>531 971</b>	<b>11 373 028</b>
<b>Závazky</b>				
Vklady a bežné účty bánk	54 680	185 956	546	241 182
Vklady klientov <sup>1)</sup>	1 961 434	6 969 825	35 556	8 966 815
Derivátové finančné záväzky	13 363	35 679	-	49 042
Finančné záväzky na obchodovanie	-	-	72 056	72 056
Záväzky z dlhových cenných papierov	190 414	523 256	-	713 670
Rezervy na záväzky	-	-	51 214	51 214
Splatný daňový záväzok	-	-	206	206
Odložený daňový záväzok	-	-	1 479	1 479
Ostatné záväzky	-	-	47 177	47 177
Podriadené dlhy	1 139	235 000	-	236 139
<b>Záväzky spolu</b>	<b>2 221 030</b>	<b>7 949 716</b>	<b>208 234</b>	<b>10 378 980</b>
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	-	-	868 068	868 068
Zisk po zdanení	-	-	125 980	125 980
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>	<b>2 221 030</b>	<b>7 949 716</b>	<b>1 202 282</b>	<b>11 373 028</b>
<b>Súvahová pozícia, netto</b>	<b>1 288 327</b>	<b>(618 016)</b>	<b>(670 311)</b>	<b>-</b>
<b>Podsúvahová pozícia, netto2)</b>	<b>(2 593 334)</b>	<b>(50)</b>	<b>(699 555)</b>	<b>(3 292 939)</b>
<b>Kumulatívna súvahová a podsúvahová pozícia</b>	<b>(1 305 007)</b>	<b>(1 923 073)</b>	<b>(3 292 939)</b>	<b>(3 292 939)</b>

1) Hodnoty bežných účtov a vkladných knižiek sú vykázané podľa modelu odhadovanej splatnosti

2) Podsúvahová pozícia zahŕňa pohľadávky a záväzky zo spotových operácií, z transakcií s finančnými derivátmi, pri ktorých dochádza k výmene podkladového nástroja, z budúcich úverov a pôžičiek, zo záruk a z akreditívov a delty ekvivalenty opcií.

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu najskoršej možnej zmluvnej splatnosti finančných záväzkov t.j. v najhoršom možnom scenári k 31. decembru 2017 (v nediskontovanej hodnote):

	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky	Do 3 mesiacov vrátane	Zostatková splatnosť		
				Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane
<b>Nederivátové finančné záväzky:</b>						
Vklady a bežné účty bánk	284 723	408 647	76 372	73 591	245 624	13 060
Vklady klientov	10 036 592	10 064 156	9 383 674	530 477	147 134	2 871
Finančné záväzky na obchodovanie	40 301	40 301	40 301	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	765 251	840 285	102 407	63 385	467 374	207 119
Ostatné záväzky	48 587	48 587	48 587	-	-	-
Podriadené dlhy	236 134	293 567	2 313	7 172	37 966	246 116
<b>Derivátové finančné záväzky:</b>						
Deriváty na obchodovanie	40 189	784 935	535 844	196 959	33 064	19 068
Deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty	1 123	1 123	1 123	-	-	-

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu zmluvnej splatnosti budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek v najhoršom možnom scenári k 31. decembru 2017 (v nediskontovanej hodnote):

	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky	Do 3 mesiacov vrátane	Zostatková splatnosť		
				Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane
<b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky:</b>						
Budúce záväzky zo záruk	413 575	413 575	413 575	-	-	-
Budúce záväzky z akreditívov	5 267	5 267	5 267	-	-	-
Z neodvolateľných úverových príslubov	1 367 278	1 367 278	1 367 278	-	-	-

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu najskoršej možnej zmluvnej splatnosti finančných záväzkov t.j. v najhoršom možnom scenári k 31. decembru 2016 (v nediskontovanej hodnote):

	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky	Do 3 mesiacov vrátane	Zostatková splatnosť		
				Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane
<b>Nederivátové finančné záväzky:</b>						
Vklady a bežné účty bánk	241 182	321 231	44 027	54 685	202 340	20 179
Vklady klientov	8 966 815	9 000 113	8 328 232	554 023	116 385	1 473
Finančné záväzky na obchodovanie	72 056	72 056	72 056	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	713 670	788 407	102 045	91 324	414 418	180 620
Ostatné záväzky	47 178	47 178	47 178	-	-	-
Podriadené dlhy	236 139	303 054	2 313	7 172	37 967	255 602
<b>Derivátové finančné záväzky:</b>						
Deriváty na obchodovanie	49 042	726 949	653 681	61 654	8 842	2 772

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu zmluvnej splatnosti budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek v najhoršom možnom scenári k 31. decembru 2016 (v nediskontovanej hodnote):

	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky	Do 3 mesiacov vrátane	Zostatková splatnosť		
				Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane
<b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky:</b>						
Budúce záväzky zo záruk	440 516	440 516	440 516	-	-	-
Budúce záväzky z akreditívov	7 965	7 965	7 965	-	-	-
Z neodvolateľných úverových príslubov	1 217 066	1 217 066	1 217 066	-	-	-

## Operačné riziko

Operačné riziko je riziko vyplývajúce z nevhodných alebo chybných postupov, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania používaných systémov alebo z vonkajších udalostí; súčasťou operačného rizika je právne riziko, ktoré znamená riziko vyplývajúce najmä z nevyožiteľnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na skupinu. Ako pri ostatných druhoch rizík aj operačné riziko sa riadi štandardným princípom oddelenia funkcií riadenia rizík a kontroľingu.

Na účely výpočtu hodnoty zodpovedajúcej požiadavke na vlastné zdroje na pokrytie operačného rizika materská spoločnosť používa štandardizovaný prístup v súlade s požiadavkami Basel II a zákona o bankách. Pri štandardizovanom prístupe sú aktivity materskej spoločnosti a im prislúchajúci Gross Income rozdelené do 8 obchodných línií (Business Lines). Pre každú obchodnú líniu predstavuje jej Gross Income všeobecný indikátor, ktorý slúži ako zástupca pre škálu obchodných aktivít, a teda predstavuje mieru operačného rizika pre každú obchodnú líniu. Kapitál na krytie operačného rizika sa počíta ako hodnota čistého úrokového výnosu a čistého neúrokového výnosu násobená prideleným  $\beta$  faktorom pre každú obchodnú líniu zvlášť. Celková kapitálová požiadavka vznikne súčtom ôsmich čiastkových požiadaviek za každú obchodnú líniu a spriemerovaním za posledné tri roky.

Materská spoločnosť používa na identifikáciu operačných rizík trojrozmerný model, ktorý tvoria kategórie rizík, časti procesu a biznis línie (metodika Risk Management Association). Zber údajov o operačných udalostiach zahŕňa zhromažďovanie všetkých operačných strát do jednotlivých bodov v tomto trojrozmernom modeli.

Materská spoločnosť kladie dôraz predovšetkým na zlepšovanie kvality procesov a opatrenia na znižovanie operačných rizík. Základné očakávané ciele vychádzajú z poznania operačných rizík a z celkovej kultúry materskej spoločnosti v oblasti operačných rizík.

Ako ďalšie nástroje pri riadení operačného rizika materská spoločnosť využíva Key Risk Indicators, Self-Assessment a scenáre operačného rizika, ktoré slúžia na identifikáciu, analýzu a monitorovanie oblastí so zvýšeným operačným rizikom.

Materská spoločnosť aktívne tvorí aj tzv. Business Continuity Plans. Cieľom týchto plánov je minimalizovať dopady neočakávaných udalostí na činnosť skupiny.

## Ostatné riziká

Materská spoločnosť zároveň v zmysle implementácie interného procesu stanovovania kapitálovej primeranosti monitoruje a vytvára metódy kvantifikácie a riadenia aj iných rizík.

## Basel III

V súvislosti s prijatými novými legislatívnymi normami známymi ako Basel III (Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti, ktoré je priamo uplatniteľné vo všetkých členských štátoch od 1. januára 2016 a Smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami) sa materská spoločnosť pripravila a uplatňuje striktnnejšie pravidlá v oblasti kapitálovej primeranosti a likvidity a zabezpečila bezproblémové plnenie týchto noriem ako aj zachovania požadovanej miery rizikového apetítu, výkonnosti portfólia a návratnosti kapitálu.

Koncepcia, metodika a dokumentácia pre aktivity v oblasti Basel III sa pripravujú v úzkej spolupráci s Raiffeisen Bank International AG pri zachovaní lokálnych špecifik skupiny a celého bankového prostredia.

Zámerom materskej spoločnosti je prejsť v čo najkratšom čase na používanie pokročilých prístupov pre riadenie, kvantifikáciu a vykazovanie jednotlivých rizík. V prípade kreditného rizika materská spoločnosť k dátumu účtovnej závierky používala na výpočet požiadavky na regulatórny kapitál na krytie kreditného rizika štandardizovaný prístup a prístup interných ratingov. Základný prístup interných ratingov materská spoločnosť používa pre prevažnú časť neretailového portfólia. Pre prevažnú časť retailového portfólia sa používa pokročilý prístup interných ratingov.

IRB prístup sa používa pre ústredné vlády a centrálné banky, inštitúcie, podnikateľské subjekty (vrátane projektového financovania, poisťovní, leasingových spoločností a finančných inštitúcií) od 1. januára 2009, od 1. apríla 2010 pre retailovú časť portfólia a od 1. decembra 2013 pre SME klientov. V súvislosti so schváleným IRB prístupom materská spoločnosť kontinuálne prehodnocuje výkonnosť svojich ratingových modelov s následným zabezpečením požadovanej výkonnosti modelov.

Materská spoločnosť kontinuálne upravuje a dopĺňa metodiku a procesné postupy aj v oblasti Piliaru 2 (interného procesu stanovovania kapitálovej primeranosti) v kontexte jej rizikového apetítu a realizovaných obchodných aktivít. V rámci tohto procesu sa v zmysle schválenej metodiky na pravidelnej báze realizuje vyhodnocovanie relevantnosti a materiálnosti rizík, ich kvantifikácia a posúdenie voči kapitálu materskej spoločnosti a následné výkazníctvo. Neoddeliteľnú súčasť tvorí proces alokácie kapitálu, ktorý je úzko spätý s rozpočtovacím procesom.

Dôležitým aspektom riadenia kapitálu materskej spoločnosti je dôsledná predikcia vývoja kapitálovej primeranosti ako aj jej stresové testovanie s cieľom eliminovať dopad nepredvídaných udalostí ako aj efektívne plánovať kapitál. Informácie o jednotlivých rizikách skupiny a kapitáli sa zohľadňujú pri samotnom riadení skupiny a jej obchodných stratégiách, aby sa dosiahol optimálny kompromis medzi znížením výšky jednotlivých druhov rizík a zvýšením podielu na trhu, zisku a návratnosti kapitálu. Hlavné zmeny, ktoré materská spoločnosť zaviedla v súvislosti s meniacim sa ekonomickým vývojom napríklad predstavovali zavedenie komplexného systému stresového testovania pre riziká pilieru 1 ako aj pre ostatné typy rizík, ktoré materská spoločnosť identifikovala ako materiálne, alebo čiastočnú optimalizáciu odhadov parametrov pre výpočet požiadavky na vlastné zdroje pre retailovú časť portfólia. Materská spoločnosť zároveň aktívne využíva výsledky stresového testovania v plánovaní a riadení kapitálu.

## 52. Udalosti po súvahovom dni

Medzi dátumom súvahy a dátumom schválenia týchto účtovných výkazov na vydanie sa nevyskytli žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo dodatočné vykázanie.

## 53. Schválenie účtovnej zvierky

Riadna účtovná zvierka za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (k 31. decembru 2016) bola podpísaná a schválená na vydanie dňa 10. marca 2017.

Účtovnú zvierku podpísali a schválili na vydanie dňa 14. marca 2018 tieto orgány/osoby:

---

**Michal Liday**

Predseda predstavenstva  
a generálny riaditeľ

---

**Johannes Schuster**

Člen predstavenstva

b) Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva a zostavenie účtovnej zvierky

---

**Ľubica Jurkovičová**

Riaditeľka odboru účtovníctva,  
reportingu a daní

# **Individuálna účtovná závierka**

**Správa nezávislého audítora**

**Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát**

**Individuálny výkaz o finančnej situácii**

**Individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní**

**Individuálny výkaz o peňažných tokoch**

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke**

**I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**

**II. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY**

**III. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV**

**IV. OSTATNÉ POZNÁMKY**

## Správa nezávislého audítora



Deloitte Audit s.r.o.  
Digital Park II, Einsteinova 23  
851 01 Bratislava  
Slovenská republika

Tel.: +421 2 582 49 111  
Fax: +421 2 582 49 222  
deloitteSK@deloitteCE.com  
www.deloitte.sk

Zapísaná v Obchodnom registri  
Okresného súdu Bratislava I  
Oddiel Sro, vložka č. 4444/B  
IČO: 31 343 414  
IČ pre DPH: SK2020325516

**Tatra banka, a.s.**

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**

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

**SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY**

**Názor**

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Tatra banka, a.s. (ďalej len „banka“), ktorá zahŕňa individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát, individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní a individuálny výkaz o peňažných tokoch, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie banky k 31. decembru 2017 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

**Základ pre názor**

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

**Kľúčové záležitosti auditu**

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

Kľúčové záležitosti auditu	Spôsob riešenia rizikových faktorov v rámci nášho auditu
<b>Individuálna opravná položka na straty z úverov poskytnutých klientom</b>	
<i>Pozri poznámku č. 16 účtovnej závierky</i>	
Opravné položky na straty z úverov v prípade veľkých úverových pohľadávok sa posudzujú individuálne a vyžadujú od vedenia banky uplatnenie významného úsudku.	Vykonali sme testovanie efektívnosti nastavenia a výkonu kľúčových kontrolných postupov, ktoré zaviedlo vedenie banky v súvislosti s procesmi hodnotenia zníženia hodnoty.
Výška individuálnych opravných položiek zohľadňuje predpoklady, ktoré použilo vedenie banky pri hodnotení týchto kritických oblastí: a) identifikovanie udalostí zníženia hodnoty pre rôznych úverových klientov, b) ocenenie zabezpečenia, c) stanovenie očakávaných budúcich peňažných tokov.	V prípade opravných položiek na straty z úverov, ktoré sa posudzujú individuálne, testovanie zahŕňalo kontroly v súvislosti so zostavením zoznamu sledovaných úverov a jeho kontrolu, pravidelné previerky úverovej bonity klientov, schválenie ocenenia zabezpečenia vypracovaného znalcami a previerku a schvaľovanie výsledkov hodnotenia zníženia hodnoty zo strany vedenia banky.

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britskej súkromnej spoločnosti s ručením obmedzeným zárukou (UK private company limited by guarantee), a jej členských firiem. Každá z týchto firiem predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt. Podrobný opis právnej štruktúry združenia Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jeho členských firiem sa uvádza na adrese [www.deloitte.com/sk/o-nas](http://www.deloitte.com/sk/o-nas).

Spoločnosť Deloitte poskytuje služby v oblasti auditu, daní, práva, podnikového a transakčného poradenstva klientom v mnohých odvetviach verejného a súkromného sektora. Vďaka globálne prepojenej sieti členských firiem vo viac ako 150 krajinách má Deloitte svetové možnosti a obširnú znalosť miestneho prostredia, a tak môže pomáhať svojim klientom dosahovať úspechy na všetkých miestach ich pôsobnosti. Približne 225 000 odborníkov spoločnosti Deloitte sa usiluje konať tak, aby vytvárali hodnoty, na ktorých záleží.

<p>Opravné položky na straty z úverov, ktoré sa posudzujú individuálne, predstavujú sumu vo výške 167,0 mil. EUR z celkovo vykázaných opravných položiek vo výške 187,8 mil. EUR k 31. decembru 2017.</p>	<p>Na vzorke významných úverov banky sme posúdili primeranosť metód tvorby opravných položiek a ich uplatňovanie. Získali sme nezávislý názor na výšku potrebných opravných položiek na základe preskúmania dostupných externých a interných informácií. Tieto postupy zahŕňali posúdenie práce znalcov, ktorých banka využíva na ocenenie zabezpečenia alebo na posúdenie odhadovaných budúcich peňažných tokov.</p> <p>Na rovnakej vzorke sme overili správnosť výpočtov diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa použili pri stanovení návratnej hodnoty úverov. Ak sme zistili, že na ocenenie opravnej položky možno použiť vhodnejší predpoklad alebo vstupnú informáciu, opravnú položku sme prepočítali a výsledky sme porovnali, aby sme posúdili, či existuje akýkoľvek náznak chyby alebo zaujatosti zo strany vedenia banky.</p> <p>Celkový záver podporila analýza, ktorá bola vykonaná na úrovni celého portfólia a ktorá sa zamerala na identifikovanie nezvyčajných alebo mimoriadnych udalostí.</p>
<p><b>Rezerva na súdne spory vedené voči banke</b> <i>Pozri poznámku č. 32 účtovnej závierky</i></p> <p>Vykazovanie a oceňovanie rezerv a oceňovanie a zverejnenie podmienených záväzkov v súvislosti so súdnymi spormi vyžadujú od vedenia banky uplatnenie významného úsudku, ktorý ovplyvňujú tieto kritické faktory:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) pravdepodobnosť úspešnej obhajoby súdneho sporu,</li> <li>b) vyčíslenie potenciálne vyplatenej sumy.</li> </ul> <p>K 31. decembru 2017 vykazovala banka rezervy na pasívne súdne spory v celkovej výške 46,2 mil. EUR.</p>	<p>Vykonalí sme testovanie efektívnosti nastavenia a výkonu kľúčových kontrolných postupov banky v súvislosti s identifikovaním, zaúčtovaním a zverejnením rizík vyplývajúcich zo súdnych sporov vedených voči banke. Medzi testované kontrolné postupy patrili postupy, ktoré súvisia s včasnou identifikáciou súdnych sporov, úplnosťou a presnosťou údajov použitých v príslušných výpočtoch a s posúdením rezerv v súlade s príslušnými účtovnými štandardmi.</p> <p>Overovali sme primeranosť vykázaných rezerv na základe kritického posúdenia kľúčových predpokladov použitých v modeloch na výpočet rezerv a predpoklady sme porovnali s dostupnými informáciami, ktoré sme získali z korešpondencie s externými a internými právnymi poradcami banky.</p> <p>Posúdili sme aj zverejnené informácie o rizikách vyplývajúcich zo súdnych sporov, aby sme určili, či boli zverejnené informácie o neistotách, ktoré existovali v súvislosti s vykazanými podmienenými záväzkami a rezervami, dostatočne jasné.</p>

**Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku**

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

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

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

**Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky**

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol banky.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť banky nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že banka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

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

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

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

**SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV****Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe**

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

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

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, vyhodnotíme, či výročná správa banky obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o banke a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

**Ďalšie oznamovacie povinnosti podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu**

**Vymenovanie audítora**

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní valným zhromaždením banky dňa 17. mája 2017. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 16 rokov.

**Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit**

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit banky, ktorú sme vydali 6. marca 2018.

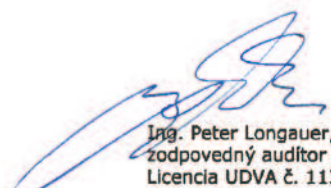
**Neaudítorské služby**

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

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

Bratislava 14. marca 2018

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

  
Ing. Peter Longauer, FCCA  
zodpovedný audítor  
Licencia UDVA č. 1136

## Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2017

prípravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, ako ich schválila Európska únia (v tisícoch EUR)

	Pozn.	2017	2016
Výnosy z úrokov a podobné výnosy		280 852	300 327
Náklady na úroky a podobné náklady		(18 546)	(27 608)
<b>Výnosové úroky, netto</b>	<b>(1)</b>	<b>262 306</b>	<b>272 719</b>
Opravné položky a rezervy na straty	(2)	(15 062)	(13 094)
<b>Výnosové úroky, netto, po zohľadnení opravných položiek</b>		<b>247 244</b>	<b>259 625</b>
Výnosy z poplatkov a provízií		151 523	143 802
Náklady na poplatky a provízie		(33 071)	(29 726)
<b>Výnosy z poplatkov a provízií, netto</b>	<b>(3)</b>	<b>118 452</b>	<b>114 076</b>
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie	(4)	27 165	22 771
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	(5)	(246)	(324)
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov určených na predaj	(6)	1 462	30 341
Čistý zisk (strata) z podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach	(7)	(1 000)	(3 000)
Všeobecné administratívne náklady	(8)	(226 439)	(232 424)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(9)	(20 286)	(19 365)
Ostatný prevádzkový zisk (strata)	(10)	(2 717)	(10 273)
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>143 635</b>	<b>161 427</b>
Daň z príjmov	(11)	(30 370)	(34 844)
<b>Zisk po zdanení</b>		<b>113 265</b>	<b>126 583</b>
<b>Ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát po zdanení daňou z príjmu:</b>			
<b>Položky, ktoré sa môžu preklasifikovať na zisk alebo stratu</b>			
Finančné aktíva na predaj	(21)	(468)	(15 672)
Zabezpečenie peňažných tokov		1 348	778
<b>Ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát po zdanení daňou z príjmu</b>		<b>880</b>	<b>(14 894)</b>
<b>Súhrnný zisk po zdanení</b>		<b>114 145</b>	<b>111 689</b>
<b>Základný zisk na kmeňovú akciu (menovitá hodnota 800 EUR) v EUR</b>	<b>(12)</b>	<b>1 415</b>	<b>1 579</b>
<b>Základný zisk na kmeňovú akciu (menovitá hodnota 4 000 EUR) v EUR</b>	<b>(12)</b>	<b>7 075</b>	<b>7 895</b>
<b>Základný zisk na prioritnú akciu (menovitá hodnota 4 EUR) v EUR</b>	<b>(12)</b>	<b>7,1</b>	<b>7,9</b>

## Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017

prípravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, ako ich schválila Európska únia (v tisícoch EUR)

	Pozn.	2017	2016
<b>Aktíva</b>			
Peniaze a vklady v centrálnych bankách	(13)	1 251 326	719 243
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	(14)	212 833	146 603
Úvery poskytnuté klientom, brutto	(15)	9 328 325	8 369 505
Opravné položky na straty z úverov	(16)	(187 752)	(191 766)
Derivátové finančné pohľadávky	(17)	35 070	49 216
Finančné aktíva na obchodovanie	(18)	7 361	69 048
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	(19)	13 249	53 323
Finančné investície držané do splatnosti	(20)	1 246 146	1 725 976
Finančné aktíva na predaj	(21)	177 127	32 514
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	(22)	45 164	46 164
Dlhodobý nehmotný majetok	(23)	31 231	27 910
Dlhodobý hmotný majetok	(23)	56 966	53 538
Splatná daňová pohľadávka	(24)	548	6 819
Odložená daňová pohľadávka	(25)	26 718	26 301
Ostatné aktíva	(26)	37 083	30 550
<b>Aktíva spolu</b>		<b>12 281 395</b>	<b>11 164 944</b>
<b>Závazky a vlastné imanie</b>			
Vklady a bežné účty bánk	(27)	119 683	67 864
Vklady klientov	(28)	10 059 266	8 997 448
Derivátové finančné záväzky	(29)	41 312	49 042
Finančné záväzky na obchodovanie	(30)	40 301	72 056
Záväzky z dlhových cenných papierov	(31)	751 006	702 024
Rezervy na záväzky	(32)	56 543	50 943
Ostatné záväzky	(33)	41 717	41 122
Podriadené dlhy	(34)	236 134	236 139
<b>Záväzky spolu</b>		<b>11 345 962</b>	<b>10 216 638</b>
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	(35)	822 168	821 723
Zisk po zdanení		113 265	126 583
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>935 433</b>	<b>948 306</b>
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>		<b>12 281 395</b>	<b>11 164 944</b>

## Individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2017

prípravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, ako ich schválila Európska únia (v tisícoch EUR)

	Základné imanie		Emisné ážio		Rezervný fond a ostatné fondy	Oceňovacie rozdiely z finančných aktív na predaj	Oceňovacie rozdiely zo zabezpečenia peňažných tokov	Nerozdelený zisk	Zisk po zdanení	Spolu
	Základné imanie	- vlastné akcie	Emisné ážio	- vlastné akcie						
<b>Vlastné imanie k 1. januáru 2017</b>	<b>64 326</b>	<b>(164)</b>	<b>297 134</b>	<b>(1 945)</b>	<b>14 446</b>	<b>1 158</b>	<b>1 116</b>	<b>445 652</b>	<b>126 583</b>	<b>948 306</b>
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	-	-	-	-	-	126 583	(126 583)	-
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-	-	(124 376)	-	(124 376)
Predaj vlastných prioritných akcií	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zisk z predaja kmeňových a prioritných akcií	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spätné odkúpenie prioritných akcií	-	(204)	-	(2 438)	-	-	-	-	-	(2 642)
Súhrnný zisk po zdanení	-	-	-	-	-	1 348	(468)	-	113 265	114 145
<b>Vlastné imanie k 31. decembru 2017</b>	<b>64 326</b>	<b>(368)</b>	<b>297 134</b>	<b>(4 383)</b>	<b>14 446</b>	<b>2 506</b>	<b>648</b>	<b>447 859</b>	<b>113 265</b>	<b>935 433</b>

	Základné imanie		Emisné ážio		Rezervný fond a ostatné fondy	Oceňovacie rozdiely z finančných aktív na predaj	Oceňovacie rozdiely zo zabezpečenia peňažných tokov	Nerozdelený zisk	Zisk po zdanení	Spolu
	Základné imanie	- vlastné akcie	Emisné ážio	- vlastné akcie						
<b>Vlastné imanie k 1. januáru 2016</b>	<b>64 326</b>	<b>(306)</b>	<b>297 224</b>	<b>(3 670)</b>	<b>14 446</b>	<b>16 830</b>	<b>338</b>	<b>445 055</b>	<b>115 787</b>	<b>950 030</b>
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	-	-	-	-	-	115 787	(115 787)	-
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-	-	(115 190)	-	(115 190)
Predaj vlastných prioritných akcií	-	453	-	5 425	-	-	-	-	-	5 878
Zisk z predaja kmeňových a prioritných akcií	-	-	(90)	-	-	-	-	-	-	(90)
Spätné odkúpenie prioritných akcií	-	(311)	-	(3 700)	-	-	-	-	-	(4 011)
Súhrnný zisk po zdanení	-	-	-	-	-	(15 672)	778	-	126 583	111 689
<b>Vlastné imanie k 31. decembru 2016</b>	<b>64 326</b>	<b>(164)</b>	<b>297 134</b>	<b>(1 945)</b>	<b>14 446</b>	<b>1 158</b>	<b>1 116</b>	<b>445 652</b>	<b>126 583</b>	<b>948 306</b>

## Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2017

pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, ako ich schválila Európska únia (v tisícoch EUR)

	2017	2016
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>		
Zisk pred zdanením	143 635	161 427
Úpravy (pozn. 37):	(228 911)	(242 668)
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu (pozn. 37)</b>	<b>(85 276)</b>	<b>(81 241)</b>
<b>(Zvýšenie) zníženie prevádzkových aktív:</b>		
Povinná rezerva v Národnej banke Slovenska	(508 173)	185 383
Úvery poskytnuté bankám	(62 943)	(39 775)
Úvery poskytnuté klientom	(958 970)	(445 793)
Derivátové finančné pohľadávky a záväzky	3 630	(1 460)
Finančné aktíva na obchodovanie	61 297	(46 453)
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	42 356	4 033
Finančné aktíva na predaj	(139 549)	123 854
Ostatné aktíva	(6 520)	(5 691)
<b>Zvýšenie (zníženie) prevádzkových záväzkov:</b>		
Vklady a bežné účty bánk	51 837	(94 167)
Vklady klientov	1 062 492	244 638
Finančné záväzky na obchodovanie	(32 425)	23 761
Záväzky z dlhových cenných papierov	51 129	18 715
Ostatné záväzky	595	(2 828)
<b>Peňažné prostriedky (použité) získané v prevádzkových činnostiach pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmov</b>	<b>(520 520)</b>	<b>(117 024)</b>
Platené úroky	(20 197)	(32 232)
Prijaté úroky	251 813	267 277
Daň z príjmov platená	(24 750)	(43 018)
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností, netto</b>	<b>(313 654)</b>	<b>75 003</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>		
(Prírastok) finančných aktív držaných do splatnosti	(347 893)	(564 068)
Úbytok finančných aktív držaných do splatnosti	807 212	578 620
Prijaté úroky z finančných aktív držaných do splatnosti	38 587	17 249
Príjmy z predaja alebo vyradenia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	341	117
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(29 133)	(21 532)
Prijaté dividendy	217	7 648
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti, netto</b>	<b>469 331</b>	<b>18 034</b>

	2017	2016
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>		
(Spätné odkúpenie) alebo predaj prioritných akcií	(2 643)	1 777
Vyplatené dividendy	(124 793)	(115 190)
<b>Peňažné toky z finančných činností, netto</b>	<b>(127 436)</b>	<b>(113 413)</b>
Vplyv fluktuácie výmenných kurzov na stav peňazí a peňažných ekvivalentov a iné vplyvy	(1 006)	173
<b>Zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov</b>	<b>27 235</b>	<b>(20 203)</b>
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka (pozn. 37)	149 519	169 722
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka (pozn. 37)</b>	<b>176 754</b>	<b>149 519</b>

# Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2017

## I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

### Predmet činnosti

Tatra banka, a.s., Bratislava („banka“) je akciová spoločnosť so sídlom v Bratislave, Hodžovo námestie č. 3. Banka bola založená 17. septembra 1990 a zaregistrovaná v obchodnom registri 1. novembra 1990. Banka má všeobecnú bankovú licenciu, ktorú vydala Národná banka Slovenska („NBS“). Identifikačné číslo banky je 00 686 930, daňové identifikačné číslo 202 040 8522.

Tatra banka je univerzálna banka ponúkajúca širokú škálu bankových a finančných služieb. Jej základné činnosti predstavujú prijímanie vkladov, poskytovanie úverov, tuzemské a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov, poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a iné. Platný zoznam všetkých činností banky je uvedený v obchodnom registri.

Akcionári banky v percentuálnych podieloch na hlasovacích právach:

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Wien	89,11 %	89,11 %
Ostatní	10,89 %	10,89 %
<b>Celkom</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

Akcionári banky v percentuálnych podieloch na upísanom základnom imaní:

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Wien	78,78 %	78,78 %
Ostatní	21,22 %	21,22 %
<b>Celkom</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

Akcionári banky v absolútnych podieloch na upísanom základnom imaní:

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Wien	50 678	50 678
Ostatní	13 648	13 648
<b>Celkom</b>	<b>64 326</b>	<b>64 326</b>

Banka vykonáva svoju činnosť v Slovenskej republike prostredníctvom 123 pobočiek, firemných centier a obchodných zastúpení firemných centier, Centier bývania<sup>TB</sup> a Centra investovania<sup>TB</sup> a 63 pobočiek odštepného závodu Raiffeisen banka.

Kmeňové akcie banky sú verejne obchodované na Burze cenných papierov v Bratislave.

**Členovia štatutárneho orgánu a dozornej rady banky k 31. decembru 2017:****Dozorná rada**

Podpredseda: Igor VIDA

Členovia: Peter LENNKH  
Johann STROBL  
Martin GRULL  
Andreas GSCHWENTER  
Iveta UHRINOVÁ  
Peter BALÁŽ  
Hannes MÖSENBACHER

**Predstavenstvo**

Predseda: Michal LIDAY

Členovia: Marcel KAŠČÁK  
Peter MATÚŠ  
Vladimír MATOUŠ  
Natália MAJOR  
Bernhard HENHAPPEL  
Johannes SCHUSTER

**Zmeny v dozornej rade banky počas roka 2017:**

Karl Sevelda – ukončenie funkcie predsedu dozornej rady k 30. 6. 2017  
Herbert Stepic – ukončenie funkcie člena dozornej rady k 30. 6. 2017  
Hannes Mösenbacher – vznik funkcie člena dozornej rady od 1. 7. 2017  
Iveta Uhrinová – vznik funkcie člena dozornej rady od 15. 11. 2017  
Ján Neubauer – ukončenie funkcie člena dozornej rady 30. 9. 2017  
Pavol Feitscher – ukončenie funkcie člena dozornej rady 30. 9. 2017  
Klemens Breuer – vznik funkcie predsedu dozornej rady od 1. 7. 2017 a ukončenie funkcie predsedu dozornej rady od 31. 10. 2017

**Zmeny v predstavenstve banky počas roka 2017:**

Miroslav Uličný – ukončenie funkcie podpredsedu predstavenstva k 20. 6. 2017  
Johannes Schuster – vznik funkcie člena predstavenstva od 1. 7. 2017

**Obchodné meno hlavnej materskej spoločnosti:**

Raiffeisen Bank International AG, Viedeň, Rakúsko

**Obchodné meno hlavnej materskej spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku:**

Raiffeisen Bank International AG, Viedeň, Rakúsko

**Obchodné meno priamej materskej spoločnosti:**

Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Wien

Spoločnosť Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB) sa k rozhodnému dňu 18. marca 2017 zlúčila so spoločnosťou Raiffeisen Bank International AG (RBI). Nástupnícka spoločnosť bude pôsobiť pod názvom Raiffeisen Bank International AG.

Skupina RBI predstavuje materskú spoločnosť Raiffeisen Bank International a jej dcérske a pridružené spoločnosti, ktoré vlastní priamo alebo nepriamo prostredníctvom svojich dcérskych spoločností.

Spoločnosť Raiffeisen Bank International AG zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku. Konsolidovaná účtovná závierka skupiny Raiffeisen Bank International AG (ďalej len „skupina RBI“) je uložená na registrovom súde Handelsgericht Wien, Marxergasse 1a, 1030 Viedeň, Rakúsko. Akcie spoločnosti Raiffeisen Bank International AG sú kótované na Burze cenných papierov, Viedeň.

**Obchodné mená dcérskych účtovných jednotiek banky k 31. decembru 2017**

	Sídlo	Druh podielu	Auditor
Tatra Asset Management, správ. spol., a. s.	Bratislava	priamy	Deloitte Audit s.r.o.
Tatra Residence, a. s.	Bratislava	priamy	Deloitte Audit s.r.o.
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a. s.	Bratislava	priamy	Deloitte Audit s.r.o.
Tatra-Leasing, s. r. o.	Bratislava	priamy	Deloitte Audit s.r.o.
Group Cloud Solutions, s. r. o.	Bratislava	nepriamy	Deloitte Audit s.r.o.
BA Development, s. r. o.	Bratislava	nepriamy	Deloitte Audit s.r.o.
PRODEAL, a. s.	Bratislava	nepriamy	Deloitte Audit s.r.o.
Dúbravčice, s. r. o.	Bratislava	nepriamy	Deloitte Audit s.r.o.
Eurolease RE Leasing, s. r. o.	Bratislava	nepriamy	neauditované
Rent CC, s.r.o.	Bratislava	nepriamy	neauditované
Rent GRJ, s.r.o.	Bratislava	nepriamy	neauditované
Rent PO, s.r.o.	Bratislava	nepriamy	neauditované

**Obchodné mená pridružených účtovných jednotiek banky k 31. decembru 2017**

	Sídlo	Druh podielu	Auditor
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Bratislava	priamy	SLOVAUDIT, s. r. o.

**Zmeny v skupine banky**

Dcérska spoločnosť banky Tatra Residence, a. s. v priebehu júna 2017 predala 100 % svojej majetkovej účasti v dcérskej spoločnosti BA Development II., s. r. o.

Spoločnosť Tatra Office s.r.o., v ktorej má banka nepriamy podiel, zmenila svoje obchodné meno k 4. augustu 2017. Nový názov spoločnosti je Group Cloud Solutions, s. r. o..

**Rozdelenie zisku banky za rok 2016**

Prídel do nerozdeleného zisku minulých rokov	126 583
<b>Celkom</b>	<b>126 583</b>

**Výplata dividend z nerozdeleného zisku banky**

Dividendy – kmeňové akcie	110 333
Dividendy – prioritné akcie	14 460
<b>Celkom</b>	<b>124 793</b>

Výška dividendy na 1 kus kmeňovej akcie v nominálnej hodnote 800 EUR pripadla vo výške 1 552 EUR. Výška dividendy na 1 kus kmeňovej akcie v nominálnej hodnote 4 000 EUR pripadla vo výške 7 760 EUR. Výška dividendy na 1 kus prioritnej akcie v nominálnej hodnote 4 EUR pripadla vo výške 7,76 EUR.

Riadnu individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku za rok 2016, Výročnú správu za rok 2016, rozdelenie zisku, nerozdeleného zisku a určenie tantiém členom dozornej rady za rok 2016 schválilo Valné zhromaždenie materskej spoločnosti dňa 17. mája 2017. Dividendy, na ktoré nevznikol k dátumu valného zhromaždenia nárok vo výške 417 tis. EUR, boli k 30. júnu 2017 zúčtované do nerozdeleného zisku minulých rokov.

### **Regulačné požiadavky**

Banka je povinná plniť regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska, ktoré zahŕňajú limity a rôzne iné obmedzenia týkajúce sa minimálnej kapitálovej primeranosti, opravných položiek na krytie úverového rizika, zabezpečenia likvidity, úrokových sadzieb a devízovej pozície banky. Banka v priebehu roku 2017 plnila všetky uvedené regulačné požiadavky.

## **II. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY**

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

### **a) Základ prezentácie**

Individuálna účtovná závierka banky („účtovná závierka“) za rok 2017 a porovnateľné údaje za rok 2016 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (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“).

Nariadenie komisie č. 1126/2008 z 3. novembra 2008 bolo vydané s cieľom zahrnúť všetky štandardy predložené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a všetky interpretácie predložené Výborom pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC), ktoré boli v plnom rozsahu prijaté v rámci Spoločenstva k 15. októbru 2008, s výnimkou štandardu IAS 39 (súvisiaceho s vykazovaním a oceňovaním finančných nástrojov) do jedného celku. Nariadenie komisie (ES) č. 1126/2008 z 3. novembra 2008 nahrádza nariadenie komisie č. 1725/2003 z 29. septembra 2003.

IFRS prijaté na použitie v rámci EÚ sa neodlišujú od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy okrem niektorých požiadaviek na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktorú EÚ neschválila. Prípadné schválenie účtovania zabezpečenia portfólií podľa IAS 39 Európskou úniou k dátumu zostavenia účtovnej závierky by podľa banky nemalo mať na účtovnú závierku významný dopad.

### **Štandardy a interpretácie platné v bežnom období**

Banka prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2017. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov“** – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobilo žiadne významné zmeny v účtovných zásadách banky.

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

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** – prijaté EÚ dňa 22. novembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** a dodatky k IFRS 15 „Dátum účinnosti IFRS 15“ – prijaté EÚ dňa 22. septembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 16 „Lízingy“** – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 4 „Poistné zmluvy“ – prijaté EÚ dňa 3. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, alebo keď sa IFRS 9 „Finančné nástroje“ uplatňuje po prvýkrát),
- **Dodatky k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** – Vysvetlenie k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Banka sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti.

### IFRS 9 Finančné nástroje

Banka predpokladá, že uplatňovanie IFRS 9 v budúcnosti môže mať vplyv na sumy vykazované v súvislosti s finančnými aktívami a finančnými záväzkami banky. Očakáva sa, že IFRS 9 celkovo zvýši úroveň rezerv a opravných položiek. Tento odhad je založený na požiadavke uznať výšku opravných položiek v hodnote očakávanej výšky nesplácania úverov.

Banka bude uplatňovať IFRS 9 tak, ako bol vydaný v júli 2014, po prvýkrát 1. januára 2018, pričom k rovnakému dátumu bude predčasne uplatňovať dodatky k IFRS 9. Na základe doteraz vykonaného posúdenia sa celková úprava vyplývajúca z prijatia IFRS 9 v súvislosti s počiatočným stavom vlastného imania banky k 1. januáru 2018 odhaduje približne na 13,2 mil. EUR (bez daňových vplyvov), čo predstavuje:

- zníženie o približne 12,7 mil. EUR v súvislosti so zmenami požiadaviek týkajúcich sa určenia výšky znehodnotenia finančných aktív,

- zníženie vo výške približne 0,5 mil. EUR v súvislosti s požiadavkami na klasifikáciu a oceňovanie inak než z titulu znehodnotenia finančných aktív.

Európsky parlament vydal dňa 27. decembra 2017 nariadenie (EÚ) 2017/2395 o požiadavkách na prechod pri implementácii IFRS 9. Nariadenie umožňuje zvoliť jeden z dvoch prístupov vykazovania vplyvu prijatia štandardu na regulatórny kapitál:

1. rovnomerné rozloženie celkového vplyvu počas obdobia piatich rokov alebo
2. vykázanie celkového vplyvu v deň prijatia štandardu.

Banka sa rozhodla uplatniť druhý prístup.

### **Klasifikácia a oceňovanie vo všeobecnosti**

IFRS 9 obsahuje nový prístup ku klasifikácii a oceňovaniu finančných aktív, ktorý zohľadňuje obchodný model, v ktorom sú aktíva riadené, a charakteristiky ich peňažných tokov.

V prípade banky sa budú uplatňovať štyri kategórie klasifikácie finančných aktív:

- finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote, (AC),
- finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty (FVOCI),
- finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL),
- finančné aktíva určené ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL).

Banka zruší kategórie „držané do splatnosti“, „úvery a pohľadávky“ a „určené na predaj“, ktoré existujú podľa IAS 39.

Finančný majetok sa oceňuje v amortizovanej hodnote, ak sú splnené obidve tieto podmienky:

- finančný majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať finančné aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky a
- zmluvné podmienky finančného majetku vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny.

Zámerom obchodného modelu môže byť držba finančných aktív s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky aj vtedy, keď k predajom finančných aktív dochádza alebo podľa očakávaní dôjde v budúcnosti.

Finančný majetok sa následne oceňuje reálnou hodnotou cez ostatné súhrnné zisky a straty (FVOCI), ak je držané v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je inkasovať zmluvné peňažné toky aj predaj finančné aktíva, pričom zmluvné podmienky finančného majetku vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny.

Pri prvotnom vykázaní nástroja vlastného imania, ktorý nie je držaný na obchodovanie, sa banka môže neodvolateľne rozhodnúť vykazať následné zmeny reálnej hodnoty v ostatných súhrnných ziskoch a stratách. Toto rozhodnutie sa uskutočňuje v závislosti od investície pre každú investíciu samostatne a v podstate zohľadňuje strategické záujmy, ktoré nie sú plne konsolidované. Všetky ostatné finančné aktíva, t. j. finančné aktíva, ktoré nespĺňajú kritériá klasifikácie ako následne oceňované v amortizovanej hodnote alebo FVOCI – sa následne oceňujú v reálnej hodnote, pričom zmeny v reálnej hodnote sa vykazujú cez zisk alebo stratu. Banka má okrem toho pri prvotnom vykázaní možnosť neodvolateľne určiť finančný majetok ako majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ak tým eliminuje alebo výrazne zníži nekonzistentnosť oceňovania alebo vykazovania (t. j. „účtovný nesúlad“), ktorá by inak vyplynula z ocenenia majetku alebo záväzkov

alebo vykázania súvisiacich ziskov alebo strát na inom základe. Finančný majetok je pri prvotnom vykázaní zaradený do jednej z týchto kategórií.

### Posúdenie obchodného modelu

Banka vykonala posúdenie zámeru obchodného modelu, v ktorom je finančný majetok držaný na úrovni portfólia, pretože to najlepšie odzrkadľuje spôsob riadenia podniku a informácie, ktoré sú predkladané vedeniu.

Pri posudzovaní, ktorý obchodný model je relevantný, sa zohľadnili tieto informácie:

- ako je hodnotená výkonnosť obchodného modelu (a finančných aktív držaných v rámci daného obchodného modelu) a ako je vykazovaná kľúčovému riadiacemu personálu účtovnej jednotky,
- aké sú riziká, ktoré majú vplyv na výkonnosť obchodného modelu (a finančných aktív držaných v rámci daného obchodného modelu), a aký je spôsob riadenia týchto rizík,
- ako sú odmeňovaní manažéri banky (napr. či je odmeňovanie založené na reálnej hodnote spravovaných aktív alebo na inkasovaných zmluvných peňažných tokoch),
- frekvenciu, hodnotu a načasovanie predajov v predchádzajúcich obdobiach, dôvody týchto predajov a očakávania týkajúce sa budúcej predajnej činnosti, a
- či predajná činnosť a inkasovanie zmluvných peňažných tokov predstavujú neoddeliteľnú súčasť obchodného modelu alebo z neho vyplývajú (obchodný model „*hold-to-collect*“ vs. obchodný model „*hold and sell*“).

Finančné aktíva držané na obchodovanie a tie, ktoré sú riadené a ktorých výkonnosť sa hodnotí na základe reálnej hodnoty, sa budú oceňovať v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL).

### Analýza charakteristík zmluvných peňažných tokov

Keď banka určí, že obchodným modelom špecifického portfólia je držať finančné aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky (alebo oboje: inkasovať zmluvné peňažné toky a predávať finančné aktíva), musí posúdiť, či zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny. Na tento účel sa úrok definuje ako plnenie za časovú hodnotu peňazí, za úverové riziko súvisiace s nesplatenou sumou istiny počas príslušného časového obdobia a za iné základné riziká a náklady úverovania, ako aj zisková marža. Toto posúdenie sa bude vykonávať samostatne pre jednotlivé nástroje k dátumu prvotného vykázania finančného majetku.

Pri posudzovaní, či zmluvné peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov bude banka zohľadňovať zmluvné podmienky nástroja. To zahŕňa posúdenie, či finančný majetok obsahuje zmluvnú podmienku, ktorá by mohla zmeniť načasovanie alebo výšku zmluvných peňažných tokov tak, že by nespĺňalo túto podmienku. Banka posúdi:

- podmienky predčasného splatenia, predĺženia,
- prvky pákového efektu,
- či pohľadávka súvisí s konkrétnym majetkom alebo peňažnými tokmi,
- zmluvne prepojené nástroje.

V roku 2018 vydala rada IASB dodatok k IFRS 9 týkajúci sa prvkov predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou. Negatívna kompenzácia vzniká vtedy, keď zmluvné podmienky umožňujú dlžníkovi predčasne splatiť nástroj pred jeho zmluvnou splatnosťou, avšak výška preddavku môže byť nižšia ako nezaplatená suma istiny a úrokov. Aby boli splnené kritériá oceňovania v amortizovanej hodnote, negatívna kompenzácia musí predstavovať „primeranú

kompenzáciu za predčasné ukončenie zmluvy“. Banka nepredpokladá významný objem prvkov predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou, ktoré by sa povinne museli oceňovať v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL).

### Úprava časovej hodnoty peňazí a benchmarkový test

Časová hodnota peňazí je prvok úroku, ktorý poskytuje plnenie len za plynutie času (IFRS 9.B4.1.9A). Neberie do úvahy ostatné riziká (úverové riziko, riziko likvidity a pod.) ani náklady (administratívne náklady a pod.) súvisiace s držbou finančného majetku.

V určitých prípadoch však prvok časovej hodnoty peňazí môže byť zmenený (t. j. nedokonalý). Bolo by to tak napríklad vtedy, keď sa úroková sadzba finančného majetku pravidelne prestavuje, no frekvencia takýchto prestavení nekorešponduje so zostatkovou splatnosťou úrokovej sadzby. V takýchto prípadoch musí účtovná jednotka posúdiť zmenu s cieľom stanoviť, či zmluvné peňažné toky stále predstavujú výhradne platby istiny a úroku, t. j. zmena obdobia významne nemení peňažné toky z „dokonalého“ benchmarkového nástroja.

### Posúdenie vplyvu na klasifikáciu a oceňovanie

IFRS 9 ovplyvní klasifikáciu a oceňovanie finančných aktív banky držaných k 1. januáru 2018 takto:

Úvery a bežné účty poskytnuté bankám a úvery poskytnuté klientom, ktoré sa klasifikujú ako úvery a iné pohľadávky oceňované v amortizovanej hodnote podľa IAS 39, sa budú oceňovať v amortizovanej hodnote podľa IFRS 9.

Finančné aktíva držané do splatnosti oceňované v amortizovanej hodnote podľa IAS 39 sa budú tiež oceňovať v amortizovanej hodnote podľa IFRS 9.

Dlhové nástroje k dispozícii na predaj oceňované v amortizovanej hodnote cez vlastné imanie podľa IAS 39 sa budú tiež oceňovať v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty (FVOCI) podľa IFRS 9.

### Účtovanie zabezpečenia

IFRS 9 poskytuje v súvislosti s účtovaním zabezpečenia viaceré možnosti účtovania. Banka plánuje aj naďalej uplatňovať ustanovenia upravujúce účtovanie zabezpečenia podľa IAS 39, pričom však vezme do úvahy zmeny týkajúce sa zverejňovania informácií v poznámkach podľa IFRS 7.

### Znehodnotene finčných aktív

Výpočet očakávaných úverových strát si vyžaduje použitie účtovných odhadov, ktoré sa vo svojej podstate zriedkavo rovnajú skutočným výsledkom. Vedenie tiež musí vychádzať z úsudku pri uplatňovaní účtovných zásad skupiny.

Banka posudzuje výhľadovo očakávané úverové straty, ktoré súvisia s jej dlhovými nástrojmi – aktívami oceňovanými v amortizovanej hodnote a v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty (FVOCI) a s expozíciou vyplývajúcou z úverových príslužob, lízingových pohľadávok a zmlúv o finančných zárukách. Banka vykazuje opravnú položkou na takéto straty vždy k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

### Oceňovanie očakávaných úverových strát

Oceňovanie očakávaných úverových strát odzrkadľuje pravdepodobnosťou váženú hodnotu straty, ktorá sa stanovuje posúdením viacerých možných výsledkov, časovej hodnoty peňazí a primeraných a preukázateľných informácií, ktoré sú k dátumu zostavenia účtovnej závierky k dispozícii bez neprimeraných nákladov alebo úsilia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a prognózach budúcich ekonomických podmienok.

Oceňovanie opravnej položky na očakávané úverové straty pri finančných aktívach oceňovaných v amortizovanej hodnote a v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty je oblasť, ktorá si vyžaduje použitie zložitých modelov a významné predpoklady o budúcich ekonomických podmienkach a úverovom správaní. Významné úsudky sú:

- stanovenie kritérií pre výrazné zvýšenie úverového rizika,
- výber vhodných modelov a predpokladov na oceňovanie očakávaných úverových strát,
- stanovenie počtu a relatívnych váh scenárov zameraných na budúcnosť pre každý typ produktu/trhu a súvisiacich očakávaných úverových strát,
- vytvorenie skupín podobných finančných aktív na účely oceňovania očakávaných úverových strát.

Odhadovanie úverovej expozície na účely riadenia rizík je zložitá a vyžaduje použitie modelov. Posúdenie úverového rizika portfólia aktív zahŕňa ďalšie odhady, pokiaľ ide o pravdepodobnosť výskytu zlyhania, súvisiace pomerové ukazovatele straty a korelácie zlyhania medzi protistranami. Banka oceňuje úverové riziko pomocou pravdepodobnosti zlyhania (probability of default – PD), expozície pri zlyhaní (exposure at default – EAD) a straty v prípade zlyhania (loss given default – LGD). Ide o prevládajúci prístup k oceňovaniu očakávaných úverových strát podľa IFRS 9.

IFRS 9 stanovuje trojúrovňový model znehodnotenia finančných aktív, ktorý je založený na zmenách úverovej kvality od prvotného vykázania. Tento model vyžaduje, aby sa finančný nástroj, ktorý nie je pri prvotnom vykázaní úverovo znehodnotený, klasifikoval v úrovni 1 a aby sa jeho úverové riziko nepretržite monitorovalo. Ak sa zistí významné zvýšenie úverového rizika od prvotného vykázania, finančný nástroj sa presunie do úrovne 2, ale ešte sa nepovažuje za úverovo znehodnotený. Ak je finančný nástroj úverovo znehodnotený, presunie sa do úrovne 3.

Pri finančných nástrojoch v úrovni 1 sa očakávaná úverová strata oceňuje v sume, ktorá sa rovná časti očakávaných úverových strát počas doby životnosti, ktoré vyplývajú z možných prípadov zlyhania v nasledujúcich 12 mesiacoch. Pri nástrojoch v úrovni 2 alebo 3 sa očakávané úverové straty oceňujú na základe očakávaných úverových strát počas doby životnosti. Podľa IFRS 9 je pri oceňovaní očakávaných úverových strát potrebné zohľadniť informácie zamerané na budúcnosť. Kúpené alebo vzniknuté úverovo znehodnotené finančné aktíva sú finančné aktíva, ktoré sú úverovo znehodnotené pri prvotnom vykázaní. Ich očakávaná úverová strata sa vždy oceňuje na základe doby životnosti (úroveň 3).

### Významné zvýšenie úverového rizika

Banka má za to, že úverové riziko finančného nástroja sa významne zvýšilo, keď bolo splnené jedno alebo viac z týchto kvantitatívnych, kvalitatívnych alebo zabezpečovacích kritérií:

### Kvantitatívne kritériá

Banka používa kvantitatívne kritériá ako primárny ukazovateľ významného zvýšenia úverového rizika všetkých významných portfólií. Pri kvantitatívnom rozdelení na úrovne porovnáva banka krivku PD počas doby životnosti k dátumom ocenenia s forwardovou krivkou PD počas doby životnosti k dátumu prvotného vykázania. Pri odhadovaní krivky PD počas doby životnosti k dátumu prvotného vykázania sa vychádza z predpokladov o štruktúre krivky PD. Na jednej strane sa v prípade vysoko hodnotených finančných nástrojov predpokladá, že krivka PD sa v priebehu času zhorší. V prípade nízko hodnotených finančných nástrojov sa predpokladá, že krivka PD sa v priebehu času zlepši. Miera zlepšenia alebo zhoršenia bude závisieť od úrovne počiatočného ratingu.

Banka nemá vedomosť o žiadnom všeobecne akceptovanom trhovom postupe v súvislosti s úrovňou, na ktorej musí byť finančný nástroj presunutý do úrovne 2. Z tohto hľadiska sa očakáva, že k zvýšeniu PD k dátumu zostavenia účtovnej závierky, ktoré sa považuje za významné, bude dochádzať v priebehu času v dôsledku iteračného procesu medzi účastníkmi trhu a orgánmi dohľadu.

### Kvalitatívne kritériá

Banka používa kvalitatívne kritériá ako sekundárny ukazovateľ významného zvýšenia úverového rizika všetkých významných portfólií. Presun do úrovne 2 sa uskutoční po splnení kritérií uvedených nižšie.

V prípade štátnych, bankových, podnikových a projektových finančných portfólií, ak dlžník spĺňa jedno alebo viac z týchto kritérií:

- externé trhové ukazovatele
- zmeny zmluvných podmienok
- zmeny prístupu k riadeniu
- odborný úsudok

Posúdenie významného zvýšenia úverového rizika zahŕňa informácie zamerané na budúcnosť a vykonáva sa štvrťročne na úrovni jednotlivých transakcií pre všetky neretailové portfóliá držané bankou.

V prípade retailových portfólií, ak dlžník spĺňa jedno alebo viac z týchto kritérií:

- odklad splatnosti
- odborný úsudok

Posúdenie významného zvýšenia úverového rizika zahŕňa informácie zamerané na budúcnosť a vykonáva sa mesačne na úrovni jednotlivých transakcií pre všetky retailové portfóliá držané bankou.

### Zabezpečenie (backstop)

Zabezpečenie sa uplatňuje, ak úverové riziko finančného nástroja sa významne zvýšilo, ak je dlžník v omeškaní so zmluvnými splátkami viac ako 30 dní. V niektorých obmedzených prípadoch neplatí predpoklad, že finančné aktíva, ktoré sú po splatnosti viac ako 30 dní, sa vykazujú v úrovni 2.

Banka nevyužila výnimku z dôvodu nízkeho úverového rizika pri žiadnej úverovej činnosti, ale selektívne využíva výnimku z dôvodu nízkeho úverového rizika pri dlhových cenných papieroch.

### Definícia aktív v zlyhaní a úverovo znehodnotených aktív

Banka definuje finančný nástroj ako v stave zlyhania, čo je v plnom súlade s definíciou úverového znehodnotenia, keď spĺňa jedno alebo viac z nasledujúcich kritérií.

Ak je dlžník v omeškaní so svojimi zmluvnými splátkami viac ako 90 dní, nedochádza k pokusu vyvrátiť predpoklad, že finančné aktíva, ktoré sú po lehote splatnosti viac ako 90 dní, sa vykazujú v úrovni 3.

Dlžník spĺňa kritériá nepravdepodobnosti splácania, čo naznačuje, že dlžník má významné finančné ťažkosti. Ide o prípady, keď:

- dlžník má dlhodobý odklad splatnosti,
- dlžník je zosnulý,
- dlžník je platobne neschopný,
- dlžník porušuje finančné ukazovatele úveru,
- aktívny trh s týmto finančným majetkom zanikol pre finančné ťažkosti,
- veriteľ urobil ústupky vzhľadom na finančné ťažkosti dlžníka,
- je pravdepodobné, že dlžník vstúpi do konkurzu,
- finančné aktíva sa nakupujú alebo vznikajú s výraznou zľavou, ktorá odráža vzniknuté úverové straty.

Uvedené kritériá sa uplatnili na všetky finančné nástroje držané bankou a sú v súlade s definíciou zlyhania, ktorá sa používa na účely riadenia interného úverového rizika.

### Vysvetlenie vstupov, predpokladov a techník odhadu

Očakávaná úverová strata sa určuje buď na základe doby 12 mesiacov alebo doby životnosti v závislosti od toho, či došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika od prvotného vykázania alebo či sa majetok považuje za úverovo znehodnotený. Do určovania pravdepodobnosti zlyhania (probability of default – PD), expozície pri zlyhaní (exposure at default – EAD) a straty v prípade zlyhania (loss given default – LGD) počas doby 12 mesiacov a doby životnosti sú zahrnuté aj ekonomické informácie zamerané na budúcnosť. Tieto predpoklady sa líšia podľa typu produktu. Očakávané úverové straty sú diskontovaným súčinom pravdepodobnosti zlyhania (PD), straty v prípade zlyhania (LGD), expozície pri zlyhaní (EAD) a diskontného faktora (D).

### Pravdepodobnosť zlyhania

Pravdepodobnosť zlyhania predstavuje pravdepodobnosť, že dlžník nesplní svoj finančný záväzok buď počas nasledujúcich 12 mesiacov alebo počas zostávajúcej doby životnosti záväzku. Vo všeobecnosti sa pri výpočte pravdepodobnosti zlyhania počas doby životnosti vychádza z regulačnej 12-mesačnej pravdepodobnosti zlyhania očistenej od akejkoľvek marže z dôvodu konzervativizmu. Následne sa používajú rôzne štatistické metódy na odhad vývoja profilu zlyhania od prvotného vykázania počas celej doby životnosti úveru alebo portfólia úverov.

Za obmedzených okolností, keď nie sú k dispozícii niektoré vstupy, sa na výpočet používa zoskupovanie, spriemerovanie a porovnávanie (benchmarking) vstupov.

### Strata v prípade zlyhania

Strata v prípade zlyhania predstavuje očakávanie banky, pokiaľ ide o rozsah straty z expozície v stave zlyhania. Strata v prípade zlyhania sa líši podľa typu protistrany a produktu. Strata v prípade zlyhania je vyjadrená ako percentuálna strata na jednotku expozície v čase zlyhania. Strata v prípade zlyhania sa vypočíta na základe doby 12 mesiacov alebo doby životnosti, pričom 12-mesačná strata v prípade zlyhania je percentuálny podiel straty, ktorá sa očakáva, ak dôjde k zlyhaniu v nasledujúcich 12 mesiacoch, a strata v prípade zlyhania počas doby životnosti je percentuálny podiel straty, ktorá sa očakáva, ak dôjde k zlyhaniu počas zostávajúcej očakávanej doby životnosti úveru.

### Expozícia pri zlyhaní

Expozícia pri zlyhaní je založená na sumách, ktoré banka očakáva, že jej budú splatné v čase zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov alebo počas zostávajúcej doby životnosti. Expozície pri zlyhaní počas doby 12 mesiacov a doby životnosti sa určujú na základe očakávaného profilu platieb, ktorý sa líši podľa typu produktu. V prípade amortizačných produktov a úverov splácaných jednorazovo k dátumu splatnosti sa vychádza zo zmluvných splátok, ktoré dlžník dlhuje počas doby 12 mesiacov alebo doby životnosti. Pri výpočte sa zohľadňujú aj prípadné predpoklady predčasného splatenia/refinancovania.

Pri revolvingových produktoch sa expozícia pri zlyhaní predpovedá na základe aktuálne čerpaného zostatku, ku ktorému sa pripočíta úverový ekvivalent nečerpanej časti úveru, ktorý zohľadňuje očakávané dočerpanie zostávajúceho limitu do času zlyhania.

### Diskontný faktor

Vo všeobecnosti platí, že pokiaľ ide o súvahovú expozíciu, ktorá nie je lízingom ani kúpenými alebo vzniknutými úverovo znehodnotenými aktívami (purchased or originated credit-impaired assets – POCI), diskontná sadzba použitá pri výpočte očakávanej úverovej straty je efektívna úroková miera alebo jej aproximácia.

Očakávaná úverová strata je súčinom pravdepodobnosti zlyhania (PD), straty v prípade zlyhania (LGD), expozície pri zlyhaní (EAD) a pravdepodobnosti, že k zlyhaniu nedôjde pred uvažovaným časovým obdobím. Táto pravdepodobnosť je vyjadrená funkciou prežitia, (tzv. „survivorship“, alebo „S“). Táto funkcia počíta budúce hodnoty očakávaných úverových strát, ktoré sa potom diskontujú späť k dátumu zostavenia účtovnej závierky a sčítajú. Vypočítané hodnoty očakávaných úverových strát sa následne vážia podľa scenára zameraného na budúcnosť.

Na odhad opravných položiek na nesplatené sumy úverov v úrovni 3 sa použili rôzne prístupy, ktoré možno rozdeliť do nasledujúcich kategórií:

- Štát, podniky, projektové financie, finančné inštitúcie, miestne a regionálne samosprávy, poisťovne a subjekty kolektívneho investovania: opravné položky úrovne 3 počítajú manažéri pre reštrukturalizáciu dlhu, ktorí diskontujú očakávané peňažné toky primeranou efektívnou úrokovou sadzbou.
- Retailové hypotéky: opravná položka úrovne 3 sa tvorí vypočítaním diskontovanej realizačnej hodnoty zabezpečenia.
- Ostatné retailové úvery: opravná položka úrovne 3 sa tvorí vypočítaním štatisticky odvodeného najlepšieho odhadu očakávanej straty, ktorý bol upravený o nepriame náklady.

Nedochádza k pokusu vyvrátiť predpoklad, že finančné aktíva po splatnosti viac ako 90 dní sa vykazujú v úrovni 3.

### Informácie zamerané na budúcnosť

Posúdenie významného zvýšenia úverového rizika a výpočet očakávaných úverových strát zahŕňajú informácie zamerané na budúcnosť. Banka vykonala analýzu údajov za minulé obdobia a identifikovala kľúčové ekonomické premenné ovplyvňujúce úverové riziko a očakávané úverové straty pre každé portfólio.

V rámci tohto procesu sa tiež použil odborný úsudok. Prognózy ekonomických premenných („základný ekonomický scenár“) a najlepší odhad vývoja ekonomiky v najbližších troch rokoch poskytuje štvrťročne Raiffeisen Research. Po troch rokoch sa pri prognózovaní ekonomických premenných počas celej zostávajúcej doby životnosti jednotlivých nástrojov používa metóda návratu k priemernej hodnote (mean reversion), čo znamená, že ekonomické premenné majú tendenciu dosiahnuť dlhodobú priemernú úroveň alebo dlhodobú priemernú úroveň rastu až do splatnosti. Vplyv ekonomických premenných na pravdepodobnosť zlyhania, stratu v prípade zlyhania a expozíciu pri zlyhaní sa určil pomocou štatistickej regresie, aby sa zistil historický vplyv zmien týchto premenných na mieru zlyhania a zložky straty v prípade zlyhania a expozície pri zlyhaní.

Okrem základného ekonomického scenára poskytuje Raiffeisen Research aj najlepší a najhorší scenár spolu s váhami scenárov. Váhy scenárov sa určujú kombináciou štatistickej analýzy a odborného úverového úsudku, pričom sa berie do úvahy rozsah možných výsledkov každého zvoleného scenára.

Podľa banky predstavujú tieto prognózy najlepší odhad možných výsledkov, ktorý pokrýva všetky možné nelineárne trendy a asymetrie v rôznych portfóliách banky.

### Analýza citlivosti

Najvýznamnejšie predpoklady ovplyvňujúce opravnú položku na očakávanú úverovú stratu sú:

- Podnikové portfóliá
  - hrubý domáci produkt,
  - miera nezamestnanosti,
  - dlhodobý výnos štátnych dlhopisov,
  - miera inflácie.
- Retailové portfóliá
  - hrubý domáci produkt,
  - miera nezamestnanosti,
  - ceny nehnuteľností.

### Prechod

Zmeny účtovných zásad vyplývajúce z prijatia IFRS 9 sa všeobecne uplatnia retrospektívne, okrem prípadov uvedených nižšie.

- Banka využije výnimku, ktorá jej umožňuje neupravovať porovnateľné údaje za predchádzajúce obdobia, pokiaľ ide o zmeny klasifikácie a oceňovania (vrátane znehodnotenia finančných aktív). Rozdiely v účtovnej hodnote finančných aktív a finančných záväzkov vyplývajúce z uplatnenia IFRS 9 sa vykazujú v nerozdelenom zisku k 1. januáru 2018.

- Na základe skutočností a okolností, ktoré existujú k dátumu prvého uplatnenia, sa musia vykonať tieto posúdenia:
  - určenie obchodného modelu, v rámci ktorého je finančný majetok držaný,
  - určenie a zrušenie oceňovania určitých finančných aktív a finančných záväzkov reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (FVTPL),
  - určenie oceňovania niektorých strategických investícií, ktoré nie sú určené na obchodovanie, reálnou hodnotou cez ostatné súhrnné zisky a straty (FVOCI).

Banka očakáva, že prijatie ostatných štandardov, revidovaných verzií a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

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

- **IFRS 14 „Účty časového rozlišenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií s platbami na základe podielov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“** a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobá účasť v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Prevody investícií do nehnuteľností (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 12 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr, a dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS

23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

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

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

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

## Cieľ zostavenia

Zostavenie uvedenej riadnej individuálnej účtovnej závierky v Slovenskej republike je v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Banka pripravuje individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a rady (ES) 1606/2002 o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS). Individuálna a konsolidovaná účtovná závierka v súlade s IFRS vypracovaná k 31. decembru 2017 s dátumom 14. marca 2018 bude po zostavení uložená v registri účtovných závierok v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. 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.

## Východiská zostavenia účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí banka vykazuje v čase ich vzniku. Transakcie a ostatné udalosti sa v účtovnej závierke vykazujú v období, s ktorým súvisia, za predpokladu, že banka bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovná závierka bola zostavená na základe ocenenia v historických cenách, pričom niektoré finančné nástroje boli precenené na reálnu hodnotu.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro („EUR“) a zostatky sú uvedené v tisícoch eur, pokiaľ sa neuvádza inak.

### **Významné účtovné odhady**

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje vypracovanie odhadov a predpokladov, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a záväzkov a na vypracovanie dohadných aktívnych a pasívnych položiek k dátumu účtovnej závierky, ako aj na vykazované sumy výnosov a nákladov počas účtovného obdobia. Skutočné výsledky sa môžu od odhadov líšiť o budúce zmeny ekonomických podmienok podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov, a môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo môže významne ovplyvniť finančné postavenie a výsledok hospodárenia.

Vplyv zmeny účtovných odhadov je prospektívne zahrnutý v hospodárskom výsledku toho obdobia, v ktorom dôjde k zmene odhadu za predpokladu, že zmeny ovplyvnia iba dané obdobie, alebo hospodárskeho výsledku aj nasledujúcich období, pokiaľ zmena ovplyvní aj obdobia nasledujúce. Významné oblasti s potrebou subjektívneho úsudku:

- Tvorba opravných položiek na vzniknuté úverové straty a identifikované budúce možné záväzky zahŕňa veľa neistôt týkajúcich sa výsledkov uvedených rizík a od vedenia banky vyžaduje mnoho subjektívnych posudkov pri odhade výšky strát. Banka vytvára opravnú položku na zníženie hodnoty úverov a pohľadávok v prípadoch, keď existuje objektívny dôkaz, že minulé udalosti mali negatívny vplyv na odhadované budúce peňažné toky. Tieto opravné položky vychádzajú z doterajších skúseností banky a aktuálnych údajov o nesplácaní úverov, návratnosti úverov, resp. o čase potrebnom na to, aby sa stratová udalosť vykryštalizovala do defaultu, ako aj zo subjektívnych úsudkov vedenia banky o odhadovaných budúcich peňažných tokoch. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže výsledok týchto odhadov líšiť od opravných položiek na znehodnotenie finálnych aktív vykázaných k 31. decembru 2017.

Sumy vykázané ako rezervy vychádzajú z úsudku vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku s neistým načasovaním alebo v nejstej výške záväzku.

- Pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny; v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou bankové odvetvie neexistuje významný historický precedens, resp. interpretačné rozsudky. Daňové úrady navyše disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vyšší stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom prípadnej kontroly zo strany daňových úradov.
- Tvorba opravných položiek k podielom v dcérskych a pridružených spoločnostiach predstavuje najlepší odhad straty pri zohľadnení objektívnych faktorov ovplyvňujúcich budúce peňažné toky v dcérskych a pridružených spoločnostiach.
- Tvorba rezervy na súdne spory zohľadňuje významnú mieru úsudku v predpokladaný budúci vývoj daného súdneho sporu na základe dostupných faktov v čase jej tvorby. Reálny výsledok daného súdneho sporu sa však môže v konečnom dôsledku významne odlišovať od predpokladaného stavu v dôsledku vývoja v samotnom súdnom spore.

### **b) Prepočet cudzej meny**

Peňažné aktíva a záväzky denominované v cudzej mene banka prepočítava na euro a vykazuje v účtovnej závierke kurzom publikovaným Európskou centrálnou bankou platným k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Výnosy a náklady v cudzej mene sa vykazujú prepočítané na euro

v účtovnom systéme banky a v účtovnej závierke kurzom publikovaným Európskou centrálnou bankou platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Kurzové zisky (straty) z transakcií v cudzích menách sú vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“.

Podsúvahové transakcie v cudzej mene sa prepočítajú na euro v podsúvahe banky kurzom publikovaným Európskou centrálnou bankou platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

Nerealizovaný zisk alebo stratu z pevných termínových operácií banka vyčíslila na základe predpokladaného forwardového kurzu vypočítaného štandardným matematickým vzorcom, ktorý zohľadňuje spotový kurz publikovaný Európskou centrálnou bankou a úrokové sadzby platné ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Uvedená položka je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „Derivátové finančné pohľadávky“ alebo v položke „Derivátové finančné záväzky“ a vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“.

### c) Peniaze a vklady v centrálnych bankách

Peniaze a vklady v centrálnych bankách pozostávajú z peňažnej hotovosti a zostatkov na bežných účtoch v Národnej banke Slovenska vrátane povinných minimálnych rezerv v Národnej banke Slovenska.

Povinné minimálne rezervy v Národnej banke Slovenska sú požadované vklady s obmedzeným čerpaním, ktoré musia viesť všetky komerčné banky s licenciou v Slovenskej republike. Výšku úročenia stanovuje Európska centrálna banka pravidelne po skončení každej periódy určenej Európskou centrálnou bankou.

### d) Štátne a iné pokladničné poukážky

Štátne a iné pokladničné poukážky sú dlhové cenné papiere vydané Národnou bankou Slovenska alebo Ministerstvom financií Slovenskej republiky s dobou splatnosti do 12 mesiacov. Na oceňovanie a vykazovanie štátnych a iných pokladničných poukážok z portfólia cenných papierov určených na obchodovanie sa vzťahujú účtovné zásady uvedené v bode e) 2a). Pokladničné poukážky z portfólia cenných papierov na obchodovanie sú vykázané v položke „Finančné aktíva na obchodovanie“.

Na oceňovanie a vykazovanie štátnych a iných pokladničných poukážok z portfólia cenných papierov v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát (FVO) sa vzťahujú účtovné zásady uvedené v bode e) 2c). Pokladničné poukážky z portfólia cenných papierov v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát sú vykázané v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát“. Na oceňovanie a vykazovanie štátnych a iných pokladničných poukážok z portfólia cenných papierov držaných do splatnosti sa vzťahujú účtovné zásady uvedené v bode e) 3). Pokladničné poukážky z portfólia cenných papierov držaných do splatnosti sú vykázané v položke „Finančné investície držané do splatnosti“.

### e) Finančné nástroje

Finančný nástroj je zmluva, prostredníctvom ktorej vzniká finančné aktívum jednej účtovnej jednotky a zároveň finančný záväzok alebo kapitálový nástroj inej účtovnej jednotky.

Banka v súlade so svojím plánom akvizície finančných nástrojov a v súlade s investičnou stratégiou rozlišuje šesť kategórií finančných nástrojov:

1. úvery a iné pohľadávky,
2. finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát,
  - a. finančné aktíva na obchodovanie,
  - b. derivátové finančné nástroje,
  - c. finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát,
3. finančné investície držané do splatnosti,
4. finančné aktíva na predaj,
5. zabezpečovacie deriváty a
6. finančné záväzky.

### **1. Úvery a iné pohľadávky**

Úvery a iné pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Úvery sú oceňované v umorovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, znížené o opravné položky vyjadrujúce znehodnotenie.

Pri podpísaní zmluvy o poskytnutí úveru banka účtuje poskytnutý úverový prísľub do podsúvahy. Úver banka zaúčtuje do výkazu o finančnej situácii pri poskytnutí peňažných prostriedkov dlžníkovi. Počas vykonávania činnosti vznikajú banke potenciálne záväzky, s ktorými je spojené úverové riziko. Banka účtuje o potenciálnych záväzkoch v podsúvahe a vytvára rezervy na tieto záväzky, ktoré vyjadrujú mieru rizika vydaných garancií, akreditívov a nečerpaných úverových limitov ku dňu účtovnej závierky. V prípade retailových nečerpaných úverových limitov sa rezervy nevytvárajú.

### **Opravné položky na straty z úverov**

Opravné položky slúžia na krytie odhadovaných strát z pohľadávok, pri ktorých existuje objektívny dôkaz znehodnotenia. Opravná položka na potenciálne straty z úverov sa tvorí s cieľom znížiť hodnotu úverov poskytnutých klientom na ich realizovateľnú hodnotu, ktorá predstavuje predpokladané budúce peňažné toky diskontované na súčasnú hodnotu použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery platnej pri vzniku úveru alebo precenené na reálnu hodnotu príslušného zabezpečenia.

Opravná položka na straty z úverov poskytnutých klientom sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Opravné položky a rezervy na straty*“. Ak pominul dôvod na vykazovanie opravnej položky alebo výška opravnej položky nie je primeraná, nadbytočné opravné položky sa rozpustia cez rovnaký riadok výkazu súhrnných ziskov a strát.

Banka tvorí dva typy opravných položiek: individuálne a portfóliové opravné položky. Individuálne opravné položky na identifikované potenciálne straty z úverov sa odhadujú na základe posúdenia schopnosti dlžníka splácať úver so zohľadnením finančných výsledkov dlžníka a prijatého zabezpečenia (pre retailové opravné položky sa používa portfóliový model). Portfóliové opravné položky slúžia na krytie strát, ktoré zatiaľ neboli individuálne identifikované, avšak na základe skúseností z minulosti je zrejmé, že k dátumu zostavenia finančných výkazov sú v portfóliu obsiahnuté.

Úverové pohľadávky voči korporátnym klientom sú samostatne významné a posudzované na individuálnom základe. Banka pristupuje k úprave ocenenia korporátnej pohľadávky v prípade, že je dôvod domnievať sa, že pohľadávka má znaky smerujúce k znehodnoteniu pohľadávky. Takýmito znakmi sú najmä: omeškanie pohľadávky, informácia, že na dlžníka je vedené exekučné konanie väčšieho rozsahu, že dlžník je v konkurze, likvidácii alebo v zákonnej reštrukturalizácii, ak sa k pohľadávke viaže identifikovaný podvod, ak pohľadávka bola reštrukturalizovaná z dôvodu, že dlžník nemal dost' prostriedkov na splácanie pohľadávky podľa pôvodného platobného kalendára alebo ak banka na základe pravidelného monitoringu finančnej situácie klienta dospeje k názoru, že klient nebude schopný splatiť pohľadávky v plnom rozsahu.

Výpočet individuálnej opravnej položky je založený na odhadovaných budúcich peňažných tokoch, pri zohľadnení delikvencie splátok ako aj príjmu zo zabezpečenia. Opravná položka je vypočítaná ako rozdiel vykazovanej hodnoty úverovej pohľadávky a súčasnej hodnoty odhadovaných peňažných tokov a príjmov zo zabezpečenia diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou úveru. Individuálna opravná položka je zaúčtovaná, ak existujú objektívne znaky potvrdzujúce zníženie hodnoty pohľadávky, pričom zníženie nastalo po prvotnom zaúčtovaní úveru.

Úvery voči korporátnym klientom, ktoré neboli posúdené ako znehodnotenú na individuálnom základe, sú rozdelené do skupín s podobnými rizikovými charakteristikami. Pre tieto úvery je vypočítaná portfóliová opravná položka. Portfóliové opravné položky pokrývajú straty, ktoré ešte neboli identifikované na individuálnom základe, ale na základe historickej skúsenosti sú obsiahnuté v jednotlivých portfóliách k dátumu súvahy. Opravná položka závisí od ratingu klienta, historickej default rate pre daný rating klienta, od hodnoty zabezpečenia a recovery rate.

Pre skupiny, kde banka nemá dostatočne dlhý časový rad dát na výpočet historickej default rate, sú používané pravdepodobnosti defaultov vypočítané na základe podobných skupín alebo skupiny RBI.

Retailové pohľadávky, ktoré na individuálnej úrovni nevykazujú znaky znehodnotenia, sú oprávňované portfóliovou opravnou položkou. Výška opravnej položky je určená podľa toho, či ide o IRB portfólio (IRB metodika), alebo o portfólio, pre ktoré sa RWA počíta štandardizovaným prístupom (tzv. flow rate model). Portfóliové opravné položky pokrývajú straty, ktoré ešte neboli identifikované na individuálnom základe, ale na základe historickej skúsenosti sú obsiahnuté v jednotlivých portfóliách k dátumu súvahy. V prípade IRB modelu ide o očakávanú stratu vypočítanú pomocou interných modelov (skóringových kariet, odhadov straty v prípade zlyhania a odhadov kreditného konverzného faktora), *flow rate* model (tiež známy ako *roll rate* model) je model výpočtu opravných položiek, ktorý je založený na princípe percentuálneho toku omeškaných pohľadávok do saturačného stavu (viac ako 180 dní omeškania, resp. zlyhanie).

Na individuálne znehodnotenú pohľadávky banka v prípade nezabezpečeného IRB portfólia používa model najlepšieho odhadu očakávaných strát, resp. tzv. vintage based recovery rate s horizontom maximálne 36 mesiacov v prípade ostatných portfólií. Pre pohľadávky v saturačnom stave banka vytvára opravnú položku vo výške 100 %, s výnimkou zabezpečených úverov, kde sa pre takéto pohľadávky odpočítava hodnota zabezpečenia ponížená o koeficient upravujúci hodnotu nehnuteľnosti na „*adjusted market value*“.

Pre IRB modely, *flow rate* model a aj pre *vintage based recovery* sa používa segmentácia portfólia podľa produktov a ich typov na základe rizikových charakteristík. Na výpočet finálneho *flow rate* sa používajú 12-mesačné priemery *flow rate* (v prípade, ak je zaznamenaná významná zmena správania sa populácie, je možné použiť aj 6-, prípadne 3-mesačné priemery).

Banka pristupuje k úprave ocenenia retailovej pohľadávky na mesačnej báze, alebo ak má pohľadávka znaky smerujúce k znehodnoteniu pohľadávky. Ak banka identifikuje takéto znaky (podvod, úmrtie klienta, exekúcia v špecifikovanej výške), vytvorí individuálnu opravnú položku.

Banka odpisuje úvery poskytnuté klientom na základe právoplatného rozhodnutia súdu, predstavenstva alebo iného orgánu banky (Problem loan committee a Executive committee) v zmysle internej smernice o upustení od ich vymáhania oproti vytvorenej opravnej položke. V prípade, že hodnota odpisovanej pohľadávky je vyššia ako vytvorená opravná položka, odpíše sa rozdiel do výkazu súhrnných ziskov a strát. Odpísané pohľadávky, pri ktorých nezaniklo právo na vymáhanie, sa evidujú v podsúvahe.

Pokiaľ banka po odpísaní úverov poskytnutých klientom zinkasuje od klienta ďalšie sumy alebo získa kontrolu nad zabezpečením v hodnote vyššej, ako sa pôvodne odhadlo, výnos sa vykáže vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Opravné položky a rezervy na straty*”.

### Zabezpečenie úverov

Z hľadiska zaobchádzania so zabezpečením sa v banke kladie veľký dôraz najmä na oceňovanie a preceňovanie jednotlivých zabezpečení, stanovovanie záložnej hodnoty zabezpečenia, stanovovanie prípustnosti zabezpečenia na účely zmiernovania kreditného rizika a na realizáciu zabezpečenia v prípade zlyhania klienta.

V banke sa akceptujú najmä tieto typy zabezpečení:

- finančné zabezpečenia,
- záruky,
- nehnuteľnosti,
- hnutelné predmety,
- pohľadávky,
- životné poistenie.

Z právnych inštrumentov sa v banke používajú:

- záložné právo,
- zabezpečovacie postúpenie pohľadávky,
- zabezpečovací prevod práva,
- vinkulácia peňažných prostriedkov,
- zmluva o kúpe cenných papierov,
- dohoda o nahradení záväzku.

Metodika oceňovania zabezpečení aj frekvencia ich preceňovania závisí od typu zabezpečenia a minimálnych podmienok v zmysle platných legislatívnych noriem implementovaných v interných smerniciach banky. Stanovovanie hodnoty zabezpečovacích prostriedkov je špecifické pre každý typ zabezpečenia, pričom banka dodržiava primeranú mieru konzervativizmu.

Záložná hodnota zabezpečení sa stanovuje individuálne pre každý typ zabezpečenia v závislosti od typu zabezpečenia a transakcie a v závislosti od individuálnych rizikových charakteristík. Záložná hodnota zabezpečenia sa získa diskontovaním pôvodnej hodnoty zabezpečenia získanej v rámci oceňovania a preceňovania. Faktory, na základe ktorých sa stanovujú diskontné faktory, súvisia najmä s realizovateľnosťou zabezpečení v prípade zlyhania protistrany (napr. typ, lokalita a stav nehnuteľnosti), s prípadným potenciálnym zlyhaním poskytovateľa zabezpečenia (napr. kreditná kvalita a splatnosť finančných zabezpečení) a s inými faktormi (biznis stratégia a orientácia banky).

Používané diskontné faktory sú predmetom pravidelného prehodnocovania.

Nárokovateľná hodnota zabezpečenia sa stanovuje zo záložnej hodnoty zabezpečenia najviac do výšky aktuálnej hodnoty pohľadávky. Ak je výška záložnej hodnoty zabezpečenia nižšia ako zostatok pohľadávky, banka stanoví nárokovateľnú hodnotu zabezpečenia do výšky záložnej hodnoty zabezpečenia.

Nárokovateľná hodnota zabezpečenia obsahuje množstvo neistôt a rizík. Sumy, ktoré by sa v konečnom dôsledku mohli pri likvidácii zábezpeky na nesplácané úvery realizovať, by sa mohli od odhadovaných súm líšiť a tento rozdiel by mohol byť významný.

Rozhodovanie banky pri realizácii zabezpečenia je individuálne a závisí od faktorov, ako je aktuálny stav a hodnota zabezpečenia, aktuálna výška pohľadávky, rýchlosť uspokojenia pohľadávky, náklady spojené s vymáhaním a pod. O tom, ktorý zabezpečovací inštitút bude použitý v konkrétnom prípade, rozhoduje príslušný kompetentný orgán banky.

Banka využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

- dobrovoľná dražba,
- exekučné konanie,
- speňažovanie zabezpečenia pohľadávky banky v konkurznom konaní, alebo
- odpredaj pohľadávok.

## **2. Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát**

### **a. Finančné aktíva na obchodovanie**

Finančné aktíva na obchodovanie získala banka s cieľom využiť krátkodobé cenové výkyvy na tvorbu zisku. V tejto kategórii banka vykazuje cenné papiere - podielové a dlhové cenné papiere, pokladničné poukážky a akcie. Podielové a dlhové cenné papiere, pokladničné poukážky a akcie banka vykazuje vo výkaze o finančnej situácii v položke „*Finančné aktíva na obchodovanie*“. Všetky nákupy a predaje cenných papierov na obchodovanie sú účtované k dátumu vyrovnania obchodu.

Finančné aktíva na obchodovanie sa prvotne oceňujú v obstarávacej cene bez transakčných nákladov a následne preceňujú na reálnu hodnotu cez výkaz súhrnných ziskov a strát. Banka vykazuje nerealizované zisky a straty z precenenia týchto aktív na reálnu hodnotu a čistú výšku výnosov z úrokov vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie*“.

Refinančné náklady k cenným papierom na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie*“. Refinančné náklady predstavujú náklady potrebné na refinancovanie pozícií dlhových cenných papierov držaných v portfóliu na obchodovanie.

Dividendy z cenných papierov na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie*“.

**b. Derivátové finančné nástroje**

V tejto kategórii banka vykazuje derivátové finančné nástroje - úrokové swapy, menové swapy, indexové swapy, menové forwardy, úrokové opcie, menové opcie, opcie na indexy, menové, úrokové a indexové futures a komoditné deriváty.

Akékoľvek nákupy a predaje, ktoré si vyžadujú dodanie v časovom rámci určenom regulačným opatrením alebo podľa trhových zvyklostí („obvyklý spôsob“), sa vykazujú ako spotové transakcie. Transakcie, ktoré nespĺňajú kritérium vyrovnania „obvyklým spôsobom“, sa vykazujú v účtovníctve ako finančné deriváty.

Deriváty sú vykazované ako „Derivátové finančné pohľadávky“ alebo „Derivátové finančné záväzky“. Niektoré transakcie s finančnými derivátmi poskytujúce účinný ekonomický hedging pri riadení rizika banky nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie hedgingu podľa špecifických pravidiel IAS 39.

Deriváty vnorené do iných finančných nástrojov alebo iných základných zmlúv sa z účtovného hľadiska posudzujú ako samostatné deriváty, ak neexistuje úzka súvislosť medzi ich rizikami a charakteristikami, rizikami a charakteristikami základnej zmluvy, a ak sa základná zmluva neúčtuje v reálnej hodnote, pričom zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú do výkazu súhrnných ziskov a strát.

Banka vykazuje nerealizované zisky a straty z precenenia derivátov na reálnu hodnotu a čistú výšku výnosov z úrokov vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“. Reálna hodnota finančných derivátových nástrojov na obchodovanie sa uvádza v položke „Finančné deriváty“.

**c. Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát**

Banka na základe zdokumentovanej stratégie riadenia rizík a v súlade so svojou investičnou stratégiou vykazuje v danom portfóliu najmä dlhové cenné papiere, ktorých výkonnosť sleduje na základe reálnej hodnoty. Uvedené cenné papiere banka pri prvotnom zaúčtovaní označila ako finančné aktívum v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát (FVO) a vykazuje ich vo výkaze o finančnej situácii v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát“.

Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát sa prvotne oceňujú v obstarávacej cene bez transakčných nákladov a následne preceňujú na reálnu hodnotu cez výkaz súhrnných ziskov a strát.

Banka vykazuje nerealizované zisky a straty z precenenia týchto aktív na reálnu hodnotu vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát“.

Čistá výška výnosov z úrokov sa denne časovo rozlišuje a vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov a podobné výnosy“.

**3. Finančné investície držané do splatnosti**

Uvedené portfólio je nederivátovým finančným majetkom s fixnými alebo stanoviteľnými platbami a s fixnou splatnosťou, ktoré banka zamýšľa a má schopnosť držať do splatnosti. Do portfólia

držaného do splatnosti sú zaradené dlhové cenné papiere na základe schválenej stratégie vytvárania strategického portfólia cenných papierov. Ide predovšetkým o cenné papiere emitované štátom a iné bonitné cenné papiere.

Cenné papiere držané do splatnosti sa oceňujú v umorovanej hodnote na základe efektívnej úrokovej miery po zohľadnení znehodnotenia. Výnosy z úrokov, diskonty a prémie z cenných papierov držaných do splatnosti sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov a podobné výnosy“.

#### **4. Finančné aktíva na predaj**

Portfólio finančných aktív na predaj zahŕňa dlhové cenné papiere a investície banky v iných subjektoch s podielom menším ako 20 % na základnom imaní a hlasovacích právach.

Dlhové cenné papiere v portfóliu finančných aktív na predaj sa oceňujú v obstarávacej cene bez transakčných nákladov a následne preceňujú na reálnu hodnotu. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančných aktív na predaj sa vykazujú v položke „Oceňovacie rozdiely z finančných aktív na predaj“ v rámci vlastného imania banky až do momentu vyradenia alebo znehodnotenia daného finančného aktíva na predaj. V prípade vyradenia alebo znehodnotenia finančného aktíva na predaj, kumulatívne zisky a straty daného finančného aktíva na predaj vykázané v položke „Oceňovacie rozdiely z finančných aktív na predaj“, sa preklasifikujú do výkazu súhrnných ziskov a strát do položky „Čistý zisk (strata)“ z finančných nástrojov určených na predaj“.

Podielové cenné papiere v portfóliu finančných aktív na predaj sa oceňujú v obstarávacej cene zníženej o opravné položky na zníženie ich hodnoty, ktoré sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata)“ z finančných nástrojov na predaj“, pretože ich trhovú cenu na aktívnom trhu nemožno spoľahlivo určiť. V uvedenom portfóliu sa nachádzajú predovšetkým podiely v súkromne vlastnených spoločnostiach, pri ktorých neexistuje žiadny trh, alebo v spoločnostiach, v ktorých je účasť povinná (Burza cenných papierov v Bratislave, a. s., S.W.I.F.T. s. c., VISA INC., USA). Z uvedeného dôvodu banka pre dané účasti používa úroveň 3 stanovenia reálnej hodnoty (viď poznámka f).

V prípade spoločností, voči ktorým je vedené konkurzné konanie, je vytvorená 100-percentná opravná položka a po ukončení konkurzného konania sa uvedené účasti následne odpíšu.

Dividendy z finančných aktív na predaj sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov a podobné výnosy“. Zisk alebo strata z predaja finančných aktív na predaj sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata)“ z finančných nástrojov určených na predaj“.

#### **5. Zabezpečovacie deriváty**

Zabezpečovacími derivátmi sú deriváty, ktoré sú v rámci stratégie banky určené na zabezpečenie určitých rizík a spĺňajú všetky podmienky klasifikácie zabezpečovacích derivátov podľa medzinárodných účtovných štandardov. Vzťah medzi zabezpečovacím a zabezpečovaným nástrojom je zdokumentovaný pri vzniku zabezpečovacej transakcie. Pri vzniku a počas trvania zabezpečovacieho vzťahu sa testuje efektívnosť zabezpečenia tak, že zmena reálnych hodnôt alebo

peňažných tokov zabezpečovacieho a zabezpečeného nástroja sa vzájomne vyrovnáva s výsledkom v rozpätí od 80 do 125 %.

#### Zabezpečenie reálnej hodnoty

Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na zabezpečenie, ktoré sa považujú za zabezpečenie reálnej hodnoty, sa účtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát spolu s akýmikoľvek zmenami reálnej hodnoty zabezpečovaných aktív alebo záväzkov, ku ktorým možno priradiť zabezpečovacie riziko. Účtovanie zabezpečovacieho nástroja sa skončí, keď banka zruší zabezpečovací vzťah, po expirácii zabezpečovacieho nástroja alebo jeho predaji, vypovedaní, resp. realizácii predmetnej zmluvy, alebo keď zabezpečovací vzťah prestane spĺňať podmienky účtovania zabezpečovacieho nástroja.

Kladná reálna hodnota zabezpečovacieho derivátu je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „*Derivátové finančné pohľadávky*“. Záporná reálna hodnota zabezpečovacieho derivátu je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „*Derivátové finančné záväzky*“. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho derivátu a zabezpečeného nástroja súvisiaca so zabezpečovaným rizikom sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie*“. Úrokové výnosy a náklady zo zabezpečovacieho derivátu sú vykázané spolu s úrokovými nákladmi zabezpečeného nástroja vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Náklady na úroky a podobné náklady*“.

#### Zabezpečenie peňažných tokov

Banka používa finančné deriváty úrokové swapy na zabezpečenie rizika variability budúcich peňažných tokov spojených s float aktívami, ktoré by mohli mať za následok neočakávané straty v prípade zmeny úrokových sadzieb na medzibankovom trhu. Štruktúra týchto derivátov je presne prispôbená štruktúre zabezpečeného úveru, v dôsledku čoho banka nie je vystavená riziku zmeny úrokových sadzieb a riziku peňažných tokov. Efektivita týchto zabezpečovacích transakcií je pravidelne monitorovaná a počas uvedeného obdobia bolo toto zabezpečenie účinné.

Kladná reálna hodnota zabezpečovacieho derivátu je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „*Derivátové finančné pohľadávky*“. Záporná reálna hodnota zabezpečovacieho derivátu je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „*Derivátové finančné záväzky*“. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho derivátu sa vykazuje vo výkaze Ostatných súhrnných ziskov a strát v položke „*Zabezpečenie peňažných tokov*“. Úrokové výnosy a náklady zo zabezpečovacieho derivátu sú vykázané spolu s úrokovými výnosmi zabezpečeného nástroja vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Výnosy na úroky a podobné výnosy*“.

## 6. Finančné záväzky

Všetky záväzky banky, s výnimkou finančných záväzkov na obchodovanie, derivátových finančných záväzkov a vydaných dlhových cenných papierov zabezpečených úrokovými swapmi (hedging podľa IAS 39), sú vykazované v amortizovanej hodnote.

#### Ukončenie vykazovania finančných nástrojov

Banka ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď prevedie finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku na iný subjekt. Ak banka neprevedie, ale ani si neponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva a pokračuje v kontrole nad prevedeným majetkom,

vykazuje svoj ponechaný podiel na majetku a súvisiaci záväzok zo súm, ktoré možno bude musieť zaplatiť.

Ak si banka ponechá v podstate všetky riziká a ekonomické úžitky spojené s vlastníctvom prevedeného finančného majetku, pokračuje vo vykazovaní tohto majetku a zaúčtuje aj zabezpečenú pôžičku vo výške prijatých výnosov.

Banka ukončuje vykazovanie finančných záväzkov len v prípade, keď sú jej záväzky splatené, zrušené alebo keď vyprší ich platnosť.

Tuzemské cenné papiere vo vyššie uvedených portfóliách banky sú kótované a obchodované prevažne na Burze cenných papierov v Bratislave („BCBP“), zahraničné cenné papiere sú kótované na zahraničných burzách, na ktorých sú dané cenné papiere obchodované. Zahraničné cenné papiere sú obchodované na medzibankovom trhu.

#### f) Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov sa určujú takto:

- Reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov so štandardnými vzťahmi a podmienkami, ktoré sa obchodujú na aktívnom likvidnom trhu, sa určuje na základe cien kótovaných na trhu (zahŕňa kótované dlhopisy s možnosťou odkúpenia, zmenky, dlhopisy a nevypovedateľné dlhopisy).
- Reálna hodnota derivátových nástrojov sa vypočíta pomocou kótovaných cien; ak tieto ceny nie sú dostupné, vypočítava sa na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov pomocou vhodnej výnosovej krivky pre trvanie nástrojov pre nevypovedateľné deriváty a pomocou oceňovacieho modelu opcií na vypovedateľné deriváty. Forwardové menové kontrakty sa oceňujú na základe kótovaných forwardových výmenných kurzov a výnosových kriviek odvodených od kótovaných úrokových sadzieb podľa splatnosti daného kontraktu. Úrokové swapy sa oceňujú súčasnou hodnotou budúcich peňažných tokov odhadovaných a diskontovaných na základe príslušných výnosových kriviek odvodených od kótovaných úrokových sadzieb. Reálna hodnota derivátových nástrojov je upravená o kreditné riziko protistrany.
- Reálna hodnota iného finančného majetku a finančných záväzkov (okrem tých uvedených vyššie) sa určuje v súlade so všeobecne uznávanými oceňovacími modelmi na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov.
- *Úroveň 1* - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou z kótovaných cien (neupravených) na aktívnych trhoch pri identickom aktíve alebo záväzku,
- *Úroveň 2* - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od iných vstupov ako kótované ceny zahrnuté v rámci Úrovne 1, ktoré sú stanovené pre aktívum alebo záväzok priamo (t. j. ako ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodené od cien),
- *Úroveň 3* - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od metód oceňovania, ktoré zahŕňajú vstupné informácie týkajúce sa aktíva alebo záväzku, ktoré nie sú založené na zistiteľných trhových údajoch (nezistiteľné vstupy).

Ak sú k dispozícii trhové ceny (v tomto prípade najmä pri cenných papieroch, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov a na fungujúcich trhoch) banka zaradí daný finančný nástroj podľa zistenia trhovej ceny do úrovne 1. V prípade, ak sa neobchoduje s cenným papierom na burze cenných papierov alebo nie je zverejnený benchmark NBS cenného papiera, banka oceňuje cenný papier reálnou hodnotou odvodenou od iných vstupov ako kótované ceny.

Prehľad výšky finančných nástrojov vykázaných v reálnej hodnote rozdelených podľa úrovni stanovenia ich reálnej hodnoty je uvedený v položke „*Reálna hodnota finančných nástrojov*“.

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 upravené o priemernú prirážku za systematické riziko. Bližšie informácie o metódach výpočtu reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, sú uvedené v položke „*Reálna hodnota finančných nástrojov*“.

### **Presuny medzi úrovňami ocenenia**

V prípade ocenenia cenného papiera reálnou hodnotou odvodenou z kótovaných cien – úroveň 1 a daný cenný papier je vyradený z obchodovania na burze cenných papierov, ako aj z benchmarku NBS, banka uvedený cenný papier presunie do úrovne 2.

Ak bol cenný papier na začiatku primárne ocenený teoretickou cenou - úroveň 2, banka mení zaradenie cenného papiera z úrovne 2 do úrovne 1 uskutočnením prvého obchodu na burze cenných papierov a zverejnením jeho ceny. V prípade ak sa s daným papierom v nasledovných dňoch nebude obchodovať a nezverejní sa cena cenného papiera, bude daný cenný papier prevedený naspäť do úrovne 2.

### **g) Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach**

Dcérske spoločnosti predstavujú spoločnosti, pri ktorých banka vyhodnotila, že má právomoc rozhodovať o činnostiach, ktoré významným spôsobom ovplyvňujú ich dosahované výnosy a má právo na získanie variabilných výnosov (napr. dividendy) z jej angažovanosti voči daným spoločnostiam.

Investície v pridružených spoločnostiach zahŕňajú investície v subjektoch s vyšším ako 20-percentným ale menej ako 50-percentným podielom banky na základnom imaní a hlasovacích právach daného subjektu a v ktorom má banka významný vplyv. Významný vplyv znamená právo podieľať sa na rozhodovaní o finančných a prevádzkových zásadách spoločnosti, do ktorej sa investuje, ale nejde o kontrolu ani spoločnú kontrolu nad týmito zásadami.

Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach sa oceňujú v individuálnej účtovnej závierke v obstarávacej cene zníženej o opravné položky na straty zo zníženia realizovateľnej hodnoty podielu vyplývajúceho zo zníženia vlastného imania danej spoločnosti, ktoré sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach*“.

Zisk alebo strata z predaja dcérskej alebo pridruženej spoločnosti sa vyazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach*“.

Dividendy z podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov a podobné výnosy“.

#### **h) Zmluvy o predaji a spätnom odkúpení – repotransakcie**

Cenné papiere predané na základe zmlúv o predaji a spätnom odkúpení („repotransakcie“) sa vo výkaze o finančnej situácii vykazujú ako aktíva v položke „Finančné aktíva na obchodovanie“, v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát“ alebo v položke „Finančné investície držané do splatnosti“. Záväzky voči protistrane sa vykazujú v položke „Vklady a bežné účty bánk“ alebo „Vklady klientov“.

Cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o nákupe a spätnom predaji („obrátené repotransakcie“) sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii ako aktíva v položke „Úvery a bežné účty poskytnuté bankám“ alebo „Úvery poskytnuté klientom, brutto“.

Rozdiel medzi cenami pri predaji a spätnom odkúpení sa vyказuje ako úrok a časovo rozlišuje počas trvania zmluvy použitím efektívnej úrokovej miery.

#### **i) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok**

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vyказuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky/amortizáciu spolu s kumulovanými stratami zo zníženia hodnoty. Výška odpisov sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov podľa odhadovanej doby použiteľnosti. Nedokončené hmotné investície, pozemky a umelecké zbierky sa neodpisujú.

Odhadovaná ekonomická životnosť dlhodobého hmotného a nehmotného majetku v rokoch:

Stroje a zariadenia, počítače, dopravné prostriedky	do 8
Softvér	do 11
Inventár a vybavenie	6 – 10
Energetické prístroje a zariadenia	10 – 15
Optická sieť	30
Budovy a stavby	do 40

#### **j) 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, druhú hodnotu netreba odhadovať. 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 súhrnných ziskov a strát.

## k) Lízing

Lízing sa klasifikuje ako finančný lízing, ak podmienky prenájmu umožňujú prevod v zásade všetkých rizík a úžitkov plynúcich z vlastníctva prenajatého majetku na nájomcu. Každý iný lízing sa klasifikuje ako operatívny lízing.

### 1. Banka ako prenajímateľ

Závazky nájomcov vyplývajúce z finančného lízingu sa evidujú ako pohľadávky vo výške čistej investície banky do lízingov. Príjmy z finančného lízingu sú rozdelené do účtovných období tak, aby vyjadrovali konštantnú periodickú mieru návratnosti čistej investície banky v súvislosti s prenájomom.

Súčasná hodnota budúcich lízingových splátok sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii v položke „Úvery poskytnuté klientom, brutto“ v riadku „Pohľadávky z finančného lízingu“.

### 2. Banka ako nájomca

Majetok vlastnený na základe finančného prenájmu sa vykazuje ako majetok banky v reálnej hodnote ku dňu obstarania alebo v prípade, že reálna hodnota je nižšia, v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok. Príslušný záväzok voči prenajímateľovi sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii ako záväzok z finančného lízingu. Lízingové splátky sa rozdeľujú medzi finančné poplatky a znižovanie záväzku z lízingu tak, aby sa dosiahla konštantná úroková sadzba neuhradenej výšky záväzku. Finančné poplatky sa vykazujú priamo do výkazu súhrnných ziskov a strát, pokiaľ sa priamo nepriradia k príslušnému majetku. V tom prípade dochádza k ich kapitalizácii.

Nájomné z operatívneho prenájmu sa vykazuje rovnomerne do nákladov počas doby trvania prenájmu okrem prípadov, keď existuje iná metóda, ktorá lepšie zohľadňuje časový úsek, počas ktorého sa spotrebujú ekonomické úžitky z predmetu prenájmu. Budúci možný prenájom na základe zmlúv o operatívnom prenájme sa vykazuje priebežne do nákladov.

V prípade, že banka využila lízingové stimuly na uzatvorenie operatívneho prenájmu, vykazujú sa takéto stimuly do záväzkov. Suma ekonomického úžitku zo stimulov sa vykazuje rovnomerne ako zníženie nákladov na prenájom, okrem prípadov, keď existuje iná metóda, ktorá lepšie zohľadňuje časový úsek, počas ktorého sa spotrebujú ekonomické úžitky z predmetu prenájmu.

## l) Závazky z dlhových cenných papierov

Dlhové cenné papiere emitované bankou sa vykazujú vo výške umorovaných nákladov na základe metódy efektívnej úrokovej miery. Banka emituje hypotekárne záložné listy a ostatné dlhové cenné papiere. Nákladové úroky vznikajúce z emisie cenných papierov sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Náklady na úroky a podobné náklady“.

## m) Podriadené dlhy

Podriadený dlh predstavuje cudzí zdroj banky, pričom nároky na jeho vyplatenie sú v prípade konkurzu, vyrovnania alebo likvidácie banky podriadené pohľadávkam ostatných veriteľov.

Podriadené dlhy banky sa vykazujú na samostatnom riadku výkazu o finančnej situácii „*Podriadené dlhy*“. Nákladové úroky platené za prijaté podriadené dlhy sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Náklady na úroky a podobné náklady*“.

Podriadený dlh predstavuje finančný záväzok pôvodne ocenený v reálnej hodnote po odpočítaní transakčných nákladov. Následne sa oceňuje v amortizovaných nákladoch na základe metódy efektívnej úrokovej miery, pričom nákladové úroky sa vykazujú na základe skutočných výnosov.

#### **n) Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze o peňažných tokoch**

Peniaze a peňažné ekvivalenty pre potreby zostavenia „*Výkazu o peňažných tokoch*“ obsahujú peňažnú hotovosť a zostatky na bežných účtoch v Národnej banke Slovenska s výnimkou povinných minimálnych rezerv. Pod peňažnými ekvivalentmi sa chápu pokladničné poukážky so zostatkovou splatnosťou do troch mesiacov, bežné účty v iných bankách a krátkodobé štátne cenné papiere.

#### **o) Rezervy na záväzky**

Ak je banka vystavená potenciálnym záväzkom zo súdnych sporov alebo nepriamym záväzkom, ktoré sú dôsledkom minulej udalosti, pričom je pravdepodobné, že na vyrovnanie týchto záväzkov bude treba vynaložiť peňažné prostriedky, čo má za následok zníženie zdrojov predstavujúcich ekonomický úžitok a výšku vyplývajúcej straty možno primerane odhadnúť, hodnota rezerv na záväzky sa vyказuje ako náklad a záväzok. Akákoľvek strata súvisiaca so zaúčtovaním rezervy na záväzky sa vyказuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát za príslušné obdobie.

#### **p) Rezervy na zamestnanecké požitky**

Banka má dlhodobé programy so stanovenými požitkami pozostávajúce z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku. K 31. decembru 2017 mala banka v evidenčnom stave 3 584 zamestnancov, ktorí boli súčasťou programu (31. december 2016: 3 625 zamestnancov).

Spôsob výpočtu záväzku vychádza z poistnomatematických výpočtov, ktoré sú založené na veku zamestnanca, odpracovaných rokoch, fluktuácii, úmrtnostných tabuľkách a diskontných úrokových sadzbách.

Náklady na zamestnanecké požitky sa odhadujú metódou projektovanej jednotky kreditu s poistnomatematickým ocenením k dátumu zostavenia účtovnej závierky a oceňujú v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných úrokovou sadzbou približujúcou sa sadzbe cenných papierov s pevným výnosom s investičným stupňom. Zisky a straty zo záväzku z rezervy na príspevok pri odchode do dôchodku sa vyказujú v bežnom účtovnom období vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Všeobecné administratívne náklady*“. Diskont zo záväzku z tejto rezervy sa sa vyказuje v bežnom účtovnom období vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Náklady na úroky a podobné náklady*“ Výška rezervy na zamestnanecké požitky sa vyказuje vo výkaze o finančnej situácii v položke „*Rezervy na záväzky*“.

#### **Hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch**

Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky sa vypočítali podľa platných úmrtnostných tabuliek vydaných Štatistickým úradom Slovenskej republiky.

Ročná diskontná sadzba	2,2 %
Budúci skutočný ročný nárast miezd	2 %
Ročná miera odchodov/fluktuácia zamestnancov	3,2 % – 12,7 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy

Banka má tiež program so stanovenými príspevkami pre zamestnancov. Všetky príspevky spoločnosti sú zahrnuté v osobných nákladoch v poznámke 8 „Všeobecné administratívne náklady“.

#### q) 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.

#### r) Vykazovanie výnosov a nákladov

##### 1) Úrokové výnosy, náklady a poplatky úrokového charakteru

Úrokové výnosy, náklady a poplatky úrokového charakteru vznikajúce zo všetkých úročených nástrojov okrem položky „Finančné aktíva na obchodovanie“ sa časovo rozlišujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných tokov počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného majetku, prípadne počas kratšieho obdobia.

Úrokový výnos z položky „Finančné aktíva na obchodovanie“ sa vyказuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“.

Výnosové (nákladové) úroky z cenných papierov zahŕňajú výnosy z kupónov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou a amortizovaným diskontom alebo prémieu.

##### 2) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Poplatky a provízie, ktoré netvoria súčasť efektívnej úrokovej miery, sa vykazujú v nákladoch a výnosoch vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Výnosy z poplatkov a provízií, netto“ z finančných aktív a záväzkov nepreceňovaných na reálnu hodnotu na základe časového princípu a v čase uskutočnenia transakcie.

##### 3) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v momente potvrdenia nároku na prijatie dividendy bankou v položke „Výnosy z úrokov a podobné výnosy“.

#### s) Základný a zriadený zisk na akciu

Banka vyказuje zisk na akciu pripadajúci na držiteľov každej triedy akcií. Banka vypočítala zisk na akciu vydelením ziskov pripadajúcich na každú triedu akcií váženým priemerným počtom každej triedy akcií, ktoré sú v obehú počas účtovného obdobia.

Zisk pripadajúci na každú triedu akcií sa určuje na základe nominálnej hodnoty každej triedy akcií vo vzťahu k percentuálnemu podielu celkovej nominálnej hodnoty všetkých akcií.

Banka nevykazuje zriadený zisk na akciu, keďže k 31. decembra 2017 ani 31. decembru 2016 neboli vydané žiadne zriadené potenciálne kmeňové akcie.

#### t) Zdaňovanie a odložená daň

Daň z príjmov vypočítala banka v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike na základe zdaniteľného zisku za daný rok. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku, ktorý je vykázaný vo výkaze súhrnných ziskov a strát, pretože nezahŕňa položky výnosov, resp. nákladov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane v iných rokoch, ani položky, ktoré nie sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane. Závazok banky zo splatnej dane sa vypočíta pomocou daňových sadzieb platných, resp. uzákonených do dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Odloženú daň z príjmov vykazuje banka formou súvahovej metódy pri vzniku dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív alebo záväzkov a ich účtovnou hodnotou na účely finančného výkazníctva. Na určenie odloženej dane z príjmov bola použitá očakávaná daňová sadzba pre nasledujúce roky, t. j. 21 %. Odložené daňové záväzky sa vykazujú všeobecne za všetky zdaniteľné dočasné rozdiely, odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v prípade, keď je pravdepodobné, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniteľný zisk, s ktorým možno odpočítateľné dočasné rozdiely zúčtovať.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom banka má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

Banka vykazuje splatnú daň z príjmov právnických osôb vo výkaze o finančnej situácii v položke „Splatná daňová pohľadávka“ alebo „Splatný daňový záväzok“ a odloženú daň v položke „Odložená daňová pohľadávka“ alebo „Odložený daňový záväzok“.

Banka je platcom rôznych miestnych daní a dane z pridanej hodnoty (DPH). Rôzne miestne dane sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Ostatný prevádzkový zisk (strata)“. DPH, na ktorú banka nemá nárok na odpočet, sa vykazuje v položke „Všeobecné administratívne náklady“ a DPH z obstarania dlhodobého hmotného a nehmotného majetku vstupuje do obstarávacej ceny dlhodobého hmotného a nehmotného majetku.

### III. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV

Pri vykazovaní podľa segmentov banka aplikuje Medzinárodný účtovný štandard finančného výkazníctva IFRS 8 – „Prevádzkové segmenty“. Účtovné zásady týkajúce sa vykazovaných segmentov sa zhodujú s účtovnými zásadami banky.

Základom rozdelenia na jednotlivé segmenty je interný princíp poskytovaný manažmentu banky, ktorý je orientovaný na klienta. Odráža taktiež princíp segmentácie hlavného akcionára Raiffeisen Bank International AG. Segmentácia v banke je takáto:

- firemní klienti,
- finančné inštitúcie a verejný sektor,
- retailoví klienti,
- investičné bankovníctvo a treasury,
- majetkové účasti a iné.

Do segmentu *Firemných klientov* patria všetky tuzemské aj zahraničné spoločnosti vrátane podnikov, ktoré sú vo vlastníctve štátu. Z produktového hľadiska boli korporátnym klientom poskytované najmä investičné a prevádzkové úvery formou splátkových alebo kontokorentných úverov, faktoring a dokumentárne financovanie, projektové financovania komerčných nehnuteľností, administratívnych priestorov, výstavby obchodných centier a iné.

Do segmentu *Finančných inštitúcií a verejného sektora* patria:

*Banky/nadnárodné subjekty* zahŕňajú všetky tuzemské aj zahraničné banky vrátane ich väčšinových dcérskych spoločností pôsobiacich v danej krajine a vrátane všetkých inštitúcií, ako je napr. Svetová banka, EBOR, EIB, MMF, KfW. Z produktového hľadiska na strane aktív angažovanosť voči bankám predstavovali najmä nostro účty a poskytnuté terminované úložky. Na záväzkovej strane najmä loro účty, prijaté termínované úložky a prijaté úvery od bánk.

*Maklérske firmy a správcovské spoločnosti* zahŕňajú nadácie, všetky maklérske domy, podielové fondy, lízingové spoločnosti, investičné banky a iné banky ako tieto subjekty. K poisťovacím spoločnostiam patria napr. penzijné fondy. Nasledovným subjektom boli poskytované najmä investičné a prevádzkové úvery formou splátkových a kontokorentných úverov.

*Verejný sektor* zahŕňa všetky štátne inštitúcie, ministerstvá, mestské a obecné úrady a pod. Podniky, ktoré sú vo vlastníctve verejného sektora (štátne podniky), sa vykazujú v rámci segmentu korporátnych klientov. Cenné papiere emitované Slovenskou republikou sú vykázané v rámci segmentu Investičné bankovníctvo a treasury. Banky, ktoré vlastní štát, sú definované ako finančné inštitúcie. Veľvyslanectvá a obchodné zastupiteľstvá sa zaraďujú do tohto segmentu.

*K retailovým klientom* patria fyzické osoby (spotrebiteľia), a to všetci klienti s príjmami od najnižších po najvyššie. Do segmentu retailových klientov sa zaraďuje takisto segment veľmi malé podniky. Pri privátnom bankovníctve sa jednotlivci definujú podľa lokálnych podmienok s osobitným prístupom k individuálnej správe ich majetku. Z produktového hľadiska retailovým klientom – veľmi malé podniky a živnostníci boli poskytované najmä prevádzkové úvery - **BusinessÚver<sup>TB</sup> Expres**, **BusinessÚver<sup>TB</sup> Hypo** a **BusinessÚver<sup>TB</sup> Variant**, firemné kreditné karty (Visa štandard / Visa zlatá) a iné.

*Retailovým klientom* – domácnostiam boli poskytované najmä hypotekárne úvery, americké hypotéky, **Hypotéka<sup>TB</sup>**, **Bezúčelový úver<sup>TB</sup> Classic**, **Bezúčelový úver<sup>TB</sup> Garant**, súkromné kreditné karty (Visa štandard / Visa zlatá / Visa Platinum) a iné. Retailoví klienti ukladali svoje prostriedky najmä na bežné účty a termínované vklady.

*Investičné bankovníctvo a treasury* transakcie predstavujú obchodné transakcie uskutočňované na vlastný účet a na vlastné riziko banky, ktoré vychádzajú z riadenia pozícií trhového rizika, ako napr. zmenárenská činnosť, obchodovanie s cennými papiermi a derivátmi, obchodovanie na peňažnom trhu, riadenie a financovanie likvidity, strategické umiestnenie (investičné portfólio), gapovanie úrokových sadzieb (transformácia splatnosti).

Vykazovanie podľa segmentov vychádza zo schém príspevkových marží, ktoré sú kalkulované ako podklad pre riadenie banky. V schémach sú príslušné výnosy a náklady alokované podľa kauzálnych princípov, t. j. výnosy a náklady sa pridelujú k jednotlivým segmentom podľa miesta ich vzniku.

„Všeobecné administratívne náklady“ obsahujú priame a nepriame náklady. Priame náklady (osobné náklady a ostatné administratívne náklady) sú priradené podľa jednotlivých segmentov a nepriame náklady sú alokované podľa schválených koeficientov.

„Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií“ bol priradený k jednotlivým segmentom podľa denných stavov všetkých záväzkov a na všetky segmenty.

Štruktúra položiek vykázaných v časti III. „Vykazovanie podľa segmentov“ je konzistentná s obdobnými položkami výkazu súhrnných ziskov a strát.

Z geografického hľadiska sa prevádzkový zisk v prevažnej miere tvoril poskytovaním bankových služieb v Slovenskej republike. Časť aktív a záväzkov bola umiestnená mimo Slovenskej republiky. Prehľad najvýznamnejších angažovaností celkových aktív a záväzkov voči zahraničným subjektom je uvedený v položke „Zahraničné aktíva a záväzky“. Banka sa rozhodla z dôvodu nevýznamnosti nevykazovať výšku celkových výnosov od zahraničných subjektov.

Manažment banky sleduje úrokový výnos jednotlivých segmentov na netto báze.

Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát a ostatné ukazovatele podľa segmentov k 31. decembru 2017:

	Firemní klienti	Finančné inštitúcie a verejný sektor	Retailoví klienti	Investičné bankovníctvo a treasury	Majetkové účasti a iné	Spolu
Výnosové úroky, netto	64 914	690	194 809	(3 638)	5 531	262 306
Opravné položky a rezervy na straty	8 030	(516)	(22 576)	-	-	(15 062)
<b>Výnosové úroky, netto, po zohľadnení opravných položiek</b>	<b>72 944</b>	<b>174</b>	<b>172 233</b>	<b>(3 638)</b>	<b>5 531</b>	<b>247 244</b>
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	23 647	5 395	90 368	-	(958)	118 452
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie	5 782	422	10 350	10 615	(4)	27 165
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	(246)	-	(246)
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov určených na predaj	-	-	-	-	1 462	1 462
Čistý zisk (strata) z podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	-	-	-	(1 000)	(1 000)
Všeobecné administratívne náklady	(50 220)	(2 741)	(172 756)	(4 146)	3 424	(226 439)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(4 732)	(1 195)	(12 707)	(1 676)	24	(20 286)
Ostatný prevádzkový zisk (strata)	-	-	-	-	(2 717)	(2 717)
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>47 421</b>	<b>2 055</b>	<b>87 488</b>	<b>909</b>	<b>5 762</b>	<b>143 635</b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b>3 832 804</b>	<b>231 106</b>	<b>5 137 839</b>	<b>2 738 619</b>	<b>341 027</b>	<b>12 281 395</b>

Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát a ostatné ukazovatele podľa segmentov k 31. decembru 2016:

	Firemní klienti	Finančné inštitúcie a verejný sektor	Retailoví klienti	Investičné bankovníctvo a treasury	Majetkové účasti a iné	Spolu
Výnosové úroky, netto	66 282	2 030	182 966	3 025	18 417	272 720
Opravné položky a rezervy na straty	4 265	247	(17 606)	-	-	(13 094)
<b>Výnosové úroky, netto, po zohľadnení opravných položiek</b>	<b>70 547</b>	<b>2 277</b>	<b>165 360</b>	<b>3 025</b>	<b>18 417</b>	<b>259 626</b>
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	25 186	4 818	85 155	(853)	(230)	114 076
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie	6 828	337	10 225	5	68	22 771
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	(324)	-	(324)
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov určených na predaj	-	-	-	-	30 341	30 341
Čistý zisk (strata) z podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	-	-	-	(3 000)	(3 000)
Všeobecné administratívne náklady	(52 092)	(3 372)	(165 453)	(4 610)	(6 897)	(232 424)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(4 829)	(1 561)	(11 215)	(1 531)	(229)	(19 365)
Ostatný prevádzkový zisk (strata)	-	-	-	-	(10 274)	(10 274)
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>45 640</b>	<b>2 499</b>	<b>84 072</b>	<b>1 020</b>	<b>28 196</b>	<b>161 427</b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b>3 604 992</b>	<b>201 372</b>	<b>4 423 995</b>	<b>2 634 667</b>	<b>299 918</b>	<b>11 164 944</b>

## IV. OSTATNÉ POZNÁMKY

### 1. Výnosové úroky, netto

	2017	2016
<b>Výnosy z úrokov a podobné výnosy:</b>	<b>280 852</b>	<b>300 327</b>
z úverov a bežných účtov poskytnutých bankám	342	1 197
z úverov poskytnutých klientom	261 134	261 984
z pohľadávok z finančného lízingu	68	124
z cenných papierov držaných do splatnosti	18 076	28 593
z cenných papierov reálnej hodnoty precenených cez výkaz ziskov a strát	110	417
z cenných papierov určených na predaj	892	358
z prijatých dividend z dcérskych a pridružených spoločností	-	7 500
z prijatých dividend z finančných aktív určených na predaj	217	148
z iných úrokových výnosov	13	6
<b>Náklady na úroky a podobné náklady:</b>	<b>(18 546)</b>	<b>(27 608)</b>
na vklady a bežné účty bánk	(2 415)	(3 050)
na vklady klientov	(3 666)	(9 160)
na podriadené dlhy	(8 619)	(8 865)
na záväzky z dlhových cenných papierov emitovaných bankou	(3 623)	(6 318)
na iné úrokové náklady	(223)	(215)
<b>Výnosové úroky, netto</b>	<b>262 306</b>	<b>272 719</b>

## 2. Opravné položky a rezervy na straty

Pohyb opravných položiek na krytie strát z úverov vykázaných vo výkaze o finančnej situácii a rezerv tvorených k podsúvahovým položkám:

	2017	2016
<b>Individuálne opravné položky k úverovým pohľadávkam:</b>	<b>(14 056)</b>	<b>(23 613)</b>
Tvorba opravných položiek	(50 791)	(60 165)
Rozpustenie opravných položiek	38 987	42 816
Odpis úverov	(2 434)	(6 381)
Výnos z odpísaných úverov	182	117
<b>Portfóliové opravné položky k úverovým pohľadávkam:</b>	<b>(1 527)</b>	<b>1 900</b>
Tvorba opravných položiek	(2 271)	(2 364)
Rozpustenie opravných položiek	744	4 264
<b>Individuálne rezervy k podsúvahovým položkám:</b>	<b>260</b>	<b>8 533</b>
Tvorba rezerv	(1 908)	(568)
Rozpustenie rezerv	2 168	9 101
<b>Portfóliové rezervy k podsúvahovým položkám:</b>	<b>261</b>	<b>86</b>
Tvorba rezerv	(10)	(422)
Rozpustenie rezerv	271	508
<b>Celkom</b>	<b>(15 062)</b>	<b>(13 094)</b>

Bližšie informácie o opravných položkách na straty z úverov sú uvedené v poznámke 16 „Opravné položky na straty z úverov“; informácie o rezervách tvorených k podsúvahovým položkám sú uvedené v poznámke 32 „Rezervy na záväzky“.

### 3. Výnosy z poplatkov a provízií, netto

	2017	2016
<b>Výnosy z poplatkov a provízií:</b>	<b>151 523</b>	<b>143 802</b>
z bankových prevodov	98 026	92 199
z poplatkov za správu úverov a záruk	20 237	20 209
z operácií s cennými papiermi	27 906	26 390
z činností týkajúcich sa sprostredkovania pre tretie strany	4 987	4 578
za ostatné bankové služby	367	426
<b>Náklady na poplatky a provízie:</b>	<b>(33 071)</b>	<b>(29 726)</b>
z bankových prevodov	(29 553)	(26 330)
z poplatkov za správu úverov a záruk	(4)	(23)
z operácií s cennými papiermi	(1 686)	(1 759)
z činností týkajúcich sa bankoviek, devíz a mincí	(14)	(33)
z činností týkajúcich sa sprostredkovania pre tretie strany	(952)	(967)
z ostatných bankových služieb	(862)	(614)
<b>Výnosy z poplatkov a provízií, netto</b>	<b>118 452</b>	<b>114 076</b>

## 4. Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie

	2017	2016
<b>Úrokové obchody - cenné papiere:</b>	<b>919</b>	<b>3 489</b>
Úrokové výnosy, netto	(206)	(125)
Precenenie na reálnu hodnotu	3 018	(4 336)
Zisk (strata) z predaja cenných papierov	(1 893)	7 950
<b>Úrokové obchody – záväzky zo zabezpečených dlhových cenných papierov:</b>	<b>2 982</b>	<b>(717)</b>
Precenenie na reálnu hodnotu	2 982	(724)
Zisk (strata) z odkupu cenných papierov	-	7
<b>Úrokové obchody – deriváty:</b>	<b>(1 150)</b>	<b>1 246</b>
Úrokové výnosy (náklady)	(2 257)	(698)
Realizovaný zisk (strata) z derivátov	78	(430)
Precenenie na reálnu hodnotu	2 962	2 582
Precenenie na reálnu hodnotu - deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty	(1 933)	(208)
<b>Menové obchody:</b>	<b>3 480</b>	<b>6 788</b>
Úrokové výnosy (náklady)	5 080	2 394
Realizovaný zisk (strata) z derivátov	1 889	3 584
Precenenie na reálnu hodnotu derivátov	(3 515)	830
Kurzové rozdiely z cenných papierov na obchodovanie	26	(20)
<b>Obchody s indexmi:</b>	<b>-</b>	<b>10</b>
Úrokové výnosy (náklady)	-	(1 038)
Realizovaný zisk (strata) z derivátov	-	1 053
Precenenie na reálnu hodnotu derivátov	-	(5)
<b>Komoditné obchody:</b>	<b>3</b>	<b>(1)</b>
Realizovaný zisk (strata) z derivátov	-	1
Precenenie na reálnu hodnotu derivátov	3	(2)
<b>Kurzové rozdiely</b>	<b>20 932</b>	<b>11 956</b>
<b>Celkom</b>	<b>27 166</b>	<b>22 771</b>

## 5. Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát

	2017	2016
<b>Úrokové obchody – cenné papiere:</b>		
Precenenie na reálnu hodnotu	(246)	(327)
Zisk (strata) z predaja cenných papierov	-	3
<b>Celkom</b>	<b>(246)</b>	<b>(324)</b>

## 6. Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov určených na predaj

	2017	2016*
<b>Úrokové obchody – cenné papiere:</b>		
Čistý zisk (strata) z predaja podielových cenných papierov	21	30 326
Zisk (strata) z predaja cenných papierov	1 441	15
<b>Celkom</b>	<b>1 462</b>	<b>30 341</b>

\*V druhom štvrtroku 2016 banka realizovala predaj investície VISA Europe, Ltd. z portfólia finančných nástrojov určených na predaj, z ktorej vykázala zisk 30 326 tis. EUR zložený z peňažnej zložky (24 276 tis. EUR) a nepeňažnej (akciovej) zložky (6 050 tis. EUR). V rámci peňažnej zložky sú započítané peňažné prostriedky, ktoré majú odloženú splatnosť a budú banke vyplatené v treťom kvartáli roku 2019. K 31. 12. 2017 sú tieto peňažné prostriedky vykázané v súčasnej hodnote 1 913 tis. EUR.

## 7. Čistý zisk (strata) z podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach

	2017	2016
Rozpustenie (tvorba) opravných položiek na investície v dcérskych spoločnostiach	(1 000)	(3 000)
<b>Celkom</b>	<b>(1 000)</b>	<b>(3 000)</b>

## 8. Všeobecné administratívne náklady

Vo všeobecných administratívnych nákladoch banky sú vykázané osobné náklady, ostatné administratívne náklady, odpisy a amortizácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku v takejto štruktúre:

	2017	2016
<b>Osobné náklady:</b>	<b>(117 351)</b>	<b>(112 117)</b>
Mzdové náklady	(84 001)	(81 256)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(29 578)	(26 883)
Ostatné sociálne náklady	(3 815)	(3 860)
(Tvorba) rozpustenie rezerv na zamestnanecké požitky	43	(118)
<b>Ostatné administratívne náklady:</b>	<b>(87 107)</b>	<b>(94 474)</b>
Náklady na užívanie priestorov	(19 667)	(20 615)
Náklady na informačné technológie	(22 120)	(22 122)
Náklady na komunikáciu	(6 437)	(7 271)
Náklady na právne služby a poradenstvo	(9 057)	(9 450)
<i>z toho: náklady za služby audítorskej spoločnosti na overenie účtovnej závierky</i>	<i>(210)</i>	<i>(210)</i>
<i>z toho: náklady za služby audítorskej spoločnosti na iné súvisiace služby*</i>	<i>(73)</i>	<i>(82)</i>
Náklady na reklamu a reprezentáciu	(14 274)	(16 582)
Fond ochrany vkladov	(403)	(1 509)
Príspevok do rezolučného fondu**	(5 185)	(5 988)
Spotreba kancelárskych potrieb	(1 407)	(1 580)
Náklady na prevoz a spracovanie hotovosti	(755)	(744)
Cestovné náklady	(1 685)	(1 473)
Náklady na vzdelávanie zamestnancov	(1 608)	(1 493)
Ostatné náklady	(4 509)	(5 647)
<b>Odpisy a amortizácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku:</b>	<b>(21 981)</b>	<b>(25 833)</b>
Dlhodobý hmotný majetok	(11 551)	(16 563)
Dlhodobý nehmotný majetok	(10 430)	(9 270)
<b>Celkom</b>	<b>(226 439)</b>	<b>(232 424)</b>

\* Služby poskytované banke audítorom počas účtovného obdobia končiaceho sa 31. decembra 2017 zahŕňali okrem štatutárneho auditu individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky a auditu výročnej správy aj nasledujúce služby:

- a) Auditné procedúry pre skupinového audítora k 31. decembru 2017;
- b) Limitované procedúry pre skupinového audítora k 30. júnu 2017;
- c) Overenie údajov v hláseniach o obozretnom podnikaní požadovaných Národnú banku Slovenska;
- d) Príprava rozšírenej správy audítora pre Národnú banku Slovenska;
- e) Správa o primeranosti opatrení obchodníka s cennými papiermi na ochranu finančných nástrojov a peňažných prostriedkov klienta (MiFID);
- f) Vykonanie odsúhlasených postupov v súvislosti s FINREP a COREP reportingom;
- g) Prezentácia na zasadnutí Výboru pre audit/Dozornej rady za účelom podpory kontinuálneho vzdelávania členov predstavenstva a dozornej rady;

- h) Účtovné a regulátorne poradenstvo v súvislosti s prioritnými akciami;
- i) Poradenské služby v súvislosti s MIFID II.

*\*\*Rezolučný fond predstavuje ročný príspevok pre banky v rámci EÚ, ktoré sú členmi Bankovej únie, ktorého výška závisí od veľkosti a rizikového profilu banky v zmysle smernice o krízovom manažmente 2016/59/EÚ (Bank Recovery and Resolution Directive).*

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

## 9. Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

	2017	2016
<b>Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií:</b>		
osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(20 286)	(19 365)
<b>Celkom</b>	<b>(20 286)</b>	<b>(19 365)</b>

Od 1. januára 2012 majú banky a pobočky zahraničných bánk na Slovensku povinnosť platenia osobitného odvodu (tzv. banková daň) podľa zákona č. 384/2011 Z.z. o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií a o doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon o osobitnom odvode“). Banky a pobočky zahraničných bánk sú povinné uhrádzať osobitný odvod v štyroch štvrtročných splátkach vo výške jednej štvrtiny ročnej sadzby (ročná sadzba 0,2 % v roku 2017) zo sumy záväzkov definovaných zákonom o osobitnom odvode.

## 10. Ostatný prevádzkový zisk (strata)

V ostatných prevádzkových ziskoch (stratách) sú vykázané výnosy a náklady z nebankovej činnosti, odpredaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, tvorba a rozpustenie rezerv na súdne spory, ostatné dane a poplatky a ostatné výnosy a náklady z nebankovej činnosti:

	2017	2016
<b>Výnosy z nebankovej činnosti:</b>	<b>11 088</b>	<b>4 032</b>
<i>výnosy z rozpustenia rezerv na súdne spory</i>	<i>6 913</i>	<i>72</i>
<i>výnosy z vyradenia hmotného a nehmotného majetku</i>	<i>341</i>	<i>117</i>
<i>ostatné výnosy z nebankovej činnosti</i>	<i>3 834</i>	<i>3 843</i>
<b>Náklady na nebankovú činnosť:</b>	<b>(13 800)</b>	<b>(14 476)</b>
<i>ostatné dane a poplatky</i>	<i>(258)</i>	<i>(280)</i>
<i>tvorba rezerv na súdne spory</i>	<i>(12 945)</i>	<i>(13 399)</i>
<i>vyradenie hmotného a nehmotného majetku</i>	<i>(597)</i>	<i>(797)</i>
Ostatné prevádzkové výnosy	1 377	2 145
Ostatné prevádzkové náklady	(1 382)	(1 974)
<b>Celkom</b>	<b>(2 717)</b>	<b>(10 273)</b>

## 11. Daň z príjmov

	2017	2016
Splatný daňový náklad	(31 021)	(33 372)
Odložený daňový (náklad)/výnos	651	(1 472)
<b>Celkom</b>	<b>(30 370)</b>	<b>(34 844)</b>

Právnické osoby v Slovenskej republike majú povinnosť priznávať zdaniteľný príjem a odvádzať z tohto zdaniteľného príjmu príslušnému daňovému úradu daň z príjmov právnických osôb. V roku 2017 je pre právnické osoby platná 21-percentná sadzba dane z príjmov (2016: 22-percentná).

Daň zo zisku pred zdanením sa odlišuje od teoretickej dane, ktorá by vyplynula pri použití platnej sadzby dane z príjmov, takto:

	2017	2016
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>143 635</b>	<b>161 427</b>
Teoretická daň vyčíslená pri sadzbe dane 21 % (2016: 22 %)	30 163	35 514
<b>Daňový vplyv:</b>		
Nezdaniteľné príjmy	(2 489)	(5 718)
Neodpočítateľné náklady	1 525	3 813
Opravné položky a rezervy, netto	3 112	3 799
Dodanie minulých období	19	339
Vplyv zníženia dane z príjmov právnických osôb z 22 % na 21 % na odloženú daň	-	1 281
Vplyv zníženia dane z príjmov právnických osôb z 22 % na 21 % na neistú realizáciu odložených daňových pohľadávok	-	1 018
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek na neistú realizáciu odložených daňových pohľadávok	(1 960)	(5 202)
<b>Náklad na daň z príjmov</b>	<b>30 370</b>	<b>34 844</b>
<b>Efektívna daň za účtovné obdobie</b>	<b>21,14 %</b>	<b>21,58 %</b>

Odložené daňové pohľadávky a záväzky k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 súvisia s týmito položkami:

	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Dočasný rozdiel	2017	2016
Odložené daňové pohľadávky					
Úvery poskytnuté klientom (po zohľadnení opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty)	9 140 573	9 328 325	186 812	39 231	39 912
Dlhodobý hmotný majetok	56 966	58 442	597	125	372
Rezervy na záväzky	56 543	1 197	7 321	1 537	2 107
Ostatné záväzky	41 717	12 759	28 958	6 081	5 893
<b>Celkom</b>				<b>46 974</b>	<b>48 284</b>
<b>Odložené daňové záväzky</b>					
Finančné aktíva na predaj	177 127	173 954	(3 173)	(666)	(308)
Derivátové finančné pohľadávky	35 070	34 249	(821)	(172)	(297)
Ostatné aktíva	37 083	38 140	-	-	-
<b>Celkom</b>				<b>(838)</b>	<b>(605)</b>
<b>Odložená daňová pohľadávka/(záväzok), netto</b>				<b>46 136</b>	<b>47 679</b>
Úprava o neistú realizáciu odloženej daňovej pohľadávky				(19 418)	(21 378)
<b>Odložená daňová pohľadávka/(záväzok), netto</b>				<b>26 718</b>	<b>26 301</b>

K 31. decembru 2017 banka nevykázala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 19 418 tis. EUR (31. december 2016: 21 378 tis. EUR), ktorá súvisí najmä s odpočítateľnými dočasnými rozdielmi vyplývajúcimi z opravných položiek a rezerv pre jej neisté načasovanie a realizáciu v budúcich účtovných obdobiach.

## 12. Zisk na akciu

2017	Kmeňové akcie Nominálna hodnota 800 EUR	Kmeňové akcie Nominálna hodnota 4 000 EUR	Prioritné akcie Nominálna hodnota 4 EUR
Zisk po zdanení v účtovnom období pripadajúci na:	85 787	14 825	12 653
vážený priemerný počet akcií v obehu počas obdobia	60 616	2 095	1 788 151
<b>Zisk na akciu</b>	<b>1 415</b>	<b>7 075</b>	<b>7,1</b>

2016	Kmeňové akcie Nominálna hodnota 800 EUR	Kmeňové akcie Nominálna hodnota 4 000 EUR	Prioritné akcie Nominálna hodnota 4 EUR
Zisk po zdanení v účtovnom období pripadajúci na:	95 698	16 537	14 348
vážený priemerný počet akcií v obehu počas obdobia	60 616	2 095	1 817 525
<b>Zisk na akciu</b>	<b>1 579</b>	<b>7 895</b>	<b>7,9</b>

Spôsob a metodika výpočtu zisku na akciu je uvedená v časti II. Hlavné účtovné zásady s).

## 13. Peniaze a vklady v centrálnych bankách

	2017	2016
Pokladničná hotovosť	121 828	97 918
Vklady v centrálnej banke:	1 129 498	621 325
<i>povinné minimálne rezervy</i>	<i>1 129 498</i>	<i>621 325</i>
<b>Celkom</b>	<b>1 251 326</b>	<b>719 243</b>

Povinné minimálne rezervy sa vykazujú ako úročené vklady v zmysle opatrení Národnej banky Slovenska. Výška rezervy závisí od objemu vkladov prijatých bankou. Schopnosť banky čerpať rezervu je v zmysle platnej legislatívy obmedzená. Z uvedeného dôvodu nie je vykázaná v položke „Peniaze a peňažné ekvivalenty“ na účely zostavenia výkazu o peňažných tokoch (pozri poznámku 37 „Informácie o výkaze peňažných tokov“).

## 14. Úvery a bežné účty poskytnuté bankám

	2017	2016
Bežné účty a medzibankové zúčtovanie	54 926	51 601
Operácie na peňažnom trhu	127 948	15 571
Obrátené repo obchody	28 009	76 418
Ostatné úvery a pohľadávky voči bankám	1 950	3 013
<b>Celkom</b>	<b>212 833</b>	<b>146 603</b>

Geografické členenie úverov a bežných účtov poskytnutých bankám:	2017	2016
Slovenská republika	28 053	76 635
Ostatné štáty*	184 780	69 968
<b>Celkom</b>	<b>212 833</b>	<b>146 603</b>

\*Pre ďalšie informácie o angažovanosti skupiny voči ostatným štátom pozri poznámku 40 „Zahraničné aktíva a záväzky“.

Prehľad kvality úverov poskytnutých bankám je uvedený v poznámke 50 „Riziká“.

## 15. Úvery poskytnuté klientom, brutto

Úvery poskytnuté klientom tvoria:

	2017	2016
Kontokorentné úvery a prečerpania bežných účtov	981 317	930 040
Pohľadávky z kreditných kariet	90 001	86 135
Faktoring a úvery kryté zmenkami	67 712	47 033
Úvery na bývanie	2 546 526	2 053 504
Hypotekárne úvery	922 865	881 057
Americké hypotéky	426 311	427 631
Spotrebné úvery	658 079	525 866
Pohľadávky z finančného lízingu	2 882	5 587
Investičné, prevádzkové a ostatné úvery	3 632 632	3 412 652
<b>Celkom</b>	<b>9 328 325</b>	<b>8 369 505</b>

K 31. decembru 2017 bola hodnota celkovej výšky syndikovaných úverov, ktorých gestorom bola banka, 1 080 862 tis. EUR (31. december 2016: 996 965 tis. EUR). Podiel banky predstavoval 387 756 tis. EUR (31. december 2016: 375 703 tis. EUR). Syndikované úvery sú zahrnuté v položke „Investičné, prevádzkové a ostatné úvery“.

Členenie úverov podľa skupiny klientov:

	2017	2016
Verejný sektor	7 109	8 093
Firemní klienti	4 293 527	4 041 680
Retailoví klienti	5 027 689	4 319 732
<b>Celkom</b>	<b>9 328 325</b>	<b>8 369 505</b>

Členenie úverov podľa zmluvnej splatnosti:

	2017	2016
Krátkodobé úvery (do 1 roka)	1 709 892	1 623 305
Strednodobé úvery (od 1 do 5 rokov)	1 190 146	1 043 440
Dlhodobé úvery (nad 5 rokov)	6 428 287	5 702 760
<b>Celkom</b>	<b>9 328 325</b>	<b>8 369 505</b>

Geografické členenie úverov poskytnutých klientom:

	2017	2016
Slovenská republika	9 099 510	8 129 166
Ostatné štáty	228 815	240 339
<b>Celkom</b>	<b>9 328 325</b>	<b>8 369 505</b>

Prehľad kvality úverov poskytnutých klientom je uvedený v poznámke 50 „Riziká“.

## 16. Opravné položky na straty z úverov

Pohyby opravných položiek na straty z úverov v roku 2017:

	K 1. januáru 2017		Tvorba	Rozpustenie	Použitie	Prevody kurzové, rozdiely	K 31. decembru 2017
<b>Individuálna opravná položka – k individuálne a kolektívne oceňovaným úverom</b>	<b>172 509</b>	<b>50 791</b>	<b>(38 987)</b>	<b>(17 302)</b>	<b>(43)</b>	<b>166 968</b>	
Banky	-	399	-	-	-	399	
Firemní klienti	100 780	18 428	(24 937)	(7 098)	(26)	87 147	
Retailoví klienti	71 729	31 964	(14 050)	(10 204)	(17)	79 422	
<b>Portfóliová opravná položka</b>	<b>19 257</b>	<b>2 271</b>	<b>(744)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 784</b>	
Firemní klienti	7 665	43	(744)	-	-	6 964	
Retailoví klienti	11 592	2 228	-	-	-	13 820	
<b>Celkom</b>	<b>191 766</b>	<b>53 062</b>	<b>(39 731)</b>	<b>(17 302)</b>	<b>(43)</b>	<b>187 752</b>	

Pohyby opravných položiek na straty z úverov v roku 2016:

	K 1. januáru 2016		Tvorba	Rozpustenie	Použitie	Prevody kurzové, rozdiely	K 31. decembru 2016
<b>Individuálna opravná položka – k individuálne a kolektívne oceňovaným úverom</b>	<b>186 324</b>	<b>60 165</b>	<b>(42 816)</b>	<b>(31 203)</b>	<b>39</b>	<b>172 509</b>	
Firemní klienti	123 745	30 422	(26 136)	(27 286)	35	100 780	
Retailoví klienti	62 579	29 743	(16 680)	(3 917)	4	71 729	
<b>Portfóliová opravná položka</b>	<b>21 157</b>	<b>2 364</b>	<b>(4 264)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 257</b>	
Firemní klienti	11 777	41	(4 153)	-	-	7 665	
Retailoví klienti	9 380	2 323	(111)	-	-	11 592	
<b>Celkom</b>	<b>207 481</b>	<b>62 529</b>	<b>(47 080)</b>	<b>(31 203)</b>	<b>39</b>	<b>191 766</b>	

**17. Derivátové finančné pohľadávky**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Kladná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie</b>	<b>33 369</b>	<b>46 116</b>
Úrokové obchody	21 307	32 691
Menové obchody	9 159	10 888
Komoditné obchody	2 903	2 537
<b>Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty</b>	<b>877</b>	<b>1 685</b>
Úrokové obchody	877	1 685
<b>Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie peňažných tokov</b>	<b>824</b>	<b>1 415</b>
Úrokové obchody	824	1 415
<b>Celkom</b>	<b>35 070</b>	<b>49 216</b>

**Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb**

Banka používa úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri vydaných dlhových cenných papieroch – hypotekárnych záložných listoch z portfólia záväzkov z dlhových cenných papierov a pri dlhových cenných papieroch z portfólia finančných aktív na predaj. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt vydaných hypotekárnych záložných listov a kúpených dlhopisov na predaj zapríčinené zmenou bezrizikových úrokových sadzieb. Počas uvedeného obdobia bolo zabezpečenie účinné.

K 31. decembru 2017 banka vykázala v súvislosti s hore uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistú stratu vo výške 1 933 tis. EUR. K 31. decembru 2016 banka vykázala v súvislosti so zabezpečovacími nástrojmi čistú stratu 208 tis. EUR. Čistý zisk zo zabezpečovaných položiek, ktorá sa týkala zabezpečovaného rizika predstavovala 2 982 tis. EUR. K 31. decembru 2016 banka vykázala čistú stratu 724 tis. EUR. Obidve položky sú vykázané v poznámke 4 „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“.

**Zabezpečovanie peňažných tokov**

Banka používa finančné deriváty (úrokové swapy) na zabezpečenie rizika variability budúcich peňažných tokov spojených s aktívami s pohyblivou sadzbou, ktoré by mohli mať za následok neočakávané straty v prípade zmeny úrokových sadzieb na medzibankovom trhu. Štruktúra týchto derivátov je presne prispôbená štruktúre zabezpečovaného úveru, v dôsledku čoho banka nie je vystavená riziku zmeny úrokových sadzieb a riziku peňažných tokov. Efektivita týchto zabezpečovacích transakcií je pravidelne monitorovaná a počas uvedeného obdobia bolo toto zabezpečenie účinné.

K 31. decembru 2017 banka vykázala v súvislosti s hore uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistý zisk vo výške 1 348 tis. EUR, ktorý je vykázaný v Ostatných súčastiach súhrnných ziskov a strát v položke „Zabezpečenie peňažných tokov“ (k 31. decembru 2016 čistý zisk 778 tis. EUR).

**18. Finančné aktíva na obchodovanie**

	2017	2016
<b>Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom</b>	<b>7 361</b>	<b>69 048</b>
Slovenské štátne dlhopisy	7 361	69 048
<b>Celkom</b>	<b>7 361</b>	<b>69 048</b>

**19. Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát**

	2017	2016
<b>Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom</b>	<b>13 249</b>	<b>53 323</b>
Slovenské štátne dlhopisy	13 249	53 323
<b>Celkom</b>	<b>13 249</b>	<b>53 323</b>

**20. Finančné investície držané do splatnosti**

	2017	2016
<b>Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom</b>	<b>1 214 142</b>	<b>1 693 971</b>
Štátne pokladničné poukážky	-	70 141
Slovenské štátne dlhopisy	1 097 532	1 525 946
Dlhopisy emitované bankovým sektorom	105 881	97 884
Dlhopisy emitované inými sektorom	10 729	-
<b>Podielové cenné papiere, dlhové a ostatné cenné papiere s pohyblivým výnosom</b>	<b>32 004</b>	<b>32 005</b>
Dlhopisy emitované bankovým sektorom	32 004	32 005
<b>Celkom</b>	<b>1 246 146</b>	<b>1 725 976</b>

Banka v novembri 2011 uskutočnila reklasifikáciu vybraných slovenských štátnych dlhopisov z portfólia finančných aktív na obchodovanie do portfólia finančných investícií držaných do splatnosti. Reálna hodnota reklasifikovaných dlhových cenných papierov k dátumu reklasifikácie predstavovala 80 503 tis. EUR (vrátane alikvotnej časti úrokového výnosu).

K 31. decembru 2017 bola účtovná hodnota uvedených cenných papierov držaných do splatnosti vo výške 3 158 tis. EUR (31. december 2016: 3 314 tis. EUR). Reálna hodnota predstavovala 3 361 tis. EUR (vrátane alikvotnej časti úrokového výnosu) (31. december 2016: 3 707 tis. EUR).

V prípade ak by reklasifikácia nebola uskutočnená, banka by vykázala za rok 2017 dodatočnú čistú stratu z precenenia vo výške 214 tis. EUR (2016: čistá strata 78 tis. EUR). Banka vo výkaze súhrnných ziskov a strát počas roku 2011 až do momentu reklasifikácie vykázala čistú stratu z precenenia vo výške 1 250 tis. EUR. V prípade ak by reklasifikácia nebola uskutočnená, banka by vykázala k 31. decembru 2011 dodatočnú čistú stratu z precenenia vo výške 449 tis. EUR.

V prípade reklasifikovaných cenných papierov nenastali žiadne zmeny v budúcich peňažných tokoch, ktoré by ovplyvnili výšku efektívnej úrokovej miery a mali vplyv na ich znehodnotenie ku koncu roka 2017.

## 21. Finančné aktíva na predaj

Dlhové cenné papiere na predaj:

	2017	2016
<b>Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom</b>	<b>167 425</b>	<b>24 743</b>
Dlhopisy emitované bankovými sektormi	26 986	-
Dlhopisy emitované inými sektormi	24 068	24 743
Štátne dlhopisy	116 371	-
<b>Podielové cenné papiere, dlhové a ostatné cenné papiere s pohyblivým výnosom</b>	<b>9 702</b>	<b>7 771</b>
Podielové cenné papiere	9 261	7 355
Podielové listy podielových fondov	441	416
<b>Celkom</b>	<b>177 127</b>	<b>32 514</b>

Podielové cenné papiere na predaj v členení podľa jednotlivých spoločností:

Názov	Podiel banky (v %)	Obstarávacia cena	Úprava hodnoty	Účtovná hodnota k 31. decembru 2017	Účtovná hodnota k 31. decembru 2016
Burza cenných papierov v Bratislave, a. s.	0,09	10	-	10	10
S.W.I.F.T. s. c., Belgicko	0,03	52	-	52	52
D. Trust Certifikačná Autorita, a. s.	10,00	37	-	37	37
VISA INC., USA	N/A	515	-	515	515
VISA INC., USA (Class C shares)	N/A	6 050	2 597	8 647	6 741
<b>Celkom</b>		<b>6 664</b>	<b>2 597</b>	<b>9 261</b>	<b>7 355</b>

V priebehu roku 2017 banka uskutočnila predaj podielových cenných papierov spoločnosti RVS, a. s., Bratislava v hodnote 21 tis. EUR. Účtovná hodnota spoločnosti RVS, a. s., Bratislava k 31. decembru 2016 predstavovala 0 EUR. Okrem toho nedošlo k žiadnym zmenám v opravných položkách k podielovým cenným papierom určených na predaj.

## 22. Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Názov	Podiel banky (v %)	Obstarávacía cena	Opravná položka	Účtovná hodnota k 31. decembru 2017	Účtovná hodnota k 31. decembru 2016
Tatra-Leasing, s. r. o.	100,00	26 419	-	26 418	26 418
Tatra Residence, a. s.,	100,00	42 056	(35 819)	6 237	7 237
Tatra Asset Management, správ. spol., a. s.	100,00	1 660	-	1 660	1 660
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a. s.	100,00	10 846	-	10 846	10 846
Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o.	33,33	3	-	3	3
<b>Celkom</b>		<b>80 984</b>	<b>(35 819)</b>	<b>45 164</b>	<b>46 164</b>

Banka vlastní nepriame podiely v dcérskych spoločnostiach prostredníctvom spoločnosti Tatra Residence, a.s. a Tatra-Leasing, s.r.o., ako sú uvedené v časti I. Všeobecné informácie týchto poznámok. Banka vo všetkých nepriamo vlastnených dcérskych spoločnostiach drží 100-percentný podiel.

Pohyby opravných položiek k podielom v dcérskych a pridružených spoločnostiach:

	2017	2016
K 1. januáru	34 819	31 819
Tvorba	1 000	3 000
<b>Celkom</b>	<b>35 819</b>	<b>34 819</b>

Základné finančné informácie za významné dcérske spoločnosti Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Tatra Residence, a.s. a Tatra-Leasing, s.r.o.:

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.:

	2017	2016
Aktíva spolu	23 373	22 407
Závazky spolu	2 015	2 077
Čisté aktíva	21 358	20 330
<b>Podiel banky na čistých aktívach</b>	<b>21 358</b>	<b>20 330</b>
Zisk po zdanení	1 028	559
<b>Podiel banky na zisku po zdanení</b>	<b>1 028</b>	<b>559</b>

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.:

	2017	2016
Aktíva spolu	12 567	11 350
Závazky spolu	1 672	1 397
Čisté aktíva	10 895	9 953
<b>Podiel banky na čistých aktívach</b>	<b>10 895</b>	<b>9 953</b>
Zisk po zdanení	943	160
<b>Podiel banky na zisku po zdanení</b>	<b>943</b>	<b>160</b>

Tatra Residence, a.s.:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Aktíva spolu	35 334	49 457
Závazky spolu	24 717	40 496
Čisté aktíva	10 597	8 961
<b>Podiel banky na čistých aktívach</b>	<b>10 597</b>	<b>8 961</b>
Zisk (strata) po zdanení	(474)	2 013
<b>Podiel banky na zisku po zdanení</b>	<b>(474)</b>	<b>2 013</b>

Tatra-Leasing, s.r.o.:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Aktíva spolu	356 291	315 341
Závazky spolu	308 472	272 361
Čisté aktíva	47 819	42 980
<b>Podiel banky na čistých aktívach</b>	<b>47 819</b>	<b>42 980</b>
Zisk (strata) po zdanení	4 838	4 762
<b>Podiel banky na zisku (strate) po zdanení</b>	<b>4 838</b>	<b>4 762</b>

## 23. Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného majetku k 31. decembru 2017:

	Pozemky a budovy	Stroje a zariadenia	Ostatný dlhodobý majetok	Dopravné prostriedky	Nedokon- čené investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>						
<b>1. januára 2017</b>	<b>65 610</b>	<b>80 861</b>	<b>23 297</b>	<b>3 984</b>	<b>3 045</b>	<b>176 797</b>
Prírastky	-	-	-	-	15 308	15 308
Úbytky	(6 437)	(26 700)	(7 681)	(401)	-	(41 219)
Prevod z nedokončených hmotných investícií	8 457	4 224	1 203	408	(14 292)	-
<b>31. decembra 2017</b>	<b>67 630</b>	<b>58 385</b>	<b>16 819</b>	<b>3 991</b>	<b>4 061</b>	<b>150 886</b>
<b>Oprávky</b>						
<b>1. januára 2017</b>	<b>(34 868)</b>	<b>(69 736)</b>	<b>(16 351)</b>	<b>(2 304)</b>	<b>-</b>	<b>(123 259)</b>
Odpisy	(5 021)	(4 878)	(1 465)	(597)	-	(11 961)
Úbytky	6 008	27 908	6 609	365	-	40 890
Opravná položka	410	-	-	-	-	410
<b>31. decembra 2017</b>	<b>(33 471)</b>	<b>(46 706)</b>	<b>(11 207)</b>	<b>(2 536)</b>	<b>-</b>	<b>(93 920)</b>
<b>Zostatková hodnota 1. 1. 2017</b>	<b>30 742</b>	<b>11 125</b>	<b>6 946</b>	<b>1 680</b>	<b>3 045</b>	<b>53 538</b>
<b>Zostatková hodnota 31. 12. 2017</b>	<b>34 159</b>	<b>11 679</b>	<b>5 612</b>	<b>1 455</b>	<b>4 061</b>	<b>56 966</b>

Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného majetku k 31. decembru 2016:

	Pozemky a budovy	Stroje a zariadenia	Ostatný dlhodobý majetok	Dopravné prostriedky	Nedokon- čené investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>						
<b>1. januára 2016</b>	<b>60 595</b>	<b>88 621</b>	<b>21 685</b>	<b>3 850</b>	<b>5 670</b>	<b>180 421</b>
Prírastky	-	-	-	-	14 040	14 040
Úbytky	(1 821)	(11 767)	(3 710)	(366)	-	(17 664)
Prevod z nedokončených hmotných investícií	6 836	4 007	5 322	500	(16 665)	-
<b>31. decembra 2016</b>	<b>65 610</b>	<b>80 861</b>	<b>23 297</b>	<b>3 984</b>	<b>3 045</b>	<b>176 797</b>
<b>Oprávky</b>						
<b>1. januára 2016</b>	<b>(27 770)</b>	<b>(75 558)</b>	<b>(18 259)</b>	<b>(2 006)</b>	<b>-</b>	<b>(123 593)</b>
Odpisy	(8 342)	(5 327)	(1 749)	(603)	-	(16 021)
Úbytky	1 701	11 234	3 657	305	-	16 897
Opravná položka	(457)	(85)	-	-	-	(542)
<b>31. decembra 2016</b>	<b>(34 868)</b>	<b>(69 736)</b>	<b>(16 351)</b>	<b>(2 304)</b>	<b>-</b>	<b>(123 259)</b>
<b>Zostatková hodnota 1. 1. 2016</b>	<b>32 825</b>	<b>13 063</b>	<b>3 426</b>	<b>1 844</b>	<b>5 670</b>	<b>56 828</b>
<b>Zostatková hodnota 31. 12. 2016</b>	<b>30 742</b>	<b>11 125</b>	<b>6 946</b>	<b>1 680</b>	<b>3 045</b>	<b>53 538</b>

Pohyby na účtoch dlhodobého nehmotného majetku k 31. decembru 2017:

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Nedokončené investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
<b>1. januára 2017</b>	<b>127 204</b>	<b>-</b>	<b>5 506</b>	<b>132 710</b>
Prírastky	-	3 372	10 453	13 825
Úbytky	(7 398)	-	-	(7 398)
Prevod z nedokončených nehmotných investícií	7 722	-	(7 722)	-
<b>31. decembra 2017</b>	<b>127 528</b>	<b>3 372</b>	<b>8 237</b>	<b>139 137</b>
<b>Oprávky</b>				
<b>1. januára 2017</b>	<b>(104 800)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(104 800)</b>
Odpisy	(9 618)	(533)	-	(10 151)
Úbytky	7 324	-	-	7 324
Opravná položka	(279)	-	-	(279)
<b>31. decembra 2017</b>	<b>(107 373)</b>	<b>(533)</b>	<b>-</b>	<b>(107 906)</b>
<b>Zostatková hodnota 1. 1. 2017</b>	<b>22 404</b>	<b>-</b>	<b>5 506</b>	<b>27 910</b>
<b>Zostatková hodnota 31. 12. 2017</b>	<b>20 155</b>	<b>2 839</b>	<b>8 237</b>	<b>31 231</b>

Pohyby na účtoch dlhodobého nehmotného majetku k 31. decembru 2016:

	Softvér	Nedokončené investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>			
<b>1. januára 2016</b>	<b>122 360</b>	<b>3 012</b>	<b>125 372</b>
Prírastky	-	7 492	7 492
Úbytky	(154)	-	(154)
Prevod z nedokončených nehmotných investícií	4 998	(4 998)	-
<b>31. decembra 2016</b>	<b>127 204</b>	<b>5 506</b>	<b>132 710</b>
<b>Oprávky</b>			
<b>1. januára 2016</b>	<b>(95 654)</b>	<b>-</b>	<b>(95 654)</b>
Odpisy	(9 270)	-	(9 270)
Úbytky	124	-	124
<b>31. decembra 2016</b>	<b>(104 800)</b>	<b>-</b>	<b>(104 800)</b>
<b>Zostatková hodnota 1. 1. 2016</b>	<b>26 706</b>	<b>3 012</b>	<b>29 718</b>
<b>Zostatková hodnota 31. 12. 2016</b>	<b>22 404</b>	<b>5 506</b>	<b>27 910</b>

**Poistné krytie**

Banka uzatvorila poistenie majetku a prerušenie prevádzky (medzinárodný program poistenia) na základe ktorého sú budovy kryté do výšky 64 502 tis. EUR, prevádzko-obchodné zariadenia kryté do výšky 19 401 tis. EUR, prerušenie prevádzky do výšky 1 000 tis. EUR, výpadok majetku do výšky 500 tis. EUR, poistenie elektroniky (lokálne doplnenie frontingovej zmluvy) na základe ktorého sú bankomaty a cashomaty kryté na sumu 4 830 tis. EUR a poistenie zodpovednosti - škoda na majetku, živote a zdraví tretej osoby, náklady na obhajobu poisteného na sumu 10 000 tis. EUR. Dopravné prostriedky na základe uzatvoreného havarijného poistenia sú poistené do výšky maximálneho rizika 4 189 tis. EUR.

**24. Splatná daňová pohľadávka**

	2017	2016
Daňová pohľadávka – splatná	548	6 819
<b>Celkom</b>	<b>548</b>	<b>6 819</b>

**25. Odložená daňová pohľadávka**

	2017	2016
Daňová pohľadávka – odložená	26 718	26 301
<b>Celkom</b>	<b>26 718</b>	<b>26 301</b>

Čistá odložená daňová pohľadávka z dane z príjmov vyplývala najmä z dočasných odpočítateľných rozdielov popísaných v poznámke 11 „*Daň z príjmov*“.

**26. Ostatné aktíva**

	2017	2016
Preddavky a položky časového rozlíšenia	7 243	5 037
Ostatné pohľadávky voči štátnemu rozpočtu	1 327	1 779
Ostatné aktíva	28 513	23 734
<b>Celkom</b>	<b>37 083</b>	<b>30 550</b>

V položke „*Ostatné aktíva*“ banka vykazuje pohľadávku voči spoločnosti, ktorá zabezpečuje služby spojené s prevádzkou bankomatov a s prevozom hotovosti.

**27. Vklady a bežné účty bánk**

	2017	2016
Bežné účty a medzibankové zúčtovanie	21 271	10 668
Operácie na peňažnom trhu	43 202	1 986
Prijaté úvery - repo obchody od NBS	55 210	55 210
<b>Celkom</b>	<b>119 683</b>	<b>67 864</b>

Vklady a bežné účty bánk podľa geografického členenia:

	2017	2016
Slovenská republika	56 846	56 661
Ostatné krajiny	62 837	11 203
<b>Celkom</b>	<b>119 683</b>	<b>67 864</b>

Prijaté úvery v členení podľa jednotlivých druhov bánk:

Druh úveru	Mena	Druh úveru podľa splatnosti	Zmluvná splatnosť	2017	2016
REPO úvery prijaté od bánk:					
- Národná banka Slovenska	EUR	dlhodobý	jún 2020	55 210	55 210
<b>Celkom</b>				<b>55 210</b>	<b>55 210</b>

Banka v rámci programu TLTRO (cieľené dlhodobé refinančné operácie) prijala REPO úver od NBS vo výške 55 210 tis. EUR. Ako zabezpečenie za prijaté repo obchody banka poskytla úverové pohľadávky v sume 62 741 tis. EUR z portfólia Úvery poskytnuté klientom.

## 28. Vklady klientov

Vklady klientov podľa skupín produktov:

	2017	2016
Bežné účty	8 781 835	7 683 879
Termínované vklady	1 053 834	1 092 067
Sporiace účty	212 964	207 914
Prijaté úvery	10 633	13 588
<b>Celkom</b>	<b>10 059 266</b>	<b>8 997 448</b>

Členenie vkladov podľa skupiny klientov:

	2017	2016
Verejný sektor	28 099	48 443
Firemní klienti	3 210 821	2 802 700
Retailoví klienti	6 820 346	6 146 305
<b>Celkom</b>	<b>10 059 266</b>	<b>8 997 448</b>

Vklady klientov podľa geografického členenia:

	2017	2016
Slovenská republika	9 668 896	8 680 906
Ostatné krajiny	390 370	316 542
<b>Celkom</b>	<b>10 059 266</b>	<b>8 997 448</b>

**29. Derivátové finančné záväzky**

	2017	2016
<b>Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie</b>	<b>40 189</b>	<b>49 017</b>
Úrokové obchody	23 345	37 265
Menové obchody	13 971	9 237
Komoditné obchody	2 873	2 515
<b>Záporná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty</b>	<b>1 123</b>	<b>25</b>
Úrokové obchody	1 123	25
<b>Celkom</b>	<b>41 312</b>	<b>49 042</b>

**30. Finančné záväzky na obchodovanie**

	2017	2016
Záväzky z dlhových CP na obchodovanie*	40 301	72 056
<b>Celkom</b>	<b>40 301</b>	<b>72 056</b>

\*Cenné papiere prijaté ako kolaterál v obrátenom REPO obchode boli predané nakrátko.

**31. Záväzky z dlhových cenných papierov**

	2017	2016
Vydané dlhové cenné papiere – hypotekárne záložné listy	751 006	702 024
<b>Celkom</b>	<b>751 006</b>	<b>702 024</b>

Reálna hodnota úrokového swapu, ktorý je určený na zabezpečenie, je uvedená v poznámke 17 „Derivátové finančné pohľadávky“. Vplyv precenenia hypotekárneho záložného listu a úrokového swapu na výsledok hospodárenia je uvedený v poznámke 4 „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“.

Banka vydala hypotekárne záložné listy s nasledujúcimi podmienkami:

Názov	Úrok. sadzba	Mena	Počet vydaných HZL v ks	Menovitá hodnota 1 ks HZL v mene	Dátum emisie	Dátum splatnosti	Frekvencia výplaty kupónu	2017	2016
HZL 067	3,875%	EUR	870	10 000	14.10.2011	14.10.2018	ročne	8 759	8 743
HZL 068	5,00%	EUR	1 000	10 000	14.10.2011	14.10.2031	ročne	10 010	10 005
HZL 073 – splatená	1,375%	EUR	-	100 000	19.8.2013	19.1.2017	ročne	-	50 651
HZL 074	1,70%	EUR	482	100 000	3.9.2013	3.9.2018	ročne	48 990	49 690
HZL 076 – splatená	6M EURIBOR + 0,70%	EUR	400	100 000	21.11.2013	21.11.2017	polročne	-	40 039
HZL 077 – splatená	1,25%	EUR	-	10 000	19.12.2013	19.5.2017	ročne	-	40 296
HZL 078 – splatená	0,85%	EUR	-	100 000	13.3.2014	13.3.2017	ročne	-	50 342
HZL 079	0,50%	EUR	300	100 000	7.10.2014	7.4.2020	ročne	30 007	29 962
HZL 080	6M EURIBOR + 0,388%	EUR	500	100 000	28.10.2014	28.10.2019	polročne	50 065	50 100
HZL 081	6M EURIBOR + 0,25 %	EUR	500	100 000	29.1.2015	29.1.2018	polročne	50 000	50 013
HZL 082	6M EURIBOR + 0,30 %	EUR	500	100 000	25.3.2015	25.3.2018	polročne	49 996	49 970
HZL 083	1,110%	EUR	500	100 000	29.4.2015	29.4.2025	ročne	49 523	49 909
HZL 084	6M EURIBOR + 0,50 %	EUR	2 500	100 000	19.8.2015	19.8.2020	polročne	250 742	51 254
HZL 085	6M EURIBOR + 0,50 %	EUR	200	100 000	17.12.2015	17.12.2020	polročne	19 990	19 987
HZL 086	0,75%	EUR	600	100 000	15.2.2016	15.2.2023	ročne	60 094	60 037
HZL 087	0,50%	EUR	458	100 000	21.3.2016	21.9.2021	ročne	45 739	40 721
HZL 088	1,00%	EUR	500	100 000	16.11.2016	16.11.2026	ročne	48 856	50 305
HZL 089	0,90%	EUR	280	100 000	10.2.2017	10.2.2024	ročne	28 235	-
<b>HZL celkom</b>								<b>751 006</b>	<b>702 024</b>

Zákonom o bankách č. 483/2001 Z. z. je banka viazaná financovať hypotekárne úvery najmenej vo výške 90 % prostredníctvom vydávania a predaja hypotekárnych záložných listov. NBS na základe rozhodnutia ustanovila banke osobitné podmienky financovania hypotekárnych úverov tak, že musia byť financované najmenej vo výške 70 %. K 31. decembru 2017 banka uvedenú podmienku splnila.

Forma hypotekárnych záložných listov a dlhopisov je na doručiteľa a všetky hypotekárne záložné listy a iné dlhové cenné papiere sú zaknihované.

Dlhopisy sú voľne prevoditeľné, nie je s nimi spojené žiadne predkupné právo. 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 Z. z. v znení neskorších predpisov.

Časť vydaných hypotekárnych záložných listov banky je kótovaná na Burze cenných papierov v Bratislave.

K 31. decembru 2017, ako aj k 31. decembru 2016 bankou emitované hypotekárne záložné listy a ostatné dlhopisy neboli zabezpečené žiadnou formou zabezpečenia.

### 32. Rezervy na záväzky

Pohyby rezerv na podmienené záväzky k 31. decembru 2017:

	K 1. januáru 2017	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	Prevody, kurzové rozdiely	K 31. decembru 2017
Rezervy na zamestnanecké požitky	3 546	-	(43)	-	-	3 503
Ostatné rezervy	580	839	-	(108)	-	1 311
Súdne spory (pozn. 42)	40 756	13 171	(6 913)	(825)	-	46 189
Individuálna rezerva na záruky a neodvolateľné úverové prísluby	3 333	1 908	(2 168)	-	-	3 073
Portfóliová rezerva na podsúvahové položky	2 728	10	(271)	-	-	2 467
<b>Celkom</b>	<b>50 943</b>	<b>15 928</b>	<b>(9 395)</b>	<b>(933)</b>	<b>-</b>	<b>56 543</b>

Pohyby rezerv na podmienené záväzky k 31. decembru 2016:

	K 1. januáru 2016	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	Prevody, kurzové rozdiely	K 31. decembru 2016
Rezervy na zamestnanecké požitky	3 385	190	(29)	-	-	3 546
Ostatné rezervy	622	348	(250)	(140)	-	580
Súdne spory (pozn. 42)	27 993	13 571	(72)	(736)	-	40 756
Individuálna rezerva na záruky a neodvolateľné úverové prísluby	11 866	568	(9 101)	-	-	3 333
Portfóliová rezerva na podsúvahové položky	2 814	422	(508)	-	-	2 728
<b>Celkom</b>	<b>46 680</b>	<b>15 099</b>	<b>(9 960)</b>	<b>(876)</b>	<b>-</b>	<b>50 943</b>

### 33. Ostatné záväzky

	2017	2016
Položky časového rozlíšenia	2 478	2 294
Ostatné záväzky voči štátnemu rozpočtu	124	641
Záväzky z nevyplatených dividend	477	542
Záväzky sociálneho fondu	1 092	577
Záväzky voči zamestnancom	18 051	17 040
Ostatné záväzky	19 495	20 028
<b>Celkom</b>	<b>41 717</b>	<b>41 122</b>

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu:

	2017	2016
Stav k 1. januáru	577	124
Tvorba	1 105	1 086
Čerpanie	(590)	(633)
<b>Stav k 31. decembru</b>	<b>1 092</b>	<b>577</b>

**34. Podriadené dlhy**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Podriadené dlhy	236 134	236 139
<b>Celkom</b>	<b>236 134</b>	<b>236 139</b>

Podriadené dlhy v členení podľa jednotlivých bánk:

<b>Druh úveru</b>	<b>Mena</b>	<b>Druh úveru podľa splatnosti</b>	<b>Začiatok čerpania úveru</b>	<b>Zmluvná splatnosť</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Podriadené dlhy od bánk:						
- komerčné banky	EUR	dlhodobý	august 2013	august 2023	100 439	100 440
- komerčné banky	EUR	dlhodobý	november 2016	november 2024	135 695	135 699
<b>Celkom</b>					<b>236 134</b>	<b>236 139</b>

Podriadený dlh je typom úveru, ktorý je splatný až po splatení ostatných záväzkov a ktorého splatenie nemožno žiadať pred dobou zmluvnej splatnosti. Podriadený dlh banka čerpala od spriaznenej strany.

### 35. Vlastné imanie

Vlastné imanie, okrem zisku za bežný rok, tvorí:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Základné imanie – kmeňové akcie	56 873	56 873
Základné imanie – prioritné akcie	7 453	7 453
Vlastné akcie	(368)	(164)
Emisné ážio – kmeňové akcie	226 612	226 612
Emisné ážio – prioritné akcie	70 522	70 522
Emisné ážio – vlastné akcie	(4 383)	(1 945)
Rezervný fond a ostatné fondy	14 446	14 446
Oceňovacie rozdiely zo zabezpečenia peňažných tokov	648	1 116
Oceňovacie rozdiely z finančných aktív na predaj	2 506	1 158
Nerozdelený zisk (okrem zisku po zdanení za bežný rok)	447 859	445 652
<b>Celkom</b>	<b>822 168</b>	<b>821 723</b>

Druh, forma, podoba, počet a menovitá hodnota kmeňových a prioritných akcií emitovaných bankou:

<b>Druh</b>	<b>Kmeňové akcie</b>	<b>Kmeňové akcie</b>	<b>Prioritné akcie</b>
Forma	Na meno	Na meno	Na meno
Podoba	Zaknihovaná	Zaknihovaná	Zaknihovaná
Počet	60 616 ks	2 095 ks	1 863 357 ks
Menovitá hodnota 1 ks	800 EUR	4 000 EUR	4 EUR
ISIN	SK1110001502 séria 01-05	SK1110015510	SK1110007186 SK1110008424 SK1110010131 SK1110012103 SK1110013937 SK1110014901 SK1110016237 SK1110016591

**Opis práv:**

Každý majiteľ kmeňovej akcie je akcionárom banky. Ako akcionár banky má základné akcionárske práva vyplývajúce z Obchodného zákonníka a zo stanov banky, ktorými sú najmä:

- právo podieľať sa na zisku banky (dividenda), a to podľa pomeru menovitej hodnoty jeho akcií k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov,
- právo zúčastňovať sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia, ktoré sa týkajú záležitostí banky alebo záležitosti osôb ovládaných bankou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia, a uplatňovať na ňom návrhy, a
- právo podieľať sa na likvidačnom zostatku.

Obdobné práva má aj každý majiteľ prioritnej akcie s tým rozdielom, že s prioritnými akciami nie je spojené právo hlasovať na valnom zhromaždení okrem prípadov, v ktorých zákon priznáva hlasovacie právo aj takýmto akciám. S prioritnými akciami je spojené prednostné právo na dividendu, ktoré spočíva výlučne v práve na dividendu vo výške fixného násobku dividendy priznanej pri rozdelení zisku akcionárom vlastniacim kmeňové akcie podľa vzorca:  $DPA = 1,001 \times DKA800/200 = 1,001 \times DKA4000/1000$  (DPA – prednostná dividendu na jednu prioritnú akciu v menovitej hodnote 4 EUR, DKA800 – dividendu na jednu kmeňovú akciu v menovitej hodnote 800 EUR a DKA4000 – dividendu na jednu kmeňovú akciu v menovitej hodnote 4 000 EUR).

Hlasovacie právo na valnom zhromaždení sa riadi menovitou hodnotou akcie, pričom jednej akcii v menovitej hodnote 800 EUR zodpovedá jeden hlas a kmeňovej akcii v menovitej hodnote 4 000 EUR zodpovedá 5 hlasov. V prípade, ak zákon vyžaduje aj hlasovanie akcionárov majúcich prioritné akcie, ich hlasovanie sa vedie osobitne, pričom jednej prioritnej akcii v menovitej hodnote 4 EUR zodpovedá jeden hlas.

Kmeňové akcie sú verejne obchodovateľné na trhu cenných papierov, prioritné akcie sú neverejne obchodovateľné.

## 36. Riadenie kapitálu

Na účely riadenia kapitálu banka definuje regulatórny kapitál, kapitálovú primeranosť, vnútorný kapitál a ekonomický kapitál.

Regulatórny kapitál predstavuje kapitál, ktorý je stanovený pravidlami kapitálovej primeranosti v zmysle piliera 1. Pri kvantifikácii regulátorneho kapitálu banka postupuje v súlade s platnou legislatívou, ktorá stanovuje jeho štruktúru aj minimálnu výšku.

Regulatórny kapitál označovaný ako vlastné zdroje je tvorený vlastným kapitálom Tier 1, dodatočným kapitálom Tier 1 a kapitálom Tier 2. Regulatórny kapitál slúži na krytie kreditného rizika z činností v bankovej knihe, rizika protistrany vyplývajúceho z činností v obchodnej knihe, trhových rizík (pozičného rizika pre činnosti v obchodnej knihe, devízového rizika a komoditného rizika zo všetkých obchodných činností), rizika vyrovnania, rizika úpravy ocenenia pohľadávky (CVA risk) mimoburzových derivátových a operačného rizika.

Kapitálová primeranosť sa sleduje na úrovni vlastného kapitálu Tier 1 vyjadrenému ako jeho percentuálny podiel celkovej hodnoty rizikovej expozície, na úrovni kapitálu Tier 1 vyjadrenému ako jeho percentuálny podiel celkovej hodnoty rizikovej expozície a na úrovni vlastných zdrojov vyjadreným ako percentuálny podiel celkovej hodnoty rizikovej expozície. Metodika jej kvantifikácie je regulátorne upravená. Ďalšie informácie k výpočtu kapitálovej požiadavky banky sú uvedené v poznámke 51 „Riziká“ časť „BASEL III“.

Stanovená úroveň pre banku bola v priebehu roka 2017 dodržaná.

Vnútorný kapitál predstavuje také vlastné zdroje financovania banky, ktoré banka interne udržuje a umiestňuje na krytie svojich rizík. Zložky vnútorného kapitálu sú tvorené položkami kapitálu doplnené o ďalšie dodatočné zdroje, ktoré má banka k dispozícii. Cieľom banky je udržiavať požadovanú výšku vnútorného kapitálu. Uvedený cieľ banka v roku 2017 splnila.

Ekonomický kapitál predstavuje nevyhnutný kapitál, resp. zodpovedá minimálnej kapitálovej požiadavke na krytie neočakávaných strát z interných rizík, ktoré banka definovala ako materiálne. Ekonomický kapitál tak zabezpečuje finančnú stabilitu banky na hranici spoľahlivosti zodpovedajúcej kredibilitate banky. Využitie znalosti ekonomického kapitálu je pre banku významné, napr. pre aktívne riadenie portfólia, oceňovanie, kontroling a pod.

Nasledujúca tabuľka predstavuje zloženie regulátorneho kapitálu banky a ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov za roky končiacie sa 31. decembra:

	2017*	2016*
<b>Základné vlastné zdroje (TIER 1 kapitál)</b>	<b>818 473</b>	<b>820 606</b>
Splatené základné imanie	64 326	64 326
(-) Vlastné akcie	(746)	(164)
Emisné ážio	297 134	297 134
(-) Emisné ážio - vlastné akcie	(7 052)	(1 945)
Fondy zo zisku a ostatné kapitálové fondy	14 446	14 446
Ostatné špecifické položky základných vlastných zdrojov	447 859	445 652
Ostatné prechodné úpravy kapitálu Tier 1	2 506	1 157
<b>(-) Odpočítateľné položky od základných vlastných zdrojov</b>	<b>(31 231)</b>	<b>(27 910)</b>
(-) Nehmotný majetok	(31 231)	(27 910)
<b>Dodatkové vlastné zdroje (TIER 2 kapitál)</b>	<b>235 000</b>	<b>235 000</b>
Podriadené dlhy	235 000	235 000
<b>(-) Odpočítateľné položky od základných a dodatkových vlastných zdrojov</b>	<b>(24 664)</b>	<b>(20 415)</b>
(-) od základných vlastných zdrojov	(24 664)	(20 415)
<b>Celkové vlastné zdroje</b>	<b>997 578</b>	<b>1 007 281</b>
<p><i>*) Banka používa od 1. januára 2009 na výpočet rizikovo vážených aktív kombináciu štandardizovaného prístupu a prístupu interných ratingov. V prípade kladného rozdielu vytvorených opravných položiek nad očakávanými stratami môže banka pripočítať uvedený kladný rozdiel do základných a dodatkových vlastných zdrojov. V prípade záporného rozdielu tento rozdiel odpočítava od vlastných zdrojov. Tieto záporné rozdiely sú zahrnuté v položke „Odpočítateľné položky od základných a dodatkových vlastných zdrojov“ v sume 23 579 tis. EUR (2016: 19 780 tis. EUR)</i></p>		
<b>Primeranosť vlastných zdrojov (%)</b>	<b>17,99</b>	<b>19,98</b>
<b>Vlastné zdroje</b>	<b>997 578</b>	<b>1 007 281</b>
<b>Rizikovo vážené aktíva (RVA)</b>	<b>5 546 572</b>	<b>5 041 862</b>
RVA z pohľadávok zaznamenaných v bankovej knihe	4 777 273	4 256 555
RVA z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe	70 883	70 994
RVA z operačného rizika – štandardizovaný prístup	698 416	714 313

### 37. Informácie o výkaze peňažných tokov

Zisk z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu a prijatými a platenými úrokmi:

	2017	2016
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>		
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>143 635</b>	<b>161 427</b>
<b>Úpravy o nepeňažné operácie</b>	<b>(228 911)</b>	<b>(242 668)</b>
Nákladové úroky	18 546	27 692
Výnosové úroky	(280 635)	(292 764)
Prijaté dividendy	(217)	(7 648)
Opravné položky, rezervy na straty a ostatné rezervy, netto	6 036	29 377
(Zisk) strata z predaja a iného vyradenia dlhodobého majetku	62	680
Nerealizovaný (zisk) strata z finančných derivátov a cenných papierov na obchodovanie	2 653	(3 633)
Nerealizovaný (zisk) strata z cenných papierov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	246	327
Nerealizovaný (zisk) strata z cenných papierov na predaj	556	(678)
Nerealizovaný (zisk) strata z derivátov na zabezpečenie	914	(182)
Čistý (zisk) strata z cenných papierov na predaj	(16)	(20 998)
Odpisy a amortizácia	21 981	25 292
<b>(Zisk)/strata z devízových a iných operácií s peniazmi a peňažnými ekvivalentmi</b>	<b>963</b>	<b>(133)</b>
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmov</b>	<b>(85 276)</b>	<b>(81 241)</b>

Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru 2017, k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 tvoria:

	2017	2016	2015
Pokladničná hotovosť (pozn. 13)	121 828	97 918	99 834
Bežné účty a medzibankové zúčtovanie (pozn. 14)	54 926	51 601	69 888
<b>Celkom</b>	<b>176 754</b>	<b>149 519</b>	<b>169 722</b>

### 38. Spriaznené osoby

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).

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu.

V rámci bežnej činnosti vstupuje banka do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Bankové transakcie sa uskutočnili za bežných podmienok a vzťahov a za trhové ceny.

Aktíva, záväzky, prísluby, vystavené záruky a prijaté záruky týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2017:

Spriaznené osoby*	RBI	Skupina a pridružené RBI	Štatutárne			Celkom
			Dcérske a pridružené podniky	orgány a dozorná rada**	Ostatné spriaznené osoby	
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám a klientom	39 134	28 657	5 065	1 642	2 641	<b>77 139</b>
Pohľadávky z transakcií s finančnými derivátmi	9 006	2 906	-	-	-	<b>11 912</b>
Ostatné aktíva	6 220	163	1 398	-	-	<b>7 781</b>
Vklady a bežné účty bánk a klientov	19 155	6 699	25 190	2 363	647	<b>54 054</b>
Záväzky z transakcií s finančnými derivátmi	20 855	3	-	-	-	<b>20 858</b>
Podriadené dlhy	236 134	-	-	-	-	<b>236 134</b>
Ostatné záväzky	12 568	855	1 106	-	-	<b>14 529</b>
Vystavené záruky	2 355	2 253	212	-	-	<b>4 820</b>
Prísluby	37 000	4 089	69 197	581	1 458	<b>112 325</b>
Prijaté záruky	1 495	1 997	-	-	-	<b>3 492</b>

\*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

\*\*Vrátane členov predstavenstva RBI

Aktíva, záväzky, prísluby, vystavené záruky a prijaté záruky týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2016:

Spriaznené osoby*	RBI	Skupina RBI	Dcérske a pridružené podniky	Štatutárne	Ostatné spriaznené osoby	Celkom
				a dozorná rada**		
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám a klientom	47 301	18 374	131 324	1 817	4 550	<b>203 366</b>
Pohľadávky z transakcií s finančnými derivátmi	19 953	2 985	-	-	-	<b>22 938</b>
Ostatné aktíva	1 851	306	1 385	-	-	<b>3 542</b>
Vklady a bežné účty bánk a klientov	3 999	4 119	32 613	5 549	1 274	<b>47 554</b>
Záväzky z transakcií s finančnými derivátmi	34 799	20	-	-	-	<b>34 819</b>
Podriadené dlhy	236 139	-	-	-	-	<b>236 139</b>
Ostatné záväzky	2 103	582	1 113	-	-	<b>3 798</b>
Vystavené záruky	10 124	1 979	-	-	-	<b>12 103</b>
Prísluby	35 598	5 597	40 556	593	2 177	<b>84 521</b>
Prijaté záruky	6 174	2 044	-	-	-	<b>8 218</b>

\*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

\*\*Vrátane členov predstavenstva RZB a RBI

Výnosy a náklady týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2017:

Spriaznené osoby*	RBI	Skupina RBI	Dcérske a pridružené podniky	Štatutárne	Ostatné spriaznené osoby	Celkom
				a dozorná rada		
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	2 023	158	1 193	10	58	<b>3 442</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	591	1 502	17 918	-	-	<b>20 011</b>
Nerealizovaný zisk (strata) z transakcií s finančnými derivátmi	(2 085)	(2 006)	-	-	-	<b>(4 091)</b>
Prevádzkové výnosy	1 040	724	1 595	-	-	<b>3 359</b>
Náklady na úroky a podobné náklady (9 766)	-	-	(7)	(2)	(13)	<b>(9 788)</b>
Náklady na poplatky a provízie	(650)	(6 158)	-	-	-	<b>(6 808)</b>
Všeobecné administratívne náklady (6 848)	(6 848)	(2 630)	(785)	(3 911)**	-	<b>(14 174)</b>
<b>Celkom</b>	<b>(15 695)</b>	<b>(8 410)</b>	<b>19 914</b>	<b>(3 903)</b>	<b>45</b>	<b>(8 049)</b>

\*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

\*\*Mzdy a odmeny členov predstavenstva, dozornej rady a prokuristov

Výnosy a náklady týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2016:

Spriaznené osoby*	RBI	Skupina RBI	Dcérske a pridružené podniky	Štatutárne	Ostatné	Celkom
				a dozorná rada	spriaznené osoby	
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	519	83	1 218	22	111	<b>1 953</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	657	1 223	17 433	-	-	<b>19 313</b>
Nerealizovaný zisk (strata) z transakcií s finančnými derivátmi	19 337	302	-	-	-	<b>19 639</b>
Prevádzkové výnosy	917	687	1 467	-	-	<b>3 071</b>
Náklady na úroky a podobné náklady (8 962)	(29)	(6)	(24)	(38)		<b>(9 059)</b>
Náklady na poplatky a provízie	(656)	(5 470)	-	-	-	<b>(6 126)</b>
Všeobecné administratívne náklady (7 044)	(2 169)	(1 673)	(3 440)**	-		<b>(14 326)</b>
<b>Celkom</b>	<b>4 768</b>	<b>(5 373)</b>	<b>18 439</b>	<b>(3 442)</b>	<b>73</b>	<b>14 465</b>

\*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

\*\*Mzdy a odmeny členov predstavenstva, dozornej rady a prokuristov

### 39. Položky v cudzích menách

Účtovná závierka obsahuje aktíva a záväzky denominované v cudzích menách v takejto výške:

	2017	2016
<b>Aktíva</b>	<b>179 403</b>	<b>136 964</b>
z toho: USD	64 278	72 355
z toho: CZK	101 226	53 803
z toho: ostatné meny (PLN, HUF, GBP a iné)	13 899	10 806
<b>Záväzky</b>	<b>533 444</b>	<b>438 829</b>
z toho: USD	331 342	284 336
z toho: CZK	92 123	52 771
z toho: ostatné meny (PLN, HUF, GBP a iné)	109 979	101 722

## 40. Zahraničné aktíva a záväzky

Štruktúra aktív a záväzkov súvisiacich so subjektmi mimo územia Slovenskej republiky:

	2017	2016
<b>Aktíva</b>	<b>739 762</b>	<b>461 064</b>
<i>z toho Rakúska republika</i>	<i>272 656</i>	<i>188 692</i>
<i>z toho Česká republika</i>	<i>254 580</i>	<i>165 667</i>
<i>z toho Nemecká republika</i>	<i>5 784</i>	<i>9 528</i>
<i>z toho Holandské kráľovstvo</i>	<i>21 309</i>	<i>38 425</i>
<i>z toho Poľská republika</i>	<i>77 976</i>	<i>15 628</i>
<i>z toho Veľká Británia</i>	<i>3 215</i>	<i>3 721</i>
<i>z toho ostatné krajiny (prevažne krajiny Európskej únie)</i>	<i>104 241</i>	<i>39 403</i>
<b>Záväzky</b>	<b>1 068 883</b>	<b>794 123</b>
<i>z toho Rakúska republika</i>	<i>437 139</i>	<i>397 694</i>
<i>z toho ostatné krajiny (prevažne krajiny Európskej únie)</i>	<i>631 744</i>	<i>396 429</i>

## 41. Budúce záväzky a iné podsúvahové položky

Banka vykazuje tieto budúce záväzky a iné podsúvahové položky:

	2017	2016
<b>Budúce záväzky:</b>	<b>418 841</b>	<b>448 481</b>
zo záruk	413 574	440 516
z akreditívov	5 267	7 965
<b>Prísľuby:</b>	<b>2 810 904</b>	<b>2 626 109</b>
z neodvolateľných úverových príslubov:	1 355 270	1 249 841
<i>do 1 roka</i>	<i>872 316</i>	<i>891 428</i>
<i>dlhšie než 1 rok</i>	<i>482 954</i>	<i>358 413</i>
z odvolateľných úverových príslubov:	1 455 634	1 376 268
<i>do 1 roka</i>	<i>1 151 249</i>	<i>1 218 740</i>
<i>dlhšie než 1 rok</i>	<i>304 385</i>	<i>157 528</i>
<b>Celkom</b>	<b>3 229 745</b>	<b>3 074 590</b>

Podsúvahové záväzky zo záruk predstavujú záväzky banky vykonať platby v prípade neschopnosti klienta plniť záväzky voči tretím stranám.

Dokumentárny akreditív je neodvolateľný záväzok banky, ktorá ho vystavila na požiadanie klienta (kupujúceho) zaplatiť oprávnenej osobe (predávajúcemu) alebo preplatiť, resp. akceptovať, zmenky vystavené oprávnenou osobou po predložení stanovených dokumentov za predpokladu, že sú splnené všetky vzťahy a podmienky akreditívu. Dokumentárne akreditívy sú kryté zábezpekami v závislosti od schopnosti klienta splácať úver a podľa rovnakých zásad ako záruky alebo úvery.

Hlavným cieľom nečerpaných úverových limitov (úverových príslubov) je zabezpečiť, aby mal klient k dispozícii požadované finančné prostriedky. Prísľuby poskytnúť úver, ktoré vystavila banka, zahŕňajú vydané úverové prísluby a nevyužitú časť schválených kontokorentných úverov.

Riziko spojené s podsúvahovými finančnými príslubmi a potenciálnymi záväzkami sa posudzuje rovnako ako pri klientskych úveroch, pričom sa zohľadňuje finančná situácia a aktivity subjektu, ktorému banka poskytla záruku, ako aj prijatá zábezpeka. K 31. decembru 2017 vytvorila banka na uvedené riziká rezervy vo výške 5 540 tis. EUR (31. december 2016: 6 061 tis. EUR), poznámka 32 „Rezervy na záväzky“.

Prehľad kvality budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek je uvedený v poznámke 50 „Riziká“.

### Súdne spory

V rámci svojej riadnej činnosti je banka účastníkom rôznych súdnych sporov a žalôb. Každé sporové konanie podlieha osobitnému režimu sledovania a pravidelnému prehodnocovaniu v rámci štandardných postupov banky. Je zásadou banky nezverejňovať podrobnosti o prebiehajúcich súdnych sporoch a dôsledne sa brániť voči neoprávnene vzneseným nárokom. Ak je pravdepodobné, že banka bude musieť nárok vyrovnať a odhad výšky nároku možno spoľahlivo určiť, banka vytvorí rezervu. Celková výška rezervy na súdne spory je vo výške 46 189 tis. EUR (31. december 2016: 40 756 tis. EUR), poznámka 32 „Rezervy na záväzky“.

### Budúce záväzky z operatívneho prenájmu

Banka vykazuje ako podsúvahovú položku budúce potenciálne záväzky z neodvolateľného operatívneho prenájmu (ako nájomca) nasledovne:

	2017	2016
<b>Záväzky z neodvolateľného operatívneho prenájmu celkom</b>	<b>55 590</b>	<b>54 999</b>
Menej ako 1 rok	10 481	8 514
1 rok až 5 rokov	23 356	20 779
Viac ako 5 rokov	21 753	25 706
Operatívny prenájom vykázaný v ostatných administratívnych nákladoch	12 472	12 912

## 42. Finančný lízing

Vývoj pohľadávok z finančného lízingu je:

	2017	2016
<b>Hodnota investície, brutto</b>	<b>2 896</b>	<b>5 664</b>
Menej ako 3 mesiace	1 495	1 503
3 mesiace až 1 rok	1 401	2 774
1 až 5 rokov	-	1 387
<b>Nerealizované finančné výnosy</b>	<b>14</b>	<b>77</b>
Menej ako 3 mesiace	-	36
3 mesiace až 1 rok	14	41
<b>Hodnota investície, netto</b>	<b>2 882</b>	<b>5 587</b>
Menej ako 3 mesiace	1 495	1 467
3 mesiace až 1 rok	1 387	2 733
1 až 5 rokov	-	1 387

Pohľadávky z finančných lízingov zahŕňajú lízingové pohľadávky vykázané v poznámke 15 „Úvery poskytnuté klientom, brutto“.

## 43. Hodnoty prevzaté do úschovy a správy

	2017	2016
<b>Hodnoty prevzaté do úschovy</b>	<b>17 628</b>	<b>23 517</b>
Investičné zmenky	1 205	1 646
Tovarové a skladiskové záložné listy	15 864	20 752
Zlato	559	1 119
<b>Celkom</b>	<b>17 628</b>	<b>23 517</b>

Hodnoty prevzaté od klientov do úschovy a správy vykazuje banka v reálnych hodnotách. Hodnoty prevzaté do úschovy a správy nie sú majetkom banky a z uvedeného dôvodu nie sú súčasťou jej aktív.

Okrem údajov uvedených v tabuľke vyššie banka v súlade s funkciou depozitára pre spoločnosť Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., („TAM“) vykázala k 31. decembru 2017 cenné papiere uložené v správe podielových fondov spoločnosti TAM v hodnote 1 237 753 tis. EUR (31. december 2016: 1 105 722 tis. EUR).

#### 44. Zmluvy o predaji a spätnom odkúpení

K 31. decembru 2017 boli uzatvorené nasledujúce obchody o spätnom odkúpení:

	2017	2016
Repo obchody (dlžník)		
Vklady bánk	55 210	55 210
<b>Celkom</b>	<b>55 210</b>	<b>55 210</b>

Banka v rámci programu TLTRO (cieľené dlhodobé refinančné operácie) prijala REPO úver od NBS vo výške 55 210 tis. EUR. Ako zabezpečenie za prijaté repo obchody banka poskytla úverové pohľadávky v sume 62 741 tis. EUR z portfólia Úvery poskytnuté klientom.

	2017	2016
Obrátené repo obchody (veriteľ)		
Úvery a preddavky poskytnuté bankám	28 010	76 418
<b>Celkom</b>	<b>28 010</b>	<b>76 418</b>

Banka v rámci obrátených repo obchodov prijala ako zabezpečenie štátne dlhové cenné papiere v reálnej hodnote 27 979 tis. EUR.

## 45. Aktíva poskytnuté ako zábezpeka

Závazky zabezpečené aktívami banky:

	2017	2016
REPO úvery prijaté od bánk	55 210	55 210
Derivátové finančné záväzky	20 855	34 799
<b>Celkom</b>	<b>76 065</b>	<b>90 009</b>

Zábezpeku pri vyššie uvedených záväzkoch tvorili tieto aktíva vykazané vo výkaze o finančnej situácii:

	2017	2016
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	34 699	43 268
Úvery a bežné účty poskytnuté klientom	62 741	62 741
Finančné investície držané do splatnosti	13 644	-
<b>Celkom</b>	<b>111 084</b>	<b>106 009</b>

Ostatné založené aktíva bez záväzku:

	2017	2016
Finančné aktíva držané do splatnosti	758 571	600 189
<b>Celkom</b>	<b>758 571</b>	<b>600 189</b>

Informácie o cenných papieroch, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka za záväzky banky, sa nachádzajú v poznámke 27 „Vklady a bežné účty bánk“ a v poznámke 31 „Záväzky z dlhových cenných papierov“.

Banka si ako zábezpeku otvorila maržové účty ako kolaterál pre derivátové obchody, ktoré uskutočňuje. Banka udržiava na uvedených účtoch peňažné prostriedky vo výške závislej od objemu a rizika obchodov. Výška peňažných prostriedkov uložených na uvedených účtoch sa rovná výške aktív poskytnutých ako zábezpeka a vykazaných v položke „Úvery a bežné účty poskytnuté bankám“.

Banka založila v prospech NBS štátne dlhopisy a dlhopisy emitované bankovým sektorom držané v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti v hodnote 758 571 tis. EUR (31. december 2016: 600 189 tis. EUR). Banka za založené cenné papiere má možnosť čerpať vnútrodenný úver v sume 500 000 tis. EUR (31. december 2016: 400 000 tis. EUR). K 31. decembru 2017 neboli voči uvedenému kolaterálu čerpané žiadne prostriedky (31. december 2016: žiadne čerpanie).

## 46. Zlyhané úverové portfólio

Banka pre stanovenie zlyhania klienta používa najmä nasledovné indikátory a to aj v závislosti od segmentu klienta: trvalé omeškanie so splácaním materiálnej časti pohľadávky je väčšie ako 90 dní, vyhlásenie mimoriadnej splatnosti, bankrot alebo nesolventnosť, časť úverových pohľadávok klienta bola odpísaná, zákonná reštrukturalizácia, zastavenie úročenia pohľadávok, predaj pohľadávok klienta so stratou alebo očakávanie ekonomickej straty z obchodu. V prípade retailového portfólia banka uplatňuje limit stanovený na úrovni 10 EUR, ktorý musí výška pohľadávky prekročiť.

Zlyhané úvery nie sú definované v metodológii Medzinárodných účtovných štandardov finančného výkazníctva.

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného úverového portfólia (súvahové stavy) k 31. decembru 2017:

	<b>Firemní klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Celkom</b>
Zlyhané úvery	136 117	131 614	<b>267 731</b>
Opravné položky k zlyhaným úverom	87 546	79 423	<b>166 969</b>
Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení k zlyhaným úverom	35 674	43 246	<b>78 920</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného portfólia z podsúvahových položiek (garancií a neodvolateľných úverových príslubov) k 31. decembru 2017:

	<b>Firemní klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Celkom</b>
Zlyhané budúce záväzky a iné podsúvahové položky	53 058	1 059	<b>54 117</b>
Opravné položky k budúcim záväzkom a iným podsúvahovým položkám	2 872	201	<b>3 073</b>
Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení k budúcim záväzkom a iným podsúvahovým položkám	8 588	113	<b>8 701</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného úverového portfólia (súvahové stavy) k 31. decembru 2016:

	<b>Firemní klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Celkom</b>
Zlyhané úvery	156 133	133 658	<b>289 791</b>
Opravné položky k zlyhaným úverom	100 780	71 730	<b>172 510</b>
Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení k zlyhaným úverom	44 797	54 166	<b>98 963</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného portfólia z podsúvahových položiek (garancií a neodvolateľných úverových príslubov) k 31. decembru 2016:

	<b>Firemní klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Celkom</b>
Zlyhané budúce záväzky a iné podsúvahové položky	55 760	1 329	<b>57 089</b>
Opravné položky k budúcim záväzkom a iným podsúvahovým položkám	3 089	244	<b>3 333</b>
Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení k budúcim záväzkom a iným podsúvahovým položkám	5 969	261	<b>6 230</b>

## 47. Priemerný počet zamestnancov

Banka mala takýto priemerný počet zamestnancov:

	2017	2016
Zamestnanci banky	3 600	3 630
<i>z toho: členovia predstavenstva</i>	7	7
<b>Celkom</b>	<b>3 600</b>	<b>3 630</b>

## 48. Finančné deriváty

Celkový objem nevyrovnaných finančných derivátov k 31. decembru 2017:

	Menovité hodnoty podľa splatnosti			Reálne hodnoty		
	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom	Kladné (pozn. 17)	Záporné (pozn. 29)
<b>a) Úrokové obchody na zabezpečenie</b>	<b>45 000</b>	<b>37 465</b>	<b>153 101</b>	<b>235 566</b>	<b>1 703</b>	<b>(1 123)</b>
Produkty OTC:						
Úrokové swapy	45 000	37 465	153 101	235 566	1 703	(1 123)
<b>b) Úrokové obchody na obchodovanie</b>	<b>184 625</b>	<b>1 400 478</b>	<b>227 414</b>	<b>1 812 517</b>	<b>21 305</b>	<b>(23 345)</b>
Produkty OTC:						
Úrokové swapy	89 964	1 158 007	219 147	1 467 118	20 435	(22 282)
Úrokové opcie – kúpené	41 561	124 784	8 267	174 612	870	(196)
Úrokové opcie – predané	23 900	117 687	-	141 587	-	(867)
Produkty burzové:						
Úrokové futures	29 200	-	-	29 200	-	-
<b>c) Menové obchody na obchodovanie</b>	<b>962 443</b>	<b>183 916</b>	<b>-</b>	<b>1 146 359</b>	<b>9 159</b>	<b>(13 971)</b>
Produkty OTC:						
Menové swapy	697 184	-	-	697 184	2 024	(6 806)
Menovo-úrokové swapy	-	151 814	-	151 814	1 376	(1 503)
Menové forwardy	68 022	-	-	68 022	666	(594)
Menové opcie – kúpené	98 960	16 051	-	115 011	5 093	-
Menové opcie – predané	98 277	16 051	-	114 328	-	(5 068)
Produkty burzové:						
Menové futures	-	-	-	-	-	-
<b>d) Obchody s indexmi na obchodovanie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Produkty OTC:						
Opcie na index – kúpené	-	-	-	-	-	-
Opcie na index – predané	-	-	-	-	-	-
Indexové swapy	-	-	-	-	-	-
Produkty burzové:						
Indexové futures	-	-	-	-	-	-
<b>e) Komoditné obchody na obchodovanie</b>	<b>70 344</b>	<b>60 543</b>	<b>-</b>	<b>130 887</b>	<b>2 903</b>	<b>(2 873)</b>
Produkty OTC:						
Komoditné swapy	-	-	-	-	-	-
Komoditné opcie nakúpené	35 350	30 515	-	65 865	2 903	-
Komoditné opcie predané	34 994	30 028	-	65 022	-	(2 873)
<b>Celkom</b>	<b>1 262 412</b>	<b>1 682 402</b>	<b>380 515</b>	<b>3 325 329</b>	<b>35 070</b>	<b>(41 312)</b>

Celkový objem nevyrovnaných finančných derivátov k 31. decembru 2016:

	Menovité hodnoty podľa splatnosti				Reálne hodnoty	
	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom	Kladné (pozn. 17)	Záporné (pozn. 29)
<b>a) Úrokové obchody na zabezpečenie</b>	-	75 745	76 252	151 997	3 100	(25)
Produkty OTC:						
Úrokové swapy	-	75 745	76 252	151 997	3 100	(25)
<b>b) Úrokové obchody na obchodovanie</b>	514 061	1 571 730	100 535	2 186 326	32 690	(37 265)
Produkty OTC:						
Úrokové swapy	390 719	1 285 690	70 484	1 746 893	32 262	(36 629)
Úrokové opcie – kúpené	1 587	154 741	15 301	171 629	428	(208)
Úrokové opcie – predané	1 455	131 299	14 750	147 504	-	(428)
Produkty burzové:						
Úrokové futures	120 300	-	-	120 300	-	-
<b>c) Menové obchody na obchodovanie</b>	878 157	82 908	-	961 065	10 889	(9 238)
Produkty OTC:						
Menové swapy	477 366	-	-	477 366	3 147	(1 979)
Menovo-úrokové swapy	-	45 930	-	45 930	613	(817)
Menové forwardy	83 447	-	-	83 447	1 341	(745)
Menové opcie – kúpené	160 116	18 489	-	178 605	5 784	(1)
Menové opcie – predané	157 228	18 489	-	175 717	4	(5 696)
Produkty burzové:						
Menové futures	-	-	-	-	-	-
<b>d) Obchody s indexmi na obchodovanie</b>	-	-	-	-	-	-
Produkty OTC:						
Opcie na index – kúpené	-	-	-	-	-	-
Opcie na index – predané	-	-	-	-	-	-
Indexové swapy	-	-	-	-	-	-
Produkty burzové:						
Indexové futures	-	-	-	-	-	-
<b>e) Komoditné obchody na obchodovanie</b>	-	131 147	-	131 147	2 537	(2 514)
Produkty OTC:						
Komoditné swapy	-	-	-	-	-	-
Komoditné opcie nakúpené	-	65 865	-	65 865	2 537	-
Komoditné opcie predané	-	65 282	-	65 282	-	(2 514)
<b>Celkom</b>	<b>1 392 218</b>	<b>1 861 530</b>	<b>176 787</b>	<b>3 430 535</b>	<b>49 216</b>	<b>(49 042)</b>

## 49. Reálna hodnota finančných nástrojov

### Finančné nástroje vykazované v reálnej hodnote

Reálna hodnota finančných nástrojov predstavuje sumu, za ktorú možno vymeniť majetok alebo uhradiť záväzok medzi informovanými ochotnými stranami pri transakcii za obvyklých podmienok a za obvyklé ceny. Ak sú k dispozícii trhové ceny (v tomto prípade najmä pri cenných papieroch a derivátoch, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov a na fungujúcich trhoch), odhad reálnej hodnoty sa vypracuje na základe trhových cien. Všetky ostatné finančné nástroje sa oceňovali na základe vnútorných oceňovacích modelov vrátane modelov súčasnej hodnoty alebo modelov prijatej ceny opcie, alebo sa využil posudok externého znalca.

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad finančných nástrojov vykázaných v reálnej hodnote rozdelené do úrovni 1 až 3 podľa stanovenia ich reálnej hodnoty k 31. decembru 2017:

<b>Finančné aktíva v reálnej hodnote</b>	<b>Úroveň 1*</b>	<b>Úroveň 2**</b>	<b>Úroveň 3***</b>	<b>Celkom</b>
<b>Derivátové finančné pohľadávky</b>	-	<b>35 070</b>	-	<b>35 070</b>
Kladná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	-	33 369	-	33 369
Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	877	-	877
Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie peňažných tokov	-	824	-	824
<b>Finančné aktíva na obchodovanie</b>	<b>7 357</b>	<b>4</b>	-	<b>7 361</b>
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	7 357	4	-	7 361
<b>Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát</b>	<b>13 249</b>	-	-	<b>13 249</b>
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	13 249	-	-	13 249
<b>Finančné aktíva na predaj</b>	<b>165 421</b>	<b>2 004</b>	<b>9 702</b>	<b>177 127</b>
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	165 421	2 004	-	167 425
Podielové cenné papiere, dlhové a ostatné cenné papiere s pohyblivým výnosom	-	-	9 702	9 702
<b>Celkom</b>	<b>186 027</b>	<b>37 078</b>	<b>9 702</b>	<b>232 807</b>
<b>Finančné záväzky v reálnej hodnote</b>	<b>Úroveň 1*</b>	<b>Úroveň 2**</b>	<b>Úroveň 3***</b>	<b>Celkom</b>
<b>Derivátové finančné záväzky</b>	-	<b>41 312</b>	-	<b>41 312</b>
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	-	40 189	-	40 189
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	1 123	-	1 123
<b>Finančné záväzky na obchodovanie</b>	<b>40 301</b>	-	-	<b>40 301</b>
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	40 301	-	-	40 301
<b>Celkom</b>	<b>40 301</b>	<b>41 312</b>	-	<b>81 613</b>

\* úroveň 1 – stanovenia na báze kótovaných cien na aktívnom trhu.

\*\* úroveň 2 – stanovenie na báze aktívneho trhu, ale nie podľa cien identických aktív a záväzkov.

\*\*\* úroveň 3 – vstupy pre aktívum alebo záväzok, ktoré nie sú založené na zisťiteľných trhových údajoch (nezisťiteľné vstupy)

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad finančných nástrojov vykázaných v reálnej hodnote rozdelené do úrovni 1 až 3 podľa stanovenia ich reálnej hodnoty k 31. decembru 2016:

<b>Finančné aktíva v reálnej hodnote</b>	<b>Úroveň 1*</b>	<b>Úroveň 2**</b>	<b>Úroveň 3***</b>	<b>Celkom</b>
<b>Derivátové finančné pohľadávky</b>	-	<b>49 216</b>	-	<b>49 216</b>
Kladná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	-	46 116	-	46 116
Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	1 685	-	1 685
Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie peňažných tokov	-	1 415	-	1 415
<b>Finančné aktíva na obchodovanie</b>	<b>46 016</b>	<b>23 032</b>	-	<b>69 048</b>
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	46 016	23 032	-	69 048
<b>Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát</b>	<b>39 717</b>	<b>13 606</b>	-	<b>53 323</b>
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	39 717	13 606	-	53 323
<b>Finančné aktíva na predaj</b>	<b>24 743</b>	-	<b>7 771</b>	<b>32 514</b>
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	24 743	-	-	24 743
Podielové cenné papiere, dlhové a ostatné cenné papiere s pohyblivým výnosom	-	-	7 771	7 771
<b>Celkom</b>	<b>110 476</b>	<b>85 854</b>	<b>7 771</b>	<b>204 101</b>
<b>Finančné záväzky v reálnej hodnote</b>	<b>Úroveň 1*</b>	<b>Úroveň 2**</b>	<b>Úroveň 3***</b>	<b>Celkom</b>
<b>Derivátové finančné záväzky</b>	-	<b>49 042</b>	-	<b>49 042</b>
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	-	49 017	-	49 017
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	25	-	25
<b>Finančné záväzky na obchodovanie</b>	<b>72 056</b>	-	-	<b>72 056</b>
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	72 056	-	-	72 056
<b>Celkom</b>	<b>72 056</b>	<b>49 042</b>	-	<b>121 098</b>

\* úroveň 1 – stanovenia na báze kótovaných cien na aktívnom trhu.

\*\* úroveň 2 – stanovenie na báze aktívneho trhu, ale nie podľa cien identických aktív a záväzkov.

\*\*\* úroveň 3 – vstupy pre aktívum alebo záväzok, ktoré nie sú založené na zisťiteľných trhových údajoch (nezisťiteľné vstupy)

### Pohyby medzi Úrovňou I a Úrovňou II

V roku 2017 nenastal žiadny pohyb dlhopisov, ktoré boli presunuté z Úrovne I do Úrovne II na základe zmeny zdroja ceny daných dlhopisov.

**Pohyby finančných nástrojov v Úrovni III v reálnej hodnote**

Ak sa vyskytne aspoň jeden významný parameter merania, ktorý nie je pozorovateľný na trhu, tento nástroj je určený pre úroveň III oceňovaný v reálnej hodnote. V nasledujúcej tabuľke sú uvedené zmeny finančných nástrojov v reálnej hodnote, ktorých oceňovacie modely sú založené na nepozorovateľných parametroch:

	K 1. januáru 2017	Zvýšenie	Zníženie	Zisk/strata v súhrnných ziskoch a stratách	K 31. decembru 2017
Podielové listy podielových fondov	416	25	-	-	441
Podielové cenné papiere	7 355	-	-	1 906	9 261
<b>Celkom</b>	<b>7 771</b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>1 906</b>	<b>9 702</b>

Kvalitatívne informácie finančných nástrojov pre meranie Úrovne III:

Finančného nástroja	Oceňovacia metóda	Reálna hodnota	Významné nepozorovateľné vstupy	Rozsah nepozorovateľných vstupov
Podielové listy podielových fondov	Čistá hodnota aktív	441	zrážka	20 – 50 %
Podielové cenné papiere	Trhová hodnota	9 261	zrážka	20 %*
<b>Celkom</b>		<b>9 702</b>		

\*Podielové cenné papiere predstavujú výlučne akcie VISA INC., USA (Class C shares). Na hodnotu týchto akcií banka aplikovala 20 % zrážku, ktorá odráža neistotu v likvidite daného aktíva.

**Finančné nástroje vykazované v umorovanej hodnote**

Pohľadávky a záväzky voči bankám alebo klientom s pevným úrokom sa precenili na reálnu hodnotu, ktorá bola rozdielna ako ich zostatková hodnota uvedená vo výkaze o finančnej situácii, pokiaľ ich zostatková doba splatnosti bola dlhšia než 1 rok. Pohľadávky a záväzky s pohyblivým úrokom sa zohľadnili iba v prípade, ak bolo obdobie prolongácie úroku dlhšie ako 1 rok. Len vtedy bude mať diskontovanie na základe predpokladanej úrokovej sadzby v súlade s trhovými sadzbami významný vplyv.

Banka pre výpočet reálnej hodnoty pohľadávok a záväzkov voči bankám a klientom použila výnosový prístup (income approach). V rámci výnosového prístupu aplikovala techniku súčasnej hodnoty. Banka použila na diskontovanie budúcich zmluvných peňažných tokov diskontnú sadzbu, ktorú vypočítala technikou úpravy diskontnej sadzby.

V prípade cenných papierov držaných do splatnosti a záväzkov z dlhových cenných papierov, ak sú k dispozícii trhové ceny, banka cenné papiere zaradila do úrovne 1. V prípade ak sa neobchodovalo s cenným papierom na burze cenných papierov alebo nie je zverejnený benchmark NBS cenného papiera, banka ocenila cenný papier reálnou hodnotou odvodenou od iných vstupov ako kótované ceny a zaradila cenný papier do úrovne 2.

	Reálna hodnota 2017	Zostatková hodnota 2017	Rozdiel 2017	Reálna hodnota 2016	Zostatková hodnota 2016	Rozdiel 2016
<b>Aktíva</b>						
<b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám, netto</b>	<b>212 434</b>	<b>212 434</b>	<b>-</b>	<b>146 603</b>	<b>146 603</b>	<b>-</b>
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	212 434	212 434	-	146 603	146 603	-
<b>Úvery poskytnuté klientom, netto</b>	<b>9 149 043</b>	<b>9 140 573</b>	<b>8 470</b>	<b>8 322 081</b>	<b>8 177 739</b>	<b>144 342</b>
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	9 149 043	9 140 573	8 470	8 322 081	8 177 739	144 342
<b>Finančné investície držané do splatnosti</b>	<b>1 313 624</b>	<b>1 246 146</b>	<b>67 478</b>	<b>1 803 433</b>	<b>1 725 976</b>	<b>77 457</b>
z toho Úroveň 1	1 027 805	984 020	43 785	1 329 021	1 254 838	74 183
z toho Úroveň 2	285 819	262 126	23 693	474 412	471 138	3 274
z toho Úroveň 3	-	-	-	-	-	-
<b>Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach</b>	<b>45 164</b>	<b>45 164</b>	<b>-</b>	<b>46 164</b>	<b>46 164</b>	<b>-</b>
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	45 164	45 164	-	46 164	46 164	-
<b>Závazky</b>						
<b>Vklady a bežné účty bánk</b>	<b>119 683</b>	<b>119 683</b>	<b>-</b>	<b>67 864</b>	<b>67 864</b>	<b>-</b>
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	119 683	119 683	-	67 864	67 864	-
<b>Vklady klientov</b>	<b>10 060 273</b>	<b>10 059 266</b>	<b>1 007</b>	<b>8 998 453</b>	<b>8 997 448</b>	<b>1 005</b>
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	10 060 273	10 059 266	1 007	8 998 453	8 997 448	1 005
<b>Závazky z dlhových cenných papierov</b>	<b>761 923</b>	<b>751 006</b>	<b>10 917</b>	<b>710 319</b>	<b>702 024</b>	<b>8 295</b>
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	761 923	751 006	10 917	710 319	702 024	8 295
z toho Úroveň 3	-	-	-	-	-	-
<b>Podriadený dlh</b>	<b>236 134</b>	<b>236 134</b>	<b>-</b>	<b>236 139</b>	<b>236 139</b>	<b>-</b>
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	236 134	236 134	-	236 139	236 139	-

## 50. Riziká

### Úverové riziko

Banka znáša úverové riziko, t. j. riziko, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlžné sumy v plnej výške. Banka delí mieru úverového rizika, ktoré na seba preberá prostredníctvom stanovenia limitov rizika prijatého vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ku skupine dlžníkov a vo vzťahu k jednotlivým krajinám. Uvedené riziká sa pravidelne sledujú a minimálne raz za rok vyhodnocujú. Angažovanosť voči jednému dlžníkovi vrátane bánk a obchodníkom s cennými papiermi ďalej obmedzujú čiastkové limity stanovené pri súvahových a podsúvahových angažovanostiach a denné limity angažovanosti vo vzťahu k obchodovaným položkám, ako sú forwardové devízové kontrakty. Skutočná angažovanosť sa so stanovenými limitmi denne porovnáva.

Úverová angažovanosť sa riadi pomocou pravidelnej analýzy schopnosti dlžníkov a potenciálnych dlžníkov splácať istinu a úroky a prostredníctvom prípadných úprav úverových limitov. Úverové riziká sa takisto čiastočne riadia získaním zábezpek a záruk od fyzických aj právnických osôb.

Banka posudzuje retailových dlžníkov prostredníctvom scoringových modelov vytvorených pre jednotlivé produkty, resp. pre daného klienta. Na riadenie úverového rizika v oblasti retailových úverov banka používa tieto hlavné nástroje: Credit scoring je nástroj používaný bankou na rozhodovanie o úveroch pre fyzické aj retailové právnické osoby. Ako druhý významný nástroj na riadenie kvality úverov v retailovom portfóliu sa používa systém schvaľovania obchodov špecialistami na posudzovanie rizika, ktorých úlohou je optimalizovať výnosnosť portfólia vo vzťahu k riziku prijímanému bankou. Pravidelný monitoring kvality portfólia existujúcich úverov a sledovanie trendov v portfóliu spolu s vhodne zvolenou stratégiou na udržanie kvality existujúceho portfólia je takisto veľmi významnou zložkou, ktorá prispieva k udržaniu kvality celého portfólia a želanej miery rizikových nákladov banky.

Pri vymáhaní pohľadávok využíva banka v závislosti od typu a výšky pohľadávky veľmi širokú škálu nástrojov a stratégií vymáhania. Na vymáhanie sa používajú interné, ale aj externé zdroje. V prípade neúspešného vymáhania pohľadávok voči klientom sú pohľadávky následne postúpené externým spoločnostiam špecializujúcim sa na vymáhanie nevymožiteľných pohľadávok právnou cestou. Pohľadávky väčšieho rozsahu alebo špecifické pohľadávky rieši špecializovaný tím interných pracovníkov banky v spolupráci s právnym oddelením a ostatnými odbornými útvarmi banky.

Banka v rámci sledovania a riadenia rizík úverového charakteru kladie dôraz aj na riziko koncentrácie a na reziduálne riziko.

Rizikom koncentrácie sa myslí riziko vyplývajúce z koncentrácie obchodov banky voči osobe, skupine hospodársky spojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti, hospodárskemu odvetviu, poskytovateľovi zabezpečenia atď. Toto riziko je úzko spojené tak s angažovanosťami v bankovej knihe, ako aj pozíciami v obchodnej knihe. Vzhľadom na jeho efektívne riadenie cieľom banky je orientácia na kvalitatívny aspekt riadenia portfólia a jeho primeraná diverzifikácia za dodržania stanovených limitov koncentrácie (veľkej majetkovej angažovanosti a iných). Banka zároveň vyvíja metódy kvantifikácie rizika koncentrácie.

Reziduálne riziko predstavuje riziko vyplývajúce z nedostatočnej vymožiteľnosti práv vyplývajúcich banke z prijatého zabezpečenia voči úverovému riziku. Banka eliminuje dané riziko najmä prostredníctvom dôsledného dodržiavania právnych a operatívnych požiadaviek, konzervatívnych metód oceňovania a preceňovania, a používania primeraných diskontov v závislosti od typu a kvality prijatého zabezpečenia.

Nasledujúca tabuľka predstavuje maximálnu výšku úverového rizika bez zohľadnenia prijatých zábezpek:

	2017	2016
<b>Úverové riziko vzťahujúce sa na súvahové aktíva:</b>		
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	212 833	146 603
Úvery poskytnuté klientom, netto	9 140 573	8 177 739
Derivátové finančné pohľadávky	35 070	49 216
Cenné papiere na obchodovanie	7 361	69 048
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	13 249	53 323
Finančné investície držané do splatnosti	1 246 146	1 725 976
Finančné aktíva na predaj	177 127	32 514
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	45 164	46 164
Splatná daňová pohľadávka	548	6 819
Odložená daňová pohľadávka	26 718	26 301
Ostatné aktíva	37 083	30 550
<b>Celkom</b>	<b>10 941 872</b>	<b>10 364 253</b>

	2017	2016
<b>Úverové riziko vzťahujúce sa na podsúvahové položky:</b>		
Budúce záväzky zo záruk a akreditívov	418 841	448 481
Z neodvolateľných úverových príslubov/"stand-by facility"	1 355 270	1 249 841
Z odvolateľných úverových príslubov/"stand-by facility"	1 455 634	1 376 268
<b>Celkom</b>	<b>3 229 745</b>	<b>3 074 590</b>

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality úverového portfólia k 31. decembru 2017:

	Účtovná hodnota celkom	Neznehod- notené	Znehodno- tené	Individuálne opravné položky – individuálne oceňované	Individuálne opravné položky – kolektívne oceňované	Portfóliové opravné položky	Čistá účtovná hodnota	Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení
<b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám</b>	<b>212 833</b>	<b>212 434</b>	<b>399</b>	<b>399</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>212 434</b>	<b>44 969*</b>
<b>Úvery poskytnuté klientom</b>	<b>9 328 325</b>	<b>9 095 989</b>	<b>232 336</b>	<b>142 045</b>	<b>24 525</b>	<b>20 783</b>	<b>9 140 972</b>	<b>5 057 133</b>
<i>Verejný sektor</i>	<i>7 109</i>	<i>7 109</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>7 109</i>	<i>4 051</i>
<i>Firemní klienti</i>	<i>4 293 527</i>	<i>4 170 953</i>	<i>122 574</i>	<i>87 147</i>	<i>-</i>	<i>6 963</i>	<i>4 199 417</i>	<i>1 855 621</i>
<i>Retailoví klienti</i>	<i>5 027 689</i>	<i>4 917 927</i>	<i>109 762</i>	<i>54 898</i>	<i>24 525</i>	<i>13 820</i>	<i>4 934 446</i>	<i>3 197 461</i>
<b>Celkom</b>	<b>9 541 158</b>	<b>9 308 423</b>	<b>232 735</b>	<b>142 444</b>	<b>24 525</b>	<b>20 783</b>	<b>9 353 406</b>	<b>5 102 102</b>

\*zahŕňa prijaté zabezpečenie v rámci uzatvorených obrátených repo obchodov

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality úverového portfólia k 31. decembru 2016:

	Účtovná hodnota celkom	Neznehod- notené	Znehodno- tené	Individuálne opravné položky – individuálne oceňované	Individuálne opravné položky – kolektívne oceňované	Portfóliové opravné položky	Čistá účtovná hodnota	Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení
<b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám</b>	<b>146 603</b>	<b>146 603</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>146 603</b>	<b>88 138*</b>
<b>Úvery poskytnuté klientom</b>	<b>8 369 505</b>	<b>8 119 874</b>	<b>249 631</b>	<b>151 781</b>	<b>20 729</b>	<b>19 256</b>	<b>8 177 739</b>	<b>4 754 631</b>
<i>Verejný sektor</i>	<i>8 093</i>	<i>8 093</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>8 093</i>	<i>12 366</i>
<i>Firemní klienti</i>	<i>4 041 680</i>	<i>3 895 904</i>	<i>145 776</i>	<i>100 780</i>	<i>-</i>	<i>7 664</i>	<i>3 933 236</i>	<i>1 686 671</i>
<i>Retailoví klienti</i>	<i>4 319 732</i>	<i>4 215 877</i>	<i>103 855</i>	<i>51 001</i>	<i>20 729</i>	<i>11 592</i>	<i>4 236 410</i>	<i>3 055 594</i>
<b>Celkom</b>	<b>8 516 108</b>	<b>8 266 477</b>	<b>249 631</b>	<b>151 781</b>	<b>20 729</b>	<b>19 256</b>	<b>8 324 342</b>	<b>4 842 769</b>

\*zahŕňa prijaté zabezpečenie v rámci uzatvorených obrátených repo obchodov

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek k 31. decembru 2017:

	Účtovná hodnota celkom	Neznehod- notené	Individuálne oceňované – znehodnotené	Individuálna rezerva	Portfóliová rezerva	Čistá účtovná hodnota	Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení
<b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky voči bankám</b>	<b>99 063</b>	<b>99 063</b>	-	-	4	<b>99 059</b>	<b>39 238</b>
<b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky voči klientom</b>	<b>3 130 683</b>	<b>3 127 090</b>	<b>3 593</b>	<b>3 073</b>	<b>2 462</b>	<b>3 125 148</b>	<b>355 918</b>
<i>Verejný sektor</i>	<i>4 212</i>	<i>4 212</i>	-	-	-	<i>4 212</i>	<i>320</i>
<i>Firemní klienti</i>	<i>2 145 868</i>	<i>2 142 943</i>	<i>2 925</i>	<i>2 872</i>	<i>2 080</i>	<i>2 140 916</i>	<i>225 923</i>
<i>Retailoví klienti</i>	<i>980 603</i>	<i>979 935</i>	<i>668</i>	<i>201</i>	<i>382</i>	<i>980 020</i>	<i>129 675</i>
<b>Celkom</b>	<b>3 229 746</b>	<b>3 226 153</b>	<b>3 593</b>	<b>3 073</b>	<b>2 466</b>	<b>3 224 207</b>	<b>395 156</b>

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek k 31. decembru 2016:

	Účtovná hodnota celkom	Neznehod- notené	Individuálne oceňované – znehodnotené	Individuálna rezerva	Portfóliová rezerva	Čistá účtovná hodnota	Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení
<b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky voči bankám</b>	<b>100 839</b>	<b>100 839</b>	-	-	3	<b>100 836</b>	<b>26 799</b>
<b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky voči klientom</b>	<b>2 973 751</b>	<b>2 968 226</b>	<b>5 525</b>	<b>3 333</b>	<b>2 725</b>	<b>2 967 693</b>	<b>355 113</b>
<i>Verejný sektor</i>	<i>5 243</i>	<i>5 243</i>	-	-	-	<i>5 243</i>	<i>658</i>
<i>Firemní klienti</i>	<i>2 149 603</i>	<i>2 144 936</i>	<i>4 667</i>	<i>3 089</i>	<i>2 303</i>	<i>2 144 211</i>	<i>232 856</i>
<i>Retailoví klienti</i>	<i>818 905</i>	<i>818 047</i>	<i>858</i>	<i>244</i>	<i>422</i>	<i>818 239</i>	<i>121 599</i>
<b>Celkom</b>	<b>3 074 590</b>	<b>3 069 065</b>	<b>5 525</b>	<b>3 333</b>	<b>2 728</b>	<b>3 068 529</b>	<b>381 912</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu znehodnoteného úverového portfólia k 31. decembru 2017:

	<b>Firemní klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Celkom</b>
<b>Znehodnotené úvery</b>	<b>122 973</b>	<b>109 762</b>	<b>232 735</b>
<b>Individuálne opravné položky – individuálne oceňované</b>	<b>87 546</b>	<b>54 898</b>	<b>142 444</b>
<b>Individuálne opravné položky – kolektívne oceňované</b>	<b>-</b>	<b>24 525</b>	<b>24 525</b>
<b>Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení</b>	<b>23 338</b>	<b>23 301</b>	<b>46 639</b>
% krytia opravnými položkami	71,2 %	72,4 %	<b>71,7 %</b>
% krytia opravnými položkami a prijatými zabezpečeniami	90,2 %	93,6 %	<b>91,8 %</b>
Úrokové výnosy znehodnotených úverov	231	172	<b>403</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu znehodnoteného úverového portfólia k 31. decembru 2016:

	<b>Firemní klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Celkom</b>
<b>Znehodnotené úvery</b>	<b>145 776</b>	<b>103 855</b>	<b>249 631</b>
<b>Individuálne opravné položky – individuálne oceňované</b>	<b>100 780</b>	<b>51 001</b>	<b>151 781</b>
<b>Individuálne opravné položky – kolektívne oceňované</b>	<b>-</b>	<b>20 729</b>	<b>20 729</b>
<b>Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení</b>	<b>35 312</b>	<b>25 624</b>	<b>60 936</b>
% krytia opravnými položkami	69,1 %	69,1 %	<b>69,1 %</b>
% krytia opravnými položkami a prijatými zabezpečeniami	93,4 %	93,7 %	<b>93,5 %</b>
Úrokové výnosy znehodnotených úverov	1 955	1 761	<b>3 716</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu nezhodnoteného úverového portfólia podľa omeškania k 31. decembru 2017:

	Do splatnosti	Do 90 dní	Od 91 do 180 dní	Od 181 dní do 1 roka	Viac ako 1 rok	Prijaté zabezpečenie k omeška- ným úverom
<b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám</b>	<b>212 434</b>	-	-	-	-	-
<b>Úvery poskytnuté klientom</b>	<b>8 999 348</b>	<b>88 614</b>	<b>2 896</b>	<b>2 788</b>	<b>2 343</b>	<b>56 708</b>
<i>Verejný sektor</i>	<i>7 109</i>	-	-	-	-	-
<i>Firemní klienti</i>	<i>4 138 862</i>	<i>29 717</i>	<i>54</i>	<i>853</i>	<i>1 467</i>	<i>21 532</i>
<i>Retailoví klienti</i>	<i>4 853 377</i>	<i>58 897</i>	<i>2 842</i>	<i>1 935</i>	<i>876</i>	<i>35 176</i>
<b>Celkom</b>	<b>9 211 782</b>	<b>88 614</b>	<b>2 896</b>	<b>2 788</b>	<b>2 343</b>	<b>56 708</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu nezhodnoteného úverového portfólia podľa omeškania k 31. decembru 2016:

	Do splatnosti	Do 90 dní	Od 91 do 180 dní	Od 181 dní do 1 roka	Viac ako 1 rok	Prijaté zabezpečenie k omeška- ným úverom
<b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám</b>	<b>146 603</b>	-	-	-	-	-
<b>Úvery poskytnuté klientom</b>	<b>8 014 879</b>	<b>94 039</b>	<b>4 897</b>	<b>2 578</b>	<b>3 481</b>	<b>69 957</b>
<i>Verejný sektor</i>	<i>8 090</i>	-	<i>3</i>	-	-	-
<i>Firemní klienti</i>	<i>3 847 971</i>	<i>44 044</i>	<i>908</i>	<i>994</i>	<i>1 987</i>	<i>33 627</i>
<i>Retailoví klienti</i>	<i>4 158 818</i>	<i>49 995</i>	<i>3 986</i>	<i>1 584</i>	<i>1 494</i>	<i>36 330</i>
<b>Celkom</b>	<b>8 161 482</b>	<b>94 039</b>	<b>4 897</b>	<b>2 578</b>	<b>3 481</b>	<b>69 957</b>

Prehľad jednotlivých druhov prijatých zabezpečení k finančným aktívam v nárokovateľnej hodnote:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Na krytie poskytnutých úverov</b>	<b>5 097 522</b>	<b>4 839 843</b>
Peňažné prostriedky	52 833	59 718
Garancie	171 185	162 610
Cenné papiere	73 536	124 124
Nehnutelnosti	4 408 763	4 107 037
Hnuteľné predmety	166 618	179 619
Pohľadávky a ostatné zabezpečenia	224 587	206 735
<b>Na krytie pohľadávok z derivátových obchodov</b>	<b>4 580</b>	<b>2 926</b>
Peňažné prostriedky	4 580	2 926
<b>Celkom</b>	<b>5 102 102</b>	<b>4 842 769</b>

Prehľad jednotlivých druhov prijatých zabezpečení k budúcim záväzkom a iným podsúvahovým položkám v nárokovateľnej hodnote:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Na krytie budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek</b>		
Peňažné prostriedky	54 771	48 452
Garancie	69 298	83 677
Cenné papiere	53 690	36 723
Nehnutelnosti	108 170	105 376
Hnuteľné predmety	2 467	2 331
Pohľadávky a ostatné zabezpečenia	106 760	105 353
<b>Celkom</b>	<b>395 156</b>	<b>381 912</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje kvalitu úverového portfólia, ktoré nie je znehodnotené a ktoré nie je ani po splatnosti podľa interného ratingu:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám:</b>	<b>212 434</b>	<b>146 603</b>
Minimálne riziko	8 809	1 126
Výborné úverové hodnotenie	32 657	78 736
Veľmi dobré úverové hodnotenie	170 673	66 035
Dobré úverové hodnotenie	-	562
Priemerné úverové hodnotenie	252	144
Obyčajné úverové hodnotenie	-	-
Slabé úverové hodnotenie	-	-
Veľmi slabé úverové hodnotenie	-	-
Pochybné/vysoké riziko zlyhania	-	-
Zlyhané	-	-
Bez stanovenia ratingu	43	-
<b>Úvery poskytnuté klientom</b>	<b>8 999 348</b>	<b>8 014 879</b>
<b><i>z toho verejný sektor:</i></b>	<b><i>7 109</i></b>	<b><i>8 090</i></b>
Minimálne riziko	-	-
Výborné úverové hodnotenie	-	-
Veľmi dobré úverové hodnotenie	4	23
Dobré úverové hodnotenie	6 066	3 708
Priemerné úverové hodnotenie	62	1 154
Obyčajné úverové hodnotenie	976	1 962
Slabé úverové hodnotenie	-	1 243
Veľmi slabé úverové hodnotenie	-	-
Pochybné/vysoké riziko zlyhania	1	-
Zlyhané	-	-
Bez stanovenia ratingu	-	-

<b><i>z toho firemní klienti bez projektového financovania:</i></b>	<b>3 059 725</b>	<b>2 881 895</b>
Minimálne riziko	144 671	392 357
Výborné úverové hodnotenie	80 057	196 658
Veľmi dobré úverové hodnotenie	524 466	426 377
Dobré úverové hodnotenie	590 092	271 492
Priemerné úverové hodnotenie	864 024	756 150
Obyčajné úverové hodnotenie	475 082	492 799
Slabé úverové hodnotenie	300 652	253 260
Veľmi slabé úverové hodnotenie	56 992	56 563
Veľká pravdepodobnosť zlyhania	13 090	18 519
Zlyhané	10 421	2 961
Bez stanovenia ratingu	178	14 759
<b><i>z toho firemní klienti - projektové financovanie:</i></b>	<b>1 079 137</b>	<b>966 076</b>
Výborné hodnotenie profilu projektového financovania	843 168	670 795
Dobré hodnotenie profilu projektového financovania	201 554	245 119
Akceptovateľné hodnotenie profilu projektového financovania	10 379	27 791
Slabé hodnotenie profilu projektového financovania	24 036	19 333
Zlyhané	-	3 038
<b><i>z toho retailoví klienti</i></b>	<b>4 853 377</b>	<b>4 158 818</b>
<b>Celkom</b>	<b>9 211 782</b>	<b>8 161 482</b>

Ratingový systém pre firemných klientov banky (aplikovaný pre celú RBI skupinu) je založený na ekonomickom hodnotení klienta a je v súlade s pravidlami Internal Rating Based Approach (IRB). Ratingová škála obsahuje 28 stupňov od 1A do 10 v prípade korporátnych klientov a ratingová škála pre projektové financovanie obsahuje 5 stupňov od 6,1 do 6,5.

Banka poskytuje úvery na financovanie nehnuteľností firemným klientom, ktorí nemajú priradený rating projektového financovania. K 31. decembru 2017 je objem uvedených úverov vo výške 128 550 tis. EUR (31. december 2016: 114 413 tis. EUREUR). Výška úverových pohľadávok uvedeným klientom, ktoré nie sú znehodnotené a ani v omeškaní, predstavuje k 31. decembru 2017 sumu 121 033 tis. EUREUR (31. december 2016: 107 070 tis. EUREUR).

Úverové riziko v prípade portfólií cenných papierov je na nízkej úrovni, pretože väčšina nakúpených dlhových cenných papierov sú štátne dlhopisy emitované Slovenskou republikou. V prípade angažovanosti voči slovenským bankovým dlhovým cenným papierom, ktoré sú v sume 117 814 tis. EUR (31. december 2016: 107 822 tis. EUR), riziková kategória emitentov týchto cenných papierov je Veľmi dobré úverové hodnotenie, Dobré úverové hodnotenie a Priemerné úverové hodnotenie.

Banka nemá žiadnu angažovanosť voči korporátnym dlhovým cenným papierom k 31. decembru 2017 resp. k 31. decembru 2016. Úverové riziko vyplývajúce z derivátových obchodov je taktiež minimálne z dôvodu, že obchody sú zabezpečené určitou formou zabezpečenia (napr. viazanie finančných prostriedkov klienta a pod).

Členenie úverového rizika banky voči Slovenskej republike (spoločnosti kontrolované Slovenskou republikou, garancie vydané Slovenskou republikou a podobné angažovanosti):

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Štátne pokladničné poukážky	-	70 141
Štátne dlhopisy bez kupónov	29 370	46 924
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	1 129 497	621 325
Úvery poskytnuté klientom	341 702	338 999
Dlhové cenné papiere	1 143 228	1 766 765
<b>Celkom</b>	<b>2 643 797</b>	<b>2 844 154</b>

Celkový vplyv transakcií so Slovenskou republikou na výsledok hospodárenia banky predstavoval výnos 17 835 tis. EUR (31. december 2016: 33 044 tis. EUR), ktorý je prevažne úrokového charakteru.

### Reštrukturalizácia

Banka môže upraviť zmluvné podmienky splácania svojich úverových pohľadávok v prípade, že finančná situácia klienta nie je dobrá a klient by nebol schopný splatiť svoje záväzky voči banke v reálnom čase.

V prípade kontokorentných úverov sa uzatvára dohoda o splátkach splatného dlhu – zmluva nie je prolongovaná, len je transformovaná na splátkový úver po vyhlásení mimoriadnej splatnosti. Za mimoriadnych okolností môže byť kontokorentný úver prolongovaný, ale s postupnou redukciou.

V prípade splátkových úverov sa menia splátkové kalendáre pre neschopnosť klienta platiť v dohodnutých termínoch. Pre retailové úvery existuje možnosť požiadať o reštrukturalizáciu úveru v zmysle dočasného zníženia splátok prevažne po dobu 12 mesiacov s následnými zmenami na pôvodnom úvere (predĺženie maturity, zmena výšky splátky) tak, aby nedošlo k zníženiu peňažných tokov po ukončení úverového vzťahu (t.j. nedochádza k znehodnoteniu pohľadávky).

Účtovná hodnota retailových pohľadávok, pri ktorých boli upravené zmluvné podmienky počas roku 2017 z dôvodu nesplácania alebo zhoršenej finančnej situácie klienta predstavovala 10 556 tis. EUR (31. december 2016: 13 031 tis. EUR). V prípade korporátneho portfólia uvedená suma bola vo výške 25 020 tis. EUR (31. december 2016: 9 769 tis. EUR).

Banka v priebehu roka 2017 speňažila záložné práva na hnutel'ny a nehnuteľný majetok prijatý ako zabezpečenie na krytie svojich nevymožiteľných pohľadávok voči retailovým klientom vo výške 1 640 tis. EUR (31. december 2016: 4 647 tis. EUR) a voči korporátnym klientom vo výške 2 768 tis. EUR (31. december 2016: 7 809 tis. EUR).

### Trhové riziko

Banka je vystavená vplyvom trhových rizík. Trhové riziká vyplývajú z otvorených pozícií transakcií s úrokovými, menovými, komoditnými a akciovými produktmi, ktoré podliehajú vplyvom všeobecných a špecifických zmien na trhu. Aby banka stanovila približnú výšku trhového rizika svojich pozícií a predpokladanú maximálnu výšku možných strát, používa interné výkazy a modely pre jednotlivé typy rizík, ktorým je vystavená. Banka používa systém limitov, ktoré majú zabezpečiť, aby výška rizík, ktorým je banka vystavená, v žiadnom okamihu nepresiahla výšku rizík, ktoré je ochotná a schopná niesť. Uvedené limity sa denne monitorujú.

Na účely riadenia rizík sa za trhové riziko považuje riziko potenciálnych strát, ktoré môžu banke vzniknúť v dôsledku nepriaznivého vývoja trhových sadzieb a cien. Na riadenie trhových rizík sa používa systém limitov aplikovaných na jednotlivé pozície a portfóliá.

Vzhľadom na štruktúru obchodov je banka vystavená najmä týmto trhovým rizikám:

- menové riziko a
- riziko úrokovej sadzby.

Trhové riziká, v ktorých banka nečelí významným expozíciám, sú:

- akciové riziko a
- komoditné riziko.

### Menové riziko

Menové riziko predstavuje možnosť straty vyplývajúcej z nepriaznivých pohybov výmenných kurzov cudzích mien. Banka riadi toto riziko stanovením a monitorovaním limitov na otvorené pozície.

Otvorené devízové pozície sa prostredníctvom bankového informačného systému sledujú v reálnom čase. Devízová pozícia banky sa sleduje zvlášť pre každú menu ako aj skupinový limit na špecifické meny v prípade potreby sledovania (napr. v prípade turbulencií na trhu). Pre uvedené pozície sú stanovené limity podľa štandardov skupiny RBI. Údaje o devízových pozíciách banky a dodržiavaní limitov stanovených RBI sa vykazujú týždenne.

Banka má okrem limitu na otvorenú devízovú pozíciu stanovené aj *gamma* a *vega* limity na opčnú pozíciu v každom menovom páre, ktorý je predmetom obchodovania.

Pozície z klientskych opčných obchodov na menové páry, na ktorých obchodovanie banka nemá stanovený *gamma* limit, sa zatvárajú na trhu tak, aby banka nemala v tomto menovom páre otvorenú pozíciu.

Okrem toho má banka stanovený *stop-loss* limit na celkovú devízovú pozíciu.

Čistá devízová pozícia banky súvisiaca s aktívami a pasívami k 31. decembru 2017 a 2016:

	<b>Čistá devízová pozícia k 31. decembru 2017</b>	<b>Čistá devízová pozícia k 31. decembru 2016</b>
EUR	354 041	301 865
USD	(267 064)	(211 981)
Iné (CZK, GBP, CHF, PNL, HUF a iné)	(86 977)	(89 884)
<b>Čistá devízová súvahová pozícia, celkom</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
EUR	(355 466)	(300 103)
USD	268 839	218 429
Iné (CZK, GBP, CHF, PNL, HUF a iné)	87 677	91 590
<b>Čistá devízová podsúvahová pozícia, celkom</b>	<b>1 050</b>	<b>9 916</b>
<b>Čistá devízová pozícia, celkom</b>	<b>1 050</b>	<b>9 916</b>

### Riziko úrokovej sadzby

Riziko úrokovej sadzby spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu kolísať. Časové vymedzenie pevnej väzby úrokovej sadzby na finančný nástroj indikuje, do akej miery je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej sadzby.

Banka kontroluje a riadi úrokové riziko za všetky obchody aj samostatne za bankovú a obchodnú knihu. Úrokové riziko sa sleduje a vyhodnocuje denne.

Na sledovanie úrokového rizika sa používa metóda diferenčnej analýzy (úrokový GAP), metóda citlivosti trhovej hodnoty na posun výnosovej krivky o definovaný počet bázičných bodov (Basis point value, BPV) a stop-loss limit na úrokovovo citlivé nástroje.

Interné limity úrokového rizika pre bankovú knihu sú stanovené formou limitov otvorenej pozície pre každé časové pásmo úrokového gapu pre každú menu, ktorá je súčasťou bankovej knihy (najmä EUR a USD).

Limit banky na úrokové riziko bankovej knihy je stanovený vo forme limitov na citlivosť celkovej pozície na posun výnosovej krivky (BPV) bankovej knihy s limitom na koncentráciu pozície v jednom časovom koši a v jednej mene.

Limity úrokového rizika obchodnej knihy sú stanovené vo forme limitov na citlivosť celkovej pozície na posun výnosovej krivky (BPV). Limity sú stanovené pre jednotlivé meny, ktoré sú súčasťou obchodnej knihy. Strata v dôsledku pohybu úrokovej sadzby je limitovaná stop-loss limitom.

Oddelenie Market Risk Management pravidelne predkladá informácie o aktuálnej výške úrokového rizika v jednotlivých menách a o čerpaní limitov úrokových rizík bankovej knihy výboru pre riadenie aktív a pasív (ALCO).

Úrokové pozície sa v prípade prekročenia stanovených limitov uzatvárajú prostredníctvom štandardných aj derivátových finančných nástrojov.

Nasledujúca tabuľka poskytuje informácie v súvahovej hodnote, do akej miery je banka vystavená riziku úrokovej sadzby buď podľa dátumu zmluvnej splatnosti finančných nástrojov, alebo v prípade nástrojov, ktoré sú precenené na trhové úrokové sadzby pred splatnosťou, podľa dátumu ďalšieho precenenia. Aktíva a záväzky, ktoré nemajú zmluvne dohodnutý dátum splatnosti alebo ktoré nie sú úročené, sú zoskupené v kategórii „Nešpecifikované“.

Úrokový gap finančných aktív a záväzkov k 31. decembru 2017:

	Do 3 mesiacov vrátane	Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane	Nešpeci- fikované	Celkom
<b>Aktíva</b>						
Peniaze a vklady v centrálnych bankách	1 129 498	-	-	-	121 828	1 251 326
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám, netto	162 393	49 999	-	-	42	212 434
Úvery poskytnuté klientom, netto	3 867 958	1 139 080	3 776 792	210 961	146 181	9 140 972
Derivátové finančné pohľadávky	3 713	8 289	18 406	4 662	-	35 070
Finančné aktíva na obchodovanie	-	26	4	7 331	-	7 361
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	-	13 249	-	-	-	13 249
Finančné investície držané do splatnosti	14 609	370 887	454 043	406 607	-	1 246 146
Finančné aktíva na predaj	1 706	41 033	104 388	20 297	9 703	177 127
Ostatné aktíva	-	-	-	-	37 083	37 083
<b>Úroková pozícia za finančné aktíva k 31. decembru 2017</b>	<b>5 179 878</b>	<b>1 622 563</b>	<b>4 353 633</b>	<b>649 857</b>	<b>314 837</b>	<b>12 120 768</b>
<b>Záväzky</b>						
Vklady a bežné účty bánk	43 702	19 995	55 210	-	776	119 683
Vklady klientov	1 999 806	4 445 131	2 641 997	2 214	970 118	10 059 266
Derivátové finančné záväzky	8 711	8 647	18 102	5 852	-	41 312
Finančné záväzky na obchodovanie	-	-	-	-	40 301	40 301
Záväzky z dlhových cenných papierov	351 358	128 525	75 572	195 551	-	751 006
Rezervy na záväzky	-	-	-	-	56 543	56 543
Ostatné záväzky	-	-	-	-	41 717	41 717
Podriadené dlhy	236 134	-	-	-	-	236 134
<b>Úroková pozícia za finančné záväzky k 31. decembru 2017</b>	<b>2 639 711</b>	<b>4 602 298</b>	<b>2 790 881</b>	<b>203 617</b>	<b>1 109 455</b>	<b>11 345 962</b>
<b>Čistá úroková pozícia, netto k 31. decembru 2017</b>	<b>2 540 167</b>	<b>(2 979 735)</b>	<b>1 562 752</b>	<b>446 240</b>	<b>(794 618)</b>	<b>774 806</b>

Úrokový gap finančných aktív a záväzkov k 31. decembru 2016:

	Do 3 mesiacov vrátane	Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane	Nešpeci- fikované	Celkom
<b>Aktíva</b>						
Peniaze a vklady v centrálnych bankách	621 325	-	-	-	97 918	719 243
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám, netto	145 902	663	-	-	38	146 603
Úvery poskytnuté klientom, netto	3 594 861	742 181	3 511 651	180 547	148 499	8 177 739
Derivátové finančné pohľadávky	8 163	6 314	30 121	4 618	-	49 216
Finančné aktíva na obchodovanie	973	15	389	67 671	-	69 048
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	13 606	26 269	13 448	-	-	53 323
Finančné investície držané do splatnosti	193 121	423 473	710 821	398 561	-	1 725 976
Finančné aktíva na predaj	-	146	24 596	-	7 772	32 514
Ostatné aktíva	-	-	-	-	30 550	30 550
<b>Úroková pozícia za finančné aktíva</b>						
<b>k 31. decembru 2016</b>	<b>4 577 951</b>	<b>1 199 061</b>	<b>4 291 026</b>	<b>651 397</b>	<b>284 777</b>	<b>11 004 212</b>
<b>Záväzky</b>						
Vklady a bežné účty bánk	12 108	-	55 210	-	546	67 864
Vklady klientov	1 860 446	4 038 721	2 364 755	2 316	731 210	8 997 448
Derivátové finančné záväzky	6 208	7 155	30 534	5 145	-	49 042
Finančné záväzky na obchodovanie	-	-	-	-	72 056	72 056
Záväzky z dlhových cenných papierov	252 626	151 477	128 607	169 314	-	702 024
Rezervy na záväzky	-	-	-	-	50 943	50 943
Ostatné záväzky	-	-	-	-	41 122	41 122
Podriadené dlhy	236 139	-	-	-	-	236 139
<b>Úroková pozícia za finančné záväzky</b>						
<b>k 31. decembru 2016</b>	<b>2 367 527</b>	<b>4 197 353</b>	<b>2 579 106</b>	<b>176 775</b>	<b>895 877</b>	<b>10 216 638</b>
<b>Čistá úroková pozícia, netto</b>						
<b>k 31. decembru 2016</b>	<b>2 210 424</b>	<b>(2 998 292)</b>	<b>1 711 920</b>	<b>474 622</b>	<b>(611 100)</b>	<b>787 574</b>

**Akciové riziko**

Akciové riziko vystavuje banku zmenám v cenách na akciových trhoch, určuje sa na úrovni banky. Akciové riziko sa meria menovite cez jednotlivé expozície a cez kalkuláciu a monitorovanie celkovej akciovej pozície. Akciové pozície sa reportujú pre celkové akciové portfólio na týždennej báze.

**Komoditné riziko**

Komoditné riziko vyplýva z vystavenia banky zmenám v cenách komodít. Komoditné riziko sa určuje na úrovni banky a meria sa cez pozície v jednotlivých komoditách. Na meranie a riadenie komoditného rizika sa využíva analýza citlivosti.

**Analýza citlivosti trhových rizík**

Analýza citlivosti zachytáva dopad na zisk/stratu banky pri pohybe trhových veličín (úrokové sadzby, výmenné kurzy, ceny akcií a pod.) o vopred stanovenú delta hodnotu. Na monitorovanie a limitovanie rizika v banke sa používa 100 bázických bodov pre úrokové miery, 5-percentný pohyb výmenných kurzov, 50-percentný pohyb na cenách akcií a 30-percentný pohyb na cenách komodít.

GAP metóda alokuje pozície banky do košov a skúma, akú má banka výslednú pozíciu v jednotlivých košoch. Uvedená metóda sa používa na riadenie rizika úrokových sadzieb. Stresový scenár je podobný analýze citlivosti, uvažuje však o hraničnej situácii na trhu. Kombinuje pohyby trhových veličín tak, aby boli pre pozíciu banky najnevýhodnejšie.

Citlivosť banky na pohyb výmenných kurzov je vyčíslená v nasledujúcej tabuľke za predpokladu negatívneho pohybu výmenného kurzu o 5 % v neprospech banky.

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov banky na pohyb výmenného kurzu vybraných mien v neprospech banky k 31. decembru 2017 (v tis EUR):

	<b>Aktuálna hodnota výmenného kurzu</b>	<b>Výmenný kurz v scenári citlivosti</b>	<b>Pozícia banky v danej mene</b>	<b>Strata banky pre daný scenár</b>
USD	1,1993	1,1393	(1 319)	(66)
CZK	25,5350	26,8118	821	(41)
NOK	9,8403	9,3483	(213)	(11)
GBP	0,8872	0,9316	185	(9)
RON	4,6585	4,8914	164	(8)
<b>Celkom</b>			<b>(363)</b>	<b>(135)</b>

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov banky na pohyb výmenného kurzu vybraných mien v neprospech banky k 31. decembru 2016 (v tis EUR):

	Aktuálna hodnota výmenného kurzu	Výmenný kurz v scenári citlivosti	Pozícia banky v danej mene	Strata banky pre daný scenár
USD	1,0541	1,1068	5 816	(291)
GBP	0,8562	0,8990	2 546	(127)
JPY	123,4000	117,2300	(2 349)	(117)
CZK	27,0210	28,3721	1 733	(87)
ZAR	14,4570	13,7342	(166)	(8)
<b>Celkom</b>			<b>7 580</b>	<b>(630)</b>

Citlivosť banky na pohyb úrokovej sadzby je vyčíslená v nasledujúcej tabuľke za predpokladu negatívneho pohybu výnosovej krivky v neprospech banky o 100 bázických bodov.

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov banky na zmenu úrokovej sadzby pri vybraných menách k 31. decembru 2017 (v tis EUR):

	Posun výnosovej krivky	Strata banky z posunu výnosovej krivky
EUR	100 BPV	(5 338)
USD	-100 BPV	406
<b>Celkom</b>		<b>(4 932)</b>

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov banky na zmenu úrokovej sadzby pri vybraných menách k 31. decembru 2016 (v tis EUR):

	Posun výnosovej krivky	Strata banky z posunu výnosovej krivky
EUR	100 BPV	(27 925)
USD	-100 BPV	(1 322)
<b>Celkom</b>		<b>(29 247)</b>

Pozícia banky v obchodnej knihe voči akciovému riziku k 31. decembru 2017 je nulová, k 31. decembru 2016 bola taktiež nulová. Z uvedeného dôvodu banka danú citlivosť na expozície voči akciovému riziku nevykazuje.

Pozícia banky v obchodnej knihe na komodity je k 31. decembru 2017 nevýznamná, k 31. decembru 2016 bola taktiež nevýznamná. Z uvedeného dôvodu banka danú citlivosť na expozície voči komoditnému riziku nevykazuje.

Banka v analýze citlivosti trhových rizík počíta s negatívnym pohybom výmenných kurzov, výnosových kriviek, resp. s poklesom ceny akcií. V prípade, že by boli tieto pohyby opačné, banka by namiesto straty zaznamenala zisk v približne rovnakej predpokladanej výške.

### **Riziko likvidity**

Riziko likvidity sa chápe ako riziko možnej straty schopnosti banky plniť si záväzky v čase ich splatnosti.

Záujmom banky je trvale udržiavať svoju platobnú schopnosť, t. j. schopnosť riadne a včas si plniť peňažné záväzky, riadiť aktíva a pasíva tak, aby si zabezpečila nepretržitú likviditu. Za riadenie likvidity banky je zodpovedný výbor pre riadenie aktív a pasív („ALCO“), oddelenie Treasury a odbor Capital Markets. ALCO na svojich pravidelných stretnutiach vyhodnocuje likviditu banky a podľa aktuálneho stavu následne prijíma rozhodnutia.

Banka je vystavená požiadavkám na dostupné peňažné zdroje na základe jednodňových vkladov, bežných účtov, končiacich vkladov, čerpania úverov, záruk a požiadaviek na dodatkové platby a na základe iných požiadaviek súvisiacich s derivátmi uhrádzanými v hotovosti. Banka nedrží finančnú hotovosť na splnenie všetkých uvedených požiadaviek, nakoľko jej skúsenosti naznačujú, že minimálnu úroveň vyplácania splatných finančných prostriedkov možno predpovedať s vysokou mierou pravdepodobnosti. Banka určuje limity na minimálne časti splatných prostriedkov, ktoré sú k dispozícii na splnenie týchto požiadaviek, ako aj na minimálnu výšku medzibankových a iných pôžičiek a úverových limitov, ktoré by mali byť k dispozícii na krytie čerpania, ktoré je v nepredpokladanej výške.

Oddelenie Market Risk Management denne monitoruje likviditu banky a informuje o jej vývoji. Minimálne raz za mesiac predkladá informáciu o stave likvidity výboru ALCO. Oddelenie Treasury predkladá na pravidelných zasadnutiach ALCO správu o stave štruktúry aktív a pasív banky, navrhuje objem a štruktúru portfólia strategicky držaných cenných papierov na nasledujúce sledované obdobie. Oddelenie riadenia aktív a pasív pravidelne informuje ALCO o nových investíciách do cenných papierov.

Banka sleduje krátkodobé, stredno aj dlhodobé riziko likvidity zostavovaním likviditného a krízového likviditného gapu (3 krízové scenáre: kríza trhu, kríza mena a kombinovaný scenár) zostavovaného na báze pravidiel a predpokladov stanovených materskou spoločnosťou RBI. Interné limity likvidity schvaľuje vedenie banky prostredníctvom ročnej aktualizácie stratégie riadenia likvidity. Banka taktiež sleduje regulačné koeficienty stanovené NBS a ECB a koeficienty a limity stanovené materskou spoločnosťou RBI.

Vklady klientov sú primárnym zdrojom financovania banky. Aj keď podmienky väčšiny vkladov umožňujú klientom ich výber bez predchádzajúceho oznámenia, existujúce zdroje predstavujú stabilný zdroj financovania.

Likvidná pozícia banky zohľadňujúca aktuálnu zostatkovú splatnosť aktív a záväzkov k 31. decembru 2017:

	Do 12 mesiacov	Nad 12 mesiacov	Nešpecifikované	Celkom
Peniaze a vklady v centrálnych bankách	1 251 326	-	-	1 251 326
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	212 392	-	42	212 434
Úvery poskytnuté klientom, netto	2 137 671	6 692 504	310 797	9 140 972
Derivátové finančné pohľadávky	12 001	23 069	-	35 070
Finančné aktíva na obchodovanie	27	7 334	-	7 361
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	13 249	-	-	13 249
Finančné investície držané do splatnosti	353 496	892 650	-	1 246 146
Finančné aktíva na predaj	42 740	124 685	9 702	177 127
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	-	45 164	45 164
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	31 231	31 231
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	56 966	56 966
Splatná daňová pohľadávka	-	-	548	548
Odložená daňová pohľadávka	-	-	26 718	26 718
Ostatné aktíva	-	-	37 083	37 083
<b>Aktíva spolu</b>	<b>4 022 903</b>	<b>7 740 242</b>	<b>518 250</b>	<b>12 281 395</b>
<b>Záväzky</b>				
Vklady a bežné účty bánk	63 697	55 210	776	119 683
Vklady klientov <sup>1)</sup>	3 816 926	6 198 450	43 890	10 059 266
Derivátové finančné záväzky	17 358	23 954	-	41 312
Finančné záväzky na obchodovanie	-	-	40 301	40 301
Záväzky z dlhových cenných papierov	159 298	591 708	-	751 006
Rezervy na záväzky	-	-	56 543	56 543
Ostatné záväzky	-	-	41 717	41 717
Podriadené dlhy	1 134	235 000	-	236 134
<b>Záväzky spolu</b>	<b>4 058 413</b>	<b>7 104 322</b>	<b>183 227</b>	<b>11 345 962</b>
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	-	-	822 168	822 168
Zisk po zdanení	-	-	113 265	113 265
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>	<b>4 058 413</b>	<b>7 104 322</b>	<b>1 118 660</b>	<b>12 281 395</b>
<b>Súvahová pozícia, netto</b>	<b>(35 510)</b>	<b>635 920</b>	<b>(600 410)</b>	<b>-</b>
<b>Podsúvahová pozícia, netto <sup>2)</sup></b>	<b>(2 817 186)</b>	<b>(250)</b>	<b>(918 158)</b>	<b>(3 735 594)</b>
<b>Kumulatívna súvahová a podsúvahová pozícia</b>	<b>(2 852 696)</b>	<b>(2 217 026)</b>	<b>(3 735 594)</b>	<b>(3 735 594)</b>

1) Hodnoty bežných účtov a vkladných knižiek sú vykázané podľa modelu odhadovanej splatnosti.

2) Podsúvahová pozícia zahŕňa pohľadávky a záväzky zo spotových operácií, z transakcií s finančnými derivátmi, pri ktorých dochádza k výmene podkladového nástroja, z budúcich úverov a pôžičiek, zo záruk a z akreditívov a delty ekvivalenty opcií.

Likvidná pozícia banky zohľadňujúca aktuálnu zostatkovú splatnosť aktív a záväzkov k 31. decembru 2016:

	Do 12 mesiacov	Nad 12 mesiacov	Nešpecifikované	Celkom
Peniaze a vklady v centrálnych bankách	719 243	-	-	719 243
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám, netto	146 563	-	40	146 603
Úvery poskytnuté klientom, netto	1 964 317	5 902 464	310 958	8 177 739
Derivátové finančné pohľadávky	14 477	34 739	-	49 216
Finančné aktíva na obchodovanie	988	68 060	-	69 048
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	39 875	13 448	-	53 323
Finančné investície držané do splatnosti	584 594	1 141 382	-	1 725 976
Finančné aktíva na predaj	146	24 596	7 772	32 514
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	-	46 164	46 164
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	27 910	27 910
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	53 538	53 538
Splatná daňová pohľadávka	-	-	6 819	6 819
Odložená daňová pohľadávka	-	-	26 301	26 301
Ostatné aktíva	16 193	-	14 357	30 550
<b>Aktíva spolu</b>	<b>3 486 396</b>	<b>7 184 689</b>	<b>493 859</b>	<b>11 164 944</b>
<b>Záväzky</b>				
Vklady a bežné účty bánk	12 108	55 210	546	67 864
Vklady klientov <sup>1)</sup>	1 982 733	6 979 159	35 556	8 997 448
Derivátové finančné záväzky	13 363	35 679	-	49 042
Finančné záväzky na obchodovanie	-	-	72 056	72 056
Záväzky z dlhových cenných papierov	182 868	519 156	-	702 024
Rezervy na záväzky	-	-	50 943	50 943
Splatný daňový záväzok	-	-	-	-
Odložený daňový záväzok	-	-	-	-
Ostatné záväzky	-	-	41 122	41 122
Podriadené dlhy	1 139	235 000	-	236 139
<b>Záväzky spolu</b>	<b>2 192 211</b>	<b>7 824 204</b>	<b>200 223</b>	<b>10 216 638</b>
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	-	-	821 723	821 723
Zisk po zdanení	-	-	126 583	126 583
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>	<b>2 192 211</b>	<b>7 824 204</b>	<b>1 148 529</b>	<b>11 164 944</b>
<b>Súvahová pozícia, netto</b>	<b>1 294 185</b>	<b>(639 515)</b>	<b>(654 670)</b>	<b>-</b>
<b>Podsúvahová pozícia, netto <sup>2)</sup></b>	<b>(2 633 890)</b>	<b>(50)</b>	<b>(699 555)</b>	<b>(3 333 495)</b>
<b>Kumulatívna súvahová a podsúvahová pozícia</b>	<b>(1 339 705)</b>	<b>(1 979 270)</b>	<b>(3 333 495)</b>	<b>(3 333 495)</b>

1) Hodnoty bežných účtov a vkladných knižiek sú vykázané podľa modelu odhadovanej splatnosti

2) Podsúvahová pozícia zahŕňa pohľadávky a záväzky zo spotových operácií, z transakcií s finančnými derivátmi, pri ktorých dochádza k výmene podkladového nástroja, z budúcich úverov a pôžičiek, zo záruk a z akreditívov a delty ekvivalenty opcií.

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu najskoršej možnej zmluvnej splatnosti finančných záväzkov t.j. v najhoršom možnom scenári k 31. decembru 2017 (v nediskontovanej hodnote):

	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky	Do 3 mesiacov vrátane	Zostatková splatnosť		
				Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane
<b>Nederivátové finančné záväzky:</b>						
Vklady a bežné účty bánk	119 683	119 683	44 478	19 995	55 210	-
Vklady klientov	10 059 266	10 061 640	9 381 158	530 477	147 134	2 871
Finančné záväzky na obchodovanie	40 301	40 301	40 301	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	751 006	825 919	101 202	60 292	457 306	207 119
Ostatné záväzky	41 717	41 717	41 717	-	-	-
Podriadené dlhy	236 134	293 567	2 313	7 172	37 966	246 116
<b>Derivátové finančné záväzky:</b>						
Deriváty na obchodovanie	40 189	784 935	535 844	196 959	33 064	19 068
Deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty	1 123	1 123	1 123	-	-	-

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu zmluvnej splatnosti budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek v najhoršom možnom scenári k 31. decembru 2017 (v nediskontovanej hodnote):

	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky	Do 3 mesiacov vrátane	Zostatková splatnosť		
				Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane
<b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky:</b>						
Budúce záväzky zo záruk	413 574	413 574	413 574	-	-	-
Budúce záväzky z akreditívov	5 267	5 267	5 267	-	-	-
Z neodvolateľných úverových príslubov	1 355 270	1 355 270	1 355 270	-	-	-

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu najskoršej novej zmluvnej splatnosti finančných záväzkov t.j. v najhoršom možnom scenári k 31. decembru 2016 (v nediskontovanej hodnote):

	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky	Do 3 mesiacov vrátane	Zostatková splatnosť		
				Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane
<b>Nederivátové finančné záväzky:</b>						
Vklady a bežné účty bánk	67 864	68 397	12 870	-	55 527	-
Vklady klientov	8 997 448	8 998 145	8 326 264	554 023	116 385	1 473
Finančné záväzky na obchodovanie	72 056	72 056	72 056	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	702 024	776 761	101 899	83 924	410 318	180 620
Ostatné záväzky	41 122	41 122	41 122	-	-	-
Podriadené dlhy	236 139	303 054	2 313	7 172	37 967	255 602
<b>Derivátové finančné záväzky:</b>						
Deriváty na obchodovanie	49 017	726 924	653 656	61 654	8 842	2 772
Deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty	25	25	25	-	-	-

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu zmluvnej splatnosti budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek v najhoršom možnom scenári k 31. decembru 2016 (v nediskontovanej hodnote):

	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky	Do 3 mesiacov vrátane	Zostatková splatnosť		
				Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane
<b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky:</b>						
Budúce záväzky zo záruk	440 516	440 516	440 516	-	-	-
Budúce záväzky z akreditívov	7 965	7 965	7 965	-	-	-
Z neodvolateľných úverových príslubov	1 249 841	1 249 841	1 249 841	-	-	-

## Operačné riziko

Operačné riziko je riziko vyplývajúce z nevhodných alebo chybných postupov, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania používaných systémov alebo z vonkajších udalostí; súčasťou operačného rizika je právne riziko, ktoré znamená riziko vyplývajúce najmä z nevykonalnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na banku. Ako pri ostatných druhoch rizík aj operačné riziko sa riadi štandardným princípom oddelenia funkcií riadenia rizík a kontroingu.

Na účely výpočtu hodnoty zodpovedajúcej požiadavke na vlastné zdroje na pokrytie operačného rizika banka používa štandardizovaný prístup v súlade s požiadavkami Basel II a zákona o bankách. Pri štandardizovanom prístupe sú aktivity banky a im prislúchajúci Gross Income rozdelené do 8 obchodných línií (Business Lines). Pre každú obchodnú líniu predstavuje jej Gross Income všeobecný indikátor, ktorý slúži ako zástupca pre škálu obchodných aktivít, a teda predstavuje mieru operačného rizika pre každú obchodnú líniu. Kapitál na krytie operačného rizika sa počíta ako hodnota čistého úrokového výnosu a čistého neúrokového výnosu násobená prídeleným  $\beta$  faktorom pre každú obchodnú líniu zvlášť. Celková kapitálová požiadavka vznikne súčtom ôsmich čiastkových požiadaviek za každú obchodnú líniu a priemerovaním za posledné tri roky.

Banka používa na identifikáciu operačných rizík trojrozmerný model, ktorý tvoria kategórie rizík, časti procesu a biznis línie (metodika Risk Management Association). Zber údajov o operačných udalostiach zahŕňa zhromažďovanie všetkých operačných strát do jednotlivých bodov v tomto trojrozmernom modeli.

Banka kladie dôraz predovšetkým na zlepšovanie kvality procesov a opatrenia na znižovanie operačných rizík. Základné očakávané ciele vychádzajú z poznania operačných rizík a z celkovej kultúry banky v oblasti operačných rizík.

Ako ďalšie nástroje pri riadení operačného rizika banka využíva Key Risk Indicators, Self-Assessment a scenáre operačného rizika, ktoré slúžia na identifikáciu, analýzu a monitorovanie oblastí so zvýšeným operačným rizikom.

Banka aktívne tvorí aj tzv. Business Continuity Plans. Cieľom týchto plánov je minimalizovať dopady neočakávaných udalostí na činnosť banky.

## Ostatné riziká

Banka zároveň v zmysle implementácie interného procesu stanovovania kapitálovej primeranosti monitoruje a vytvára metódy kvantifikácie a riadenia aj iných rizík.

## Basel III

V súvislosti s prijatými novými legislatívnymi normami známymi ako Basel III (Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti, ktoré je priamo uplatniteľné vo všetkých členských štátoch od 1. januára 2016 a Smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami) sa banka pripravila a uplatňuje striktnnejšie pravidlá v oblasti kapitálovej primeranosti a likvidity a zabezpečila bezproblémové plnenie týchto noriem ako aj zachovania požadovanej miery rizikového apetítu, výkonnosti portfólia a návratnosti kapitálu.

Koncepcia, metodika a dokumentácia pre aktivity v oblasti Basel III sa pripravujú v úzkej spolupráci s Raiffeisen Bank International AG pri zachovaní lokálnych špecifik banky a celého bankového prostredia.

Zámerom banky je prejsť v čo najkratšom čase na používanie pokročilých prístupov pre riadenie, kvantifikáciu a vykazovanie jednotlivých rizík. V prípade kreditného rizika banka k dátumu účtovnej závierky používala na výpočet požiadavky na regulátorný kapitál na krytie kreditného rizika štandardizovaný prístup a prístup

interných ratingov. Základný prístup interných ratingov banka používa pre prevažnú časť neretailového portfólia. Pre prevažnú časť retailového portfólia sa používa pokročilý prístup interných ratingov.

IRB prístup sa používa pre ústredné vlády a centrálné banky, inštitúcie, podnikateľské subjekty (vrátane projektového financovania, poisťovní, leasingových spoločností a finančných inštitúcií) od 1. januára 2009, od 1. apríla 2010 pre retailovú časť portfólia a od 1. decembra 2013 pre SME klientov. V súvislosti so schváleným IRB prístupom banka kontinuálne prehodnocuje výkonnosť svojich ratingových modelov s následným zabezpečením požadovanej výkonnosti modelov.

Banka kontinuálne upravuje a dopĺňa metodiku a procesné postupy aj v oblasti Piliere 2 (interného procesu stanovovania kapitálovej primeranosti) v kontexte jej rizikového apetítu a realizovaných obchodných aktivít. V rámci tohto procesu sa v zmysle schválenej metodiky na pravidelnej báze realizuje vyhodnocovanie relevantnosti a materiálnosti rizík, ich kvantifikácia a posúdenie voči kapitálu banky a následné výkazníctvo. Neoddeliteľnú súčasť tvorí proces alokácie kapitálu, ktorý je úzko spätý s rozpočtovacím procesom.

Dôležitým aspektom riadenia kapitálu banky je dôsledná predikcia vývoja kapitálovej primeranosti ako aj jej stresové testovanie s cieľom eliminovať dopad nepredvídaných udalostí ako aj efektívne plánovať kapitál. Informácie o jednotlivých rizikách skupiny a kapitáli sa zohľadňujú pri samotnom riadení skupiny a jej obchodných stratégiách, aby sa dosiahol optimálny kompromis medzi znížením výšky jednotlivých druhov rizík a zvýšením podielu na trhu, zisku a návratnosti kapitálu. Hlavné zmeny, ktoré banka zaviedla v súvislosti s meniacim sa ekonomickým vývojom napríklad predstavovali zavedenie komplexného systému stresového testovania pre riziká pilieru 1 ako aj pre ostatné typy rizík, ktoré banka identifikovala ako materiálne, alebo čiastočnú optimalizáciu odhadov parametrov pre výpočet požiadavky na vlastné zdroje pre retailovú časť portfólia. Banka zároveň aktívne využíva výsledky stresového testovania v plánovaní a riadení kapitálu.

## 51. Udalosti po súvahovom dni

Medzi dátumom súvahy a dátumom schválenia týchto účtovných výkazov na vydanie sa nevyskytli žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo dodatočné vykázanie.

## 52. Schválenie účtovnej závierky

Riadna účtovná závierka za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (k 31. decembru 2016) bola podpísaná a schválená na vydanie dňa 10. marca 2017.

Účtovnú závierku podpísali a schválili na vydanie dňa 14. marca 2018 tieto orgány/osoby:

a) Štatutárny orgán

---

**Michal Liday**  
Predseda predstavenstva  
a generálny riaditeľ

---

**Johannes Schuster**  
Člen predstavenstva

b) Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva a zostavenie účtovnej závierky

---

**Ľubica Jurkovičová**  
Riaditeľka odboru účtovníctva,  
reportingu a daní

**Návrh na rozdelenie zisku  
za rok 2017  
a výplatu dividend**

**Návrh na rozdelenie zisku za rok 2017**

(v EUR)

<b>Zisk po zdanení za rok 2017</b>	<b>113 265 263</b>
Prídela do nerozdeleného zisku minulých rokov	113 265 263

**Návrh na výplatu dividend z nerozdelených ziskov**

(v EUR)

<b>Nerozdelené zisky</b>	<b>67 882 804</b>
Dividendy – kmeňové akcie	60 000 804
Dividendy – prioritné akcie	7 882 000

Výška dividendy na 1 kus kmeňovej akcie v nominálnej hodnote 800 EUR je vo výške 844 EUR.

Výška dividendy na 1 kus kmeňovej akcie v nominálnej hodnote 4 000 EUR je vo výške 4 220 EUR.

Výška dividendy na 1 kus prioritnej akcie v nominálnej hodnote 4 EUR je vo výške 4,23 EUR.





**TATRA BANKA**

*Member of Raiffeisen Bank International*

Tatra banka, a. s.  
Hodžovo námestie 3  
81106 Bratislava 1  
Slovenská republika

T. č.: +421-2-5919-1111  
Fax: +421-2-5919-1110

SWIFT/BIC: TATRSKBX  
[www.tatrabanka.sk](http://www.tatrabanka.sk)