

## Časť 1.- Identifikácia emitenta

Informačná povinnosť za rok:	<input type="text" value="2018"/>	IČO:	<input type="text" value="00 686 930"/>
Účtovné obdobie:	od: <input type="text" value="1.1.2018"/>	do: <input type="text" value="31.12.2018"/>	
Právna forma:	<input type="text" value="akciová spoločnosť"/>		
Obchodné meno / názov:	<input type="text" value="Tatra banka, a.s."/>		
Sídlo:	ulica, číslo <input type="text" value="Hodžovo námestie 3"/>		
	PSČ <input type="text" value="811 06"/>		
	Obec <input type="text" value="Bratislava I"/>		
Kontaktná osoba:	<input type="text" value="Ing. Jaroslav Strišovský"/>		
Tel.:	smerové číslo <input type="text" value="02"/>	číslo: <input type="text" value="5919 2014"/>	
Fax:	smerové číslo <input type="text" value="02"/>	číslo: <input type="text" value="5919 8032"/>	
E-mail:	<input type="text" value="jaroslav_strisovsky@tatrabanka.sk"/>		
WWW stránka:	<input type="text" value="www.tatrabanka.sk"/>		
Dátum vzniku:	<input type="text" value="1. 11. 1990"/>	Základné imanie (v EUR):	<input type="text" value="64 326 228"/>

Oznámenie spôsobu zverejnenia ročnej finančnej správy § 47 ods. 4 zákona o burze	<input type="text" value="denná tlač s celoštátnou pôsobnosťou - Hospodárske noviny"/>	Adresa internetovej stránky emitenta, alebo názov dennej tlače, alebo názov všeobecne uznávaného informačného systému, v ktorej bola ročná finančná správa zverejnená	<input type="text" value="www.tatrabanka.sk"/>
		Dátum zverejnenia	<input type="text" value="4/30/2019"/>
		Čas zverejnenia § 47 ods. 8 zákona o burze	<input type="text" value="09:00"/>

**Predmet podnikania:**

1. prijímanie vkladov,
2. poskytovanie úverov,
3. poskytovanie platobných služieb a zúčtovanie,
4. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov v rozsahu:
  1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
    - a) prevoditeľné cenné papiere,
    - b) nástroje peňažného trhu,
    - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
    - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
  2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
    - a) prevoditeľné cenné papiere,
    - b) nástroje peňažného trhu,
    - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
    - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
  3. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
    - a) prevoditeľné cenné papiere,

**Predmet podnikania  
pokračovanie**

- b) nástroje peňažného trhu,
  - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
  - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
  - e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
  - f) opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
  - g) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty neuvedené v písmene f), týkajúce sa komodít, ktoré neslúžia na podnikateľské účely, majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a sú zúčtované alebo vyrovnávané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív,
4. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
  - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
5. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
  - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
6. opisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje finančného trhu,
  - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
7. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
8. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držitelskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
9. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,
10. poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku,
11. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb,
12. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi,
13. služby spojené s opisovaním finančných nástrojov, a investovanie do cenných papierov na vlastný účet,
- 5. správu pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,**
- 6. finančný lízing,**
- 7. poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,**
- 8. poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,**
- 9. vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,**
- 10. finančné sprostredkovanie,**
- 11. uloženie vecí,**
- 12. prenájom bezpečnostných schránok,**
- 13. poskytovanie bankových informácií,**
- 14. osobitné hypotekárne obchody podľa ustanovenia § 67 ods. 1 zákona o bankách,**
- 15. funkciu depozitára**
- 16. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí.**
- 17. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:**
- opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa oprávnení na emisie, alebo miery inflácie, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy
- 18. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:**
- a) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
  - b) opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme
  - c) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty neuvedené v ustanovení § 5 ods. 1 písmene f) zákona o cenných papieroch, týkajúce sa komodít, ktoré neslúžia na podnikateľské účely, majú charakter iných derivátových

<b>Predmet podnikania pokračovanie</b>	finančných nástrojov a sú zúčtované alebo vyrovnávané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív
	<b>19. vydávanie a správa elektronických peňazí</b>
	<b>20. obchodovanie na vlastný účet</b>
	a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v eurách a v cudzej mene vrátane zmenárenskej činnosti,
	b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v eurách a v cudzej mene,
	c) s mincami z drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí,
	<b>21. finančné sprostredkovanie podľa zákona č. 186/2009 Z.z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení ako viazaný finančný agent v sektore poistenia alebo zaistenia, v sektore doplnkového dôchodkového sporenia a v sektore poskytovania úverov,</b>

## Časť 2. Účtovná závierka

Účtovná závierka je zostavená podľa SAS (Slovenské štandardy), alebo podľa IAS/IFRS (medzinárodné štandardy)

IAS/IFRS

Účtovná závierka podľa IAS/IFRS	Účtovná závierka-základné údaje	Príloha č. 1 - Výročná správa Tatra banky za rok 2018 časť "Individuálna účtovná závierka"
	Výkaz o finančnej situácii podľa IAS/IFRS	Príloha č. 1 - Výročná správa Tatra banky za rok 2018 časť "Individuálna účtovná závierka"
	Výkaz súhrnných ziskov a strát podľa IAS/IFRS	Príloha č. 1 - Výročná správa Tatra banky za rok 2018 časť "Individuálna účtovná závierka"
	Výkaz zmien vo vlastnom imaní podľa IAS/IFRS	Príloha č. 1 - Výročná správa Tatra banky za rok 2018 časť "Individuálna účtovná závierka"
	Výkaz peňažných tokov podľa IAS/IFRS	Príloha č. 1 - Výročná správa Tatra banky za rok 2018 časť "Individuálna účtovná závierka"
	Poznámky podľa IAS/IFRS	Príloha č. 1 - Výročná správa Tatra banky za rok 2018 časť "Individuálna účtovná závierka"

Účtovná závierka bola overená audítorom ku dňu predloženia ročnej finančnej správy (áno/nie)

áno

V zmysle § 34 ods. 5 zákona o burze účtovná závierka a konsolidovaná účtovná závierka musia byť overené audítorom.

Obchodné meno audítorskej spoločnosti, sídlo / číslo licencie alebo meno a priezvisko audítora, adresa/číslo licencie:

**KPMG Slovensko spol. s. r.o.**

Dvořákovo nábrežie 10, Bratislava 811 02, Slovenská republika, číslo platnej licencie

SKAU: 96

Dátum auditu:

6.3.2019

1. Zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku (áno/ v prípade, že nezostavuje uviesť nie)

áno

Konsolidovaná účtovná závierka podľa IAS/IFRS	Výkaz o finančnej situácii podľa IAS/IFRS	Príloha č. 1 - Výročná správa Tatra banky za rok 2018 časť "Konsolidovaná účtovná závierka"
	Výkaz súhrnných ziskov a strát podľa IAS/IFRS	Príloha č. 1 - Výročná správa Tatra banky za rok 2018 časť "Konsolidovaná účtovná závierka"
	Výkaz zmien vo vlastnom imaní podľa IAS/IFRS	Príloha č. 1 - Výročná správa Tatra banky za rok 2018 časť "Konsolidovaná účtovná závierka"
	Výkaz peňažných tokov podľa IAS/IFRS	Príloha č. 1 - Výročná správa Tatra banky za rok 2018 časť "Konsolidovaná účtovná závierka"
	Poznámky podľa IAS/IFRS	Príloha č. 1 - Výročná správa Tatra banky za rok 2018 časť "Konsolidovaná účtovná závierka"

V zmysle § 34 ods. 3 zákona o burze ak je emitent povinný vypracovať konsolidovanú účtovnú závierku podľa osobitného predpisu, ročná finančná správa obsahuje aj ročnú účtovnú závierku materskej spoločnosti zostavenú v súlade s právnymi predpismi členského štátu, v ktorom bola založená materská spoločnosť.

Výročná správa za rok 2018 hlavnej materskej spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku Raiffeisen Bank International AG, Rakúsko je verejne dostupná v elektronickej forme na web stránke [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com). Výročná správa za rok 2018 priamej materskej spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku Raiffeisen Bank International AG, Rakúsko je verejne dostupná v elektronickej forme na web stránke [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com).

## Časť 3. Výročná správa

Podľa § 34 ods. 2 písm. a) ročná finančná správa obsahuje výročnú správu vypracovanú v súlade s osobitným predpisom, ktorým je § 20 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len "zákon o účtovníctve")

§ 20 ods. 1 zákona o účtovníctve informácie o:

a) vývoji účtovnej jednotky, o stave, v ktorom sa nachádza, a o významných rizikách a neistotách, ktorým je účtovná jednotka vystavená; informácia sa poskytuje vo forme vyváženej a obsiahlej analýzy stavu a prognózy vývoja a obsahuje dôležité finančné a nefinančné ukazovatele vrátane informácie o vplyve činnosti účtovnej jednotky na životné prostredie a na zamestnanosť, s poukázaním na príslušné údaje uvedené v účtovnej závierke,

**Riziko a Basel III a Zhrnutie výkonnosti:**

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa časť "Riadenie rizika a BASEL III" a „Zhrnutie výkonnosti podľa kľúčových ukazovateľov“.

b) udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa časť "Individuálna účtovná závierka" časť "II. Hlavné účtovné zásady" a poznámku č. 45. *Udalosti po dátume, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.*

c) predpokladanom budúcom vývoji činnosti účtovnej jednotky

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa časť „Zámery na rok 2019“.

d) nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Banka (skupina Tatra banky) neeviduje žiadne náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.

e) nadobúdani vlastných akcií, 27a) dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky podľa § 22 zákona o účtovníctve

(kde 27a) pod čiarou je § 161d ods. 2 Obchodného zákonníka)

Banka (skupina Tatra banky) v priebehu roka 2018 nenadobudla okrem prioritných akcií žiadne obchodné podiely, akcie, dočasné listy ani obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

V priebehu roka 2018 banka nadobudla prioritné akcie v nasledujúcich počtoch:

Odkup prioritných akcií od akcionárov v ks: 120 118

Predaj prioritných akcií akcionárom v ks: 165 111

Prehľad odkupov a predajov vlastných akcií v tis. EUR je možné vidieť v Prílohe č. 1 - Výročná správa časť "Individuálna účtovná závierka" časť "Individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní".

f) návrhu na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa časť "Návrh na rozdelenie zisku za rok 2018 a výplata dividend"

g) údajoch požadovaných podľa osobitných predpisov

Banka (skupina Tatra banky) neeviduje požiadavky podľa osobitných predpisov.

h) tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí

Banka (skupina Tatra banky) nemá organizačnú zložku v zahraničí.

§ 20 ods. 5 zákona o účtovníctve

Ak je to pre posúdenie aktív, pasív a finančnej situácie účtovnej jednotky, ktorá používa nástroje podľa osobitného predpisu (zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov) významné, účtovná jednotka je povinná uviesť vo výročnej správe tiež informácie o:

a) cieľoch a metódach riadenia rizík v účtovnej jednotke vrátane jej politiky pre zabezpečenie hlavných typov plánovaných obchodov, pri ktorých sa použijú zabezpečovacie deriváty

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa časť "Individuálna účtovná závierka" časť "II. Hlavné účtovné zásady", poznámku č. 21. *Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov* a poznámku č. 40. *Riziká.*

b) cenových rizikách, úverových rizikách, rizikách likvidity a rizikách súvisiacich s tokom hotovosti, ktorým je účtovná jednotka vystavená

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa časť "Individuálna účtovná závierka" časť "II. Hlavné účtovné zásady" a poznámku č. 40. *Riziká.*

§ 20 ods. 6 zákona o účtovníctve

Účtovná jednotka, ktorá emitovala cenné papiere a tie boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, je povinná vo výročnej správe uviesť ako osobitnú časť výročnej správy vyhlásenie o správe a riadení, ktoré obsahuje

a) odkaz na kódex o riadení spoločnosti, ktorý sa na ňu vzťahuje alebo ktorý sa rozhodla dodržiavať pri riadení, a údaj o tom, kde je kódex o riadení spoločnosti verejne dostupný

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).

b) všetky významné informácie o metódach riadenia a údaj o tom, kde sú informácie o metódach riadenia zverejnené

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa časť "Vyhlásenie o správe a riadení".

Informácie o metódach riadenia sú taktiež verejne dostupné na web stránke Tatra banky ([www.tatrabanka.sk](http://www.tatrabanka.sk)) v sekcii Hospodárske výsledky banky, kde sú informácie pravidelne zverejňované na základe zákonných požiadaviek (Opatrenie NBS č. 13/2015, ktorým sa mení a dopĺňa Opatrenie NBS č. 16/2014 o uverejňovaní informácií bankami a pobočkami zahraničných bánk a v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady č. 575/2013).

**c) informácie o odchýlkach od kódexu o riadení spoločnosti (napríklad § 18 zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov) a dôvody týchto odchýlok alebo informáciu o neuplatňovaní žiadneho kódexu riadenia spoločnosti a dôvody, pre ktoré sa tak rozhodla**

Banka (skupina Tatra banky) neviduje žiadne informácie o odchýlkach od Kódexu správy a riadenia spoločností a ako je uvedené vyššie, 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).

**d) opis systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík**

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa časť "Vyhlásenie o správe a riadení".

**e) informácie o činnosti valného zhromaždenia, jeho právomociach, opis práv akcionárov a postupu ich vykonávania**

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti a do výlučnej právomoci valného zhromaždenia patrí:

- a. zmena stanov,
- b. rozhodnutie o zvýšení alebo znížení základného imania a o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie,
- c. schvaľovanie a odvolávanie audítora,
- d. voľba a odvolanie členov dozornej rady s výnimkou členov dozornej rady volených a odvolávaných zamestnancami spoločnosti,
- 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 do pôsobnosti valného zhromaždenia zveruje zákon alebo stanovy.

Informácie o činnosti valného zhromaždenia, opis práv akcionárov a postup ich vykonávania sú taktiež uvedené v Prílohe č. 1 - Výročná správa časť "Vyhlásenie o správe a riadení".

**f) informácie o zložení a činnosti predstavenstva a jeho výborov**

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa časť "Individuálna účtovná závierka" časť "I. Všeobecné informácie" - bod "Členovia štatutárneho orgánu a dozornej rady banky k 31. decembru 2018". Činnosť predstavenstva a jeho výbory sú uvedené v prílohe č. 1 - Výročná správa časť "Vyhlásenie o správe a riadení".

**g) informácie podľa § 20 ods. 7 zákona o účtovníctve**

**Účtovná jednotka, ktorá emitovala cenné papiere a tie boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, je povinná vo výročnej správe zverejniť aj údaje o**

- a) štruktúre základného imania vrátane údajov o cenných papieroch, ktoré neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v žiadnom členskom štáte alebo štáte Európskeho hospodárskeho priestoru s uvedením druhov akcií, opisu práv a povinností s nimi spojených pre každý druh akcií a ich percentuálny podiel na celkovom základnom imaní
- b) obmedzeniach prevoditeľnosti cenných papierov

Vydané cenné papiere, ktoré tvoria základné imanie vrátane údajov o cenných papieroch, ktoré neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v žiadnom členskom štáte alebo štáte Európskeho hospodárskeho priestoru, okrem dlhopisov (uviest všetky v súčasnosti vydané cenné papiere. V § 2 ods. 2 zákona o cenných papieroch sú ustanovené všetky druhy cenných papierov)	ISIN	Druh	Forma	Podoba	Počet	Menovitá hodnota	Opis práv
	SK1110001502 séria 01-05	akcia kmeňová	Na meno	zaknihovaný CP	60 616 ks	800 EUR	pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa časť "Individuálna účtovná závierka poznámka" č. 33 Vlastné imanie
	SK1110015510	akcia kmeňová	Na meno	zaknihovaný CP	2 095 ks	4 000 EUR	pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa časť "Individuálna účtovná závierka poznámka" č. 33 Vlastné imanie
	SK1110007186 SK1110008424 SK1110010131 SK1110012103 SK1110013937 SK1110014901 SK1110016237 SK1110016591	akcia prioritná	Na meno	zaknihovaný CP	1 863 357 ks	4 EUR	pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa časť "Individuálna účtovná závierka poznámka" č. 33 Vlastné imanie
	% na ZI	Prijaté/neprijaté na obchodovanie	Obmedzená prevoditeľnosť (popis)				
	75,39 %	prijaté	neobmedzená				
	13,03 %	prijaté	neobmedzená				
	11,58 %	neprijaté	Prioritné akcie je možné previesť na inú osobu než spoločnosť alebo zriadiť k nej záložné právo v prospech inej osoby než spoločnosť len so súhlasom predstavenstva. Predstavenstvo môže odmietnuť udeliť súhlas, ak prioritná akcia nebola prednostne ponúknutá na predaj spoločnosti.				

Vydané dlhopisy (áno/ v prípade, že v súčasnosti nemá vydané dlhopisy resp. všetky dlhopisy sú splatené uviest nie)

áno

ISIN	SK4120011016	SK4120011461	SK4120010299	SK4120010349	SK4120010711
Druh	emitovaný krytý dlhopis	emitovaný krytý dlhopis	emitovaný krytý dlhopis	emitovaný krytý dlhopis	emitovaný krytý dlhopis
Forma	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa
Podoba	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP
Počet	2500	600	300	500	500
Men. hodnota	250 000 000 EUR	60 000 000 EUR	30 000 000 EUR	50 000 000 EUR	50 000 000 EUR
Opis práv	Prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená. S dlhopismi nie je spojené žiadne predkupné alebo výmenné právo.				
Dátum začiatku vydávania	19/8/15	15/2/16	7/10/14	28/10/14	29/4/15
Termín splatnosti menovitej hodnoty	19/8/20	15/2/23	7/4/20	28/10/19	29/4/25
Spôsob určenia výnosu	6M EURIBOR + 0,50 %	0,75 %	0,50 %	0,39 %	1,11 %
Termíny výplaty	polročne	ročne	ročne	ročne	ročne
Možnosť predčasného splatenia	nie	nie	nie	nie	nie
Záruka za splatnosť	nie	nie	nie	nie	nie
Záruky prevzali:					
IČO	-	-	-	-	-
Obchodné meno	-	-	-	-	-
Sídlo	-	-	-	-	-
Pri vymeniteľných dlhopisoch, postup pri ich výmene za akcie	-	-	-	-	-

<b>ISIN</b>	SK4120011578	SK4120008137	SK4120012238	SK4120012576
<b>Druh</b>	emitovaný krytý dlhopis	emitovaný krytý dlhopis	emitovaný krytý dlhopis	emitovaný krytý dlhopis
<b>Forma</b>	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa
<b>Podoba</b>	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP
<b>Počet</b>	458	1 000	500	280
<b>Men. hodnota</b>	45 800 000 EUR	10 000 000 EUR	50 000 000 EUR	28 000 000 EUR
<b>Opis práv</b>	Prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená. S dlhopismi nie je spojené žiadne predkupné alebo výmenné právo.	Prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená. S dlhopismi nie je spojené žiadne predkupné alebo výmenné právo.	Prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená. S dlhopismi nie je spojené žiadne predkupné alebo výmenné právo.	Prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená. S dlhopismi nie je spojené žiadne predkupné alebo výmenné právo.
<b>Dátum začiatku vydávania</b>	21/03/16	14/10/11	16/11/16	10/02/17
<b>Termín splatnosti menovitej hodnoty</b>	21/09/21	14/10/31	16/11/26	10/02/24
<b>Spôsob určenia výnosu</b>	0,50 %	5,00 %	1,00 %	0,90 %
<b>Termíny výplaty</b>	ročne	ročne	ročne	ročne
<b>Možnosť predčasného splatenia</b>	nie	nie	nie	nie
<b>Záruka za splatnosť</b>	nie	nie	nie	nie
<b>Záruky prevzali:</b>				
<b>IČO</b>	-	-	-	-
<b>Obchodné meno</b>	-	-	-	-
<b>Sídlo</b>	-	-	-	-
<b>Pri vymeniteľných dlhopisoch, postup pri ich výmene za akcie</b>	-	-	-	-

**c) kvalifikovanej účasti na základnom imaní podľa osobitného predpisu, 28aa)**

(kde poznámka pod čiarou 28aa) je § 8 písm. f) zákona č. 566/2001 Z.z.)

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa časť "Konsolidovaná účtovná závierka" časť "I. Všeobecné informácie" v bode "Definícia konsolidovanej skupiny".

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa časť "Konsolidovaná účtovná závierka" časť "I. Všeobecné informácie" v bode "Predmet činnosti" sú zverejnení akcionári Tatra banky, a.s. s kvalifikovanou účasťou a ostatní akcionári sumárne v percentuálnych podieloch na upísanom základnom imaní, v absolútnych podieloch na upísanom základnom imaní a percentuálne podiely na hlasovacích právach.

Raiffeisen Bank International AG, Rakúsko je hlavnou materskou spoločnosťou zostavujúcou konsolidovanú účtovnú závierku za RBI skupinu.

Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Rakúsko je priamou materskou spoločnosťou banky.

Raiffeisen Bank International AG, Rakúsko je priamou materskou spoločnosťou banky, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za RBI skupinu.

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

**d) majiteľoch cenných papierov s osobitnými právami kontroly s uvedením opisu týchto práv**

Banka nevydala žiadne cenné papiere s osobitnými právami kontroly.

**e) obmedzeniach hlasovacích práv**

S prioritnými akciami nie je spojené právo hlasovania na valnom zhromaždení s výnimkou prípadov, v ktorých zákon priznáva hlasovacie právo aj takýmto akciám.

**f) dohodách medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré sú jej známe a ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv**

Banke nie sú známe žiadne dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv.

**g) pravidlách upravujúcich vymenovanie a odvolanie členov jej štatutárneho orgánu a zmenu stanov**

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa časť "Vyhlásenie o správe a riadení", ktorá obsahuje pravidlá upravujúce vymenovanie a odvolanie členov štatutárneho orgánu a zmenu stanov.

**h) právomociach jej štatutárneho orgánu, najmä ich právomoci rozhodnúť o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií**

Predstavenstvo je oprávnené rozhodnúť o zvýšení základného imania do výšky schválenej valným zhromaždením a v súlade s podmienkami určenými rozhodnutím valného zhromaždenia. Predstavenstvo môže takto zvýšiť základné imanie aj viackrát, ale len do schválenej výšky a v lehote do piatich rokov od jej schválenia, pokiaľ valné zhromaždenie nerozhodne o kratšej lehote platnosti poverenia. Valné zhromaždenie môže poverenie predstavenstva zvýšiť základné imanie opakovane predĺžiť, vždy však najviac o päť rokov.

Zníženie základného imania sa vykoná znížením menovitej hodnoty akcií alebo vzatím z obehu určitého počtu akcií. Bez dohody s akcionármi možno vziať akcie z obehu len za primeranú odplatu.

Prevoditeľnosť kmeňových akcií nie je obmedzená. Na prioritné akcie má spoločnosť predkupné právo za cenu určenú podľa zásad upravených v stanovách spoločnosti. Prioritné akcie je možné previesť na inú osobu než spoločnosť alebo zriadiť k nej záložné právo v prospech inej osoby než spoločnosť len so súhlasom predstavenstva. Predstavenstvo môže odmietnuť udeliť súhlas, ak prioritná akcia nebola prednostne ponúknutá na predaj spoločnosti.

**i) všetkých významných dohodách, ktorých je zmluvnou stranou a ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ktorých platnosť sa skončí v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov, ku ktorej došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie, a o jej účinkoch s výnimkou prípadu, ak by ju ich zverejnenie vážne poškodilo; táto výnimka sa neuplatní, ak je povinná zverejniť tieto údaje v rámci plnenia povinností ustanovených osobitnými predpismi**

V priebehu roka 2018 banka (skupina Tatra banky) neuzatvorila žiadne významné dohody, ktoré nadobudli účinnosť alebo ktorých platnosť sa skončí v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov, ku ktorej došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie.

**j) všetkých dohodách uzatvorených medzi ňou a členmi jej orgánov alebo 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 ich funkcia alebo pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie**

Vzťahy medzi bankou (skupinou Tatra banky) a členmi jej orgánov alebo zamestnancami, v súvislosti s ukončením pracovného pomeru resp. vzdaním sa funkcie z akéhokoľvek dôvodu, sú upravené v súlade s platným Zákonníkom práce.

### Podľa § 77 ods. 2 ročná správa obsahuje

**a) účtovnú závierku overenú audítorom,**

**Účtovné závierky overené audítorom podľa IAS/IFRS**

Príloha č. 1 - Výročná správa Tatra banky za rok 2018 časť "Individuálna účtovná závierka".

Príloha č. 1 - Výročná správa Tatra banky za rok 2018 časť "Konsolidovaná účtovná závierka".

**b) správu o finančnej situácii, ktorá obsahuje tieto údaje:**

**1. porovnávaciu tabuľku s údajmi zo súvahy a z výkazu ziskov a strát z konsolidovaných účtovných závierok za posledné dve účtovné obdobia, ak ich zostavuje obchodník s cennými papiermi, použité postupy na vykonanie konsolidácie účtovných závierok, obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo podnikateľských subjektov zahrnutých do konsolidovanej účtovnej závierky,** pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa časť "Konsolidovaná účtovná závierka".

**b) správu o finančnej situácii, ktorá obsahuje tieto údaje:**

**2. prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch a údaje o ich splatnosti v členení na krátkodobé úvery a dlhodobé úvery,** pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa časť "Konsolidovaná účtovná závierka" poznámky č. 26. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote.

**b) správu o finančnej situácii, ktorá obsahuje tieto údaje:**

**3. druh, formu, podobu, počet a menovitou hodnotu vydaných a nesplatených cenných papierov a opis práv s nimi spojených; pri dlhopisoch aj dátum začiatku ich vydávania, termín splatnosti ich menovitej hodnoty, spôsob určenia výnosu a termíny jeho výplaty, záruky za splatenie ich menovitej hodnoty alebo vyplatenie ich výnosov vrátane identifikačných údajov o osobách, ktoré tieto záruky prevzali,**

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa časť "Konsolidovaná účtovná závierka" poznámky č. 26. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote a č. 33. Vlastné imanie.

**b) správu o finančnej situácii, ktorá obsahuje tieto údaje:**

**4. počet a menovitou hodnotu vydaných dlhopisov, s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií a postupy pri ich výmene za akcie,**

K 31. decembru 2018 banka (skupina Tatra banky) nevydala žiadne vymeniteľné dlhopisy.

**c) údaje o rozdelení zisku alebo údaje o vyrovnaní straty,**

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa časť "Konsolidovaná účtovná závierka" časť "I. Všeobecné informácie" bod "Rozdelenie zisku materskej spoločnosti za rok 2017" a "Výplata dividend z nerozdeleného zisku materskej spoločnosti".

**d) informáciu o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom roku,**

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa časť „Zámery na rok 2019“.

**e) návratnosť aktív, určenú ako pomer čistého zisku a bilančnej sumy,**

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa časť „Kľúčové ukazovatele“.

**f) označenie povahy činnosti a geografickú polohu,**

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa časť "Konsolidovaná účtovná závierka" časť "I. Všeobecné informácie" bod "Predmet činnosti".

**g) výnosy,**

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa časť "Konsolidovaná účtovná závierka" časť "Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát k 31. decembru 2018".

**h) počet zamestnancov v pracovnom pomere s neskráteným pracovným časom k dátumu účtovnej závierky,**

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa časť "Konsolidovaná účtovná závierka" časť "II. Hlavné účtovné zásady" bod "r) Rezervy na zamestnanecké požitky".

**i) zisk alebo stratu pred zdanením,**

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa časť "Konsolidovaná účtovná závierka" časť "Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát k 31. decembru 2018".

**j) daň z príjmov,**

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa časť "Konsolidovaná účtovná závierka" časť "Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát k 31. decembru 2018".

**k) získané subvencie z verejných zdrojov.**

Banka nezískala žiadne subvencie z verejných zdrojov.

**Vyhlasenie zodpovedných osôb emitenta podľa § 34 ods. 2 bodu c)  
zákona č. 429/2002 o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov:**

Vyhlasujeme, že Individuálna a Konsolidovaná účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2018 pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia obsiahnutá v ROČNEJ FINANČNEJ SPRÁVE za rok 2018 poskytuje pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku a Výročná správa za rok 2018 obsahuje pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov obchodnej činnosti a postavenia banky a spoločností zahrnutých do celkovej konsolidácie.

V Bratislave, dňa 26. apríla 2019



Michal Liday  
Predseda predstavenstva  
a generálny riaditeľ



Johannes Schuster  
Člen predstavenstva

# Tatra banka

## Výročná správa 2018

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 2019.....	17
Vrcholový manažment. ....	18
Adresár RBI.....	20
Vyhlásenie o správe a riadení .....	26

### Reporty podľa segmentov

Firemní klienti .....	35
Retailoví klienti .....	38
Zodpovedné podnikanie .....	43

### Konsolidovaná účtovná zavierka

Správa nezávislého audítora .....	52
Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát.....	60
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii.....	62
Konsolidovaný výkaz o zmenách vo vlastnom imaní.....	63
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch.....	65
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke .....	67

### Individuálna účtovná zavierka

Správa nezávislého audítora.....	204
Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát .....	212
Individuálny výkaz o finančnej situácii .....	214
Individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní .....	215
Individuálny výkaz o peňažných tokoch .....	217
Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke .....	219

### Rozdelenie zisku za rok 2018 a výplata dividend

Rozdelenie zisku za rok 2018 a výplata dividend.....	353
--	-----

# 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 2019**

**Vrcholový manažment**

**Adresár RBI**

**Vyhlásenie o správe a riadení**

## Kľúčové ukazovatele

### Vybrané ukazovatele podľa medzinárodných štandardov finančného výkazníctva

Tatra banka Group (v tisícoch EUR)

	2018	2017	Zmena	
<b>Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát</b>				
Výnosové úroky, netto	289 254	269 094	7,5%	
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	129 280	125 215	3,2%	
Čistý zisk z finančných nástrojov na obchodovanie a kurzové rozdiely	24 396	29 627	(17,7)%	
Všeobecné administratívne náklady	(240 841)	(240 509)	0,1%	
Opravné položky a rezervy	(31 352)	(17 365)	80,5%	
Konsolidovaný zisk pred zdanením	154 580	155 649	(0,7)%	
Konsolidovaný zisk po zdanení	119 875	124 342	(3,6)%	
Súhrnný konsolidovaný zisk po zdanení	118 056	125 222	(5,7)%	
<b>Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii</b>				
Úvery poskytnuté bankám, brutto	122 591	157 907	(22,4)%	
Úvery poskytnuté klientom, brutto	10 269 773	9 526 712	7,8%	
Vklady bánk	406 440	520 857	(22,0)%	
Vklady klientov	10 928 189	10 036 592	8,9%	
Vlastné imanie (vrátane zisku za bežný rok)	1 131 904	992 252	14,1%	
Bilančná suma celkom	13 195 897	12 502 678	5,5%	
<b>Výkonnosť</b>				
ROE pred zdanením	15,5%	16,7%	(7,1)%	
Cost/income ratio <sup>2)</sup>	52,7%	54,2%	(3,2)%	
ROA pred zdanením	1,2%	1,3%	(7,7)%	
Tier 1 ukazovateľ	15,4%	13,7%	12,4%	
Primeranosť vlastných zdrojov	17,7%	17,7%	0,0%	
<b>Akciové údaje</b>				
Zisk na 1 kmeňovú akciu (nominálna hodnota na 1 ks akcie: 800 EUR)	1 498	1 554	(3,6)%	
Zisk na 1 kmeňovú akciu (nominálna hodnota na 1 ks akcie: 4 000 EUR)	7 490	7 770	(3,6)%	
<b>Zdroje</b>				
Počet zamestnancov k dátumu účtovnej závierky	3 858	3 735	3,3%	
Počet pobočiek k dátumu účtovnej závierky <sup>1)</sup>	179	187	(4,3)%	
<b>Rating</b>				
	Dlhodobé vklady	Výhľad	Krátkodobé vklady	Dlhodobý rating emitenta
Moody's Investors Service	A3	stabilný	Prime-2	Baa1

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

2) nezahrnutý osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií a príspevok do rezolučného fondu (Skupina zmenila prezentáciu svojej súvahy a výkazu súhrnných ziskov a strát zohľadnením noriem (FINREP) vydanými Európskym orgánom pre bankovníctvo (EBA). Boli upravené aj údaje porovnateľného obdobia.)

Tatra banka, a.s. nemá organizačnú zložku v zahraničí.

## Príhovory



### Príhovor predsedu predstavenstva

Vážení akcionári, obchodní partneri a klienti,

v týchto riadkoch Vám každý rok sumarizujem výsledky Tatra banky za uplynulý rok. Keďže medzi naše základné hodnoty patrí okrem tvorivosti, partnerstva a odvahy aj náročnosť, snažíme sa každý rok prekonať samých seba a porovnávame naše výsledky s rokom minulým. Niekedy mám však pochybnosti, či takýto pohľad dostatočne hovorí o tom, aké sú naše výsledky v skutočnosti.

Rozhodol som sa preto, že sa na výsledky banky pozrieme spoločne zo širšej perspektívy ostatných rokov. Tatra banka dosahuje niekoľko rokov po sebe stabilne deväťciferný hospodársky výsledok a dvojcifernú rentabilitu vlastného kapitálu. Podľa registra účtovných závierok prekonal v roku 2017 métu 100 miliónov eur iba 15 firiem na Slovensku a iba 5 spoločností dokázalo túto métu prekonať každý rok za obdobie rokov 2012 – 2017.

Dosiahnuté výsledky považujem za skutočne výnimočné a mimoriadne ma teší, že rok 2018 nebol výnimkou. V uplynulom roku náš zisk dosiahol hodnotu takmer 120 miliónov eur a rentabilita vlastného kapitálu 12 percent. Rád by som pri tejto príležitosti vyzdvihol náročnú prácu svojich kolegov, ich zaniepanie a kreativitu, s ktorou dokážu čeliť novým výzvam. Na tomto úspechu majú zásluhu zamestnanci oboch našich značiek – Tatra banka aj Raiffeisen banka.

Tatra banka, ktorej príslubom značky je byť lídrom v inováciách, priniesla už v máji ako prvá banka na Slovensku online otvorenie účtu cez **Tvárovú** biometriu<sup>TB</sup>. Od júna môžu noví klienti rovnako jednoducho a rýchlo, bez návštevy pobočky, získať aj **Digitálny** úver<sup>TB</sup>. Celý proces vybavenia úveru prebehne priamo v aplikácii **Tatra banka**: s overením príjmu, so schválením ponuky a čerpaním na počkanie. Podarilo sa nám takto získať tisíce nových klientov. Ide o vyše 20 % zo všetkých otvorených účtov, v študentskom segmente môžeme hovoriť dokonca až o 30 % podiele.

V septembri sme slávnostne otvorili nový priestor na vývoj inovatívnych bankových riešení. Elevator Lab powered by Tatra banka je fyzickým a zároveň virtuálnym priestorom, v ktorom sa konajú v spolupráci s co-workingovým centrom HubHub rôzne prednášky, eventy a hackathony na biznisové aj technologické témy. Tatra banka taktiež pomáha startupom a fintechom mentoringom, aby mohli efektívnejšie škálovať svoje nápady.

V priestoroch Elevator Lab powered by Tatra banka pôsobí tím zložený z odborníkov na prieskum trhu, programátorov, dizajnérov, dátových analytikov, ako aj biznisových ľudí. Ide o ekosystém, v ktorom sa spájajú špičkové technológie s unikátnymi nápadmi priamo v srdci komunity startupistov. Partnermi projektu sú spoločnosti CISCO, VISA a Microsoft, ktoré technologicky a odborne aktívne podporujú platformu Elevator Lab powered by Tatra banka. Tešíme sa na spoluprácu so všetkými, ktorých riešenia nám pomôžu posúvať hranice bankovníctva a zatriktívňovať bankové služby.

Už v uplynulom roku sa nám úspešne podarilo nadviazať spoluprácu s tromi startupmi, ktoré sa stali víťazmi nášho akceleračného programu Elevator Lab Challenge. Ako najinovatívnejší nápad bol ocenený spoločný projekt spoločností GoodAI a Datatree, ktorý predstavuje jedinečnú automatizovanú platformou finančného poradenstva. Za nápad s najširším uplatnením v rámci celej skupiny RBI bolo vyhlásené riešenie od spoločnosti PayKey, ktoré prináša nový používateľský zážitok transformáciou klávesnice smartfónu na nový komunikačný kanál.

Súčasťou otváracieho ceremoniálu Elevator Lab powered by Tatra banka bolo aj predstavenie unikátneho humanoidného robota Peppera. Úlohou Peppera je nielen privítať klientov pri vstupe, ale hlavne pomôcť im pri rôznych bankových operáciách a zároveň šetriť ich čas. S radosťou klientom pomôže nainštalovať mobilné bankovníctvo, objaviť zabudnutý PIN kód ku karte, otvoriť si účet cez **Tvárovú** biometru<sup>TB</sup>, načerpať úver do 15 minút či sprostredkovať cestovné poistenie.

Inovatívny prístup našej banky ocenili aj viaceré slovenské a zahraničné renomované inštitúcie. Britský finančný časopis Euromoney už štrnásty raz vyhlásil Tatra banku za najlepšiu banku na Slovensku. Titul najlepšej banky sme získali v uplynulom roku aj od magazínov Global Finance, The Banker, Euromoney a EMEA Finance. Od renomovaného magazínu Global Finance sme dokonca získali ocenenie Celosvetovo najlepšia online ponuka produktov. Porota ocenila najmä náš inovatívny prístup k online poskytovaniu úverov a účtov novým klientom a širokú škálu online produktov a služieb pre existujúcich klientov banky. Dizajn našej webovej stránky a **Business** banking<sup>TB</sup> pre korporácie bol vyhlásený za najlepší v strednej a 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 šiesty rok jedinečný zážitok, zrozumiteľné, ľahko použiteľné produkty a služby za férové ceny. Ku koncu roka 2018 prevádzkovala banka 62 obchodných miest, z toho 9 bolo frančízových. Jej portfólio narástlo na 97 miliónov eur úverov, 67-tisíc klientov a 127 miliónov eur depozít.

V oblasti umenia sme rok 2018 uzavreli dvadsiatym tretím ročníkom udeľovania Ceny Nadácie Tatra banky za umenie. Za obdobie existencie podujatia bolo podporených 99 etablovaných umelcov, 58 začínajúcich tvorcov a 9 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 nositeľa Pulitzerovej ceny Iana Johnsona, ktorý mal verejnú prednášku na Univerzite Komenského v Bratislave a Univerzite Pavla Jozefa Šafárika v Košiciach, pričom absolvoval niekoľko workshopov so študentmi žurnalistiky.

Keď sa pozrieme na rok 2019, vidíme veľkú zmenu, čo sa týka druhu výziev, ktorým bude čeliť bankovníctvo. Kým v minulých rokoch udávali prím hlavne regulácia a nízke úrokové sadzby, v tomto roku nás čakajú „tradičnejšie“ skúšky. Slovo tradičnejšie dávam do úvodzoviek, keďže od poslednej krízy ubehlo už viac ako 10 rokov. Hlavnou témou roku 2019 bude makroekonomické prostredie: či už spomaľujúca sa ekonomika eurozóny, obchodné vojny zo strany USA alebo výsledná dohoda ohľadom odchodu Spojeného kráľovstva z Európskej únie. To neznamená, že by regulátor povolil vo svojich očakávaniach. Ale nebude to regulátor, ktorý bude mať hlavné slovo pri ovplyvňovaní výkonnosti bankového sektora. To, ako sa bude dariť obyvateľstvu a firmám, bude rozhodovať.

Osobne sa týchto výziev neobávam, pretože som presvedčený, že stratégia našej banky je nastavená správne. Zároveň cítim veľkú podporu od Vás, našich akcionárov, obchodných partnerov a klientov, pri napĺňaní našej misie posúvať hranice bankovníctva. Patrí Vám za to moja veľká vďaka!

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'M. Liday'. The signature is stylized with a long, sweeping horizontal line that ends in a vertical drop.

**Michal Liday**  
predseda predstavenstva a generálny riaditeľ



## Príhovor predsedu dozornej Rady Tatra banky

Vážené dámy, vážení páni,

rok 2018 bol pre Tatra banku úspešný. Jej zisk už ôsmy rok po sebe konzistentne presahuje hranicu 100 miliónov eur. Úvery rástli o 7,2 percenta pri poklese podielu zlyhaných úverov. Rástli aj prijaté vklady, a to o 7,4 percenta. Návratnosť kapitálu mierne poklesla, pokles bol však spôsobený zmenou

stratégie vyplácania dividend. Navýšenie kapitálu zo strany akcionárov je odrazom dôvery v ďalší rast výkonnosti spoločnosti. Vynikajúcu kondíciu a vysoký štandard služieb Tatra banky potvrdzujú aj ocenenia od viacerých slovenských a zahraničných renomovaných inštitúcií.

Vo finančnom roku 2018 mali členovia dozornej rady 3 riadne zasadnutia. Celková miera účasti na zasadnutiach dozornej rady vo finančnom roku 2018 bola približne 96 %. V mezidobí medzi jednotlivými zasadnutiami dozorná rada v prípade potreby prijímala rozhodnutia formou per-rollam.

Dozorná rada pravidelne a komplexne monitorovala hospodárske výsledky Tatra banky a vývoj v oblasti rizík. Dozorná rada pravidelne komunikovala s predstavenstvom ohľadom primeranosti kapitálu a likvidity, ako aj o smerovaní obchodnej stratégie banky a stratégie v oblasti rizík. Dozorná rada sa podrobne zaoberala aj ďalším vývojom v oblasti správy a riadenia a monitorovala zavádzanie príslušných politík. Počas svojich monitorovacích a poradenských činností bola dozorná rada v priamom kontakte so zodpovednými členmi predstavenstva, audítorom a vedúcimi odborov vnútornej kontroly. Dozorná rada tiež zachovávala nepretržitú výmenu informácií a názorov na aktuálne témy so zástupcami orgánov bankového dohľadu.

Predstavenstvo okrem toho predkladalo dozornej rade pravidelné a podrobné správy o relevantných záležitostiach týkajúcich sa výkonnosti v príslušných oblastiach podnikania. Medzi jednotlivými zasadnutiami bola dozorná rada v kontakte aj s predsedom a členmi predstavenstva. Keď to bolo potrebné, predstavenstvo bolo k dispozícii pre bilaterálne alebo multilaterálne diskusie s členmi dozornej rady a v prípade potreby boli do týchto diskusií zapojení aj odborníci na otázky, ktoré riešila dozorná rada.

Práce realizované spoločne s predstavenstvom vychádzali zo vzájomnej dôvery a boli vykonávané v duchu efektívnej a konštruktívnej spolupráce. Diskusie boli otvorené a kritické. Dozorná rada prijímala svoje uznesenia až po zvážení všetkých aspektov. V prípade, že pre dôkladnejšie posúdenie jednotlivých otázok boli potrebné dodatočné informácie, tieto informácie boli členom dozornej rady poskytnuté bezodkladne a k ich spokojnosti.

Dozorná rada vykonávala svoje povinnosti v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi a tiež v súlade so stanovami Tatra banky, a.s. a Štatútom dozornej rady.

V rozpočtovom roku 2018 zvolila Dozorná rada nového člena predstavenstva Martina Kubíka. Martin Kubík má za sebou dlhoročné úspešné pôsobenie v bankovníctve, pracoval v oblasti riadenia procesov a projektov, zakladal v Tatra banke odbor Demand management a významne prispel k tvorbe procesov riadenia zmien v IT. Som rád, že na takej dôležitej pozícii pre inovatívneho lídra, akým je Tatra banka, môžem privítať práve Martina Kubíka. Verím, že jeho skúsenosti významne prispedia k napĺňaniu misie Tatra banky posúvať hranice bankovníctva.

Dozorná rada na svojom zasadnutí v marci 2019 preskúmala individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku za rok 2018 a návrh na rozdelenie zisku a výplatu dividend za rok 2018, a odporúčila valnému zhromaždeniu ich schválenie bez pripomienok. Dôležité záležitosti banky boli dozornou radou prejednané so zvláštnym zreteľom vo forme tzv. Focus Topics.

Pri tejto príležitosti by som sa rád poďakoval všetkým zamestnancom Tatra banky za ich svedomitú prácu a neúnavné úsilie v roku 2018, zároveň by som ich však rád požiadal, aby vytrvali v odhodlaní čeliť akýmkoľvek výzvam, ktoré budúcnosť prinesie.

V mene dozornej rady



**Andrii Stepanenko**  
predseda 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, Tvorivosť, Partnerstvo, Odvaha

## Stručný prehľad o Raiffeisen Bank International

RBI považuje Rakúsko, kde pôsobí ako popredná korporátna a investičná banka, a strednú a východnú Európu (SVE) za svoj domáci trh. Jej dcérske banky pôsobia v tomto regióne na 13 trhoch. Okrem toho skupina zahŕňa mnoho ďalších poskytovateľov finančných služieb pôsobiacich napríklad v oblasti lízingu, správy aktív alebo fúzií a akvizícií.

Spolu takmer 47 000 zamestnancov RBI poskytuje služby 16,1 mil. klientom na viac než 2 100 obchodných miestach, z ktorých sa väčšina nachádza v krajinách strednej a východnej Európy. Akcie RBI AG sú od roku 2005 kótované na burze cenných papierov vo Viedni.

Na konci roka 2018 dosahovali celkové aktíva RBI sumu vo výške 140 mld. EUR. Regionálne banky Raiffeisen vlastnia približne 58,8 % akcií RBI, pričom zvyšných približne 41,2 % je vo voľnom obehu.

## 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.

Dosiahnutie 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 plnenia 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 senzitivnejšia 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 netailového 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 2018 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 vytvoriť spoľahlivé riešenie umožňujúce 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 2018 banka naďalej obozretne pristupovala k investovaniu do cenných papierov, v čom jej 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 komisiami 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 konzerva-

tívne 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 a 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 2018 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 2018 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 3,6 % z úrovne 124,3 mil. EUR v roku 2017 na 119,9 mil. EUR. Pokles zisku bol spôsobený najmä vyššou tvorbou opravných položiek a vyššou daňou z príjmu. Prevádzkový výsledok, teda výsledok pred daňou z príjmu a tvorbou opravných položiek, vzrástol o 7,1 %. Rast tvorby opravných položiek nebol spôsobený znížením kvality portfólia, práve naopak, miera zlyhaných úverov aj v roku 2018 klesala. Opravné položky rástli z dôvodu rozhodnutia Tatra banky o konzervatívnejšom prístupe k ich tvorbe. V roku 2018 Tatra banka po dlhšom období poklesu zaznamenala rast úrokových výnosov. Rástli aj výnosy z poplatkov a provízií, o 3,2 %. Rast prevádzkových výnosov a pokles prevádzkových nákladov viedol k zlepšeniu zvýšeniu ukazovateľa pomeru nákladov a výnosov na 52,7 % z úrovne 54,2 % v roku 2017. V marci 2017 medzinárodná ratingová agentúra Moody's zvýšila Tatra banke rating na investičný stupeň A3 a stabilný výhľad. Rating agentúra potvrdila v novembri 2018.

Návratnosť kapitálu v roku 2018 sa medziročne znížila na 12,0 % z 13,4 % z roku 2017. Dôvodom je rozhodnutie akcionárov o navýšení vlastného imania, nakoľko samotná úroveň zisku sa zmenila len málo. Rozhodnutie je odrazom dôvery akcionárov v ďalší rast výkonnosti Tatra banky.

### Vývoj výnosov a nákladov

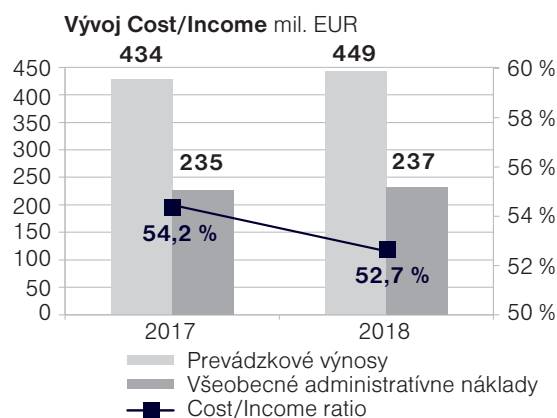
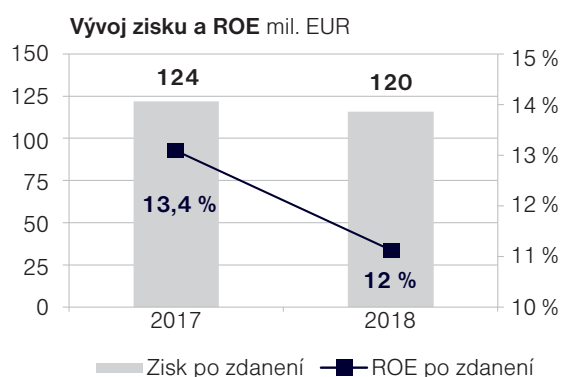
Čisté úrokové výnosy vzrástli medziročne o 7,5 % na 289,3 mil. EUR. Po dlhšom období poklesu ide o nárast, ktorý bol spôsobený najmä silnejším rastom objemu úverov. Úrokové sadzby zaznamenali v roku 2018 minimálny pokles, nakoľko sú úrokové sadzby na vybraných produktoch na Slovensku v súčasnosti už medzi najnižšími v EÚ.

Rast objemu úverov v roku 2018 dosiahol úroveň 7,2 %. Celkový rast úverov bol pomalší kvôli slabšiemu rastu korporátneho financovania. **Tatra banka, ako najväčšia korporátna banka nechce výrazne zvýšiť mieru podstupeného rizika.** Preto sa viac orientuje na rast úverov obyvateľstvu. V úveroch fyzickým osobám bol rast úverov rýchlejší v porovnaní s trhom, napriec produktovými kategóriami.

NBS začala v roku 2017 sprísňovať možnosti poskytovania hypotekárnych a spotrebných úverov. Tieto opatrenia ešte posilnila v roku 2018 a od 1.1.2019. Preto na trhu úverov fyzických osôb rátame so spomalením tempa rastu aj v tomto roku.

Čisté výnosy z poplatkov a provízií dosiahli úroveň 129,3 mil. EUR t.j. medziročne vzrástli o 3,2 %. Výnos z poplatkov rástol najmä vďaka rastu počtu účtov klientov. To sa následne prenieslo do vyšších výnosov za spracovanie transakcií.

Všeobecné administratívne náklady vzrástli o 0,1 % na 240,9 mil. EUR z dôvodu rastu mzdových nákladov, ktorý bol kompenzovaný nižšími odpismi a nižšími prevádzkovými nákladmi.



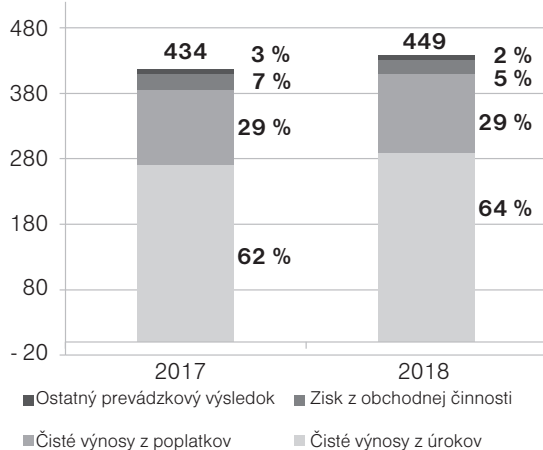
## Vývoj aktív

Konsolidované aktíva skupiny Tatra banka Group vzrástli o 5,5 % na úroveň 13,20 mld. EUR. Výrazne sa na raste podieľali úvery, ktoré narástli o 7,2 % na sumu 10,18 mld. EUR. Podiel zlyhaných úverov na celkovom portfóliu poklesol z 2,9 % na úroveň 2,3 %, čo je výrazne pod hodnotou sektora a poukazuje na veľmi dobrú kvalitu úverového portfólia. Z klientskych úverov rástli najmä úvery určené na zabezpečenie bývania.

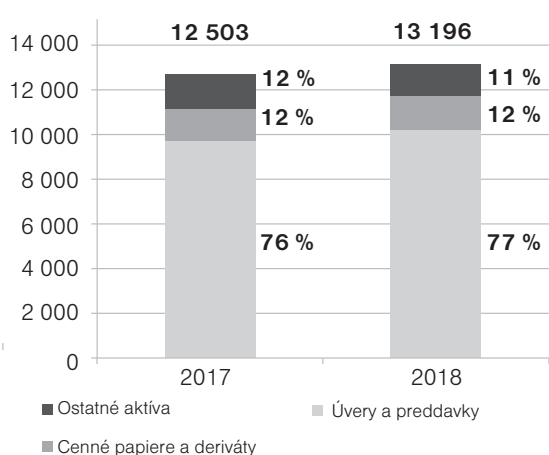
## Vývoj pasív a vlastného imania

Vklady stúpili na 11,33 mld. EUR. Na trhu a rovnako aj v Tatra banke vidieť odklon klientov od termínovaných produktov. Pomer úverov ku vkladom na konsolidovanej báze k 31.12.2018 bol 89,8 %. Ukazovateľ primeranosti vlastných zdrojov na konsolidovanej báze bol k 31.12.2018 na úrovni 17,69 %, čo je významne viac ako je požadovaná hodnota Národnou bankou a Európskou centrálnou bankou.

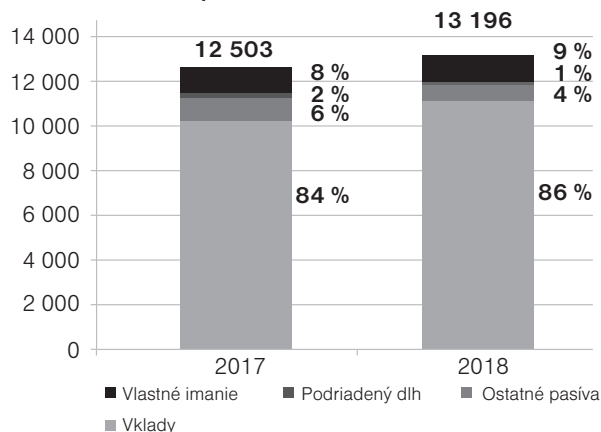
Štruktúra prevádzkových výnosov mil. EUR



Štruktúra aktív mil. EUR



Štruktúra pasív mil. EUR



## Zámery na rok 2019

Hlavným cieľom Tatra banky v roku 2019 bude potvrdiť dôveru akcionárov. S očakávaním mierneho spomalenia slovenskej ekonomiky a rastu úverov vznikne ešte silnejší tlak na kvalitu bankových služieb. Banky sa už v raste nebudú môcť spoľahnúť iba na rýchlo sa zväčšujúci trh. To však neznamená, že ziskovosť bánk by mala utrpieť. Úrokové sadzby na produktoch, zdá sa, už dosiahli takmer dno a priestor na ich ďalší pokles je veľmi obmedzený. Preto by sa aj slabší rast úverov mal preniesť do rastu výnosov.

Veľkou brzdou bankovníctva zostanú aj v roku 2019 záporné sadzby ECB a banková daň. V porovnaní so susednou Českou republikou sú pasíva slovenských bánk výrazne drahšie. Práve preto sú vklady, v súčasných podmienkach, pre banky nie veľmi zaujímavé.

Nadviazanie na úspešný rozvoj digitálnych kanálov a obsluhy bude prioritou v roku 2019 nielen v oblasti produktov pre fyzické osoby. Využitie **Tvárovej** biometrie<sup>TB</sup> zvýši atraktivitu ponuky aj pre nových klientov s pozitívnym dopadom na trhové podiely.

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 nositeľov Nobelovej a Pulitzerovej ceny a troch svetových ekonómov. V oblasti umenia bude vrcholom sezóny už 24. ročník udeľovania cien za umenie s názvom Cena Nadácie Tatra banky za umenie.

Hlavným cieľom Raiffeisen banka na rok 2019 bude predovšetkým zintenzívnenie akvizície nových klientov. Cieľovým segmentom je Mass segment, v ktorom evidujeme dlhodobu nenaplnenú potrebu klientov na našom trhu. Dôležitým nástrojom bude pobočková sieť, ktorú plánujeme kapacitne posilniť. Taktiež plánujeme zlepšiť služby internetového a mobilného bankovníctva.

## Vrcholový manažment

### Dozorná rada

**Dr. Andrii Stepanenko**

predseda dozornej rady

**Ing. Igor Vida**

podpredseda dozornej rady

**Mag. Peter Lennkh**

člen dozornej rady

**Dr. Johann Strobl**

člen dozornej rady

**Mag. Andreas Gschwenter**

člen dozornej rady

**Mag. Hannes Mösenbacher**

člen dozornej rady

**Mag. Lukasz Januszewski**

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

**Dr. Johannes Schuster**

člen predstavenstva

**Ing. Peter Matúš**

člen predstavenstva

**Ing. Martin Kubík**

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. Khoruzhey 31-A  
220002 Minsk  
Telefón: +375-17-28 9-9090  
Fax: +375-17-28 9-9191  
SWIFT/BIC: PJCBY2X  
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  
55 Nikola I. Vapzarov Blvd.  
Business Center EXPO 2000 PHAZE III  
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

**Kosovo**

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

**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

**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  
St. Troitskaya 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 Novi Beograd  
Telefón: +381-11-32 021 00  
Fax: +381-11-22 070 80  
SWIFT/BIC: RZBSRSBG  
www.raiffeisenbank.rs

**Slovenská republika**

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 G.m.b.H.  
Mooslackengasse 12  
1190 Viedeň  
Telefón: +43-1-71 601-0  
Fax: +43-1-71 601 8029  
www.raiffeisen-leasing.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. Khoruzhey 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: +387-33-254 340  
Fax: +387-33-212 273  
www.rlbh.ba

### Bulharsko

Raiffeisen Leasing Bulgaria OOD  
Cherni Vrah Blvd. 32A 6th floor  
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.raiffeisen-leasing.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

### Kosovo

Raiffeisen Leasing Kosovo LLC  
Rruga UÇK 222  
10000 Priština  
Telefón: +38-1-222-222-340  
www.raiffeisenleasing-kosovo.com

### Maďarsko

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

### 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

**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 Stanojevic 16  
11070 Novi Beograd  
Telefón: +381-11-220 7400  
Fax: +381-11-228 9007  
[www.raiffeisen-leasing.rs](http://www.raiffeisen-leasing.rs)

**Slovenská republika**

Tatra-Leasing s.r.o.  
Černyševského 50  
85101 Bratislava  
Telefón: +421-2-5919-3168  
Fax: +421-2-59 19-3048  
[www.tatraleasing.sk](http://www.tatraleasing.sk)

**Slovinsko**

Raiffeisen Leasing d.o.o.  
Letališka cesta 29a  
1000 Ljubljana  
Telefón: +386-1-241-6250  
Fax: +386-1-241-6268  
[www.raiffeisen-leasing.si](http://www.raiffeisen-leasing.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

### Nemecko

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

### Poľsko

RBI Poland Branch  
Ul. Grzybowska 78  
00-844 Varšava  
Telefón: +48-22-578 56 00  
Fax: +48-22-578 56 01  
SWIFT/BIC: RCBWPLPW  
[www.raiffeisen.pl](http://www.raiffeisen.pl)

### Švédsko

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

### 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

### 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

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

### 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

### Kórea

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

**Singapur**

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

**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 Slovenskou asociáciou Corporate Governance. Kódex je verejne dostupný na internetovej stránke asociácie [www.sacg.sk](http://www.sacg.sk)

### 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 na zasadnutí 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 alebo stanovy neurčujú 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  
Evidenciu zaknihovaných akcií banky vedie Centrálny depozitár 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 obligatórných 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 2018 sa valné zhromaždenie uskutočnilo dňa 11. júna 2018. Zúčastnili sa ho akcionári vlastníci kmeňové akcie s celkovým počtom hlasov 65 458, čo predstavuje podiel 81,41 % na základnom imaní, a akcionári vlastníci prioritné akcie s celkovým počtom hlasov 1 461 075, čo predstavuje podiel 9,09 % na základnom imaní. Valné zhromaždenie schválilo riadnu individuálnu účtovnú závierku a konsolidovanú účtovnú závierku za rok 2017, výročnú správu za rok 2017, návrh na rozdelenie zisku, podmienky na výplatu dividend a tiež výber audítora. Zároveň rozhodlo o voľbe nových členov dozornej rady. Schválilo emisiu investičných certifikátov AT1, zmenu stanov a rozhodlo o podmienkach nadobudnutia vlastných akcií.

## 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 si 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 uvedené 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. prijímanie a pravidelné skúmanie všeobecných zásad odmeňovania,
- f. zabezpečenie riadneho vedenia účtovníctva banky,
- g. zabezpečenie zostavenia, zverejnenia výročnej správy a jej predloženie valnému zhromaždeniu na prerokovanie,
- h. zabezpečenie zostavenia a zverejnenia účtovnej závierky a jej predloženie valnému zhromaždeniu na schválenie,

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

Personálne zloženie predstavenstva banky je uvedené v časti Vrcholový manažment.

Pri kreovaní členov predstavenstva a dozornej rady banky 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, akými 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) – formuluje 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) – formuluje stratégiu 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 určení členovia 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 – vykonáva kompetencie v oblasti bezpečnostnej politiky 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 normatífov, ako aj operatívnym usmerňovaním činnosti riadeného organizačného útvaru alebo zamestnanca.

Odborné (nepriame) riadenie sa realizuje využívaním mechanizmov vnútornej kontroly, stanovením priestoru na 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 na účel dosiahnuť cieľ projektu.

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

## System 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.

## System riadenia rizik

V rámci riadenia rizik banka sleduje, vyhodnocuje a riadi najmä tieto druhy rizik: 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 rizik, 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 rizik, 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**

**Zodpovedné podnikanie**

## Firemní klienti

(v tisícoch EUR)	12/2018	12/2017	12/2016	12/2015	12/2014	12/2013	12/2012 <sup>(1)</sup>
Čistý úrokový výnos	66 054	64 914	66 282	73 394	87 928	88 541	97 070
Čistý výnos z poplatkov a z obchodnej činnosti	30 357	29 429	32 014	31 196	23 170	21 775	21 710
Čistá tvorba opravných položiek	8 177	8 030	4 265	(21 631)	(35 011)	(24 300)	(24 683)
Ostatný prevádzkový výsledok	(5 890)	(4 732)	(4 829)	(4 618)	(6 428)	(8 395)	(8 158)
Prevádzkové náklady	(43 699)	(50 220)	(52 092)	(42 909)	(39 603)	(38 333)	(40 069)
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>54 999</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>
Cost/Income ratio	45,33%	53,23%	53,00%	41,03%	35,65%	34,75%	33,73%

Poznámka: Veľkí a stredne veľkí firemní klienti (údaje v tabuľke sú uvedené na individuálnej báze).

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

### Veľkí firemní klienti

Rok 2018 bol pre segment veľkých firemných klientov stabilný a opäť veľmi úspešný. Výnosy v segmente boli ovplyvnené celkovou situáciou na trhu, pokračujúcim prostredím nízkych úrokových sadzieb, ako aj veľmi silnou konkurenciou. V objeme čerpaných úverov sa nám podarilo dosiahnuť mierny nárast, celková výška aktív prekročila objem 3,145 mld. 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 vystupuje v role aranžéra syndikovaného financovania.

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

Počas roka sa banka naďalej prioritne sústredila na rast spokojnosti klientov. Aj v roku 2018 sa nám podarilo dosiahnuť nadpriemerný index spokojnosti našich klientov. Významné úsilie banka venovala implementácii nového business bankingu pre korporátnych klientov, čo sa odrazilo vo významnom náraste počtu klientov aktívne využívajúcich tento nový nástroj. Významné úsilie banka venovala ďalšiemu progresu v oblasti optimalizácie úverového procesu.

Taktiež sa banka zamerala na ďalší rozvoj aktivít v oblasti cross-selingu tak v oblasti produktov, ako aj v rámci jednotlivých klientskych segmentov.

Zároveň sa banka aj naďalej koncentrovala 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 sa v segmente stredne veľkých firemných klientov koncentrovala predovšetkým na akvizície nových klientov, úverový obchod, zvýšenie počtu klientov aktívne používajúcich **Business banking**<sup>TB</sup> a tiež na potvrdenie vedúcej pozície v oblasti spokojnosti klientov.

V oblasti predaja nových úverov sa darilo štandardným splátkovým a kontokorentným úverom, kde segment dosiahol medziročný nárast predaja o viac ako 8 %. Z pohľadu ekonomických sektorov dosiahli pekný nárast kľúčové výrobné priemyselné odvetvia a taktiež agrosektor, kde segment medziročne navýšil objem čerpaných úverov až o 35 miliónov EUR. Výraznejší pokles nastal, naopak, v oblasti financovania nehnuteľností a energetických projektov. Stále pokračuje zlepšovanie kvality úverového portfólia, keď podiel zlyhaných úverov dosahuje dlhoročné minimum. V oblasti depozitných produktov vzhľadom na pretrvávajúce nízke úrokové sadzby dominujú bežné účty, primárne depozitá taktiež zaznamenávajú historicky najvyššie úrovne.

Spomedzi aktivít smerujúcich k zlepšovaniu spokojnosti našich klientov možno vyzdvihnúť proces schvaľovania nových úverových obchodov, kde sa podarilo výrazne zrýchliť čas pre úvery do 500 tisíc EUR, ktoré tvoria viac ako polovicu počtu všetkých novoposkytnutých úverov segmentu.

V nadchádzajúcom roku bude prioritou okrem posilňovania pozície na trhu tiež orientácia na úspešné doručenie ďalších inovácií pre našich klientov (primárne cez nové funkcionality Business bankingu a uľahčovanie práce s hotovosťou), ale aj rozvoj zamestnancov a aktivity smerujúce k upevnieniu zamestnávateľskej značky.

## Produkty pre firemných klientov

Z hľadiska obchodných výsledkov bol rok 2018 pod vplyvom stabilného dopytu po úveroch a iných produktoch obchodného a projektového financovania zo strany podnikateľských subjektov.

V oblasti projektového financovania pokračoval rast dopytu vo financovaní nehnuteľností. Objem čerpaných úverov sa zastabilizoval mierne nad 1 mld. 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 narásť s obratom o viac ako 7 mio. EUR na 395 mio. EUR.

V prípade agrofinancovania a financovania obnoviteľných zdrojov energií mierne poklesol objem 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

Rok 2018 bol na finančných trhoch relatívne turbulentný. Hlavne globálne akciové trhy nemajú za sebou priaznivý rok. Výrazné straty zaznamenali takmer všetky globálne akciové indexy.

Medzi kľúčové faktory ktoré hýbali finančnými trhami v uplynulom roku, patria nasledovné: spomaľujúca dynamika rastu svetovej ekonomiky, obchodná vojna medzi USA a Čínou, zvyšovanie úrokových sadzieb v USA a s tým spojený rast výnosov amerických dlhopisov, ale aj celkové sprísňovanie menových podmienok.

Devízové trhy zaznamenali krízu v niektorých krajinách Južnej Ameriky, tu môžeme menovať hlavne Argentínu, ale aj v Turecko. Ďalšiu neistotu priniesli obavy z neriadeného Brexitu, neistota okolo talianskeho rozpočtu a celkového zadlženia tejto krajiny.

Medzi udalosti, ktoré na trhoch rezonovali hlavne v druhej polovici roka, bolo aj rozhodnutie ECB o postupnom ukončení kvantitatívneho uvoľňovania, ktoré realizovala cez nákupy vybraných dlhopisov (Asset Purchase Programme) a indície ohľadne budúceho nastavenia základných úrokových sadzieb. Pôvodné očakávania trhu boli viac jastrabie, ako naznačila rétorika ECB, čo malo za následok poklesy úrokových sadzieb po celej dĺžke úrokovej krivky.

Obavy z prudšieho rastu benchmarkových úrokových sadzieb malo v roku 2018 len pár našich úverových klientov. Tí sa rozhodli zabezpečiť sa proti úrokovému riziku cez úrokové swapy alebo úrokové opcie. Časť klientov si dohodla úverové financovanie úročené fixnou úrokovou sadzbou. Prebytok EUR likvidity v sektore v kombinácii s nulovými, resp. veľmi nízkymi úrokovými sadzbami obzvlášť pri kratších maturitách takmer úplne eliminoval záujem klientov zhodnocovať svoje voľné finančné prostriedky prostredníctvom termínovaných vkladov. Išlo hlavne o našich inštitucionálnych klientov.

Nízke výnosy sa prejavili aj v pokračujúcom poklese záujmu našich inštitucionálnych klientov o investovanie prostredníctvom dlhopisov denominovaných v EUR, a skôr sme pozorovali výpredaj ich portfólií.

Zvýšenú aktivitu klientov sme zaznamenali pri termínovaných vkladoch denominovaných vo vyššie úročených cudzích menách, hlavne v USD a CZK. Motiváciou pre klientov okrem vyššieho úročenia bola diverzifikácia ich aktív, ako aj trhom očakávané posilnenie dotknutých mien.

Z pohľadu transakcií našich klientov v oblasti devízových operácií sa uplynulý rok nijako výrazne neodlišoval od priemeru minulých rokov. Väčšina ich devízových obchodov mala skôr operatívny charakter. Produkty menového zaistenia sa rozhodlo využiť približne rovnaké portfólio klientov ako v minulom roku. Hlavný záujem klientov bol o EUR/USD zaistenie. Rezonovala aj obava z Brexitu a jeho možných dopadov na výmenný kurz GBP, a v neposlednom rade aj riziká neželaného pohybu CZK.

Už dlhšie pozorujeme, že klienti sa snažia mať svoje pohľadávky a záväzky denominované v jednej mene a tým pádom eliminovať svoje kurzové riziko na minimum, t. j. využívajú prirodzené zaistenie. Aktivita Tatra banky v oblasti obchodovania so štátnymi dlhopismi na primárnom, ako aj sekundárnom trhu viedla k tomu, že sa Tatra banka v týchto oblastiach stala jednotkou spomedzi slovenských a zahraničných bánk.

S ohľadom na toto postavenie na slovenskom trhu a aj ako znak uznania zo strany štátu bol Tatra banke pridelený mandát na sprostredkovanie emisie 10- a 50-ročného štátneho dlhopisu. Emisia v objeme 1,5 Mld EUR sa podarila úspešne zrealizovať za obrovského záujmu zahraničných, ako aj domácich investorov prevažne z inštitucionálneho prostredia.

## Retailoví klienti

(v tisícoch EUR)	12/2018	12/2017	12/2016	12/2015	12/2014	12/2013	12/2012 <sup>(1)</sup>
Čistý úrokový výnos	207 492	194 809	182 966	187 410	194 530	189 360	178 961
Čistý výnos z poplatkov a z obchodnej činnosti	95 128	100 718	95 380	102 423	99 782	87 295	82 202
Čistá tvorba opravných položiek	(33 006)	(22 576)	(17 606)	(12 344)	(18 241)	(21 781)	(13 699)
Ostatný prevádzkový výsledok	(11 535)	(12 707)	(11 215)	(9 578)	(12 979)	(16 899)	(9 967)
Prevádzkové náklady	(176 956)	(172 756)	(165 453)	(165 455)	(162 098)	(155 064)	(152 345)
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>81 123</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>
Cost/Income ratio	58,47%	58,46%	59,44%	57,09%	55,08%	56,05%	58,33%

Poznámka: Fyzické osoby, malí firemní klienti, mikro podniky, klienti privátneho bankovníctva a zamestnanci (údaje v tabuľke sú uvedené na individuálnej báze).

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

### Fyzické osoby

V segmente retailových klientov Tatra banka v roku 2018 potvrdila pozíciu lídra v inováciách uvedením jedinečnej technológie **Tvárová** biometria<sup>TB</sup>, vďaka ktorej dokáže identifikovať neklientov banky prostredníctvom mobilnej aplikácie **Tatra banka**.

Vďaka **Tvárovej** biometrii<sup>TB</sup> sa pre nových klientov výrazne zjednodušil a zrýchlil proces otvorenia nového účtu alebo požiadania o čerpanie bezúčelového úveru bez návštevy pobočky banky.

Zavřili sme úspešné prevzatie ZUNO banky. Výrazná časť jej klientov prijala ponuku Tatra banky na otvorenie účtu a začala využívať naše inovatívne bankovníctvo, a tak sa stali našimi aktívnymi klientmi.

Pre študentov sme v roku 2018 pripravili kampaň Hudba platí všade spolu s unikátnou debetnou **PLAY kartou**. Aj vďaka nej si v Tatra banke otvorilo Študentský účet viac ako 16 000 študentov.

Nezabudli sme ani na našich najmenších klientov, ktorých v priebehu celého roka edukovala veselá postavička Kozmixa. V závere roka sme takmer 5 000 detí, ktorým rodičia otvorili Detský účet, odmenili „Peckovým vreckovým“.

Rok 2018 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 17 percent.

### Privátni klienti

Objem aktív pod správou v segmente privátneho bankovníctva prekročil v roku 2018 hodnotu 2,5 miliardy EUR a týmto potvrdil pozíciu lídra na slovenskom trhu. Táto hodnota je výsledkom aktivít v akvizícnej činnosti, v oblasti zvyšovania spokojnosti klientov a koncentrácie ich aktív na privátnom bankovníctve Tatra banky.

V roku 2018 sme v spolupráci s Raiffeisen Centrobank úspešne zrealizovali emisie certifikátov v objeme viac ako 101 miliónov EUR a objem aktív v riešení spoločnosti Tatra Asset Management prekročil hranicu 630 miliónov EUR.

V rámci zvyšovania kvality finančného poradenstva sme klientom predstavili digitálnu platformu – Digital Wealth Management, s jedinečným pohľadom na celkovú výkonnosť portfólia. Uvedená platforma spĺňa prísne požiadavky smernice MiFID II a umožňuje realizáciu priebežného finančného poradenstva pre našich klientov.

V roku 2018 privátne bankovníctvo Tatra banky získalo ocenenie – **Najlepšie privátne bankovníctvo** na Slovensku od renomovaných spoločností Global Finance a The Banker.

## Platobné karty

V roku 2018 pokračoval rastúci trend tak vo využívaní bezkontaktných platieb, ako aj v nákupoch cez internet. Objem internetových nákupov vzrástol oproti minulému roku o 19 % a objem bezkontaktných transakcií o neuveriteľných 68 %.

Podarilo sa nám takmer strojnásobiť počet používateľov aplikácie **MobilePay<sup>TB</sup>**. Toto sa odrazilo aj na počte transakcií, ktorý vzrástol na viac ako pol milióna. Objem transakcií, realizovaných cez aplikáciu **MobilePay<sup>TB</sup>**, dosiahol v minulom roku až 14,8 milióna EUR. Aplikáciu sme v minulom roku obohatili tiež o nové jedinečné funkcionality – vernostný program **My Benefit** pre kreditné karty, sekciu **Prehľad úspor**, v ktorej klienti prehľadne vidia, koľko vďaka kreditnej karte usporili a funkcionality **Show PIN**. Táto jedinečná a na slovenskom trhu výnimočná funkcia umožňuje klientom pohodlne si nájsť PIN kód k svojej plastovej karte v prípade, že ho zabudli.

Kreditné karty prešli v roku 2018 funkčným redizajnom, ktorý priniesol klientom nové výhody pri ich každodennom využívaní. Medzi nové funkcionality patria Vernostný program **My Benefit**, päťpercentný narodeninový **Cashback** a služba **Limit Alert**. Klienti so zlatou kreditnou kartou navyše získali možnosť zvoliť si deň automatickej splátky, pripomenutie splatnosti, viacnásobne využiť celkový úverový rámec a službu **Visa Luxury Hotel Collection**.

Rok 2018 sa niesol v duchu inovácií a legislatívnych zmien v oblasti **úverových produktov**.

Tatra banka predstavila jedinečnú inováciu v rámci celosvetového bankového sektora, a to **Tvárovú biometriu<sup>TB</sup>**, ktorá zabodovala prvýkrát v októbri na IT GALA, najprestížnejšom výročnom podujatí slovenskej komunity informačných technológií a telekomunikácií. Získala ocenenie IT projekt roka 2018. Rovnomenné ocenenie udelila Tvárovej biometrii<sup>TB</sup> aj Spoločnosť pre projektové riadenie a PMI Slovakia Chapter.

V novembri úspech novej technológie prekročil hranice Slovenska. Od renomovaného magazínu Global Finance získala Tatra banka ocenenie The World's Best Digital Bank 2018 v kategórii Najlepšia online ponuka produktov na celom svete (The World's Best Online Deposit, Credit and Investment Product Offerings). Porota ocenila práve inovatívny prístup k online poskytovaniu úverov a účtov novým klientom a širokú škálu online produktov a služieb pre existujúcich klientov banky.

Vďaka tvárovej biometrii získajú noví klienti **Digitálny úver<sup>TB</sup>** bez návštevy pobočky cez mobilnú aplikáciu **Tatra banka**.

Navyše si opätovne počas roka mohli klienti realizovať **Extra splátku** bez poplatku, a tak ušetriť nielen finančné prostriedky, ale i čas strávený v pobočke. Extra splátku je totiž možné zaplatiť každý mesiac z pohodlia domova prostredníctvom **Internet banking<sup>TB</sup>** alebo mobilnej aplikácie **Tatra banka**.

Oproti bezúčelovým úverom zažili hypotekárne úvery turbulentné obdobie vďaka legislatívnym zmenám platným od 1. júla. Ukončilo sa poskytovanie úverov nad 90 % hodnoty nehnuteľnosti

a stanovil sa limit na podiel celkovej zadlženosti klienta vo výške 8-násobku čistého ročného príjmu, ktorý sa vzťahuje aj na bezúčelové spotrebné úvery. Aj s ohľadom na zmeny od júla sa hypotéky tešili zvýšenému záujmu o úverovanie zo strany klientov. Banka v roku 2018 zaznamenala historicky najvyššie objemy čerpaných úverov v porovnaní s predchádzajúcimi rokmi.

Tatra banke sa zároveň podarilo potvrdiť zámer rásť na trhovom podiele, keďže jej portfólio úverov na bývanie medziročne narástlo o 16,37 % a portfólio nezabezpečených úverov o 10 %.

Pozornosti klientov naďalej neuniká ani end-to-end proces predaja úverov poskytovaný call centrom **DIALOG Live**. Proces klientom výrazne šetrí čas, keďže stačí len jediná návšteva pobočky pre načerpanie úveru. Konzultovať úver, podať žiadosť o úver a od júla 2018 aj čerpať úver už vedia klienti bez návštevy pobočky cez **DIALOG Live**.

V roku 2019 plánuje banka naďalej podporovať predaj bezúčelových úverov a hypoték. Chce byť opätovne inovačným lídrom, k čomu povedú všetky jej kroky pri rozvoji a ponuke produktov pre klientov.

## Internet banking, mobilné aplikácie, prijímanie platobných kariet

Elektronické bankovníctvo Tatra banky aj v roku 2018 dokázalo svoju výnimočnú pozíciu na slovenskom bankovom trhu, o čom svedčí aj množstvo ocenení a prvenstiev, ktoré v tejto oblasti banka dosahuje.

**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. Spolu je v Tatra banke elektronicky realizovaných viac ako 98 % transakcií. V roku 2018 klienti cez **Internet banking**<sup>TB</sup> a mobilnú aplikáciu **Tatra banka** realizovali vyše 30 miliónov domácich platieb.

V roku 2018 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 východnej Európe (CEE). V kategórii Najlepšia online ponuka produktov na celom svete (The World's Best Online Deposit, Credit and Investment Product Offerings) získala Tatra banka ocenenia: The World's Best Digital Bank 2018 za online otvorenie účtu a poskytnutie úveru v aplikácii **Tatra banka**.

Mobilná aplikácia **Tatra banka** obhájila víťazstvo v dvoch slovenských anketách o najlepšiu bankovú aplikáciu za rok 2018: Techbox banková aplikácia a Smartbanka.

## Internet banking

Tatra banka sa každoročne snaží klientom priniesť nové a inovatívne funkcionality do **Internet banking**<sup>TB</sup>. Najvýznamnejšie míľniky roku 2018 sú sprístupnenie riešenia **Open banking**<sup>TB</sup> a novej beta verzie **Internet banking**<sup>TB</sup> 6.0.0.

**Open banking**<sup>TB</sup> v súlade so smernicou PSD2 prináša bezpečné a moderné API riešenie, v rámci ktorého, po udelení súhlasu klientom, získa licencovaná firma (tretia strana) prístup k účtu klienta. Nová beta verzia **Internet banking**<sup>TB</sup> umožňuje jednoduché prihlásenie sa PIN kódom, nový dizajn, prístupný aj pre tablety, lepšiu čitateľnosť textu a nové ovládacie prvky. Zároveň prináša dostupnejšie riešenie bez technologického obmedzenia.

V oblasti e-commerce sme v rámci internetovej platobnej služby **TatraPay** (platba prevodom na účet u zmluvných obchodníkov), zaznamenali 21 % nárast v počte transakcií a 19 % nárast v objeme transakcií. Spolu tak bolo zrealizovaných 1,2 mil. platieb v objeme viac ako 72 mil. EUR.

## Mobilné aplikácie

Mobilné bankovníctvo sa aj v roku 2018 rozšírilo o viacero novinek.

Absolútne najkľúčovejšou je možnosť stať sa klientom banky bez návštevy pobočky, len prostredníctvom mobilnej aplikácie **Tatra banka**. Vyplnením základných informácií, odfotením občianskeho preukazu a prostredníctvom **Tvárovej** biometrie<sup>TB</sup> si potenciálny – nový klient – môže online otvoriť bežný účet, alebo požiadať o **Digitálny** úver<sup>TB</sup>.

Existujúcim klientom aplikácia **Tatra banka** umožnila zobraziť PIN kód k platobnej karte, zaviedla Push notifikácie ku kreditným kartám, Profil klienta a množstvo ďalších zmien pre zvýšenie spokojnosti.

Aktualizácie o nové funkcionality neobišli ani ostatné mobilné aplikácie banky – **MobilePay<sup>TB</sup>**, **Tatra banka VIAMO** a **Čítačka<sup>TB</sup>**.

Vďaka pravidelným aktualizáciám, zapracovaniu zmien z podnetov od klientov a ďalším aktivitám si aplikácie udržali vysokú spokojnosť a pomohli rozšíriť používateľskú základňu mobilného bankovníctva na viac ako 330-tisíc pravidelných používateľov.

## Prijímanie platobných kariet

Tatra banka si aj v roku 2018 naďalej udržala post lídra na slovenskom trhu v oblasti prijímania platobných kariet. Obchodní partneri Tatra banky dosiahli na platobných termináloch obrat 3,414 mld. EUR a celkovo sa zrealizovalo viac ako 148 mil. transakcií. Prostredníctvom internetových platobných brán **CardPay** a **ComfortPay** bolo v roku 2018 uskutočnených 10,1 mil. transakcií v objeme 411,2 mil. EUR. Počet platieb cez internet stále narastá, čoho dôkazom je 30 % nárast v počte transakcií v porovnaní s rokom 2017.

Ku koncu roka 2018 mala Tatra banka celkovo 16 826 aktívnych platobných terminálov, z ktorých až 99 % podporuje bezkontaktné platby. Podiel bezkontaktných transakcií na platobných termináloch Tatra banky v roku 2018 predstavoval takmer 72 %.

Rok 2018 Tatra banka zavrhila celkovým počtom 325 bankomatov, pričom väčšina siete pozostáva z výdajových bankomatov NCR (316 kusov). Okrem toho bolo v sieti umiestnených prvých 9 kusov recyklačných bankomatov, kde majú klienti Tatra banky rozšírenú funkcionality aj o možnosť vkladať hotovosť na svoj účet. Z bankomatov Tatra banky v roku 2018 uskutočnili klienti výber takmer 14,6 mil.-krát a objem vybranej hotovosti dosiahol vyše 2,5 mld. EUR.

Tatra banka ako prvá banka na Slovensku priniesla možnosť výberu hotovosti z bankomatu mobilom. Táto funkcionality si postupne získava svojich priaznivcov z radov klientov Tatra banky. Klienti v roku 2018 uskutočnili vyše 1,05 mil. výberov z bankomatu mobilom v celkovej hodnote takmer 87 mil. EUR. Počet výberov mobilom v roku 2018 predstavoval 7,2 % z celkového počtu výberov z bankomatov Tatra banky. Oproti roku 2017 je to nárast o 1,8 %.

Rok 2018 sme skončili s celkovým obratom 3,825 mld. EUR a 158,4 mil. transakciami.

## DIALOG Live

Z pohľadu naplňania strategického cieľa Tatra banky, byť jednoznačným lídrom na trhu v starostlivosti o prémiovú klientelu, zohrávala služba **DIALOG** Live prostredníctvom vzťahového manažmentu nezastupiteľnú úlohu, keď počas celého roka 2018 obslúžila približne tretinu všetkých prémiových klientov Tatra banky. Vzhľadom na lepšie poznanie segmentu Upper mass bol novovybudovaný tím Remote osobných finančných klientov, ktorý reflektuje na požiadavky tohto segmentu klientov a percentuálny podiel predaja pomáha zlepšovať digitálne.

Počas roka 2018 sme nastúpili na cestu rozširovania služby **DIALOG** Live v Prešove, práve z dôvodu prípravy na riešenie požiadaviek klientov, ktorí čoraz častejšie vyhľadávajú alternatívne formy komunikácie s bankou.

Z pohľadu biznisovo-kvalitatívneho, má služba **DIALOG** Live za sebou veľmi úspešný rok, lebo sa stala najúspešnejším predajným útvarom retailu Tatra banky.

## 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 a stratégiu zodpovedného podnikania. Správa zahŕňa aj výsledky zodpovedného podnikania vo všetkých dcérskych bankách 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 a 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.

Mimo iného, 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 (slovenskú, anglickú, nemeckú,

maďarskú a francúzsku). 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 zadlženia klientov a spravodlivo zaobchádza s klientmi, ktorí majú problémy so splácaním.

## Ochrana investorov

Tatra banka poskytuje klientom a investorom jasné a primerané informácie či 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

V roku 2018 Tatra banka významne napredovala v posilňovaní vzťahov so zamestnancami a tímovej atmosféry. Členovia predstavenstva dali príležitosť každému zamestnancovi, aby sa osobne zúčastnil na Roadshow, kde predstavili novú stratégiu banky ako zamestnávateľa a kľúčové aktivity pre každú oblasť. Banka počas apríla a mája zorganizovala 18 eventov s priemernou účasťou 191 ľudí. Do tvorby tejto stratégie boli významne zapojení zamestnanci banky, či už pri zbere názorov a nápadov, ako aj pri samotnej formulácii a implementácii. Na základe spätnej väzby od zamestnancov ľudia veria, že nová stratégia banky ako zamestnávateľa posúva banku správnym smerom.

Víziou Tatra banky ako zamestnávateľa je:

Sme zamestnávateľom budúcnosti pre smart ľudí, a miestom, kde nás baví byť, tvoriť a napredovať.

Naplnenie tejto vízie je postavené na 3 základných pilieroch:

- a. Atmosféra
- b. Zmysluplná a kreatívna práca
- c. Miesto na prácu a život

Zároveň v rámci tejto stratégie banka urobila aj zmenu v sete korporátnych hodnôt.

Banka sa významne zamerala aj na rozvoj leadershipu a novej kultúry. Snaží sa byť spoločnosťou, ktorá priťahuje talentovaných ľudí zvonka aj zvnútra, kde talenty dostanú svoj priestor na realizáciu svojho potenciálu a majú možnosť podpísať sa pod niečo výnimočné.

Posilnila aj oblasť change managementu a internej komunikácie. Zamestnávateľskú identitu a aktivity zlepšujúce pracovné podmienky pre zamestnancov podporuje komunikačným konceptom #prirodzenenajlepsi. Zaviedla unikátnu mobilnú aplikáciu pre zamestnancov, ktorá si rýchlo získala obľubu a využíva ju už 3 200 zamestnancov.

Tatra banka podporuje svojich zamestnancov aj v oblasti dobrovoľníctva a darcovstva. Majú možnosť sa zapojiť do 6 dobrovoľníckych programov. Dotácia 2 pracovných dní ročne na dobrovoľnícku činnosť je k dispozícii pre každého zamestnanca.

## 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 na žiadnej transakcii, 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 vážne poškodiť povesť 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, opcií, 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 si 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, akými sú vodná a veterná energia. Vzhľadom na zákonné požiadavky sú od roku 2016 v oboch budovách centrály vykonávané energetické audity v zmysle platnej legislatívy.

Tatra banka poskytuje svojim zamestnancom kyvadlovú dopravu medzi budovami centrály, na ktorú sa v prevažnej miere využívajú elektromobily. Na zníženie počtu pracovných ciest sa používajú videokonferencie, ktorých rozpúšťanie je súčasťou zavádzania princípov efektívnych stretnutí.

## Vzťahy s komunitou

### Podpora umenia, vzdelávania a dizajnu

Tatra banka v rámci svojich sponzorových aktivít, ako aj grantových programov a spoluprác vlastnej nadácie (Nadácia 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 ostatnom období aj dizajnu.**

Ako silná značka Tatra banka podporuje významné kultúrne inštitúcie akou je **Slovenská národná galéria** alebo **Slovenské národné divadlo**, s ktorým má zároveň najdlhšie trvajúce partnerstvo v oblasti umenia.

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

Už siedmy 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 (Viac dizajnu) a participácii na podujatiach tohto charakteru, akými boli konferencia By Design či Dni architektúry a dizajnu, Bratislava Design Week, Fashion Live! 2018 a Best Fashion Graduate.

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.

### Podpora vysokoškolského vzdelávania

Svet sa stáva „bezhraničným“. Mladí ľudia objavujú možnosti svojho napredovania a ďalšieho uplatnenia sa čoraz častejšie mimo Slovenska. Zároveň však Slovensko potrebuje expertov, morálne stabilných a rozhľadených ľudí. Aj preto Tatra banka dlhodobo smeruje svoju podporu k tým,

ktorých sa týka vysokoškolské vzdelávanie. Podporuje kvalitu vzdelávacieho procesu na vysokých školách, podporuje inštitúcie, ktoré sa venujú vzdelávaniu a zvyšovaniu jeho úrovne a, samozrejme, jednotlivých študentov.

## 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 2018 Nadácia Tatra banky podporila 372 hodnotných projektov sumou takmer 685-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 7 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 ôsmich 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 2018 prijal pozvanie nositeľ **Pulitzerovej ceny Ian Johnson**, ktorý mal verejnú prednášku na Univerzite Komenského v Bratislave, Univerzite Pavla Jozefa Šafárika v Košiciach a absolvoval niekoľko workshopov so študentmi žurnalistiky.

## Cena Nadácie Tatra banky za umenie

Tatra banka aj prostredníctvom svojej nadácie už dvadsiaty tretí raz ocenila osobnosti, ktoré svojím dielom v poslednom roku prispeli k rozvoju slovenského umenia, a to 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 **99** etablovaným umelcom a **58** začínajúcim tvorcom.

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

## Dobročinnosť

Tatra banka inšpirovaná mottom „... **ak chceme niečo zmeniť, musíme začať od seba**“, vníma ako najcennejšiu esenciu firemnej filantropie svojich zamestnancov. Dobrovoľníctvo a darcovstvo sú neodmysliteľnou súčasťou jej aktivít. Podporuje väčšie i menšie projekty, ktoré sú často iniciované práve zo strany zamestnancov.

## Firemné dobrovoľníctvo

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

Zamestnanecký grantový program **Viac** pre regióny<sup>TB</sup> sa v minulom roku piaty 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 2018 boli podporené nasledujúce organizácie:

- Bratislavský kraj – Sloboda zvierat,
- Banskobystrický kraj – kRaj,
- Prešovský kraj – Molodý Rusýn,
- Trenčiansky kraj – OSA – športová akadémia
- Trnavský kraj – OZ Útulný domov (Zachráňme kaštieľ Jablonica)
- Košický kraj – Malá farma (OZ Quatre Pattes)
- Žilinský kraj – Záchranná stanica Ekocentrum Zázrivá,
- Nitriansky kraj – Zatúlané psíky Šaľa.

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 2018 to bol 12. ročník, do ktorého sa zapojilo 212 zamestnancov v rôznych mestách Slovenska. Zamestnanci mali v minulom roku na túto akciu v pracovnom fonde vyhradený jeden celý deň, ktorý mohli stráviť na nimi vybranej dobrovoľníckej aktivite 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 2018 bola v rámci programu **Dobré srdce**<sup>TB</sup> prerozdelená celková suma 81 500 EUR medzi 152 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 zavinením. V roku 2018 bolo takto podporených 68 žiadateľov.

Darovanie krvi pod názvom **Krvná banka**<sup>TB</sup>, ktoré Tatra banka organizuje dvakrát ročne spolu s Národnou transfúznou službou, má už 8-ročnú tradíciu. Mobilný odber sa dvakrát uskutočnil aj v priebehu minulého roka, a to v oboch budovách bratislavskej centrály, v spracovateľskom centre v Prešove a na DIALOG Live v Nitre. Krv úspešne darovalo 189 zamestnancov.

Do zbierky šatstva a iných potrieb pre neziskové organizácie **Posuň ďalej**<sup>TB</sup> sa Tatra banka v spolupráci s Nadáciou Pontis zapojila už 9. rok po sebe. Zbierka prebehla v jarnom aj jesennom termíne. Spolu sa do akcie zapojilo viac ako 363 zamestnancov v Bratislave, Prešove, Banskej Bystrici a okolí a v nitrianskom regióne.

Zamestnanci priniesli oblečenie a bytový textil, ktorými spolu zaplnili 258 vriec. Okrem toho sa vyzbieralo 580 párov topánok a množstvo krabíc s drogériou, kuchynskými potrebami a spotrebičmi, doplnkami, hračkami a knihami. Zbierku obohatili aj kolieskové korčule, korčule na ľad, detský kočík, bicykle, kolobežka, tlačiareň či fotoaparát. Tatra banka prispela do zbierky 15 vyradenými počítačovými zostavami.

Vyzbierané veci boli rozdelené 7 združeniam presne podľa ich potrieb: OZ Domov pre každého, OZ Pošli ďalej, Združenie mladých Rómov, Centrum pre rodinu, Podaj mi ruku, Nitra, Black white horse a Subitis Auxilium.

# **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



**KPMG Slovensko spol. s r. o.**  
 Dvořákovo nábrežie 10  
 P. O. Box 7  
 820 04 Bratislava 24  
 Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11  
 Fax +421 (0)2 59 98 42 22  
 Internet [www.kpmg.sk](http://www.kpmg.sk)

## Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Tatra banka, a. s.

### Správa z auditu účtovnej závierky

#### Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Tatra banka, a. s. („banka“) a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018, konsolidované výkazy súhrnných ziskov a strát, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky konsolidovanej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2018, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

#### Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená 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 („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, 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. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.



### Opravné položky na úvery poskytnuté klientom

Účtovná hodnota úverov poskytnutých klientom bola k 31. decembru 2018: € 10 056 221 tisíc (k 31. decembru 2017: € 9 333 712 tisíc); čistá tvorba opravných položiek počas roku 2018 bola € 27 235 tisíc (počas roku 2017: € 11 853 tisíc); celkové opravné položky k 31. decembru 2018 boli vo výške € 213 552 tisíc (k 31. decembru 2017: € 193 000 tisíc).

Pozri bod II. (Hlavné účtovné zásady) a bod IV. 19. (Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote) v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Kľúčové záležitosti auditu	Náš postup
<p>Opravné položky k úverom poskytnutým klientom predstavujú najlepší odhad predstavenstva o očakávaných úverových stratách v rámci úverov poskytnutých klientom k dátumu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka. Zamerali sme sa na túto oblasť, pretože stanovenie výšky opravných položiek si vyžaduje od predstavenstva významné odhady a posúdenie načasovania tvorby a výšky objemu opravných položiek.</p> <p>Okrem toho od 1. januára 2018 skupina uplatňuje nový štandard pre finančné nástroje, IFRS 9 <i>Finančné nástroje</i>, ktorého požiadavky na opravné položky sú založené na modeli očakávaných úverových strát (ECL) namiesto modelu vzniknutých strát.</p> <p>Po prvotnom uplatnení IFRS 9 opravné položky pre všetky štandardné expozície (Etapa 1 a Etapa 2 v hierarchii IFRS 9) a neštandardné retailové expozície (Etapa 3) (spolu "kolektívne opravné položky") sú určené pomocou modelov. Historické skúsenosti, identifikácia expozícií s výrazným zhoršením kreditnej kvality, súčasné výhľadové informácie o budúcich udalostiach a úsudok manažmentu sú zahrnuté do modelových predpokladov. Pre expozície posudzované na individuálnej báze sa opravné položky</p>	<p>Naše audítorské postupy zahŕňajú okrem iného:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Preskúmanie novej ECL metodiky skupiny pre opravné položky a posúdenie jej súladu s príslušnými požiadavkami nového štandardu. V rámci vyššie uvedeného sme kriticky posúdili, či je úroveň sofistikovanosti metodiky pripravenej predstavenstvom primeraná na základe hodnotenia faktorov na úrovni spoločnosti a na úrovni portfólia, vrátane preskúmania správ o validáciách;</li> <li>• Vyžiadanie relevantných informácií od pracovníkov skupiny v oblasti riadenia rizík, vnútorného auditu a informačných technológií (IT) s cieľom získať porozumenie o procese tvorby opravných položiek, o použitých IT aplikáciách, kľúčových zdrojoch dát a predpokladoch používaných v ECL modeli. Posudzovanie a testovanie kontrolného IT prostredia skupiny v súvislosti s bezpečnosťou a prístupom k dátam pri spolupráci s našimi IT špecialistami;</li> <li>• Vyhodnocovanie a testovanie dizajnu, implementácie a účinnosti fungovania vybraných kľúčových kontrol, súvisiacich so schvaľovaním, účtovaním a monitorovaním úverov, vrátane, ale nielen, kontrol súvisiacich s identifikáciou stratových udalostí a defaultu, vhodnosť klasifikácie úverov na štandardné a neštandardné expozície, kalkuláciu dní omeškania, ocenenia zabezpečenia a výpočet opravných položiek;</li> <li>• V súvislosti s účtovaním opravných položiek podľa nového štandardu: <ul style="list-style-type: none"> <li>– Porozumenie celkových činností a kontrol v procese prechodu, vrátane procesu a kontrol pri určovaní dopadu, ako aj súvisiacich</li> </ul> </li> </ul>



určujú na základe poznatkov o každom jednotlivom dlžníkovi a častokrát na základe odhadu reálnej hodnoty súvisiaceho zabezpečenia k úverom. Súvisiace opravné položky sú určené na individuálnej báze prostredníctvom analýzy diskontovaných peňažných tokov.

Pre vyššie uvedené dôvody sme pri našom audite považovali opravné položky na úvery poskytnuté klientom za významné riziko, ktoré si vyžadovalo zvýšenú pozornosť. Preto sme považovali túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.

procesných činností, ktoré viedli k súvisiacim zverejneniam;

- Posúdenie, či sa definícia defaultu a kritérií nového štandardu pre určovanie etáp uplatňovala konzistentne. Taktiež posúdenie, či je definícia defaultu uplatňovaná pre každý segment/portfólio vhodná na základe požiadaviek nového štandardu (napr. s prihliadnutím na 90-dňový predpoklad);
- Vyhodnotenie celkového prístupu modelovania, výpočtu ECL, vrátane výpočtu hlavných rizikových parametrov a makroekonomických faktorov (pravdepodobnosť defaultu (PD), straty v prípade defaultu (LGD) a expozície pri defaulte (EAD));
- Získanie relevantných súčasných výhľadových informácií o budúcich udalostiach a makroekonomických prognóz, ktoré skupina použila pri vyhodnotení ECL. Nezávislé posúdenie informácií prostredníctvom vyžiadania si potvrdzujúcich údajov od predstavenstva a preskúmania verejne dostupných informácií, posúdenie LGD a PD parametrov použitých skupinou s porovnaním na historicky zrealizované straty z defaultu;
- Porovnávanie opravných položiek založených na ECL k dátumu prvotnej aplikácie nového štandardu s tými, ktoré boli vypočítané v ten istý deň v súlade s predchádzajúcim štandardom a posúdenie ich primeranosti na základe vyžiadanych informácií od pracovníkov v oblasti riadenie kreditného rizika.
- Výber vzorky individuálnych expozícií so zameraním sa na úvery s potenciálne najväčším dopadom na konsolidovanú účtovnú závierku zohľadňujúc ich veľkosť a rizikové charakteristiky (vrátane položiek s nižšou hodnotou), ktoré sme nezávisle posúdili ako rizikové, napríklad úvery spravované na tzv. watchliste, reštrukturalizované úvery alebo úvery so zmenou splácania, úvery poskytnuté klientom pôsobiacich v rizikovejších odvetviach, neštandardné expozície s nízkym pokrytím opravnými položkami a úvery s významnou zmenou v pokrytí opravnými položkami;
- Kritické posúdenie existencie indikátorov pre klasifikáciu do Etapy 2 alebo Etapy 3 k 31. decembru 2018 vo vybranej vzorke prostredníctvom analýzy úverových zložiek a diskusií so vzťahovými



manažermi a pracovníkmi v oblasti riadenia kreditného rizika;

- Pri úveroch s identifikovanými indikátormi klasifikácie do Etapy 3 sme posúdili kľúčové predpoklady v odhadoch predstavenstva pri projekcii budúcich peňažných tokov vo výpočte opravných položiek, ako napríklad diskontné sadzby, hodnoty zabezpečenia úverov a doba realizácie, a tam kde to bolo relevantné, sme vykonali nezávislé prepočty.

### Rezerva na súdne spory

Účtovná hodnota rezervy na súdne spory k 31. decembru 2018 bola: € 49 105 tisíc (k 31. decembru 2017: € 46 390 tisíc), čistá tvorba rezervy na súdne spory počas roka 2018 bola: € 5 938 tisíc (pocas roka 2017: € 6 233 tisíc).

Pozri bod II. (Hlavné účtovné zásady) a bod IV. 28. (Rezervy na záväzky) v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke.

### Kľúčové záležitosti auditu

### Náš postup

V rámci svojej riadnej činnosti môžu skupine vzniknúť potenciálne expozície z významných súdnych sporov (pozri bod 40 v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke).

Vykázanie záväzku alebo zverejnenie podmieneného záväzku v konsolidovanej účtovnej závierke je vo svojej podstate neisté a závisí množstva významných predpokladov a úsudkov. Príslušné sumy sú potenciálne významné a určenie sumy, ktorá má byť vykázaná alebo zverejnená v konsolidovanej účtovnej závierke, je vo svojej podstate subjektívne.

Z vyššie uvedených dôvodov považujeme túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.

Naše audítorské postupy zahŕňajú okrem iného:

- Získanie zoznamu prebiehajúcich súdnych sporov k 31. decembru 2018 od predstavenstva a prepojenie prípadov uvedených na zozname s podrobnosťami o vytvorených rezervách alebo zverejnených podmienených záväzkoch v konsolidovanej účtovnej závierke k horeuvedenému dátumu;
- Prečítanie zápisníc zo zasadnutí predstavenstva a dozornej rady s cieľom identifikovať ďalšie potenciálne záväzky;
  - Získanie a vyhodnotenie odpovedí právnikov skupiny na naše audítorské otázky, diskutovanie o vybraných kľúčových záležitostiach s týmito právnikmi a potvrdzujúce dopytovanie manažmentu skupiny v spolupráci s vlastnými právnyimi špecialistami;
  - Kritické posúdenie predpokladov a odhadov skupiny týkajúce sa kľúčových posudzovaných prípadov, vrátane záväzkov vykázaných alebo podmienených záväzkov zverejnených v konsolidovanej účtovnej závierke, vrátane posúdenia pravdepodobnosti nepriaznivého výsledku každého takéhoto sporu a spoľahlivosti odhadov súvisiacich záväzkov.



#### *Iné skutočnosti*

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny za rok končiaci 31. decembrom 2017 bola overená iným audítorm, ktorý 14. marca 2018 vyjadril na túto konsolidovanú účtovnú závierku nemodifikovaný názor.

#### *Zodpovednosť predstavenstva a osôb poverených správou a riadením za konsolidovanú účtovnú závierku*

Predstavenstvo je zodpovedné za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je predstavenstvo zodpovedné 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 malo v úmysle skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemalo inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením 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, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto 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 za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód



a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené predstavenstvom.

- Robíme záver o tom, či predstavenstvo vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských 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 tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských 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 informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné auditorské dôkazy ohľadom finančných informácií účtovných jednotiek alebo podnikateľských aktivít skupiny, aby sme mohli vyjadriť názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za riadenie, dohľad a výkon auditu skupiny. Sme výhradne zodpovední za náš názor audítora.

S osobami poverenými správou a riadením 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 správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné 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 správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite konsolidovanej účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme 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 právnych predpisov*****Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe***

Predstavenstvo je zodpovedné za informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Naš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.

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

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

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

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

***Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu******Vymenovanie a schválenie audítora***

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní predstavenstvom banky 13. júla 2018 na základe nášho schválenia valným zhromaždením banky 11. júna 2018. 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 jeden rok.

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

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

***Neaudítorské služby***

Neboli poskytované 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 skupine a účtovným jednotkám, v ktorých má skupina rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

6. marec 2019  
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:  
KPMG Slovensko spol. s r. o.  
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:  
Ing. Ľuboš Vančo  
Licencia SKAU č. 745

## Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát k 31. decembru 2018

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

	Pozn.	2018	2017
Úrokové výnosy		307 929	291 272
Výnosy z dividend		257	217
Úrokové náklady		(18 932)	(22 395)
<b>Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto</b>	<b>(1)</b>	<b>289 254</b>	<b>269 094</b>
Výnosy z poplatkov a provízií		172 090	162 715
Náklady na poplatky a provízie		(42 810)	(37 500)
<b>Výnosy z poplatkov a provízií, netto</b>	<b>(2)</b>	<b>129 280</b>	<b>125 215</b>
Čistý zisk (strata) týkajúci sa ukončenia vykazovania finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz súhrnných ziskov a strát	(3)	(642)	(760)
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie a kurzových rozdielov	(4)	24 396	29 627
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz súhrnných ziskov a strát	(5)	-	(246)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(6)	(22 268)	(20 286)
Ostatný prevádzkový zisk (strata)	(7)	6 766	11 487
Všeobecné administratívne náklady	(8)	(240 841)	(240 509)
(Tvorba)/rozpustenie rezerv na záväzky	(9)	(5 679)	(6 028)
(Tvorba)/rozpustenie rezerv na očakávané straty z príslubov a záruk	(10)	1 562	516
Opravné položky na očakávané straty k finančným aktívam neoceňovaných cez výkaz ziskov a strát	(11)	(27 235)	(11 853)
Opravné položky k nefinančným aktívam	(12)	(13)	(608)
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>154 580</b>	<b>155 649</b>
Daň z príjmov	(13)	(34 705)	(31 307)
<b>Zisk po zdanení</b>		<b>119 875</b>	<b>124 342</b>

	Pozn.	2018	2017
<b>Ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát po zdanení daňou z príjmu:</b>			
<b>Položky, ktoré sa môžu preklasifikovať na zisk alebo stratu</b>			
Dlhové nástroje oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súhrnné zisky a straty		(4 534)	38
Zabezpečenie peňažných tokov		120	(592)
Daň z príjmu súvisiaca s položkami, ktoré sa môžu reklasifikovať na zisk alebo stratu		939	116
<b>Položky, ktoré sa môžu preklasifikovať na zisk alebo stratu</b>		<b>(3 475)</b>	<b>(438)</b>
<b>Položky, ktoré sa nebudú preklasifikovať na zisk alebo stratu</b>			
Nástroje vlastného imania oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súhrnné zisky a straty		2 096	1 669
Daň z príjmu súvisiaca s položkami, ktoré sa nebudú reklasifikovať na zisk alebo stratu		(440)	(351)
<b>Položky, ktoré sa nebudú preklasifikovať na zisk alebo stratu</b>		<b>1 656</b>	<b>1 318</b>
<b>Ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát po zdanení daňou z príjmu</b>		<b>(1 819)</b>	<b>880</b>
<b>Súhrnný zisk po zdanení</b>		<b>118 056</b>	<b>125 222</b>
<b>Základný zisk na kmeňovú akciu (menovitá hodnota 800 EUR) v EUR</b>			
	(14)	1 498	1 554
<b>Základný zisk na kmeňovú akciu (menovitá hodnota 4 000 EUR) v EUR</b>			
	(14)	7 490	7 770
<b>Základný zisk na prioritnú akciu (menovitá hodnota 4 EUR) v EUR</b>			
	(14)	7,5	7,8

## Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018

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

	Pozn.	2018	2017
<b>Aktíva</b>			
Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	(15)	1 144 212	1 313 569
Finančné aktíva držané na obchodovanie	(16)	26 146	40 730
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	(17)	-	13 249
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	(18)	502 391	177 127
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	(19)	11 248 247	10 737 366
Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov	(20)	2 168	1 701
Dlhodobý hmotný majetok	(21)	58 930	61 478
Investície do nehnuteľností	(21)	33 143	34 701
Dlhodobý nehmotný majetok	(21)	48 592	45 322
Splatná daňová pohľadávka	(22)	752	686
Odložená daňová pohľadávka	(23)	32 661	28 168
Ostatné aktíva	(24)	98 655	48 581
<b>Aktíva spolu</b>		<b>13 195 897</b>	<b>12 502 678</b>
<b>Závazky a vlastné imanie</b>			
Finančné záväzky držané na obchodovanie	(25)	28 226	80 490
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	(26)	11 923 175	11 322 699
Záväzky zo zabezpečovacích derivátov	(27)	256	1 123
Rezervy na záväzky	(28)	79 048	56 933
Splatný daňový záväzok	(29)	4 623	172
Odložený daňový záväzok	(30)	194	422
Ostatné záväzky	(31)	28 471	48 588
<b>Záväzky spolu</b>		<b>12 063 993</b>	<b>11 510 427</b>
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	(32)	1 012 029	867 909
Zisk po zdanení		119 875	124 342
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>1 131 904</b>	<b>992 251</b>
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>		<b>13 195 897</b>	<b>12 502 678</b>

# Konsolidovaný výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2018

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

	Základné imanie	Základné imanie – vlastné akcie	Emisné ážio	Emisné ážio – vlastné akcie	Rezervný fond a ostatné fondy	Oceňovacie rozdiely z nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné zisky a straty	Oceňovacie rozdiely zo peňažných tokov	Nerozdelený zisk	AT1 kapitál	Zisk po zdanení	Spolu
<b>Vlastné imanie k 31. decembru 2017</b>	64 326	(368)	297 134	(4 383)	15 746	2 506	648	492 300	-	124 342	992 251
Vplyv IFRS 9	-	-	-	-	-	(396)	-	(13 022)	-	-	(13 418)
<b>Vlastné imanie k 1. januáru 2018</b>	64 326	(368)	297 134	(4 383)	15 746	2 110	648	479 278	-	124 342	978 833
<i>Súhrnný zisk po zdanení</i>											
<b>Zisk po zdanení</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	119 875	119 875
<i>Ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát</i>											
Dlhové nástroje oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súhrnné zisky a straty	-	-	-	-	-	(3 570)	-	-	-	-	(3 570)
Zabezpečenie peňažných tokov	-	-	-	-	-	-	95	-	-	-	95
Nástroje vlastného imania oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súhrnné zisky a straty	-	-	-	-	-	1 656	-	-	-	-	1 656
<b>Ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát po zdanení daňou z príjmu</b>	-	-	-	-	-	(1 914)	95	-	-	-	(1 819)
<b>Súhrnný zisk po zdanení</b>	-	-	-	-	-	(1 914)	95	-	-	119 875	118 056
<i>Transakcie s vlastníkmi zaznamenané priamo do vlastného imania</i>											
<i>Prídel a distribúcia</i>											
Rozdelenie zisku z toho:	-	-	-	-	21	-	-	56 902	-	(124 342)	(67 419)
<i>prevod do nerozdeleného zisku</i>	-	-	-	-	-	-	-	124 342	-	(124 342)	-
<i>navýšenie zákonného rezervného fondu</i>	-	-	-	-	21	-	-	(21)	-	-	-
<i>výplata dividend - kmeňové akcie</i>	-	-	-	-	-	-	-	(60 001)	-	-	(60 001)
<i>výplata dividend - prioritné akcie</i>	-	-	-	-	-	-	-	(7 418)	-	-	(7 418)
Predaj vlastných akcií	-	660	-	7 961	-	-	-	-	-	-	8 621
Zisk z predaja kmeňových a prioritných akcií	-	-	211	-	-	-	-	-	-	-	211
Spätné odkúpenie prioritných akcií	-	(480)	-	(5 904)	-	-	-	-	-	-	(6 384)
Emisia AT1 kapitálu	-	-	-	-	-	-	-	(14)	100 000	-	99 986
<b>Celkové transakcie s vlastníkmi</b>	-	180	211	2 057	21	-	-	56 888	100 000	(124 342)	35 015
<b>Vlastné imanie k 31. decembru 2018</b>	64 326	(188)	297 345	(2 326)	15 767	196	743	536 166	100 000	119 875	1 131 904

	Základné imanie	Základné imanie – vlastné akcie	Emisné ážio	Emisné ážio – vlastné akcie	Rezervný fond a ostatné fondy	Oceňovacie rozdiely z nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	Oceňovacie rozdiely zo zabezpečenia peňažných tokov	Nerozdelený zisk	Zisk po zdanení	Spolu
<b>Vlastné imanie</b>										
<b>k 1. januáru 2017</b>	64 326	(164)	297 134	(1 945)	15 432	1 158	1 116	491 010	125 980	994 047
<i>Súhrnný zisk po zdanení</i>										
<b>Zisk po zdanení</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	124 342	124 342
<i>Ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát</i>										
Dlhové nástroje oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súhrnné zisky a straty	-	-	-	-	-	30	-	-	-	30
Zabezpečenie peňažných tokov-	-	-	-	-	-	-	(468)	-	-	(468)
Nástroje vlastného imania oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súhrnné zisky a straty	-	-	-	-	-	1 318	-	-	-	1 318
<b>Ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát po zdanení daňou z príjmu</b>	-	-	-	-	-	1 348	(468)	-	-	880
<b>Súhrnný zisk po zdanení</b>	-	-	-	-	-	1 348	(468)	-	124 342	125 222
<i>Transakcie s vlastníckmi zaznamenané priamo do vlastného imania</i>										
<i>Prídel a distribúcia</i>										
Rozdelenie zisku z toho:	-	-	-	-	314	-	-	1 290	(125 980)	(124 376)
<i>prevod do nerozdeleného zisku</i>	-	-	-	-	314	-	-	125 666	(125 980)	-
<i>výplata dividend - kmeňové akcie</i>	-	-	-	-	-	-	-	(110 333)	-	(110 333)
<i>výplata dividend - prioritné akcie</i>	-	-	-	-	-	-	-	(14 043)	-	(14 043)
Spätné odkúpenie prioritných akcií	-	(204)	-	(2 438)	-	-	-	-	-	(2 642)
<b>Celkové transakcie s vlastníckmi</b>	-	(204)	-	(2 438)	314	-	-	1 290	(125 980)	(127 018)
<b>Vlastné imanie</b>										
<b>k 31. decembru 2017</b>	64 326	(368)	297 134	(4 383)	15 746	2 506	648	492 300	124 342	992 251

## Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2018

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

	2018	2017
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>		
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>154 580</b>	<b>155 649</b>
<b>Úpravy o nepeňažné operácie</b>	<b>(253 767)</b>	<b>(239 522)</b>
Nákladové úroky	18 932	19 274
Výnosové úroky	(307 929)	(290 614)
Prijaté dividendy	(257)	(217)
Opravné položky, rezervy na straty a ostatné rezervy, netto	10 843	1 751
(Zisk) strata z predaja a iného vyradenia dlhodobého majetku	(1 182)	(251)
Nerealizovaný (zisk) strata z finančných derivátov a cenných papierov na obchodovanie	2 542	2 653
Nerealizovaný (zisk) strata z cenných papierov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	-	246
Nerealizovaný (zisk) strata z cenných papierov oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	3 864	556
Nerealizovaný (zisk) strata z derivátov na zabezpečenie	(1 354)	914
Čistý (zisk) strata z cenných papierov oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	(12)	-
Odpisy a amortizácia	21 154	25 239
Opravné položky k investíciám do nehnuteľností	112	(69)
(Zisk)/strata z devízových a iných operácií s peniazmi a peňažnými ekvivalentmi	(480)	996
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu</b>	<b>(99 187)</b>	<b>(83 873)</b>
<b>(Zvýšenie) zníženie prevádzkových aktív:</b>		
Povinná rezerva v Národnej banke Slovenska	110 989	(508 172)
Úvery poskytnuté bankám a klientom	(696 373)	(1 037 622)
Finančné aktíva držané na obchodovanie	12 892	64 927
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	13 249	42 356
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodn. cez ost. súhrnné zisky a straty	(328 430)	(139 549)
Ostatné aktíva	(50 142)	(4 093)
<b>Zvýšenie (zníženie) prevádzkových záväzkov:</b>		
Vklady klientov a bežné účty bánk	880 444	1 114 010
Finančné záväzky držané na obchodovanie	(52 145)	(32 425)
Záväzky z dlhových cenných papierov	(180 399)	53 728
Ostatné záväzky	(2 731)	1 409
<b>Peňažné prostriedky (použitý) získané v prevádzkových činnostiach pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmov</b>	<b>(391 833)</b>	<b>(529 304)</b>
Platené úroky	(19 358)	(20 925)
Prijaté úroky	276 577	261 023
Daň z príjmov platená	(32 847)	(25 786)
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností, netto</b>	<b>(167 461)</b>	<b>(314 992)</b>

<b>Peňažné toky z investičných činností</b>		
(Prírastok) finančných dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote	(511 178)	(347 893)
Úbytok finančných aktív v amortizovanej hodnote	700 374	807 212
Prijaté úroky z finančných aktív v amortizovanej hodnote	3 304	38 587
Príjmy z predaja alebo vyradenia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	233	272
Príjmy z predaja alebo vyradenia investícií do nehnuteľností	3 283	1 857
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(22 707)	(23 465)
Prijaté dividendy	257	217
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti, netto</b>	<b>173 566</b>	<b>476 787</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>		
(Spätné odkúpenie) alebo predaj prioritných akcií	2 448	(2 643)
Emisia AT1 kapitálu	99 986	-
Podriadený dlh	(100 000)	-
Vyplatené dividendy	(67 419)	(124 793)
<b>Peňažné toky z finančných činností, netto</b>	<b>(64 985)</b>	<b>(127 436)</b>
Vplyv fluktuácie výmenných kurzov na stav peňazí a peňažných ekvivalentov a iné vplyvy	512	(1 006)
<b>Zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov</b>	<b>(58 368)</b>	<b>33 353</b>
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	184 072	150 719
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>125 704</b>	<b>184 072</b>

# Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke k 31. decembru 2018

## 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 12 dcérskych spoločností. 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. 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 2018	31. decembra 2017
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 2018	31. decembra 2017
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 2018	31. decembra 2017
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 116 pobočiek, firemných centier a obchodných zastúpení firemných centier, Centier bývania<sup>TB</sup> a Centra investovania<sup>TB</sup> a 62 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 2018:****Dozorná rada**

Predseda: Andrii STEPANENKO

Podpredseda: Igor VIDA

Členovia: Peter LENNKH  
Johann STROBL  
Lukasz JANUSZEWSKI  
Andreas GSCHWENTER  
Iveta UHRINOVÁ  
Peter BALÁŽ  
Hannes MÖSENBACHER

**Predstavenstvo**

Predseda: Michal LIDAY

Členovia: Marcel KAŠČÁK  
Peter MATÚŠ  
Natália MAJOR  
Bernhard HENHAPPEL  
Johannes SCHUSTER  
Martin KUBÍK

**Zmeny v dozornej rade materskej spoločnosti (skupiny) počas roka 2018:**

Martin Grill – ukončenie funkcie člena dozornej rady k 30. júnu 2018

Lukasz Januszewski – vznik funkcie člena dozornej rady k 6. septembru 2018

Andrii Stepanenko – vznik funkcie predsedu dozornej rady k 10. októbru 2018

**Zmeny v predstavenstve materskej spoločnosti (skupiny) počas roka 2018:**

Vladimír Matouš – ukončenie funkcie člena predstavenstva k 30. júnu 2018

Martin Kubík – vznik funkcie člena predstavenstva od 1. júlu 2018

**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

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 2018 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

**Zmeny v skupine počas roka 2018**

V priebehu roka 2018 presunula materská spoločnosť účasť v Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o. z položky „Investície do dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov“ do portfólia „Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty“.

**Rozdelenie zisku materskej spoločnosti za rok 2017**

Prídela do nerozdeleného zisku minulých rokov	113 265
<b>Celkom</b>	<b>113 265</b>

**Výplata dividend z nerozdeleného zisku materskej spoločnosti**

Dividendy – kmeňové akcie	60 001
Dividendy – prioritné akcie	7 882
<b>Celkom</b>	<b>67 883</b>

Výška dividendy na 1 kus kmeňovej akcie v nominálnej hodnote 800 EUR pripadla vo výške 844 EUR. Výška dividendy na 1 kus kmeňovej akcie v nominálnej hodnote 4 000 EUR pripadla vo výške 4 220 EUR. Výška dividendy na 1 kus prioritnej akcie v nominálnej hodnote 4 EUR pripadla vo výške 4,23 EUR.

Riadnu individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku za rok 2017, Výročnú správu za rok 2017, rozdelenie zisku, nerozdeleného zisku a určenie tantiém členom dozornej rady za rok 2017 schválilo Valné zhromaždenie materskej spoločnosti dňa 11. júna 2018. Dividendy, na ktoré nevznikol k dátumu valného zhromaždenia nárok vo výške 464 tis. EUR, boli k 31. decembru 2018 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 sadziab a devízovej pozície skupiny.

## 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 („účtovná závierka“) za rok 2018 a porovnateľné údaje za rok 2017 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (International Financial Reporting Standards) v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1126/2008 v znení neskorších nariadení vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“), ďalej „IFRS“.

### *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 2018. Nasledujúce štandardy a dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **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),
- **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),
- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** – prijaté EÚ dňa 22. novembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 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 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 vzťahujú na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr, a dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa vzťahujú na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie”** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

Uplatnenie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobilo žiadne významné zmeny v účtovných zásadách skupiny s výnimkou štandardu IFRS 9 Finančné nástroje. Skupina implementovala IFRS 9 tak, ako bol vydaný v júli 2014, po prvýkrát 1. januára 2018.

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

**IFRS 16 Lízingy** (účinné pre ročné účtovné obdobie začínajúce k 1. januáru 2019. Aplikácia pred týmto dátumom je dovoľená ak skupina zároveň aplikuje IFRS 15.)

IFRS 16 Lízingy („IFRS 16”) nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájomov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca ako majetok vykázal právo používania (right of use) a záväzok z lízingu. Právo používania sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné.

Nový štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. „small-ticket” lízingy).

Zavedenie nového štandardu z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ bude naďalej rozlišovať medzi finančným a operatívnym lízingom.

*Lízingy, pri ktorých skupina vystupuje ako nájomca*

Očakáva sa, že nový štandard pri jeho prvej aplikácii bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože vyžaduje, aby skupina vykázala vo výkaze o finančnej situácii majetok a záväzky súvisiace s operatívnym lízingom, pri ktorých skupina vystupuje ako nájomca.

Skupina vykáže nové aktíva a pasíva (očakávaný dopad 60 mil. EUR) za svoje operatívne lízingy pre pobočkové a kancelárske priestory. Povaha a výdavky týkajúce sa týchto lízingov sa budú meniť, pretože skupina bude vykazovať odpisy práva na užívanie majetku a nákladové úroky na záväzky z lízingu.

Predtým skupina vykazovala náklady na operatívny lízing na lineárnej báze počas obdobia prenájmu a aktíva a pasíva iba v rozsahu, v ktorom vznikal časový nesúlad medzi aktuálnymi lízingovými platbami a vykázanými nákladmi.

#### *Prechodné obdobie*

Skupina plánuje počiatočne aplikovať IFRS 16 k 1. januáru 2019 pomocou upraveného retrospektívneho prístupu B. Z tohto dôvodu nebudú vykázané žiadne úpravy počiatočného stavu nerozdeleného zisku k 1. januáru 2019 a žiadne úpravy porovnateľných období.

Z dôvodu účelnosti skupina plánuje uplatniť výnimku, pri ktorej bude aplikovať IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré uzatvorila pred 1. januárom 2019 a identifikovala ich ako nájmy podľa IAS 17 a IFRIC 4.

#### **Dodatky k IFRS 9: Charakteristiky preddavkov so zápornou bonifikáciou.**

(Platné pre obdobie roka začínajúceho 1. januára 2019)

Tieto dodatky venujú zvýšenú pozornosť účtovaniu finančných aktív, ktoré zahŕňajú čiastočnú možnosť zmluvných preddavkových platieb. Pozornosť je sústredená najmä na to ako spoločnosť zatriedi a ocení dlhový nástroj ak bola dlžníkovi umožnená platba vopred v sume nižšej než nesplatená istina a dlžný úrok. Táto platba vopred je často popisovaná ako zahŕňajúca zápornú bonifikáciu. Po zavedení IFRS 9 bude skupina oceňovať finančné aktívum s tzv. zápornou bonifikáciou ako oceňované cez výkaz ziskov a strát.

Dodatky umožňujú účtovným jednotkám oceniť v amortizovanej hodnote niektoré vyplatiteľné finančné aktíva s tzv. zápornou bonifikáciou.

Skupina nemá vyplatiteľné finančné aktíva a preto neočakáva materiálny dopad týchto dodatkov na účtovnú závierku.

Pri nasledujúcich dodatkoch ku štandardom skupina neočakáva významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku:

- Dodatky ku IAS 28 Dlhodobé podiely v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (platí pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019);
- Ročné úpravy IFRS 2015-2017 cyklu (platí pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019);
- Dodatky ku IAS 19: Zamestnanecké benefity;
- Dodatky ku IFRS 3 Podnikové kombinácie (platí pre účtovné obdobie začínajúce po alebo k 1. januára 2020);
- Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné prístupy, zmeny v účtovných odhadoch a chyby (platí pre účtovné obdobie začínajúce po alebo k 1. januára 2020);
- IFRIC 23 Neistota pri posudzovaní daní z príjmov (platí pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019).

### Implementácia IFRS 9

Od 1. januára 2018 nadobudol účinnosť nový účtovný štandard pre finančné nástroje – IFRS 9, ktorý nahradil predošlý účtovný štandard – IAS 39. Predpisy stanovené v novom štandarde sa premietajú predovšetkým do opravných položiek na straty z úverov, keďže sa uplatňujú na straty zo zníženia hodnoty finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote alebo v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty. Podľa IFRS 9 sa požiadavky na zníženie hodnoty uplatňujú aj na úverové záväzky a finančné záruky mimo výkazu o finančnej situácii (budúce záväzky a iné podsúvahové položky). Model používaný na určenie strát zo zníženia hodnoty sa mení z historicky orientovaného modelu podľa IAS 39 (vzniknuté straty) na model orientovaný na budúcnosť podľa IFRS 9 (očakávané straty).

Prijatím k 1. januáru 2018 došlo k zníženiu vlastného kapitálu skupiny o 13 mil. EUR.

Okrem prijatia IFRS 9 zmenila skupina aj prezentáciu svojej súvahy zohľadnením noriem (FINREP) vydanými Európskym orgánom pre bankovníctvo (EBA). Prijatím noriem bolo tiež potrebné upraviť údaje porovnateľného obdobia.

V nasledovnej transformačnej tabulke skupina zobrazuje dopady implementácie IFRS 9 a iné reklasifikácie na konsolidovaný výkaz o finančnej situácii (časť aktíva) k 1. januáru 2018:

IAS 39 kategória	IFRS 9 kategória	IAS 39 ocenenie	Reklasifikácie iné ako IFRS 9*	Reklasifikácia IFRS 9	Očakávané úverové straty	Zmeny z titulu ocenenia	IFRS 9 ocenenie
<b>Aktíva</b>							
Peniaze a vklady v centrálnych bankách	Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	1 251 327	-	-	-	-	1 251 327
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	62 242	-	-	-	-	62 242
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote: Úvery a preddavky voči bankám	157 907	-	-	-	-	157 907
Úvery poskytnuté klientom, brutto	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote: Úvery a preddavky voči klientom	9 526 679	-	-	-	-	9 526 679
Opravné položky na straty z úverov	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote: Úvery a preddavky voči bankám	(399)	-	-	(1)	-	(400)
Opravné položky na straty z úverov	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote: Úvery a preddavky voči klientom	(193 000)	-	-	(12 779)	-	(205 779)
Derivátové finančné pohľadávky		35 070	(35 070)	-	-	-	-
	Finančné aktíva držané na obchodovanie	-	33 369	-	-	-	33 369
	Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov	-	1 701	-	-	-	1 701
Finančné aktíva na obchodovanie	Finančné aktíva držané na obchodovanie: Dlhové cenné papiere	7 361	-	13 249	-	-	20 610
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	Finančné aktíva držané na obchodovanie: Dlhové cenné papiere	13 249	-	(13 249)	-	-	-
Finančné investície držané do splatnosti	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote: Dlhové cenné papiere	1 246 146	-	-	(29)	-	1 246 117
Finančné aktíva na predaj	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	177 127	-	-	(4)	(503)	176 620
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	Investície do dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov	3	(3)	-	-	-	-
Dlhodobý hmotný majetok	Dlhodobý hmotný majetok	61 478	-	-	-	-	61 478
Investície do nehnuteľností	Investície do nehnuteľností	34 701	-	-	-	-	34 701
Dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý nehmotný majetok	45 322	-	-	-	-	45 322
Splatná daňová pohľadávka	Splatná daňová pohľadávka	686	-	-	-	-	686
Odložená daňová pohľadávka	Odložená daňová pohľadávka	28 168	-	-	1 588	107	29 863
Ostatné aktíva		48 611	(48 611)	-	-	-	-
	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote: Úvery a preddavky voči klientom	-	33	-	-	-	33
	Ostatné aktíva	-	48 581	-	-	-	48 581
<b>Celkom</b>		<b>12 502 678</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(11 225)</b>	<b>(396)</b>	<b>12 491 057</b>

\*reklasifikácia z titulu zmeny prezentácie položiek bilancie v súlade so štandardmi finančného reportingu (FINREP) vydaných Európskym orgánom pre bankovníctvo (EBA).

V nasledovnej transformačnej tabuľke skupina zobrazuje dopady implementácie IFRS 9 a iné reklasifikácie na konsolidovaný výkaz o finančnej situácii (časť záväzky a vlastné imanie) k 1. januáru 2018:

IAS 39 kategória	IFRS 9 kategória	IAS 39 ocenenie	Reklasifikácie iné ako IFRS 9*	Očakávané úverové straty	Zmeny z titulu ocenenia	IFRS 9 ocenenie
<b>Záväzky a vlastné imanie</b>						
Vklady a bežné účty bánk	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote: Vklady voči bankám	284 723	-	-	-	284 723
Vklady klientov	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote: Vklady voči klientom	10 036 592	-	-	-	10 036 592
Derivátové finančné záväzky		41 312	(41 312)	-	-	-
	Finančné záväzky držané na obchodovanie: Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	-	40 189	-	-	40 189
	Záväzky zo zabezpečovacích derivátov	-	1 123	-	-	1 123
Finančné záväzky na obchodovanie	Finančné záväzky držané na obchodovanie: Záväzky z dlhových CP na obchodovanie	40 301	-	-	-	40 301
Záväzky z dlhových cenných papierov	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote: Záväzky z dlhových cenných papierov	765 251	-	-	-	765 251
Rezervy na záväzky	Rezervy na záväzky	56 933	17 339	1 797	-	76 069
Splatný daňový záväzok	Splatný daňový záväzok	172	-	-	-	172
Odložený daňový záväzok	Odložený daňový záväzok	422	-	-	-	422
Ostatné záväzky		48 587	(48 587)	-	-	-
	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote: Vklady voči klientom	-	2 271	-	-	2 271
	Ostatné záväzky	-	28 977	-	-	28 977
Podriadené dlhy	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote: Vklady voči bankám	236 134	-	-	-	236 134
<b>Záväzky spolu</b>		<b>11 510 427</b>	<b>-</b>	<b>1 797</b>	<b>-</b>	<b>11 512 224</b>
<b>Vlastné imanie</b>		<b>992 251</b>	<b>-</b>	<b>(13 022)</b>	<b>(396)</b>	<b>978 833</b>
<i>z toho Nerozdelený zisk</i>		<i>616 642</i>	<i>-</i>	<i>(13 022)</i>	<i>-</i>	<i>603 620</i>
<i>z toho Ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát po zdanení daňou z príjmu</i>		<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(396)</i>	<i>(396)</i>
<b>Celkom</b>		<b>12 502 678</b>	<b>-</b>	<b>(11 225)</b>	<b>(396)</b>	<b>12 491 057</b>

\*reklasifikácia z titulu zmeny prezentácie položiek bilancie v súlade so štandardmi finančného reportingu (FINREP) vydaných Európskym orgánom pre bankovníctvo (EBA).

### **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 2018 s dátumom 6. marca 2019 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.

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 očakávané 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. 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. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže výsledok týchto odhadov líšiť od opravných položiek na znehodnotenie finančných aktív vykázaných k 31. decembru 2018. Uvedená položka je vykázaná v poznámke (*Tvorba*)/*rozpustenie rezerv na záväzky alebo Opravné položky k finančným aktívam neoceňovaných cez výkaz ziskov a strát*.

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. Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Uvedená položka je vykázaná v poznámke 13 „Daň z príjmov“.
- 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. Uvedená položka (Tvorba)/rozpustenie rezerv k súdnym sporom je vykázaná v poznámke (Tvorba)/rozpustenie rezerv na záväzky.

## b) Princípy konsolidácie

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku banky a jej dcérskych spoločností (pozri bod I poznámok) zostavenú za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018.

Štandard IFRS 12 vyžaduje zverejnenia o významných úsudkoch a predpokladoch vykonaných pri určovaní charakteru podielov v spoločnosti alebo dohode, podielov v dcérskych podnikoch, spoločných dohodách a pridružených podnikoch a v nekonsolidovaných štruktúrovaných jednotkách. Na základe pripravenej analýzy skupina nemá investície v konsolidovanej štruktúrovanej jednotke ani v nekonsolidovaných štruktúrovaných spoločnostiach.

Pridružené podniky sú tie podniky, v ktorých má banka podstatný vplyv na finančné a prevádzkové politiky, ale nemá nad nimi kontrolu alebo spoločnú kontrolu. Spoločný podnik je dohoda, v ktorej má banka spoločnú kontrolu, prostredníctvom ktorej má právo na čisté aktíva dohody, a nie právo na aktíva a zodpovednosť za záväzky týkajúce sa tejto dohody.

### I. Podnikové kombinácie

Pri podnikových kombináciách, pri ktorých skupina získava kontrolu, sa uplatňuje obstarávacia (akvizičná) metóda. Poskytnutá protihodnota pri obstaraní sa vo všeobecnosti oceňuje reálnou hodnotou, podobne ako obstarané čisté aktíva. Vykázaný goodwill sa každoročne testuje na znehodnotenie. Zisk z výhodnej kúpy sa vykáže vo výkaze ziskov a strát hneď. Náklady súvisiace s obstaraním (transakčné náklady) sa vykážu ako náklad v tom období, v ktorom vznikli, okrem nákladov, ktoré sa týkajú vydania dlhových cenných papierov a cenných papierov predstavujúcich vlastné imanie.

Súčasťou poskytnutej protihodnoty nie sú čiastky, ktoré sa týkajú vysporiadania vzťahov existujúcich pred podnikovou kombináciou. Tieto čiastky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Podmienená protihodnota sa oceňuje reálnou hodnotou ku dňu obstarania. Ak sa povinnosť zaplatiť podmienenú protihodnotu, spĺňajúca definíciu finančného nástroja klasifikuje ako vlastné imanie,

potom sa podmienená protihodnota neprečeňuje a jej vysporiadanie sa účtuje do vlastného imania. Inak sa následné zmeny reálnej hodnoty podmienenej protihodnoty vykážu vo výkaze ziskov a strát.

#### *II. Dcérske spoločnosti*

Dcérske spoločnosti sú subjekty, ktoré sú kontrolované skupinou. Skupina kontroluje subjekt vtedy, ak je vystavená variabilnej návratnosti zo svojej angažovanosti v tomto subjekte alebo má na túto návratnosť právo, a je schopná ovplyvniť túto návratnosť svojou právomocou nad týmto subjektom. Účtovné závierky dcérske spoločnosti sa zahrnujú do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa vzniku kontroly do dňa straty kontroly.

#### *III. Menšinové podiely*

Menšinové podiely sa oceňujú vo výške proporcionálneho podielu na identifikovateľných čistých aktívach obstarávaného subjektu ku dňu obstarania. Zmeny v podieloch skupiny v dcérskej spoločnosti, ktoré nemajú za následok stratu kontroly, sa účtujú do vlastného imania.

#### *IV. Strata kontroly*

Ak skupina stratí kontrolu, odúčtuje aktíva a záväzky dcérskej spoločnosti, súvisiace nekontrolujúce podiely a ostatné zložky vlastného imania. Zisk alebo strata, ktorá sa vznikne v dôsledku straty kontroly, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Ak si skupina ponechá nekontrolujúci podiel v bývalej dcérskej spoločnosti, tento sa ocení reálnou hodnotou k dátumu, kedy k strate kontroly došlo.

#### *V. Transakcie eliminované pri konsolidácii*

Zostatky účtov a transakcie v rámci skupiny, ako aj všetky nerealizované výnosy a náklady vyplývajúce z transakcií v rámci Skupiny, sú pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky eliminované. Nerealizované zisky z transakcií so subjektmi účtovanými metódou vlastného imania sú eliminované oproti investíciám v týchto subjektoch, a to do výšky podielu skupiny v týchto subjektoch. Nerealizované straty sú eliminované rovnakým spôsobom ako nerealizované zisky, ale iba v takom rozsahu, v akom nie je dôkaz o znehodnotení investície.

#### *VI. Spôsob konsolidácie*

Banka posúdila svoje podiely a kontrolu v dcérske spoločnostiach, spoločne kontrolovaných podnikoch a pridružených podnikoch vzhľadom na IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12. Dcérske spoločnosti sa konsolidujú metódou úplnej konsolidácie.

### **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 a kurzových rozdielov”.

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 „Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov“ alebo v položke „Záväzky zo zabezpečovacích derivátov“ a vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie a kurzových rozdielov“.

#### **d) Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie**

Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie pozostávajú z peňažnej hotovosti a zostatkov na bežných účtoch v Národnej banke Slovenska vrátane povinných minimálnych rezerv v Národnej banke Slovenska. Ostatné vklady splatné na požiadanie obsahujú bežné voči bankám splatné na požiadanie.

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) Finančné nástroje podľa IAS 39 (aplikovateľné pre porovnateľné obdobie)**

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

Skupiny 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 skupina účtuje poskytnutý úverový príslub do podsúvahy. Úver skupina zaúčtuje do výkazu o finančnej situácii pri poskytnutí peňažných prostriedkov dlžníkovi. Počas vykonávania činnosti vznikajú skupine potenciálne záväzky, s ktorými je spojené úverové riziko. Skupina 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 na očakávané straty k finančným aktívam neoceňovaných cez výkaz ziskov a strát*“. 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.

Skupina 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 zrejme, 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 dosť 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 znehodnotené 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 skupina 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 znehodnotené pohľadávky skupina 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 skupina 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).

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

Skupina odpisuje úvery poskytnuté klientom na základe právoplatného rozhodnutia súdu, predstavenstva alebo iného orgánu skupiny (*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 skupina 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 na očakávané straty k finančným aktívam neoceňovaných cez výkaz ziskov a strát*“.

## Zabezpečenie úverov

Z hľadiska zaobchádzania so zabezpečením sa v skupine 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 skupine sa akceptujú najmä tieto typy zabezpečení:

- finančné zabezpečenia,
- záruky,
- nehnuteľnosti,
- hnutel'né predmety,
- pohľadávky,
- životné poistenie.

Z právnych inštrumentov sa v skupine 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 skupiny. Stanovovanie hodnoty zabezpečovacích prostriedkov je špecifické pre každý typ zabezpečenia, pričom skupina 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 skupiny). 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, skupina 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 skupiny 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 skupiny.

Skupina využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

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

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

### **i. 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 držané na obchodovanie*“. Všetky nákupy a predaje cenných papierov na obchodovanie sú účtované k dátumu vyrovnania obchodu.

Finančné aktíva na obchodovanie sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote bez transakčných nákladov. 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 a kurzových rozdielov*“.

### **ii. 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 „*Kladná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie*“ alebo „*Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie*“. Niektoré transakcie s finančnými derivátmi poskytujúce účinný ekonomický hedging pri riadení rizika skupiny 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 a kurzových rozdielov*“. Reálna hodnota finančných derivátových nástrojov na obchodovanie sa uvádza v položke „*Kladná/záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie*“.

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

Skupina na základe zdokumentovanej stratégie riadenia rizik 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 reálnej hodnote bez transakčných nákladov.

Skupina vykazuje nere realizované 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 „Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto“.

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

Uvedené portfólio je nederivátovým finančným majetkom s fixnými alebo stanoviteľnými platbami a s fixnou splatnosťou, ktoré skupina 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 „Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto“.

### **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 reálnej hodnote bez transakčných nákladov. Nere realizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančných aktív na predaj sa vykazujú v položke „Oceňovacie rozdiely z nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty“ 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 nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty“, sa preklasifikujú do výkazu súhrnných ziskov a strát do položky „Čistý zisk (strata) týkajúci sa ukončenia vykazovania finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz súhrnných ziskov a strát“.

Podielové cenné papiere v portfóliu finančných aktív na predaj sa oceňujú v reálnej hodnote zníženej o opravné položky na zníženie ich hodnoty, ktoré sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) týkajúci sa ukončenia vykazovania finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz súhrnných ziskov a strát“, 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.

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 „*Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto*“. Zisk alebo strata z predaja finančných aktív na predaj sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) týkajúci sa ukončenia vykazovania finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz súhrnných ziskov a strát*“.

## 5. Zabezpečovacie deriváty

Zabezpečovacími derivátmi sú deriváty, ktoré sú v rámci stratégie skupiny 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 akýmkoľvek 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 „*Kladná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie*“. Záporná reálna hodnota zabezpečovacieho derivátu je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „*Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie*“. 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 a kurzových rozdielov*“. Úrokové výnosy a náklady zo zabezpečovacieho derivátu sú vykázané spolu s úrokovými nákladmi zabezpečeného nástroja vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto*“.

### 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 prispôbená štruktúre zabezpečeného úveru, v dôsledku čoho skupina nie je vystavená riziku zmeny úrokových sadzieb a riziku peňažných tokov. Efektívnosť 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 „Kladná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie“. Záporná reálna hodnota zabezpečovacieho derivátu je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie“. 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 „Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto“.

## 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.

### f) Finančné nástroje podľa IFRS 9

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

Skupina uplatnila 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 uplatňujú štyri kategórie klasifikácie finančných aktív a dve kategórie finančných záväzkov:

1. finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote (AC),
2. finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty (FVOCI),
3. finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL),
4. finančné aktíva určené ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL),
5. finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote (AC) a
6. finančné záväzky určené ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL).

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.

V rozpore so zámerom držať finančné aktíva do splatnosti s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky nie je ani skutočnosť, ak dôjde k občasným alebo objemovo nevýznamným predajom, predajom pred maturitou, prípadne ak predaj nepredstavuje zmenu obchodného modelu.

Dlhový finančný majetok obstaraný v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je inkasovať zmluvné peňažné toky alebo predať 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 sa oceňuje reálnou hodnotou cez ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia (FVOCI).

Pri prvotnom vykázaní nástroja vlastného imania, ktorý nie je držaný na obchodovanie, sa skupina môže neodvolateľne rozhodnúť a vykazovať zmeny reálnej hodnoty z finančného nástroja v ostatných súčastiach súhrnného výsledku hospodárenia. Toto rozhodnutie sa uskutočňuje pre každú investíciu samostatne a zohľadňuje strategické záujmy. Zisky a straty z precenenia sa nikdy nerecyklujú do výsledku hospodárenia. Po odúčtovaní investície sa výsledný zisk alebo strata preúčtuje do nerozdelených ziskov.

Všetky ostatné finančné aktíva, t. j. finančné aktíva, ktoré nespĺňajú kritériá klasifikácie ako oceňované v amortizovanej hodnote alebo finančné aktíva oceňované vo FVOCI – sa následne oceňujú v reálnej hodnote, pričom zmeny v reálnej hodnote sa vykazujú cez výkaz súhrnných ziskov a strát.

Okrem vyššie popísaných účtovných pravidiel má skupina možnosť pri prvotnom vykázaní zaradiť finančný majetok do portfólia oceňovaného v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát, ak tým eliminuje alebo výrazne zníži nekonzistentnosť oceňovania alebo vykazovania (t. j. „účtovný nesúlad“), ktoré by inak vyplynuli z ocenenia majetku alebo záväzkov na inom základe. Pri obstaraní skupina finančný majetok zaradí na základe obchodného modelu a podmienok peňažných tokov do jednej z vyššie popísaných kategórií.

### Posúdenie obchodného modelu

Skupina vykonáva posúdenie zámeru obchodného modelu, v ktorom je finančný majetok zaradený na úrovni portfólia, pretože to najlepšie odrzkadľuje spôsob riadenia a informácie, ktoré sú predkladané vedeniu.

Skupina má nasledovné obchodné modely:

- Úverové a investičné portfólio „*hold-to-collect*“
- Likvidné portfólio „*hold and sell*“
- Obchodné portfólio
- Zabezpečovacie portfólio
- Akciové investičné portfólio

Pri posudzovaní, do ktorého obchodného modelu sa finančný majetok zaradí, sa zohľadňujú 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 alebo 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 nesplatenej 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 ziskovú maržu. Toto posúdenie sa vykonáva samostatne pre jednotlivé nástroje k dátumu prvotného vykázania finančného majetku.

Pri posudzovaní, či zmluvné peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov skupina zohľadňuje zmluvné podmienky nástroja. To zahŕňa posúdenie, či finančný majetok obsahuje zmluvnú podmienku, ktorá by mohla zmeniť načasovanie alebo výšku zmluvných peňažných tokov tak, aby nespĺňali túto podmienku.

Skupina posudzuje:

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

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 splatená suma 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 súhrnnych 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.

### **1. Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote (AC)**

Základnými složkami portfólia finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote sú:

- Úvery a preddavky v obchodnom modeli „*hold-to-collect*” a
- dlhové cenné papiere v obchodnom modeli „*hold-to-collect*”.

#### **Úvery a preddavky**

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

Pri podpísaní zmluvy o poskytnutí úveru skupina účtuje poskytnutý úverový prísľub do podsúvahy. Úver skupina zaúčtuje do výkazu o finančnej situácii pri poskytnutí peňažných prostriedkov dlžníkovi. Počas vykonávania činnosti vznikajú skupine potenciálne záväzky, s ktorými je spojené úverové riziko. Skupina 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.

#### **Dlhové cenné papiere**

Uvedené portfólio je finančným majetkom s fixnými alebo stanoviteľnými platbami a s fixnou splatnosťou, ktoré skupina zamýšľa a má schopnosť držať do splatnosti v súlade so stanoveným obchodným modelom „*hold-to-collect*”. Do portfólia patria najmä cenné papiere emitované štátom a iné bonitné cenné papiere.

Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote sa oceňujú na základe efektívnej úrokovej miery po zohľadnení znehodnotenia. Výnosy z úrokov, diskonty a prémie z dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Výnosy z úrokov*”.

### **2. Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty (FVOCI)**

Skupina má dve portfóliá finančného majetku oceňovaného v reálnej hodnote cez statné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia. Sú to portfóliá pre:

- Nástroje vlastného imania, ktoré nie sú držané na obchodovanie a
- dlhové cenné papiere v obchodnom modeli „*hold and sell*”.

#### **Nástroje vlastného imania**

Podielové cenné papiere v portfóliu finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia sú predovšetkým podiely v súkromne vlastnených spoločnostiach, pri ktorých neexistuje žiadny aktívny 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 a pre VISA INC., USA úroveň 2 stanovenia reálnej hodnoty (viď poznámka g).

Dividendy z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto*“. Zisk alebo strata z predaja finančných aktív sa vyказuje v ostatných súčastiach súhrnného výsledku hospodárenia (nerecykluje sa do výkazu súhrnných ziskov a strát) v položke „*Nástroje vlastného imania oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súhrnné zisky a straty*“. K cenným papierom sa netvorí opravná položka.

### **Dlhové cenné papiere**

Dlhové cenné papiere zaradené do portfólia finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia sa pri prvotnom vykázaní oceňujú v reálnej hodnote upravenej o transakčné náklady. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty sa vykazujú v položke „*Oceňovacie rozdiely z nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný súhrnný účtovný výsledok*“ v rámci vlastného imania skupiny až do momentu vyradenia alebo znehodnotenia daného dlhového cenného papiera. V prípade vyradenia dlhového cenného papiera, kumulatívne zisky a straty vykázané v položke „*Oceňovacie rozdiely z nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný súhrnný účtovný výsledok*“, sa preklasifikujú do výkazu súhrnných ziskov a strát do položky „*Čistý zisk (strata) týkajúci sa ukončenia vykazovania finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz súhrnných ziskov a strát*“.

### **Znehodnotenie finančných aktív oceňovaných v amortizovaných hodnotách a finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia.**

Výpočet očakávaných úverových strát si vyžaduje použitie účtovných odhadov, ktoré sa vo svojej podstate zriedkavo rovnajú skutočným výsledkom. Vedenie pri výpočte zohľadňuje aj účtovné zásady skupiny.

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

### **Oceňovanie očakávaných úverových strát**

Oceňovanie očakávaných úverových strát odzrkadľuje hodnotu straty váženú pravdepodobnosťou, 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 súčasti súhrnného výsledku hospodárenia 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 etape 1 a aby sa jeho úverové riziko nepretržite monitorovalo. Ak sa zistí významné zvýšenie úverového rizika od prvotného vykázania, finančný nástroj sa presunie do etapy 2, ale ešte sa nepovažuje za úverovo znehodnotený. Ak je finančný nástroj úverovo znehodnotený, presunie sa do etapy 3.

Pri finančných nástrojoch v etape 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 etape 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 (etapa 3).

Očakávané úverové straty sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Opravné položky na očakávané straty k finančným aktívam neoceňovaných cez výkaz ziskov a strát*“ a v položke „*(Tvorba)/ rozpustenie rezerv na očakávané straty z prísľubov a záruk*“. Ak pominul dôvod na vykazovanie opravnej položky/rezervy alebo výška opravnej položky/rezervy nie je primeraná, nadbytočné opravné položky/rezervy sa rozpustia cez rovnaké riadky výkazu súhrnných ziskov a strát.

### **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 etapy 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 etapy počiatočného ratingu.

Skupina nemá vedomosť o žiadnom všeobecne akceptovanom trhovom postupe v súvislosti s etapou, na ktorej musí byť finančný nástroj presunutý do etapy 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 etapy 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 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 etape 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 zlyhaný, v 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 etape 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 oceňované v amortizovanej hodnote a na dlhové nástroje oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia 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 regulatórnej 12-mesačnej pravdepodobnosti zlyhania očistenej od akejkoľvek marže z dôvodu konzervativizmu. Táto pravdepodobnosť zlyhania je vypočítaná samostatne pre každý produktový typ na základe najdlhšej možnej histórie dát pre príslušný produkt dostupných v internej databáze skupiny. Následne sa používajú rôzne štatistické metódy na odhad vývoja profilu zlyhania od prvotného vykázania počas celej doby životnosti úveru alebo portfólia úverov, pričom konkrétne boli použité: Analýza prežitia na úrovni daného ratingu (Survival rating level analysis), Interpolácia 12-mesačnej pravdepodobnosti zlyhania do konca doby životnosti úveru a v prípade nedostačujúcich dát pre spomenuté modely, boli použité Benchmarkové hodnoty (konštanty) doporučené skupinovou metodikou odlišujúce sa v závislosti od produktového typu.

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 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 počíta pomocou narátavania výťažku zozbieraného po dobu 36 mesiacov od zlyhania úveru pre daný úver, pričom výsledná percentuálna strata v prípade zlyhania je vyjadrená ako doplnok do 100 % k váženému priemeru všetkých výťažkov za pozorovacie obdobie 36 mesiacov počtom zlyhaných úverov pre daný produktový typ. V zjednodušenej metodike nepracujeme s výťažkami na úrovni úveru, ale výťažky narátavame podľa dátumu vzniku zlyhania.

### 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 etape 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 etapy 3 počítajú manažéri pre reštrukturalizáciu dlhu, ktorí diskontujú očakávané peňažné toky primeranou efektívnou úrokovou sadzbou.
- Retailové hypotéky: opravná položka etapy 3 sa tvorí vypočítaním diskontovanej realizačnej hodnoty zabezpečenia.
- Ostatné retailové úvery: opravná položka etapy 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 etape 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.

Ekonomické scenáre použité k 31. decembru 2018 zahŕňajú nasledovné kľúčové indikátory pre Slovenskú republiku na roky končiacie sa 31. decembrom 2018 až 2021:

	(%)	2018	2019	2020	2021
Miera nezamestnanosti	Základný scenár	6,33	5,18	5,58	6,88
	Pesimistický scenár	7,14	8,53	8,63	10,47
	Optimistický scenár	5,80	3,61	3,26	4,21
Úrokové sadzby	Základný scenár	(0,35)	(0,39)	0,31	0,46
	Pesimistický scenár	0,14	1,65	2,51	2,99
	Optimistický scenár	(0,35)	(0,15)	0,31	0,42
Rast HDP	Základný scenár	4,01	3,70	1,07	0,11
	Pesimistický scenár	3,49	2,09	0,74	(0,52)
	Optimistický scenár	4,46	5,64	4,62	4,01
Index cien nehnuteľností	Základný scenár	1,66	1,71	1,75	1,79
	Pesimistický scenár	1,63	1,60	1,55	1,48
	Optimistický scenár	1,67	1,79	1,92	2,05

## 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.

## Odpisovanie úverov

Skupina odpisuje úvery poskytnuté klientom v prípade, že na základe hĺbkovej analýzy preukáže, že nie je reálne očakávať ďalší výťažok alebo šanca ďalšieho výťažku je minimálna. Obvyklými, avšak nie jedinými indikátormi pre zrealizovanie odpisu sú zväčša nasledovné situácie: (i) dlžník nevykonáva žiadnu činnosť, 2 roky nebola zrealizovaná žiadna splátka a neexistuje žiadne zabezpečenie alebo (ii) dlžník je v konkurze, pričom všetko majetok bol speňažený a výťažok zrealizovaný alebo (iii) súd rozhodol (napr. v prípade zákonnej reštrukturalizácie, oddĺžení atď.) o odpísaní časti pohľadávky alebo (iv) skupina predá pohľadávku a iné. V prípade prebiehajúcich súdnych sporov alebo iných konaní, ktoré by eventuálne mohli viesť k výťažku, skupina obvykle odpisuje pohľadávky do podsúvahy.

Úvery sú odpisované na základe právoplatného rozhodnutia súdu, predstavenstva alebo iného orgánu skupiny (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.

Po odpísaní skupina nerealizuje aktívne vymáhanie, jedine v prípadoch odpisov do podsúvahy pokračuje vo vedení súdnych sporov s cieľom dosiahnuť v budúcnosti výťažok. Pokiaľ skupina po odpísaní úverov poskytnutých klientom zinkasuje od klienta ďalšie sumy alebo získa kontrolu nad zabezpečením hodnote vyššej, ako sa pôvodne odhadlo, výnos sa vykáže vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Opravné položky na očakávané straty k finančným aktívam neoceňovaných cez výkaz ziskov a strát*“.

## Zabezpečenie úverov

Z hľadiska zaobchádzania so zabezpečením sa v skupine 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 skupine sa akceptujú najmä tieto typy zabezpečení:

- finančné zabezpečenia,
- záruky,
- nehnuteľnosti,
- hnutel'né predmety,
- pohľadávky,
- životné poistenie.

Z právnych inštrumentov sa v skupine 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 skupiny. Stanovovanie hodnoty zabezpečovacích prostriedkov je špecifické pre každý typ zabezpečenia, pričom skupina 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 skupiny). 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, skupina 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 skupiny 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 skupiny.

Skupina využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

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

### **3. Finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL)**

Keď skupina určí, že obchodným modelom špecifického portfólia je držať finančné aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky (alebo oboje: inkasovať zmluvné peňažné toky alebo predáť finančné aktíva) a posúdi, že pri daných finančných aktívach zmluvné peňažné toky nepredstavujú výhradne platby istiny a úrokov, skupina vykáže uvedené finančné aktíva v položke „*Finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát*“. Prvotné ako aj následné ocenenie uvedených finančných aktív je v reálnej cene.

### **4. Finančné aktíva určené ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL)**

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

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

Finančné aktíva držané na obchodovanie sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote bez transakčných nákladov. 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*“.

#### **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 týchto derivátových finančných nástrojov, 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 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*“.

### **5. Zabezpečovacie deriváty**

Skupina sa v rámci voľby uplatňovania štandardu IFRS 9 pri vykazovaní zabezpečovacích derivátov rozhodla pokračovať v pôvodnom účtovaní podľa IAS 39. Zabezpečovacími derivátmi sú deriváty, ktoré sú v rámci stratégie skupiny 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 akýmkoľvek 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 „Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov“. Záporná reálna hodnota zabezpečovacieho derivátu je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „Záväzky zo zabezpečovacích derivátov“. 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 „Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto“ v závislosti od druhu zabezpečovacej položky.

### 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 „Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov“. Záporná reálna hodnota zabezpečovacieho derivátu je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „Záväzky zo zabezpečovacích derivátov“. 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 „Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto“.

## 6. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote (AC)

Všetky záväzky skupiny, s výnimkou finančných záväzkov držaných na obchodovanie a derivátových finančných záväzkov, sú vykazované v amortizovanej hodnote. V rámci položky finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote skupina vykazuje podriadený dlh.

Podriadený dlh predstavuje cudzí zdroj skupiny, pričom nároky na jeho vyplatenie sú v prípade konkurzu, vyrovnania alebo likvidácie skupiny podriadené pohľadávkam ostatných veriteľov.

Nákladové úroky platené za prijaté podriadené dlhy sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Úrokové 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.

Súčasťou finančných záväzkov oceňovaných v amortizovanej hodnote sú skupinou emitované dlhové cenné papiere.

### **7. Finančné záväzky určené ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL)**

Skupina v rámci finančných záväzkov určených ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát vykazuje dlhové cenné papiere predané na krátko („krátky predaj“) a zápornú reálnu hodnotu derivátov z portfólia finančných záväzkov držaných na obchodovanie.

#### **g) 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.

V prípade, ak sú finančné aktíva modifikované a výsledkom modifikácie je významná zmena peňažných tokov (viď. Časť „Modifikácie finančných nástrojov“), pôvodné aktívum sa odúčtuje a zaúčtuje sa nové finančné aktívum.

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

Ak dôjde k výmene dlhových nástrojov medzi dlžníkom a veriteľom s výrazne rozdielnymi podmienkami, skupina odúčtuje pôvodný finančný záväzok a vykáže nový finančný záväzok. Rovnako skupina postupuje aj v prípade, ak nastane zásadná zmena podmienok existujúceho finančného záväzku alebo jeho časti.

#### **h) Modifikácie finančných nástrojov**

Modifikácie v zmysle IFRS 9 predstavujú zmenu kontraktuálneho/zmluvného cash flows úveru/aktíva na základe zmeny zmluvných podmienok. Ak modifikácia spĺňa nasledovné kvalitatívne alebo kvantitatívne kritériá (substantial modification) vedie k odúčtovaniu pôvodného úveru alebo iného aktíva a zaúčtovaniu nového.

Kvalitatívne kritéria skupina zadefinovala nasledovne:

- zmena meny na úvere;
- zmeny, ktoré spôsobia nesplnenie SPPI testu
- zmena typu finančného aktíva (napr. úver na dlhový cenný papier)

Kvantitatívne kritéria skupina zadefinovala nasledovne:

- predĺženie doby splatnosti o viac ako 50 % a viac ako 2 roky (kumulatívne); a/alebo
- zmena umorovanej hodnoty (hodnota NPV pred zmenou a po zmene pri použití pôvodnej efektívnej úrokovej miery) viac ako 10 % a/alebo viac ako 100 000 EUR.

V prípade, ak výsledkom modifikácie nie je povinnosť odúčtovať úver/aktívum skupina je povinná vykázať zisk/stratu z modifikácií. Zisk/strata je rovná rozdielu NPV z nového (modifikovaného) cash flow a aktuálnej účtovnej hodnoty.

### **i) 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.

### **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.

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

Skupina vykazuje dlhové cenné papiere predané na základe zmlúv o predaji a spätnom odkúpení („repotransakcie“) vo výkaze o finančnej situácii v položke „Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote“. Závazky voči protistrane sa vykazujú v položke „*Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote*“.

Dlhové cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o nákupe a spätnom predaji („obrátene repotransakcie“) sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii ako aktíva v položke „*Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote*“.

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

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

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vykazuje 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 17
Inventár a vybavenie	6 – 10
Energetické prístroje a zariadenia	10 – 15
Optická sieť	30
Budovy a stavby	do 40

### I) 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 majetku, nehmotného majetku a investícií do nehnuteľností*“. 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.

### m) 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.

### n) 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.

#### **o) 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“.

#### **p) 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 „Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote“ v riadku „Pohľadávky z finančného lízingu“.

##### **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 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 skupina 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.

**q) 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 vykazuje ako náklad a záväzok. Akákoľvek strata súvisiaca so zaúčtovaním rezervy na záväzky sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát za príslušné obdobie.

**r) Rezervy na zamestnanecké požitky**

Materská spoločnosť má dlhodobé programy so stanovenými požitkami pozostávajúce z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku. K 31. decembru 2018 mala materská spoločnosť v evidenčnom stave 3 708 zamestnancov, ktorí boli súčasťou programu (31. december 2017: 3 584 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 vykazujú v bežnom účtovnom období vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Všeobecné administratívne náklady“, kde sú uvedené aj hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch. Diskont zo záväzku z tejto rezervy sa sa vykazuje v bežnom účtovnom období vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Úrokové náklady“. Výška rezervy na zamestnanecké požitky sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii v položke „Rezervy na záväzky“.

Skupina má tiež program so stanovenými príspevkami pre zamestnancov. Všetky príspevky spoločnosti sú zahrnuté v osobných nákladoch v poznámke 8 „Všeobecné administratívne náklady“.

**s) 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.

**t) Vykazovanie výnosov a nákladov**

Výnosy predstavujú zvýšenia ekonomických úžitkov počas účtovného obdobia formou zhodnotenia aktív, alebo zníženia záväzkov, ktoré vedú k zvýšeniu vlastného imania a sú iné ako tie, ktoré sa vzťahujú na vklady akcionárov.

Náklady predstavujú zníženia ekonomických úžitkov počas účtovného obdobia formou úbytku aktív alebo zníženia ich užitočnosti alebo vzniku záväzkov, ktoré vedú k zníženiu vlastného imania a sú iné ako tie, ktoré sa vzťahujú na rozdelenie zisku akcionárom.

Pri účtovaní nákladov a výnosov skupina posudzuje každú zmluvu a podmienky produktu osobitne s cieľom určiť:

- službu alebo iné plnenie za ktoré je odmena prijatá alebo platená,
- obdobie v ktorom majú byť výnosy alebo náklady vykázané,
- správnu výšku výnosov alebo nákladov, ktoré majú byť vykázané v závislosti od podmienok produktu alebo zmluvy,
- správne vykázanie všetkých diskontov a rabatov súvisiacich s prijatým alebo poskytnutým plnením,
- významný finančný komponent, ak ho plnenie obsahuje,
- nefinančné plnenia,
- odmeny klientom,
- neisté výnosy.

#### 1) Úroky, poplatky a provízie úrokového charakteru

Platené poplatky a provízie úrokového charakteru sú transakčné náklady. Transakčné náklady predstavujú inkrementálne náklady ktoré sú súčasťou efektívnej úrokovej miery a ktoré možno priamo priradiť nadobudnutiu, vydaniu alebo disponovaniu s finančným aktívom alebo s finančným pasívom. Inkrementálny výdaj je výdaj, ktorý by nevznikol, keby skupina nenadobudla, nevydala alebo nedisponovala s finančným nástrojom.

Prijaté poplatky a provízie úrokového charakteru sú počiatkové poplatky, ktoré skupina získa v súvislosti s nadobudnutím/poskytnutím finančného nástroja a zahŕňajú kompenzáciu za také aktivity, ako je hodnotenie finančného stavu dlžníka, hodnotenie a evidencia garancií, záruk a iných zabezpečovacích opatrení, príprava a spracovanie dokumentov a uzatvorenie transakcie.

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

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

Úrokový výnos z položky „*Finančné aktíva držané na obchodovanie*” sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v poznámke „*Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto*”.

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

V prípade, ak je skupina zmluvnou stranou kontraktu, kde je platba za prijaté alebo poskytnuté plnenie odložená, výnosy alebo náklady za službu sa vykážu vo výške prislúchajúcej cene služby a osobitne sa vykážu úrokové náklady alebo výnosy odzrkadľujúce financovanie.

#### 2) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Poplatky a provízie, ktoré netvoria súčasť efektívnej úrokovej miery, sa vykazujú v nákladoch a výnosoch v závislosti na skutočnosti, či služba je poskytovaná jednorázovo alebo počas stanoveného obdobia. V prípade, ak je služba prijatá alebo poskytovaná počas stanoveného obdobia, poplatky a provízie sa časovo rozlišujú počas tohto obdobia. Poplatky platené a prijaté za jednorázovú službu sú vykázané okamžite .

Poplatky a provízie sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v poznámke „*Výnosy z poplatkov a provízií, netto*” z finančných aktív a záväzkov nepreceňovaných na reálnu hodnotu.

### 3) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v momente potvrdenia nároku na prijatie dividendy skupinou v poznámke „*Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto*“.

### 4) Výnosy, pri ktorých skupine vzniká záväzok časť vrátiť.

Prijaté odmeny, pri ktorých sa skupina zaviazala časť prijatej odmeny vrátiť, sú vykázané ako záväzok. Výška záväzku sa prehodnocuje pri každej účtovnej závierke na základe podmienok zmluvy a pravdepodobnosti plnenia.

## u) 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 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.

Skupina nevykazuje zriedený zisk na akciu, keďže k 31. decembru 2018 ani 31. decembru 2017 neboli vydané žiadne zriedené potenciálne kmeňové akcie.

## v) 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. Záväzok 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, 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>**, **Bezüčelový úver<sup>TB</sup> Classic**, **Bezüčelový 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 2018:

	Firemní klienti	Finančné inštitúcie a verejný sektor	Retailoví klienti	Investičné bankovníctvo a treasury	Spolu za identifikované segmenty	Majetkové účasti a iné	Spolu
Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto	68 726	1 253	212 163	1 744	<b>283 886</b>	5 368	<b>289 254</b>
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	25 476	6 296	99 071	(118)	<b>130 725</b>	(1 445)	<b>129 280</b>
Čistý zisk (strata) týkajúci sa ukončenia vykazovania finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	269	(1 008)	(26)	-	<b>(765)</b>	123	<b>(642)</b>
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie a kurzových rozdielov	5 017	366	13 077	5 939	<b>24 399</b>	(3)	<b>24 396</b>
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(6 148)	(933)	(11 535)	(2 493)	<b>(21 109)</b>	(1 159)	<b>(22 268)</b>
Ostatný prevádzkový zisk (strata)	-	-	-	-	-	6 766	<b>6 766</b>
Všeobecné administratívne náklady	(43 878)	(2 547)	(184 475)	(3 648)	<b>(234 548)</b>	(6 293)	<b>(240 841)</b>
(Tvorba)/rozpuštenie rezerv na záväzky	-	-	-	-	-	(5 679)	<b>(5 679)</b>
(Tvorba)/rozpuštenie rezerv na očakávané straty z príslubov a záruk	1 748	(25)	(161)	-	<b>1 562</b>	-	<b>1 562</b>
Opravné položky na očakávané straty k finančným aktívam neoceňovaných cez výkaz ziskov a strát	6 669	(53)	(33 805)	(46)	<b>(27 235)</b>	-	<b>(27 235)</b>
Opravné položky k nefinančným aktívam	-	-	-	-	-	(13)	<b>(13)</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>57 879</b>	<b>3 349</b>	<b>94 309</b>	<b>1 378</b>	<b>156 915</b>	<b>(2 335)</b>	<b>154 580</b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b>3 819 388</b>	<b>176 477</b>	<b>6 125 881</b>	<b>2 666 739</b>	<b>12 788 485</b>	<b>407 412</b>	<b>13 195 897</b>
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>	<b>2 830 891</b>	<b>753 692</b>	<b>7 254 853</b>	<b>1 007 832</b>	<b>11 847 268</b>	<b>1 348 629</b>	<b>13 195 897</b>

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	Spolu za identifikované segmenty	Majetkové účasti a iné	Spolu
Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto	67 336	759	200 132	(5 628)	<b>262 599</b>	6 495	<b>269 094</b>
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	23 752	6 653	96 223	-	<b>126 628</b>	(1 413)	<b>125 215</b>
Čistý zisk (strata) týkajúci sa ukončenia vykazovania finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	(678)	203	(1 752)	-	<b>(2 227)</b>	1 467	<b>(760)</b>
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie a kurzových rozdielov	5 782	422	10 349	13 078	<b>29 631</b>	(4)	<b>29 627</b>
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	(246)	<b>(246)</b>	-	<b>(246)</b>
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(4 732)	(1 195)	(12 707)	(1 676)	<b>(20 310)</b>	24	<b>(20 286)</b>
Ostatný prevádzkový zisk (strata)	-	-	-	-	-	11 487	<b>11 487</b>
Všeobecné administratívne náklady	(55 747)	(2 424)	(180 201)	(4 146)	<b>(242 518)</b>	2 009	<b>(240 509)</b>
(Tvorba)/rozpustenie rezerv na záväzky	-	-	-	-	-	(6 028)	<b>(6 028)</b>
(Tvorba)/rozpustenie rezerv na očakávané straty z príslubov a záruk	679	(203)	45	-	<b>521</b>	(5)	<b>516</b>
Opravné položky na očakávané straty k finančným aktívam neoceňovaných cez výkaz ziskov a strát	9 570	(516)	(20 907)	-	<b>(11 853)</b>	-	<b>(11 853)</b>
Opravné položky k nefinančným aktívam	-	-	-	-	-	(608)	<b>(608)</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>45 962</b>	<b>3 699</b>	<b>91 182</b>	<b>1 382</b>	<b>142 225</b>	<b>13 424</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>12 140 294</b>	<b>362 384</b>	<b>12 502 678</b>
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>	<b>2 531 730</b>	<b>580 716</b>	<b>6 720 575</b>	<b>1 454 659</b>	<b>11 287 680</b>	<b>1 214 998</b>	<b>12 502 678</b>

## IV. OSTATNÉ POZNÁMKY

### 1. Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto

	2018	2017
<b>Úrokové výnosy kalkulované použitím efektívnej úrokovej miery:</b>	<b>306 222</b>	<b>290 344</b>
z úverov voči bankám oceňovaných v amortizovaných hodnotách	1 909	348
z úverov voči klientom oceňovaných v amortizovaných hodnotách	285 397	271 094
z dlhových cenných papierov oceňovaných v amortizovaných hodnotách	16 205	18 076
z dlhových cenných papierov oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	2 711	826
<b>Ostatné úrokové výnosy:</b>	<b>1 707</b>	<b>928</b>
z dlhových cenných papierov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	-	176
z dlhových cenných papierov držaných na obchodovanie	391	658
z derivátov držaných na obchodovanie	650	-
z iných úrokových výnosov	666	94
<b>Výnosy z dividend:</b>	<b>257</b>	<b>217</b>
z dividend z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	257	217
<b>Úrokové náklady:</b>	<b>(18 932)</b>	<b>(22 395)</b>
na vklady bánk	(1 199)	(3 019)
na vklady klientov	(4 805)	(3 659)
na podriadené dlhy	(7 175)	(8 619)
na záväzky z dlhových cenných papierov emitovaných bankou oceňovaných v amortizovaných hodnotách	(2 639)	(1 385)
na deriváty držaných na obchodovanie	-	(2 257)
na záväzky z dlhových cenných papierov určené ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(352)	(864)
z úverov a vkladov voči finančným aktívam oceňovaných v amortizovaných hodnotách (záporné úroky)	(2 230)	(2 369)
na iné úrokové náklady	(532)	(223)
<b>Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto</b>	<b>289 254</b>	<b>269 094</b>

## 2. Výnosy z poplatkov a provízií, netto

	2018	2017
<b>Výnosy z poplatkov a provízií:</b>	<b>172 090</b>	<b>162 715</b>
z bankových prevodov	103 000	97 982
z poplatkov za správu úverov a záruk	22 447	20 237
z operácií s cennými papiermi	11 327	10 033
z činností týkajúcich sa správy investičných a penzijných fondov	28 320	27 813
z činností týkajúcich sa sprostredkovania pre tretie strany	5 316	4 987
za ostatné bankové služby	1 680	1 663
<b>Náklady na poplatky a provízie:</b>	<b>(42 810)</b>	<b>(37 500)</b>
z bankových prevodov	(33 382)	(29 617)
z poplatkov za správu úverov a záruk	(1 720)	(465)
z operácií s cennými papiermi	(2 090)	(1 686)
z činností týkajúcich sa správy investičných a penzijných fondov	(3 801)	(3 761)
z činností týkajúcich sa sprostredkovania pre tretie strany	(583)	(952)
z ostatných bankových služieb	(1 234)	(1 019)
<b>Výnosy z poplatkov a provízií, netto</b>	<b>129 280</b>	<b>125 215</b>

### 3. Čistý zisk (strata) týkajúci sa ukončenia vykazovania finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz súhrnných ziskov a strát

	2018	2017
<b>Zisk (strata) z odúčtovania finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote:</b>	<b>(728)</b>	<b>(2 222)</b>
Z dôvodu priamych odpisov úverov a preddavkov	(678)	(2 222)
Zisk (strata) z predaja dlhových cenných papierov	(50)	-
<b>Zisk (strata) z odúčtovania finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty:</b>	<b>86</b>	<b>1 462</b>
Zisk (strata) z predaja dlhových cenných papierov	86	1 462
<b>Celkom</b>	<b>(642)</b>	<b>(760)</b>

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

	2018	2017
<b>Úrokové obchody - cenné papiere:</b>	<b>2 197</b>	<b>1 125</b>
Precenenie na reálnu hodnotu	1 077	3 018
Zisk (strata) z predaja cenných papierov	1 120	(1 893)
<b>Úrokové obchody – záväzky zo zabezpečených dlhových cenných papierov:</b>	<b>(1 402)</b>	<b>2 982</b>
Precenenie na reálnu hodnotu	(1 402)	2 982
<b>Úrokové obchody – deriváty:</b>	<b>1 634</b>	<b>1 107</b>
Realizovaný zisk (strata) z derivátov	491	78
Precenenie na reálnu hodnotu	(211)	2 962
Precenenie na reálnu hodnotu - deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty	1 354	(1 933)
<b>Menové obchody:</b>	<b>6 013</b>	<b>3 454</b>
Realizovaný zisk (strata) z derivátov	1 789	6 969
Precenenie na reálnu hodnotu derivátov	4 224	(3 515)
<b>Obchody s indexmi:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Realizovaný zisk (strata) z derivátov	-	-
Precenenie na reálnu hodnotu derivátov	-	-
<b>Komoditné obchody:</b>	<b>(2)</b>	<b>3</b>
Realizovaný zisk (strata) z derivátov	-	-
Precenenie na reálnu hodnotu derivátov	(2)	3
<b>Kurzové rozdiely</b>	<b>15 956</b>	<b>20 956</b>
<b>Celkom</b>	<b>24 396</b>	<b>29 627</b>

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

	2018	2017
<b>Úrokové obchody - cenné papiere:</b>		
Precenenie na reálnu hodnotu	-	(246)
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>(246)</b>

## 6. Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

	2018	2017
<b>Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií:</b>		
osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(22 268)	(20 286)
<b>Celkom</b>	<b>(22 268)</b>	<b>(20 286)</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 2018) zo sumy záväzkov definovaných zákonom o osobitnom odvode.

## 7. Ostatný prevádzkový zisk (strata)

	2018	2017
Čistý zisk (strata) z vyradenia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	801	177
Ostatné dane a poplatky	(540)	(576)
Výnosy z prenájmu z investícií do nehnuteľností	3 345	3 593
Zisk z predaja aktív za účelom projektovania a výstavby	517	1 198
Ostatné prevádzkové výnosy	5 600	9 640
Ostatné prevádzkové náklady	(2 957)	(2 545)
<b>Celkom</b>	<b>6 766</b>	<b>11 487</b>

## 8. Všeobecné administratívne náklady

	2018	2017
<b>Osobné náklady:</b>	<b>(130 078)</b>	<b>(124 872)</b>
Mzdové náklady	(93 675)	(89 629)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(32 381)	(31 438)
Ostatné sociálne náklady	(3 885)	(3 848)
(Tvorba) rozpustenie rezerv na zamestnanecké požitky	(137)	43
<b>Ostatné administratívne náklady:</b>	<b>(89 609)</b>	<b>(91 445)</b>
Náklady na užívanie priestorov	(20 268)	(20 611)
Náklady na informačné technológie	(19 036)	(22 681)
Náklady na komunikáciu	(6 697)	(6 592)
Náklady na právne služby a poradenstvo*	(9 908)	(9 695)
Náklady na reklamu a reprezentáciu	(14 700)	(14 554)
Fond ochrany vkladov	(461)	(403)
Príspevok do rezolučného fondu**	(4 136)	(5 185)
Spotreba kancelárskych potrieb	(1 288)	(1 530)
Náklady na prevoz a spracovanie hotovosti	(773)	(778)
Cestovné náklady	(1 891)	(1 876)
Náklady na vzdelávanie zamestnancov	(2 136)	(1 663)
Ostatné náklady	(8 315)	(5 877)
<b>Odpisy a amortizácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku:</b>	<b>(21 154)</b>	<b>(24 192)</b>
Dlhodobý hmotný majetok	(11 405)	(11 881)
Investície do nehnuteľností	(1 679)	(1 812)
Dlhodobý nehmotný majetok	(8 070)	(10 499)
<b>Celkom</b>	<b>(240 841)</b>	<b>(240 509)</b>

\* „Náklady na právne služby a poradenstvo“ obsahujú náklady na štatutárny audit v sume 214 tis. EUR (2017: 196 tis. EUR) a ostatné uisťovacie auditorské služby v sume 221 tis. EUR (2017: 217 tis. EUR), ktoré sa týkali auditu a preverenia vykazovania pre skupinu, výkonu auditorských postupov v súvislosti s hláseniami NBS a výkazmi FINREP a COREP, schválených postupov v zmysle Zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách, vypracovanie rozšírenej správy pre Národnú banku Slovenska, a ostatné neauditorské služby vo výške 7 tis. EUR (2017: 6 tis. EUR), ktoré sa týkali prekladu do anglického jazyka, školenia a poradenstva.

\*\* 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).

**9. (Tvorba)/rozpustenie rezerv na záväzky**

	2018	2017
<b>(Tvorba)/rozpustenie k ostatným rezervám:</b>	<b>(5 679)</b>	<b>(6 028)</b>
(Tvorba)/rozpustenie rezerv k súdným sporom	(2 716)	(5 428)
(Tvorba)/rozpustenie k zamestnaneckým požitkom	(455)	43
(Tvorba)/rozpustenie k ostatným rezervám	(2 508)	(643)
<b>Celkom</b>	<b>(5 679)</b>	<b>(6 028)</b>

**10. (Tvorba)/rozpustenie rezerv na očakávané straty z prísľubov a záruk**

	2018	2017
<b>Rezervy k poskytnutým prísľubom a zárukám (etapa 1)*:</b>	<b>(786)</b>	<b>256</b>
(Tvorba)/rozpustenie	(786)	256
<b>Rezervy k poskytnutým prísľubom a zárukám (etapa 2):</b>	<b>(538)</b>	<b>-</b>
(Tvorba)/rozpustenie	(538)	-
<b>Rezervy k poskytnutým prísľubom a zárukám (etapa 3)*:</b>	<b>2 886</b>	<b>260</b>
(Tvorba)/rozpustenie	2 886	260
<b>Celkom</b>	<b>1 562</b>	<b>516</b>

\* ako porovnateľné obdobie skupina vykázala ako etapu 1 rezervy k neznehodnoteným prísľubom a zárukám a ako etapu 3 rezervy k znehodnoteným prísľubom a zárukám.

## 11. Opravné položky na očakávané straty k finančným aktívam neoceňovaných cez výkaz ziskov a strát

	2018	2017
<b>Opravné položky k finančným aktívam bez zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (etapa 1)*:</b>	<b>(3 662)</b>	<b>(174)</b>
(Tvorba)/rozpustenie	(3 662)	(174)
<b>Opravné položky k finančným aktívam s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie úverovo znehodnotené (etapa 2):</b>	<b>(8 437)</b>	<b>-</b>
(Tvorba)/rozpustenie	(8 437)	-
<b>Opravné položky k finančným aktívam úverovo znehodnotené (etapa 3)*:</b>	<b>(15 136)</b>	<b>(11 679)</b>
(Tvorba)/rozpustenie	(15 136)	(11 679)
<b>Celkom</b>	<b>(27 235)</b>	<b>(11 853)</b>

\* ako porovnateľné obdobie skupina vykázala ako etapu 1 opravné položky na straty k neznehodnoteným úverovým pohľadávkam a ako etapu 3 opravné položky na straty k znehodnoteným úverovým pohľadávkam.

Bližšie informácie o opravných položkách na očakávané straty z úverov sú uvedené v poznámke 19 „Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote“.

## 12. Opravné položky k nefinančným aktívam

Pohyb opravných položiek k nefinančným aktívam:

	2018	2017
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek k dlhodobému hmotného a nehmotného majetku	129	(772)
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek k investíciám do nehnuteľností	(184)	69
(Tvorba)/rozpustenie opravných položiek k ostatným aktívam	42	95
<b>Celkom</b>	<b>(13)</b>	<b>(608)</b>

**13. Daň z príjmov**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Splatný daňový náklad	(37 232)	(33 274)
Odložený daňový (náklad)/výnos	2 527	1 967

<b>Celkom</b>	<b>(34 705)</b>	<b>(31 307)</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 2018 je pre právnické osoby platná 21-percentná sadzba dane z príjmov (2017: 21-percentná).

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>154 580</b>	<b>155 649</b>

Teoretická daň vyčíslená pri sadzbe dane 21 % (2017: 21 %)	32 462	32 686
--	--------	--------

<b>Daňový vplyv:</b>		
Nezdaniteľné príjmy	(2 807)	(5 047)
Neodpočítateľné náklady	1 578	1 774
Opravné položky a rezervy, netto	2 774	5 257
Dodanie minulých období	102	13
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek na neistú realizáciu odložených daňových pohľadávok	(151)	(2 243)
Umorenie daňových strát	(142)	(625)
Vplyv nedaňových strát	51	63
Vplyv konsolidácie	838	(571)
<b>Náklad na daň z príjmov</b>	<b>34 705</b>	<b>31 307</b>

<b>Efektívna daň za účtovné obdobie</b>	<b>22,45 %</b>	<b>20,11 %</b>
---	----------------	----------------

Odložené daňové pohľadávky a záväzky k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 súvisia s týmito položkami:

	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Trvalý rozdiel	Dočasný rozdiel	2018	2017
Odložené daňové pohľadávky						
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	11 248 247	11 442 876	3 888	190 741	40 056	36 817
Dlhodobý hmotný majetok a investície do nehnuteľností	92 285	113 202	584	20 333	4 270	3 357
Ostatné aktíva	98 655	100 380	1 126	599	126	159
Rezervy na záväzky	79 048	2 139	49 078	27 831	5 845	1 548
Ostatné záväzky	28 471	13 358	-	15 113	3 173	6 295
<b>Celkom</b>					<b>53 470</b>	<b>48 176</b>
Odložené daňové záväzky						
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	502 391	502 222	-	(169)	(35)	(666)
Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov	2 168	1 227	-	(941)	(198)	(172)
<b>Celkom</b>					<b>(233)</b>	<b>(838)</b>
<b>Odložená daňová pohľadávka/(záväzok), netto</b>					<b>53 237</b>	<b>47 338</b>
Úprava o neistú realizáciu odloženej daňovej pohľadávky					(20 770)	(19 592)
<b>Odložená daňová pohľadávka/(záväzok), netto</b>					<b>32 467</b>	<b>7 746</b>

Skupina v rámci implementácie IFRS 9 navýšila odloženú daňovú pohľadávku vo výške 1 588 tis. EUR ako je zobrazené v tabuľke v časti „Implementácia IFRS 9“.

K 31. decembru 2018 skupina nevykázala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 20 770 tis. EUR (31. december 2017: 19 592 tis. EUR), ktorá súvisí najmä s odpočítateľnými dočasnými rozdielmi vyplývajúcimi z opravných položiek na očakávané straty z úverov. Skupina pravidelne realizuje testovanie odúčtovania úverových pohľadávok pri odpise z daňového hľadiska a na základe výsledkov upravuje % odhadu uznateľnosti opravných položiek na straty z úverov.

## 14. Zisk na akciu

2018	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:	90 817	15 694	13 364
vážený priemerný počet akcií v obehu počas obdobia	60 616	2 095	1 784 002
<b>Zisk na akciu</b>	<b>1 498</b>	<b>7 490</b>	<b>7,5</b>

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 obehu 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>

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

## 15. Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie

	2018	2017
Pokladničná hotovosť	95 610	121 830
Pokladničné zostatky v centrálnych bankách	1 018 508	1 129 497
<i>povinné minimálne rezervy</i>	<i>1 018 508</i>	<i>1 129 497</i>
Ostatné vklady splatné na požiadanie	30 094	62 242
<b>Celkom</b>	<b>1 144 212</b>	<b>1 313 569</b>

Povinné minimálne rezervy sa vykazujú ako úročené vklady v zmysle opatrení Národnej banky Slovenska. Výška rezervy závisí od objemu vkladov prijatých bankou. 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 Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch).

**16. Finančné aktíva držané na obchodovanie**

	2018	2017
<b>Kladná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie</b>	<b>26 143</b>	<b>33 369</b>
Úrokové obchody	15 452	21 307
Menové obchody	10 570	9 159
Komoditné obchody	121	2 903
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>3</b>	<b>7 361</b>
Štátne dlhopisy	3	7 361
Dlhopisy emitované inými sektormi	-	-
<b>Celkom</b>	<b>26 146</b>	<b>40 730</b>

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

	2018	2017
<b>Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom</b>	<b>-</b>	<b>13 249</b>
Štátne dlhopisy	-	13 249
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>13 249</b>

Skupina v rámci implementácie IFRS 9 reklasifikovala dlhové cenné papiere v portfóliu finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát do portfólia finančných aktív držaných na obchodovanie v sume 13 249 tis. EUR. Celý objem reklasifikovaných dlhových cenných papierov mal splatnosť v novembri 2018.

## 18. Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty

	2018	2017
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>491 401</b>	<b>167 425</b>
Štátne pokladničné poukážky	60 070	-
Štátne dlhopisy	163 007	116 371
Dlhopisy emitované bankovými sektormi	186 521	26 986
Dlhopisy emitované inými sektormi	81 803	24 068
<b>Nástroje vlastného imania</b>	<b>10 990</b>	<b>9 702</b>
Podielové cenné papiere	10 527	9 261
Podielové listy podielových fondov	463	441
<b>Celkom</b>	<b>502 391</b>	<b>177 127</b>

Členenie dlhových cenných papierov oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty k 31. decembru 2018:

	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky	Čistá účtovná hodnota
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>491 463</b>	<b>(62)</b>	<b>491 401</b>
Štátne pokladničné poukážky	60 071	(1)	60 070
Štátne dlhopisy	163 013	(6)	163 007
Dlhopisy emitované bankovým sektorom	186 551	(30)	186 521
Dlhopisy emitované inými sektorom	81 828	(25)	81 803
<b>Celkom</b>	<b>491 463</b>	<b>(62)</b>	<b>491 401</b>

Členenie dlhových cenných papierov oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty k 31. decembru 2017:

	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky	Čistá účtovná hodnota
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>167 425</b>	<b>-</b>	<b>167 425</b>
Štátne pokladničné poukážky	-	-	-
Štátne dlhopisy	116 371	-	116 371
Dlhopisy emitované bankovým sektorom	26 986	-	26 986
Dlhopisy emitované inými sektorom	24 068	-	24 068
<b>Celkom</b>	<b>167 425</b>	<b>-</b>	<b>167 425</b>

Podielové cenné papiere na predaj v členení podľa jednotlivých spoločností:

Názov	Podiel skupiny (v %)	Obstarávacía cena	Úprava hodnoty	Účtovná hodnota k 31. decembru 2018	Účtovná hodnota k 31. decembru 2017
Burza cenných papierov v Bratislave, a. s.	0,09	10	(10)	-	10
S.W.I.F.T. s. c., Belgicko	0,03	52	18	70	52
D. Trust Certifikačná Autorita, a. s.	10,00	37	(37)	-	37
Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o.	33,33	3	-	3	-
VISA INC., USA	N/A	515	(515)	-	515
VISA INC., USA (Class C shares)	N/A	6 050	4 404	10 454	8 647
<b>Celkom</b>		<b>6 667</b>	<b>3 860</b>	<b>10 527</b>	<b>9 261</b>

## 19. Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

Členenie finančných aktív oceňované v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2018:

	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky	Čistá účtovná hodnota
<b>Úvery a preddavky voči bankám</b>	<b>122 591</b>	<b>(400)</b>	<b>122 191</b>
Operácie na peňažnom trhu	61 550	(400)	61 150
Obrátené repo obchody	58 303	-	58 303
Ostatné úvery a pohľadávky voči bankám	2 738	-	2 738
<b>Úvery a preddavky voči klientom</b>	<b>10 269 773</b>	<b>(213 552)</b>	<b>10 056 221</b>
Kontokorentné úvery a prečerpania bežných účtov	907 571	(21 826)	885 745
Pohľadávky z kreditných kariet	94 947	(6 188)	88 759
Faktoring a úvery kryté zmenkami	49 890	(4 991)	44 899
Hypotekárne úvery a úvery na bývanie	3 998 520	(38 404)	3 960 116
Americké hypotéky	542 477	(11 035)	531 442
Spotrebné úvery	871 003	(50 940)	820 063
Pohľadávky z finančného lízingu	233 624	(4 584)	229 040
Investičné, prevádzkové a ostatné úvery	3 571 741	(75 584)	3 496 157
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>1 069 881</b>	<b>(46)</b>	<b>1 069 835</b>
Štátne dlhopisy	939 535	(18)	939 517
Dlhopisy emitované bankovým sektorom	130 346	(28)	130 318
<b>Celkom</b>	<b>11 462 245</b>	<b>(213 998)</b>	<b>11 248 247</b>

Členenie finančných aktív oceňované v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2017:

	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky	Čistá účtovná hodnota
<b>Úvery a preddavky voči bankám</b>	<b>157 907</b>	<b>(399)</b>	<b>157 508</b>
Operácie na peňažnom trhu	127 948	(399)	127 549
Obrátené repo obchody	28 009	-	28 009
Ostatné úvery a pohľadávky voči bankám	1 950	-	1 950
<b>Úvery a preddavky voči klientom</b>	<b>9 526 712</b>	<b>(193 000)</b>	<b>9 333 712</b>
Kontokorentné úvery a prečerpania bežných účtov	832 593	(20 696)	811 897
Pohľadávky z kreditných kariet	90 000	(6 622)	83 378
Faktoring a úvery kryté zmenkami	67 712	(5 982)	61 730
Hypotekárne úvery a úvery na bývanie	3 469 391	(24 145)	3 445 246
Americké hypotéky	426 311	(5 830)	420 481
Spotrebné úvery	777 052	(39 509)	737 543
Pohľadávky z finančného lízingu	230 990	(3 633)	227 357
Investičné, prevádzkové a ostatné úvery	3 632 663	(86 583)	3 546 080
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>1 246 146</b>	<b>-</b>	<b>1 246 146</b>
Štátne dlhopisy	1 097 532	-	1 097 532
Dlhopisy emitované bankovým sektorom	137 885	-	137 885
Dlhopisy emitované inými sektorom	10 729	-	10 729
<b>Celkom</b>	<b>10 930 765</b>	<b>(193 399)</b>	<b>10 737 366</b>

K 31. decembru 2018 bola hodnota celkovej výšky syndikovaných úverov, ktorých gestorom bola skupina, 1 382 171 tis. EUR (31. december 2017: 1 080 862 tis. EUR). Podiel skupiny predstavoval 434 441 tis. EUR (31. december 2017: 387 756 tis. EUR). Syndikované úvery sú zahrnuté v položke „Investičné, prevádzkové a ostatné úvery“.

Členenie finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote podľa skupiny klientov k 31. decembru 2018:

	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky na očakávané straty	Čistá účtovná hodnota
Banky	252 937	(428)	252 509
Verejný sektor	946 022	(22)	946 000
Firemní klienti	4 377 122	(88 543)	4 288 579
Retailoví klienti	5 886 164	(125 005)	5 761 159
<b>Celkom</b>	<b>11 462 245</b>	<b>(213 998)</b>	<b>11 248 247</b>

Členenie finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote podľa skupiny klientov k 31. decembru 2017:

	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky na očakávané straty	Čistá účtovná hodnota
Banky	295 792	(399)	295 393
Verejný sektor	1 104 912	-	1 104 912
Firemní klienti	4 387 861	(98 021)	4 289 840
Retailoví klienti	5 142 200	(94 979)	5 047 221
<b>Celkom</b>	<b>10 930 765</b>	<b>(193 399)</b>	<b>10 737 366</b>

Prehľad kvality finančných aktív oceňovaných v amortizovaných hodnotách je uvedený v poznámke 39 „Riziká“.

Pohyby opravných položiek na straty z finančných aktív oceňovaných v amortizovaných hodnotách k 31. decembru 2018:

	K 1. januáru 2018	Tvorba/ Rozpustenie*	Použitie	Prevody, kursové rozdiely	K 31. decembru 2018
<b>Opravné položky k finančným aktívam bez zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (etapa 1)</b>	<b>13 249</b>	<b>3 602</b>	-	-	<b>16 851</b>
Banky	1	-	-	-	1
Firemní klienti	5 303	2 120	-	-	7 423
Retailoví klienti	7 916	1 465	-	-	9 381
Dlhové cenné papiere	29	17	-	-	46
<b>Opravné položky na finančné aktíva s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie úverovo znehodnotené (etapa 2)</b>	<b>23 725</b>	<b>8 436</b>	-	-	<b>32 161</b>
Banky	-	-	-	-	-
Firemní klienti	5 921	4 177	-	-	10 098
Retailoví klienti	17 804	4 259	-	-	22 063
Dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-
<b>Individuálna opravná položka – k individuálne a kolektívne oceňovaným položkám (etapa 3)</b>	<b>169 234</b>	<b>17 476</b>	<b>(21 755)</b>	<b>31</b>	<b>164 986</b>
Banky	399	-	-	-	399
Firemní klienti	90 342	(10 398)	(8 944)	26	71 026
Retailoví klienti	78 493	27 874	(12 811)	5	93 561
Dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-
<b>Celkom</b>	<b>206 208</b>	<b>29 514</b>	<b>(21 755)</b>	<b>31</b>	<b>213 998</b>

\* Tvorba/Rozpustenie opravných položiek na straty z finančných aktív oceňovaných v amortizovaných hodnotách zahŕňa vplyv unwindingu vo výške 2 341 tis. EUR.

Vplyv implementácie nového štandardu IFRS 9 Finančné nástroje na výšku opravných položiek na straty z finančných aktív oceňovaných v amortizovaných hodnotách k 1. januáru 2018:

	K 31. decembri 2017	Reklasifikácia	Dopad IFRS 9	K 1. januáru 2018
<b>Opravné položky k finančným aktívam bez zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (etapa 1)</b>	<b>21 681</b>	-	<b>(8 432)</b>	<b>13 249</b>
Banky	4	(4)	1	1
Firemní klienti	7 578	45	(2 320)	5 303
Retailoví klienti	14 099	(41)	(6 142)	7 916
Dlhové cenné papiere	-	-	29	29
<b>Opravné položky na finančné aktíva s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie úverovo znehodnotené (etapa 2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 725</b>	<b>23 725</b>
Banky	-	-	-	-
Firemní klienti	-	-	5 921	5 921
Retailoví klienti	-	-	17 804	17 804
Dlhové cenné papiere	-	-	-	-
<b>Individuálna opravná položka – k individuálne a kolektívne oceňovaným položkám (etapa 3)</b>	<b>171 718</b>	<b>-</b>	<b>(2 484)</b>	<b>169 234</b>
Banky	399	-	-	399
Firemní klienti	90 439	137	(234)	90 342
Retailoví klienti	80 880	(137)	(2 250)	78 493
Dlhové cenné papiere	-	-	-	-
<b>Celkom</b>	<b>193 399</b>	<b>-</b>	<b>12 809</b>	<b>206 208</b>

Pohyby opravných položiek na straty z finančných aktív oceňovaných v amortizovaných hodnotách k 31. decembru 2017:

	K 1. januáru 2017	Tvorba/ Rozpustenie	Použitie	Prevody, kurzové rozdiely	K 31. decembri 2017
<b>Individuálna opravná položka – k individuálne a kolektívne oceňovaným úverom</b>	<b>178 402</b>	<b>11 679</b>	<b>(18 470)</b>	<b>107</b>	<b>171 718</b>
Banky	-	399	-	-	399
Firemní klienti	105 192	(6 923)	(7 969)	139	90 439
Retailoví klienti	73 210	18 203	(10 501)	(32)	80 880
<b>Portfóliová opravná položka</b>	<b>21 624</b>	<b>174</b>	<b>-</b>	<b>(117)</b>	<b>21 681</b>
Firemní klienti	9 635	(2 008)	-	(45)	7 582
Retailoví klienti	11 989	2 182	-	(72)	14 099
<b>Celkom</b>	<b>200 026</b>	<b>11 853</b>	<b>(18 470)</b>	<b>(10)</b>	<b>193 399</b>

Nasledujúca tabuľka predstavuje účtovnú hodnotu prevodov medzi etapami zníženia hodnoty pre finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote a budúce záväzky a iné podsúvahové položky k 31. decembru 2018:

	Z etapy 2 do etapy 1	Z etapy 1 do etapy 2	Z etapy 3 do etapy 2	Z etapy 2 do etapy 3	Z etapy 3 do etapy 1	Z etapy 1 do etapy 3
<b>Úvery a preddavky voči bankám</b>	-	106	-	-	-	-
<b>Úvery a preddavky voči klientom</b>	<b>781 048</b>	<b>1 203 977</b>	<b>7 300</b>	<b>48 085</b>	<b>3 113</b>	<b>37 883</b>
Firemní klienti	31 772	158 584	1 449	14 128	174	18 464
Retailoví klienti	749 276	1 045 393	5 851	33 957	2 939	19 419
<b>Poskytnuté prísľuby a finančné záruky</b>	<b>73 922</b>	<b>257 416</b>	<b>325</b>	<b>968</b>	<b>48 668</b>	<b>42 566</b>
Banky	-	658	-	-	-	-
Firemní klienti	17 809	148 786	11	710	48 482	42 332
Retailoví klienti	56 113	107 972	314	258	186	234
<b>Celkom</b>	<b>854 970</b>	<b>1 461 499</b>	<b>7 625</b>	<b>49 053</b>	<b>51 781</b>	<b>80 449</b>

Stav pohľadávok z finančného lízingu k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017:

	2017	2016
<b>Hodnota investície, brutto</b>	<b>248 097</b>	<b>246 475</b>
Menej ako 3 mesiace	22 629	24 180
3 mesiace až 1 rok	59 302	58 893
1 až 5 rokov	150 114	140 122
Viac ako 5 rokov	16 052	23 280
<b>Nerealizované finančné výnosy</b>	<b>14 473</b>	<b>15 485</b>
Menej ako 3 mesiace	1 586	1 667
3 mesiace až 1 rok	4 039	4 174
1 až 5 rokov	7 731	8 245
Viac ako 5 rokov	1 117	1 399
<b>Hodnota investície, netto</b>	<b>233 624</b>	<b>230 990</b>
Menej ako 3 mesiace	21 043	22 513
3 mesiace až 1 rok	55 263	54 719
1 až 5 rokov	142 383	131 877
Viac ako 5 rokov	14 935	21 881

Majetok prenajímaný na základe zmlúv o finančnom lízingu:

	2017	2016
Lízing vozidiel	108 707	118 545
Lízing nehnuteľností	40 364	48 004
Lízing hnutel'ného majetku	84 553	64 441
<b>Celkom</b>	<b>233 624</b>	<b>230 990</b>

## 20. Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov

	2018	2017
<b>Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty</b>	<b>1 226</b>	<b>877</b>
Úrokové obchody	1 226	877
<b>Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie peňažných tokov</b>	<b>942</b>	<b>824</b>
Úrokové obchody	942	824
<b>Celkom</b>	<b>2 168</b>	<b>1 701</b>

### Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Skupina 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 oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty. 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 2018 skupina vykázala v súvislosti s hore uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistý zisk vo výške 1 354 tis. EUR. K 31. decembru 2017 skupina vykázala v súvislosti so zabezpečovacími nástrojmi čistú stratu 1 933 tis. EUR. Čistá strata zo zabezpečovaných položiek, ktorá sa týkala zabezpečovaného rizika predstavovala k 31. decembru 2018 hodnotu 1 402 tis. EUR. K 31. decembru 2017 skupina vykázala čistý zisk 2 982 tis. EUR. Obidve položky sú vykázané v poznámke 4 „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie a kurzových rozdielov“.

### Zabezpečovanie peňažných tokov

Skupina 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 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.

K 31. decembru 2018 skupina vykázala v súvislosti s hore uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistý zisk vo výške 778 tis. EUR, ktorý je vykázaný v Ostatných súčastiach súhrnných ziskov a strát v položke „Zabezpečenie peňažných tokov“ (k 31. decembru 2017 čistý zisk 1 348 tis. EUR).

Nasledujúce tabuľky predstavujú prehľad Pohľadávok a záväzkov zo zabezpečovacích derivátov k 31. decembru 2018:

Nižšie je tabuľka zobrazujúca obdobia, kedy sa očakávajú zabezpečené peňažné toky:

	Do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Finančné deriváty na zabezpečenie peňažných tokov	-	-	51 574	-
Finančné deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	-	34 240	128 000
<b>Úrokové obchody spolu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>85 814</b>	<b>128 000</b>

Vplyv zabezpečovacieho účtovníctva na finančnú pozíciu a výkonnosť – zabezpečovacie nástroje:

	Nominálna hodnota zabezpečova- cieho nástroja	Majetok - Reálna hodnota zabezpečova- cieho nástroja	Závazky - Reálna hodnota zabezpečova- cieho nástroja	Zmeny reálnej hodnoty použité pri výpočte neefektívnosti zabezpečenia
Úrokové riziko	51 574	942	-	-
<b>Mikro finančné deriváty na zabezpečenie peňažných tokov</b>	<b>51 574</b>	<b>942</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Úrokové riziko	161 240	1 226	256	1 354
<b>Mikro finančné deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty</b>	<b>161 240</b>	<b>1 226</b>	<b>256</b>	<b>1 354</b>
Úrokové riziko	1 000	-	-	-
<b>Portfóliové finančné deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty</b>	<b>1 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Vplyv zabezpečovacieho účtovníctva na finančnú pozíciu a výkonnosť – zabezpečované nástroje:

	Majetok - Účtovná hodnota zabezpečované ho nástroja	Závazky - Účtovná hodnota zabezpečované ho nástroja	Majetok – Akumulovaná hodnota zmeny reálnej hodnoty zahrnutá v účtovnej hodnote	Závazky - Akumulovaná hodnota zmeny reálnej hodnoty zahrnutá v účtovnej hodnote	Zmeny reálnej hodnoty použité pri výpočte neefektívnosti zabezpečenia
Dlhové cenné papiere	-	31 416	-	-	(451)
Vydané dlhové cenné papiere	-	-	128 693	-	(1 019)
<b>Finančné deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty</b>	<b>-</b>	<b>31 416</b>	<b>128 693</b>	<b>-</b>	<b>(1 470)</b>

Finančné deriváty na zabezpečenie peňažných tokov – doplňujúce informácie:

	Zmena v reálnej hodnote vykázanej v ostatných súčiastiach súhrnných ziskov a strát	Neefektívnosť zabezpečenia vykázaná vo výkaze súhrnných ziskov a strát
Úvery a preddavky	120	-
<b>Úrokové riziko</b>	<b>120</b>	<b>-</b>

Nasledujúce tabuľky predstavujú prehľad Pohľadávok a záväzkov zo zabezpečovacích derivátov k 31. decembru 2017:

Nižšie je tabuľka zobrazujúca obdobia, kedy sa očakávajú zabezpečené peňažné toky:

	Do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Finančné deriváty na zabezpečenie peňažných tokov	-	-	29 596	25 391
Finančné deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	45 000	8 386	78 000
<b>Úrokové obchody spolu</b>	<b>-</b>	<b>45 000</b>	<b>37 982</b>	<b>103 391</b>

Vplyv zabezpečovacieho účtovníctva na finančnú pozíciu a výkonnosť – zabezpečovacie nástroje:

	Nominálna hodnota zabezpečova- cieho nástroja	Majetok - Reálna hodnota zabezpečova- cieho nástroja	Závazky - Reálna hodnota zabezpečova- cieho nástroja	Zmeny reálnej hodnoty použité pri výpočte neefektívnosti zabezpečenia
Úrokové riziko	54 988	954	-	-
<b>Mikro finančné deriváty na zabezpečenie peňažných tokov</b>	<b>54 988</b>	<b>954</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Úrokové riziko	131 386	1 095	783	(1021)
<b>Mikro finančné deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty</b>	<b>131 386</b>	<b>1 095</b>	<b>783</b>	<b>(1 021)</b>
Úrokové riziko	-	-	-	-
<b>Portfóliové finančné deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Vplyv zabezpečovacieho účtovníctva na finančnú pozíciu a výkonnosť – zabezpečované nástroje:

	Majetok - Účtovná hodnota zabezpečovan- ho nástroja	Závazky - Účtovná hodnota zabezpečovan- ho nástroja	Majetok – Akumulovaná hodnota zmeny reálnej hodnoty zahrnutá v účtovnej hodnote	Závazky - Akumulovaná hodnota zmeny reálnej hodnoty zahrnutá v účtovnej hodnote	Zmeny reálnej hodnoty použité pri výpočte neefektívnosti zabezpečenia
Dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-
Vydané dlhové cenné papiere	-	-	122 949	-	115
<b>Finančné deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>122 949</b>	<b>-</b>	<b>115</b>

Finančné deriváty na zabezpečenie peňažných tokov – doplňujúce informácie:

	Zmena v reálnej hodnote vykázanej v ostatných súčiastiach súhrnných ziskov a strát	Neefektívnosť zabezpečenia vykázaná vo výkaze súhrnných ziskov a strát
Úvery a preddavky	(364)	-
<b>Úrokové riziko</b>	<b>(364)</b>	<b>-</b>

## 21. Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného majetku, nehmotného majetku a investícií do nehnuteľností

Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného majetku na vlastné použitie k 31. decembru 2018:

	Pozemky a budovy - operatívny lízing	Pozemky a budovy	Stroje a zariadenia	Ostatný dlhodobý majetok	Dopravné prostriedky	Nedokon- čené investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>							
<b>1. januára 2018</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>
Prírastky	-	-	-	-	-	10 218	10 218
Konsolidačné úpravy	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	(1 439)	(1 689)	(1 282)	(969)	-	(5 379)
Prevod z vlastného používania do investícií do nehnuteľností	-	(957)	(3)	-	-	-	(960)
Prevod z nedokončených hmotných investícií	-	2 288	2 948	2 094	1 372	(8 702)	-
<b>31. decembra 2018</b>	<b>3 536</b>	<b>78 209</b>	<b>59 836</b>	<b>18 019</b>	<b>5 135</b>	<b>5 583</b>	<b>170 318</b>
<b>Oprávky</b>							
<b>1. januára 2018</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>
Odpisy	(238)	(4 618)	(4 530)	(1 430)	(589)	-	(11 405)
Konsolidačné úpravy	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	1 417	1 675	1 187	813	-	5 092
Opravná položka	-	57	-	-	-	-	57
Prevod z vlastného používania do investícií do nehnuteľností	-	(171)	-	-	-	-	(171)
<b>31. decembra 2018</b>	<b>(2 023)</b>	<b>(45 002)</b>	<b>(49 730)</b>	<b>(11 823)</b>	<b>(2 810)</b>	<b>-</b>	<b>(111 388)</b>
<b>Zostatková hodnota</b>							
<b>1. januára 2018</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>
<b>31. decembra 2018</b>	<b>1 513</b>	<b>33 207</b>	<b>10 106</b>	<b>6 196</b>	<b>2 325</b>	<b>5 583</b>	<b>58 930</b>

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	Nedokon- čené 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	-	-	-	-	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. januára 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. decembra 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 investícií do nehnuteľností k 31. decembru 2018:

	Pozemky a budovy	Nedokon- čené investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>			
<b>1. januára 2018</b>	<b>58 018</b>	<b>462</b>	<b>58 480</b>
Prírastky	-	1 012	1 012
Úbytky	(2 492)	-	(2 492)
Prevod z vlastného používania do investícií do nehnuteľností	960	-	960
Prevod z nedokončených hmotných investícií	1 004	(1 004)	-
<b>31. decembra 2018</b>	<b>57 490</b>	<b>470</b>	<b>57 960</b>
<b>Oprávky</b>			
<b>1. januára 2018</b>	<b>(23 779)</b>	<b>-</b>	<b>(23 779)</b>
Odpisy	(1 679)	-	(1 679)
Úbytky	582	-	582
Opravná položka	(112)	-	(112)
Prevod z vlastného používania do investícií do nehnuteľností	171	-	171
<b>31. decembra 2018</b>	<b>(24 817)</b>	<b>-</b>	<b>(24 817)</b>
<b>Zostatková hodnota 1. januára 2018</b>	<b>34 239</b>	<b>462</b>	<b>34 701</b>
<b>Zostatková hodnota 31. decembra 2018</b>	<b>32 673</b>	<b>470</b>	<b>33 143</b>

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

	Pozemky a budovy	Nedokon- čené investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>			
<b>1. januára 2017</b>	<b>64 207</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	1 056	(1 056)	-
<b>31. decembra 2017</b>	<b>58 018</b>	<b>462</b>	<b>58 480</b>
<b>Oprávky</b>			
<b>1. januára 2017</b>	<b>(24 412)</b>	<b>-</b>	<b>(24 412)</b>
Odpisy	(1 782)	-	(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>(23 779)</b>	<b>-</b>	<b>(23 779)</b>
<b>Zostatková hodnota 1. januára 2017</b>	<b>39 795</b>	<b>381</b>	<b>40 176</b>
<b>Zostatková hodnota 31. decembra 2017</b>	<b>34 239</b>	<b>462</b>	<b>34 701</b>

Skupina k 31. decembru 2018 vlastní nehnuteľnosti, ktoré prenajíma tretím stranám v čistej účtovnej hodnote 28 078 tis. EUR (2017: 30 409 tis. EUR). Celkový príjem z prenájmu v roku 2018 dosiahol 3 345 tis. EUR (2017: 3 593 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 1 679 tis. EUR (2017: 1 782 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 5 065 tis. EUR (31. december 2017: 5 478 tis. EUR).

Odhad reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností k 31. decembru 2018 predstavoval 33 623 tis. EUR. K 31. decembru 2018 skupina rozpustila opravnú položku k investíciám do nehnuteľností vo výške 78 tis. EUR (31. december 2017: rozpustenie 322 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.

Pohyby na účtoch nehmotného majetku k 31. decembru 2018:

	Softvér	Goodwill	Ostatný nehmotný majetok	Nedok. nehmotné investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>					
<b>1. januára 2018</b>	<b>133 100</b>	<b>44 120</b>	<b>3 372</b>	<b>8 250</b>	<b>188 842</b>
Prírastky	-	-	-	11 477	11 477
Konsolidačné úpravy	-	-	-	-	-
Úbytky	(1 428)	-	-	-	(1 428)
Prevod z nedokončených nehmotných investícií	14 120	-	-	(14 120)	-
<b>31. decembra 2018</b>	<b>145 792</b>	<b>44 120</b>	<b>3 372</b>	<b>5 607</b>	<b>198 891</b>
<b>Oprávky</b>					
<b>1. januára 2018</b>	<b>(111 087)</b>	<b>(31 900)</b>	<b>(533)</b>	<b>-</b>	<b>(143 520)</b>
Odpisy	(7 227)	-	(843)	-	(8 070)
Konsolidačné úpravy	-	-	-	-	-
Úbytky	1 291	-	-	-	1 291
Opravná položka	-	-	-	-	-
<b>31. decembra 2018</b>	<b>(117 023)</b>	<b>(31 900)</b>	<b>(1 376)</b>	<b>-</b>	<b>(150 299)</b>
<b>Zostatková hodnota 1. 1. 2018</b>	<b>22 013</b>	<b>12 220</b>	<b>2 839</b>	<b>8 250</b>	<b>45 322</b>
<b>Zostatková hodnota 31. 12. 2018</b>	<b>28 769</b>	<b>12 220</b>	<b>1 996</b>	<b>5 607</b>	<b>48 592</b>

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>

Vývoj goodwillu v jednotlivých obdobiach:

	2018	2017
K 1. januáru	12 220	13 267
Prírastky	-	-
Opravná položka	-	(1 047)
<b>K 31. decembru</b>	<b>12 220</b>	<b>12 220</b>

Skupine vznikol goodwill z titulu akvizície Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti Tatra banky, a. s. v roku 2006 vo výške 9 020 tis. EUR a akvizície 51,5 % majetkovej účasti v spoločnosti Tatra-Leasing s.r.o. v roku 2015 vo výške 3 199 tis. EUR.

Goodwill v Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti Tatra banky, a.s. vznikol ako výsledok podnikovej kombinácie najmä z očakávaných budúcich príjmov z riadenia dôchodkových fondov, ako aj očakávaných synergii z integrácie spoločnosti do štruktúry skupiny. Tieto úžitky nie sú vykazované samostatne, keďže z nich vyplývajúce budúce ekonomické úžitky nie je možné samostatne spoľahlivo merať.

**Testovanie zníženia hodnoty goodwillu**

Na konci každého roka banka uskutočňuje test znehodnotenia goodwillu porovnaním realizovateľnej hodnoty pre každú jednotku generujúcu hotovosť, u ktorej vznikol goodwill a jej účtovnou hodnotou.

Testovanie znehodnotenia prebieha porovnaním účtovnej hodnoty každej jednotky generujúcej hotovosť a jej realizovateľnej hodnoty. Ak realizovateľná hodnota je nižšia ako jej účtovná hodnota, rozdiel je vykázaný ako tvorba opravnej položky v súhrnnom výkaze ziskov a strát v položke „*Opravné položky k nefinančným aktívam*“.

Banka ako realizovateľnú hodnotu pre každú jednotku generujúcu hotovosť určila hodnotu v použití (value in use) za použitia očakávaných budúcich peňažných tokov. Výpočet realizovateľnej hodnoty je založený na plánoch pre nasledujúce 10 ročné obdobie.

Hodnota v použití (value in use) každej jednotky generujúcej hotovosť je citlivá na premenlivých parametroch: primárne na úrovni a vývoji budúcich peňažných tokoch, diskontných sadziab a sadzbe rastu.

**22. Splatná daňová pohľadávka**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Daňová pohľadávka – splatná	752	686
<b>Celkom</b>	<b>752</b>	<b>686</b>

**23. Odložená daňová pohľadávka**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Daňová pohľadávka – odložená	32 661	28 168
<b>Celkom</b>	<b>32 661</b>	<b>28 168</b>

Čistá odložená daňová pohľadávka z dane z príjmov vyplývala najmä z dočasných odpočítateľných rozdielov popísaných v poznámke 13 „*Daň z príjmov*“.

**24. Ostatné aktíva**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Preddavky a položky časového rozlíšenia	18 130	11 976
Pohľadávky voči servisnej spoločnosti	60 686	22 872
Zásoby	1 382	1 028
Aktíva za účelom projektovania a výstavby	447	1 186
Preddavky súvisiace leasingom	7 017	8 815
Investície do dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov	-	3
Ostatné aktíva	10 993	2 701
<b>Celkom</b>	<b>98 655</b>	<b>48 581</b>

V položke „*Pohľadávky voči servisnej spoločnosti*“ skupina vykazuje pohľadávku voči spoločnosti, ktorá zabezpečuje služby spojené s prevádzkou bankomatov a s prevozom hotovosti.

## 25. Finančné záväzky držané na obchodovanie

	2018	2017
<b>Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie</b>	<b>25 638</b>	<b>40 189</b>
Úrokové obchody	20 008	23 345
Menové obchody	5 511	13 971
Komoditné obchody	119	2 873
<b>Záväzky z dlhových CP na obchodovanie*</b>	<b>2 588</b>	<b>40 301</b>
<b>Celkom</b>	<b>28 226</b>	<b>80 490</b>

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

## 26. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote

Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote podľa skupín produktov:

	2018	2017
<b>Vklady voči bankám</b>	<b>406 440</b>	<b>520 857</b>
Bežné účty a medzibankové zúčtovanie	11 739	21 271
Operácie na peňažnom trhu	40	43 202
Prijaté úvery	203 316	165 040
Prijaté úvery - repo obchody od NBS	55 648	55 210
Podriadené dlhy	135 697	236 134
<b>Vklady voči klientom</b>	<b>10 928 189</b>	<b>10 036 592</b>
Bežné účty a zúčtovanie	9 578 688	8 771 291
Termínované vklady	1 174 772	1 041 704
Sporiace účty	163 076	212 964
Prijaté úvery	11 653	10 633
<b>Záväzky z dlhových cenných papierov</b>	<b>585 239</b>	<b>765 250</b>
Vydané dlhové cenné papiere – hypotekárne záložné listy	575 210	751 006
Vydané dlhové cenné papiere - ostatné dlhopisy	10 029	13 043
Investičné zmenky	-	1 201
Ostatné finančné záväzky	3 307	-
<b>Celkom</b>	<b>11 923 175</b>	<b>11 322 699</b>

Členenie vkladov oceňovaných v amortizovanej hodnote podľa skupiny klientov k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017:

	2018	2017
Banky	406 440	520 857
Verejný sektor	241 857	28 099
Firemní klienti	3 522 909	3 185 631
Retailoví klienti	7 163 423	6 822 862
<b>Celkom</b>	<b>11 334 629</b>	<b>10 557 449</b>

Materská spoločnosť v rámci programu TLTRO (cieľené dlhodobé refinančné operácie) prijala REPO úver od NBS vo výške 54 648 tis. EUR. Ako zabezpečenie za prijaté repo obchody materská spoločnosť poskytla úverové pohľadávky v sume 62 740 tis. EUR z portfólia Úvery poskytnuté klientom.

Prijaté úvery v členení podľa jednotlivých druhov bánk:

Druh úveru	Mena	Druh úveru podľa splatnosti	Zmluvná splatnosť	2018	2017
Úvery prijaté od bánk:					
- komerčná banka	EUR	dlhodobý	marec 2021	6 263	13 285
- komerčná banka	EUR	dlhodobý	január 2020	6 807	-
- komerčná banka	EUR	dlhodobý	september 2021	64 276	42 398
- banka pre obnovu a rozvoj	EUR	dlhodobý	máj 2024	125 970	109 357
<b>Celkom</b>				<b>203 316</b>	<b>165 040</b>

Podriadené dlhy v členení podľa jednotlivých bánk:

Druh úveru	Mena	Druh úveru podľa splatnosti	Začiatok čerpania úveru	Typ úrokovej sadzby	Zmluvná splatnosť	2018	2017
Podriadené dlhy od bánk:							
- komerčné banky	EUR	dlhodobý	august 2013	FLOAT 3M EURIBOR	august 2023	-	100 439
- komerčné banky	EUR	dlhodobý	november 2016	FLOAT 3M EURIBOR	november 2024	135 697	135 695
<b>Celkom</b>						<b>135 697</b>	<b>236 134</b>

Podriadený dlh splatný v auguste 2023 bol predčasne splatený v auguste 2018 v súlade so zmluvnými podmienkami. Podriadený dlh materská spoločnosť čerpala od spriaznenej strany.

Skupina 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	2018	2017
HZL 067 - splatená	3,875 %	EUR	-	10 000	14.10.2011	14.10.2018	ročne	-	8 759
HZL 068	5,00 %	EUR	1 000	10 000	14.10.2011	14.10.2031	ročne	10 015	10 010
HZL 074 - splatená	1,70 %	EUR	-	100 000	3.9.2013	3.9.2018	ročne	-	48 990
HZL 079	0,50 %	EUR	300	100 000	7.10.2014	7.4.2020	ročne	30 053	30 007
HZL 080	6M EURIBOR + 0,388 %	EUR	500	100 000	28.10.2014	28.10.2019	polročne	49 980	50 065
HZL 081 - splatená	6M EURIBOR + 0,25 %	EUR	-	100 000	29.1.2015	29.1.2018	polročne	-	50 000
HZL 082 - splatená	6M EURIBOR + 0,30 %	EUR	-	100 000	25.3.2015	25.3.2018	polročne	-	49 996
HZL 083	1,110 %	EUR	500	100 000	29.4.2015	29.4.2025	ročne	50 348	49 523
HZL 084	6M EURIBOR + 0,50 %	EUR	2 500	100 000	19.8.2015	19.8.2020	polročne	250 546	250 742
HZL 085 - splatená	6M EURIBOR + 0,50 %	EUR	-	100 000	17.12.2015	17.12.2020	polročne	-	19 990
HZL 086	0,75 %	EUR	600	100 000	15.2.2016	15.2.2023	ročne	60 151	60 094
HZL 087	0,50 %	EUR	458	100 000	21.3.2016	21.9.2021	ročne	45 772	45 739
HZL 088	1,00 %	EUR	500	100 000	16.11.2016	16.11.2026	ročne	49 752	48 856
HZL 089	0,90 %	EUR	280	100 000	10.2.2017	10.2.2024	ročne	28 593	28 235
<b>HZL celkom</b>								<b>575 210</b>	<b>751 006</b>

Skupina 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	2018	2017
Dlhopis 6 AUV	0,83 %	EUR	3 000	1 000	21. 6. 2016	21. 6. 2018	ročne	-	3 013
Dlhopis Tatra-Leasing 09 Fix	0,68 %	EUR	10 000	1 000	26. 7. 2017	26. 7. 2019	ročne	10 029	10 030
<b>Dlhopisy celkom</b>								<b>10 029</b>	<b>13 043</b>
<b>Závazky z dlhových cenných papierov, celkom</b>								<b>585 239</b>	<b>764 049</b>

Zákon č. 279/2017 Z. z. ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách zaviedol novú právnu úpravu pre vydávanie krytých dlhopisov a zrušil povinnosť bánk financovať hypotekárne úvery najmenej vo výške 90 % prostredníctvom vydávania a predaja hypotekárnych záložných listov. Skupina preregistrovala hypotekárne záložné listy do svojho registra krytých dlhopisov 14. decembra 2018. Všetky kryté dlhopy sú zaknihované, vo forme na doručiteľa.

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.

Kryté dlhopy skupiny sú obchodovateľné 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 1 201 tis. EUR k 31. december 2017.

K 31. decembru 2018, ako aj k 31. decembru 2017 skupinou emitované hypotekárne záložné listy resp. kryté dlhopy neboli zabezpečené žiadnou formou zabezpečenia.

**27. Závazky zo zabezpečovacích derivátov**

	2018	2017
<b>Záporná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty</b>	<b>256</b>	<b>1 123</b>
Úrokové obchody	256	1 123
<b>Celkom</b>	<b>256</b>	<b>1 123</b>

**28. Rezervy na záväzky**

Pohyby rezerv na podmienené záväzky k 31. decembru 2018:

	K 1. januáru 2018	Tvorba/ (Rozpustenie)	Použitie	K 31. decembru 2018
Rezervy na záruky a úverové prísluby bez zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (etapa 1)	2 185	852	-	3 037
Rezervy na záruky a úverové prísluby s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania (etapa 2)	1 113	542	-	1 655
Individuálna rezerva na záruky a úverové prísluby – k individuálne a kolektívne oceňovaným položkám – etapa 3	4 089	(2 887)	-	1 202
Súdne spory (pozn. 40)	46 390	5 938	(3 223)	49 105
Rezervy na zamestnanecké požitky	3 503	484	(29)	3 958
Zamestnanecké rezervy	17 339	7 999	(7 939)	17 399
Ostatné rezervy	1 450	1 330	(88)	2 692
<b>Celkom</b>	<b>76 069</b>	<b>14 258</b>	<b>(11 279)</b>	<b>79 048</b>

Vplyv implementácie nového štandardu IFRS 9 a iné reklasifikácie na výšku rezerv na záruky a úverové prísluby k 1. januáru 2018:

	K 31. decembri 2017	Reklasifikácie iné ako IFRS 9	Dopad IFRS 9	K 1. januáru 2018
Rezervy na záruky a úverové prísluby bez zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (etapa 1)	2 517	-	(332)	2 185
Rezervy na záruky a úverové prísluby s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania (etapa 2)	-	-	1 113	1 113
Individuálna rezerva na záruky a úverové prísluby – k individuálne a kolektívne oceňovaným položkám – etapa 3	3 073	-	1 016	4 089
Súdne spory	46 390	-	-	46 390
Rezervy na zamestnanecké požitky	3 503	-	-	3 503
Zamestnanecké rezervy*	-	17 339	-	17 339
Ostatné rezervy	1 450	-	-	1 450
<b>Celkom</b>	<b>56 933</b>	<b>17 339</b>	<b>1 797</b>	<b>76 069</b>

\* skupina v rámci zmeny prezentácie účtovných výkazov (FINREP) reklasifikovala z poznámky 31 „Ostatné záväzky“ krátkodobé zamestnanecké rezervy v sume 17 339 tis. EUR. Uvedené rezervy bude banka vykazovať v rámci poznámky 28 „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
Portfóliová rezerva na podsúvahové položky	2 773	(256)	-	-	2 517
Individuálna rezerva na záruky a neodvolateľné úverové prísluby	3 333	(260)	-	-	3 073
Súdne spory (pozn. 39)	40 982	6 233	(825)	-	46 390
Rezervy na zamestnanecké požitky	3 546	(43)	-	-	3 503
Ostatné rezervy	580	978	(108)	-	1 450
<b>Celkom</b>	<b>51 214</b>	<b>6 652</b>	<b>(933)</b>	<b>-</b>	<b>56 933</b>

Hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch rezervy na zamestnanecké požitky:

Ročná diskontná sadzba	2,7 %
Budúci skutočný ročný nárast miezd	2 %
Ročná miera odchodov/fluktuácia zamestnancov	3,5 % – 12,7 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy

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

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.

## 29. Splatný daňový záväzok

	2018	2017
Daňový záväzok – splatný	4 623	172
<b>Celkom</b>	<b>4 623</b>	<b>172</b>

## 30. Odložený daňový záväzok

	2018	2017
Daňový záväzok – splatný	194	422
<b>Celkom</b>	<b>194</b>	<b>422</b>

## 31. Ostatné záväzky

	2018	2017
Položky časového rozlíšenia <sup>1)</sup>	19 434	20 690
Ostatné záväzky voči štátnemu rozpočtu	114	124
Záväzky sociálneho fondu	1 150	1 166
Záväzky voči zamestnancom <sup>2)</sup>	2 710	18 965
Ostatné záväzky <sup>1)</sup>	5 063	7 643
<b>Celkom</b>	<b>28 471</b>	<b>48 588</b>

1) nevyfakturované položky týkajúce sa časovo rozlíšených položiek nákladov a výnosov skupina presunula z položky „Ostatné záväzky“ do položky „Položky časového rozlíšenia“ v sume 17 533 tis. EUR. K 31. decembru 2017 skupina v položke „Položky časového rozlíšenia“ vykazovala len prijaté prevádzkové preddavky.

2) skupina v rámci zmeny prezentácie účtovných výkazov (FINREP) reklasifikovala z poznámky 31 „Ostatné záväzky“ krátkodobé zamestnanecké rezervy 17 339 tis. EUR. Uvedené rezervy bude skupina vykazovať v rámci poznámky 28 „Rezervy na záväzky“.

### 32. Vlastné imanie

Vlastné imanie, okrem zisku za bežný rok, tvorí:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Základné imanie – kmeňové akcie	56 873	56 873
Základné imanie – prioritné akcie	7 453	7 453
Vlastné akcie	(188)	(368)
Emisné ážio – kmeňové akcie	226 611	226 612
Emisné ážio – prioritné akcie	70 734	70 522
Emisné ážio – vlastné akcie	(2 326)	(4 383)
Rezervný fond a ostatné fondy	15 767	15 746
Oceňovacie rozdiely zo zabezpečenia peňažných tokov	743	648
Oceňovacie rozdiely z nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	196	2 506
Nerozdelený zisk (okrem zisku po zdanení za bežný rok)	536 166	492 300
AT1 kapitál	100 000	-
<b>Celkom</b>	<b>1 012 029</b>	<b>867 909</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.

Materská spoločnosť v auguste 2018 vydala podriadené AT1 kapitálové investičné certifikáty v hodnote 100 000 tis. EUR, ktoré spĺňajú podmienky pre zaradenie do Tier 1 kapitálu skupiny.

AT1 kapitálový investičný certifikát je perpetuálny inštrument, bez povinnosti dodať peňažnú hotovosť. Skupina uvedený AT1 kapitálový investičný certifikát môže na základe svojho rozhodnutia predčasne splatiť najskôr po 5 rokoch od vydania. Predčasné splatenie musí byť schválené dozornou radou materskej spoločnosti a regulátorom. AT1 kapitálové investičné certifikáty spĺňajú definíciu kapitálového nástroja v súlade so štandardom IAS 32.

### 33. Hodnoty prevzaté do úschovy a správy

	2018	2017
<b>Hodnoty prevzaté do úschovy</b>	<b>14 440</b>	<b>17 628</b>
Investičné zmenky	-	1 205
Tovarové a skladiskové záložné listy	14 052	15 864
Zlato	388	559
<b>Celkom</b>	<b>14 440</b>	<b>17 628</b>

Hodnoty prevzaté od klientov do úschovy a správy vykazujú skupina v reálnych hodnotách. Hodnoty prevzaté do úschovy a správy nie sú majetkom skupiny 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 2018 cenné papiere uložené v správe podielových fondov spoločnosti TAM v hodnote 1 313 339 tis. EUR (31. december 2017: 1 237 753 tis. EUR). Zároveň skupina prostredníctvom správcovskej spoločnosti Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. spravuje 20 otvorených podielových fondov s čistou hodnotou majetku v sume 2 020 712 tis. EUR (2017: 2 031 052 tis. EUR) a prostredníctvom Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti Tatra banky, a.s. spravuje 5 doplnkových dôchodkových fondov s čistou hodnotou majetku v sume 622 349 tis. EUR (2017: 604 412 tis. EUR).

### 34. Zmluvy o predaji a spätnom odkúpení

K 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 boli uzatvorené nasledujúce obchody o spätnom odkúpení:

	2018	2017
Repo obchody (dlžník)		
Vklady bánk	55 648	55 210
<b>Celkom</b>	<b>55 648</b>	<b>55 210</b>

Skupina v rámci programu TLTRO (cielené dlhodobé refinančné operácie) prijala REPO úver od NBS vo výške 54 648 tis. EUR. Ako zabezpečenie za prijaté repo obchody skupina poskytla úverové pohľadávky v sume 62 740 tis. EUR z portfólia Úvery poskytnuté klientom.

	2018	2017
Obrátené repo obchody (veriteľ)		
Úvery a preddavky poskytnuté bankám	58 303	28 010
<b>Celkom</b>	<b>58 303</b>	<b>28 010</b>

Skupina v rámci obrátených repo obchodov prijala ako zabezpečenie štátne dlhové cenné papiere v reálnej hodnote 57 770 tis. EUR.

### 35. Aktíva poskytnuté ako zábezpeka

Závazky zabezpečené aktívami skupiny:

	2018	2017
Vklady voči bankám oceňované v amortizovanej hodnote		
- Prijaté úvery - repo obchody od NBS	55 648	55 210
Finančné záväzky držané na obchodovanie		
- Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	21 455	20 855
<b>Celkom</b>	<b>77 103</b>	<b>76 065</b>

Zábezpeku pri vyššie uvedených záväzkoch tvorili tieto aktíva vykázané vo výkaze o finančnej situácii:

	2018	2017
Úvery a preddavky voči bankám oceňované v amortizovanej hodnote	7 996	34 699
Úvery a preddavky voči klientom oceňované v amortizovanej hodnote	63 740	62 741
Dlhové cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	28 002	13 644
<b>Celkom</b>	<b>99 738</b>	<b>111 084</b>

Ostatné založené aktíva bez záväzku:

	2018	2017
Dlhové cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	400 436	758 571
<b>Celkom</b>	<b>400 436</b>	<b>758 571</b>

Skupina si ako zábezpeku otvorila maržové účty ako kolaterál pre derivátové obchody, ktoré uskutočňuje. Skupina 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 vykázaných v položke „*Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote*“.

Skupina založila v prospech NBS štátne dlhopisy a dlhopisy emitované bankovým sektorom držané v portfóliu cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote vo výške 400 436 tis. EUR (31. december 2017: 758 571 tis. EUR). Skupina za založené cenné papiere má možnosť čerpať vnútrodený úver v sume 500 000 tis. EUR (31. december 2017: 500 000 tis. EUR). K 31. decembru 2018 neboli voči uvedenému kolaterálu čerpané žiadne prostriedky (31. december 2017: žiadne čerpanie).

### 36. Zápočet finančných aktív a finančných záväzkov

Nasledujúca tabuľka obsahuje finančné aktíva a finančné záväzky, ktoré sú započítané vo výkaze o finančnej situácii skupiny alebo podliehajú vykonateľnému/ nevykonateľnému rámcovému vzájomnému započítaniu alebo podobnej dohode, ktorá sa vzťahuje na podobné finančné nástroje, bez ohľadu na to, či sú započítané vo výkaze o finančnej situácii skupiny.

V nasledujúcej tabuľke je vykázaný prehľad rámcových zmlúv na započítanie položiek aktív a záväzkov k 31. decembru 2018:

	Hodnota aktíva/ záväzku vykázaná vo výkaze o finančnej situácii	Hodnota aktíva/ záväzku započítaná vo výkaze o finančnej situácii	Čistá hodnota vykázaná vo výkaze o finančnej situácii	Príslušná hodnota nezapočítaná vo výkaze o finančnej situácii  Finančný nástroj	Čistá hodnota
<b>Aktíva:</b>					
Kladná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	23 440	-	-	18 957	4 483
<b>Aktíva celkom</b>	<b>23 440</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 957</b>	<b>4 483</b>
<b>Záväzky:</b>					
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	24 515	-	-	18 957	5 558
<b>Záväzky celkom</b>	<b>24 515</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 957</b>	<b>5 558</b>

V nasledujúcej tabuľke je vykázaný prehľad rámcových zmlúv na započítanie položiek aktív a záväzkov k 31. decembru 2017:

	Hodnota aktíva/ záväzku vykázaná vo výkaze o finančnej situácii	Hodnota aktíva/ záväzku započítaná vo výkaze o finančnej situácii	Čistá hodnota vykázaná vo výkaze o finančnej situácii	Príslušná hodnota nezapočítaná vo výkaze o finančnej situácii  Finančný nástroj	Čistá hodnota
<b>Aktíva:</b>					
Kladná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	25 159	-	-	16 685	8 474
<b>Aktíva celkom</b>	<b>25 159</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 685</b>	<b>8 474</b>
<b>Záväzky:</b>					
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	33 284	-	-	16 685	16 599
<b>Záväzky celkom</b>	<b>33 284</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 685</b>	<b>16 599</b>

## 37. Finančné deriváty

Celkový objem nevyrovnaných finančných derivátov k 31. decembru 2018:

	Menovité hodnoty podľa splatnosti				Reálne hodnoty	
	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom	Kladné (pozn. 16 a pozn. 20)	Záporné (pozn. 25 a pozn. 27)
<b>a) Úrokové obchody na zabezpečenie</b>	<b>1 000</b>	<b>84 814</b>	<b>128 000</b>	<b>213 814</b>	<b>2 168</b>	<b>(256)</b>
Produkty OTC:						
Úrokové swapy	1 000	84 814	128 000	213 814	2 168	(256)
<b>b) Úrokové obchody na obchodovanie</b>	<b>376 011</b>	<b>1 008 497</b>	<b>362 161</b>	<b>1 746 669</b>	<b>18 498</b>	<b>(20 008)</b>
Produkty OTC:						
Úrokové swapy	302 957	760 703	345 242	1 408 902	18 312	(19 476)
Úrokové opcie – kúpené	19 035	132 619	12 919	164 573	186	(346)
Úrokové opcie – predané	-	115 175	4 000	119 175	-	(186)
Produkty burzové:						
Úrokové futures	54 019	-	-	54 019	-	-
<b>c) Menové obchody na obchodovanie</b>	<b>611 982</b>	<b>153 869</b>	<b>-</b>	<b>765 851</b>	<b>7 523</b>	<b>(5 511)</b>
Produkty OTC:						
Menové swapy	442 024	-	-	442 024	2 583	(605)
Menovo-úrokové swapy	-	149 598	-	149 598	1 473	(1 567)
Menové forwardy	62 184	58	-	62 242	438	(332)
Menové opcie – kúpené	56 411	2 099	-	58 510	3 029	-
Menové opcie – predané	51 363	2 114	-	53 477	-	(3 007)
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>60 542</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60 542</b>	<b>121</b>	<b>(119)</b>
Produkty OTC:						
Komoditné swapy	-	-	-	-	-	-
Komoditné opcie nakúpené	30 515	-	-	30 515	121	-
Komoditné opcie predané	30 027	-	-	30 027	-	(119)
<b>Celkom</b>	<b>1 049 535</b>	<b>1 247 180</b>	<b>490 161</b>	<b>2 786 876</b>	<b>28 310</b>	<b>(25 894)</b>

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 a pozn. 20)	Záporné (pozn. 25 a pozn. 27)
<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>

## 38. Reálna hodnota finančných nástrojov

### Finančné nástroje vykazované v reálnej hodnote

Reálna hodnota finančných nástrojov predstavuje sumu, za ktorú možno vymeniť majetok alebo uhradiť záväzkov 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 2018:

<b>Finančné aktíva v reálnej hodnote</b>	<b>Úroveň 1*</b>	<b>Úroveň 2**</b>	<b>Úroveň 3***</b>	<b>Celkom</b>
<b>Finančné aktíva držané na obchodovanie</b>	-	<b>26 146</b>	-	<b>26 146</b>
Kladná reálna hodnota finančných derivátov držaných na obchodovanie	-	26 143	-	26 143
Dlhové cenné papiere	-	3	-	3
<b>Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty</b>	<b>393 942</b>	<b>107 913</b>	<b>536</b>	<b>502 391</b>
Nástroje vlastného imania	-	10 454	536	10 990
Dlhové cenné papiere	393 942	97 459	-	491 401
<b>Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov</b>	-	<b>2 168</b>	-	<b>2 168</b>
Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	1 226	-	1 226
Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie peňažných tokov	-	942	-	942
<b>Celkom</b>	<b>393 942</b>	<b>136 227</b>	<b>536</b>	<b>530 705</b>
<b>Finančné záväzky v reálnej hodnote</b>	<b>Úroveň 1*</b>	<b>Úroveň 2**</b>	<b>Úroveň 3***</b>	<b>Celkom</b>
<b>Finančné záväzky držané na obchodovanie</b>	<b>2 588</b>	<b>25 638</b>	-	<b>28 226</b>
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	-	25 638	-	25 638
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	2 588	-	-	2 588
<b>Záväzky zo zabezpečovacích derivátov</b>	-	<b>256</b>	-	<b>256</b>
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	256	-	256
<b>Celkom</b>	<b>2 588</b>	<b>25 894</b>	-	<b>28 482</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 záväzkov, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch

Skupina v rámci položky Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty presunula nástroj vlastného imania VISA INC., USA (Class C shares) v hodnote 10 454 tis. EUR z úrovne 3 do úrovne 2.

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>Finančné aktíva držané na obchodovanie</b>	<b>20 606</b>	<b>33 373</b>	<b>-</b>	<b>53 979</b>
Kladná reálna hodnota finančných derivátov držaných na obchodovanie	-	33 369	-	33 369
Dlhové cenné papiere	20 606	4	-	20 610
<b>Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty</b>	<b>165 421</b>	<b>2 004</b>	<b>9 702</b>	<b>177 127</b>
Nástroje vlastného imania	-	-	9 702	9 702
Dlhové cenné papiere	165 421	2 004	-	167 425
<b>Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov</b>	<b>-</b>	<b>1 701</b>	<b>-</b>	<b>1 701</b>
Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	877	-	877
Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie peňažných tokov	-	824	-	824
<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>Finančné záväzky držané na obchodovanie</b>	<b>40 301</b>	<b>40 189</b>	<b>-</b>	<b>80 490</b>
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	-	40 189	-	40 189
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	40 301	-	-	40 301
<b>Záväzky zo zabezpečovacích derivátov</b>	<b>-</b>	<b>1 123</b>	<b>-</b>	<b>1 123</b>
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	1 123	-	1 123
<b>Celkom</b>	<b>40 301</b>	<b>41 312</b>	<b>-</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 pozorovateľných trhových údajoch

#### Pohyby medzi Úrovňou 1 a Úrovňou 2

V roka 2018 nenastal pohyb dlhopisov vykázaných v reálnej hodnote, ktoré boli presunuté z úrovne 1 do úrovne 2 na základe zmeny zdroja ceny daných dlhopisov.

**Pohyby finančných nástrojov v Úrovni 3 v reálnej hodnote**

Ak sa vyskytne aspoň jeden významný parameter merania, ktorý nie je pozorovateľný na trhu, tento nástroj je určený pre úroveň 3 oceňovaný v reálnej hodnote. V nasledujúcej tabuľke sú uvedené zmeny finančných nástrojov v reálnej hodnote, ktorých oceňovacie modely sú založené na nepozorovateľných parametroch:

	K 31. decembru 2017	Zmeny z titulu precenenia	Zvýšenie/ Zníženie	Zisk/strata v súhrnných ziskoch a stratách	K 31. decembru 2018
Podielové listy podielových fondov	441	-	22	-	463
Podielové cenné papiere	9 261	(507)	(8 681)*	-	73
<b>Celkom</b>	<b>9 702</b>	<b>(507)</b>	<b>(8 659)</b>	<b>-</b>	<b>536</b>

\* skupina ku koncu roka 2018 presunula investíciu v spoločnosti VISA INC., USA (Class C shares) z úrovne 3 do úrovne 2.

Kvalitatívne informácie finančných nástrojov pre meranie Úrovne 3:

Finančného nástroja	Oceňovacia metóda	Reálna hodnota	Významné nepozorovateľné vstupy	Rozsah nepozorovateľných vstupov
Podielové listy podielových fondov	Čistá hodnota aktív	463	zrážka	20 – 50 %
Podielové cenné papiere	Trhová hodnota	73	zrážka	20 %*
<b>Celkom</b>		<b>536</b>		

**Finančné nástroje vykazované v umorovanej hodnote**

Skupina pre ocenenie nezlyhaných pohľadávok voči bankám a klientom použila riešenie, ktoré je jednotne implementované v rámci celej finančnej skupiny. Na ocenenie retailového aj firemného portfólia je použitá metóda diskontovania budúcich peňažných tokov až do splatnosti.

V prípade retailového portfólia sú budúce peňažné toky diskontované sadzbou, ktorá zohľadňuje aktuálnu situáciu na trhu a rizikové špecifiká jednotlivých retailových sub-portfólií. V prípade firemného portfólia sú budúce peňažné toky diskontované sadzbou, ktorá zohľadňuje aktuálnu situáciu na trhu a rizikové špecifiká jednotlivých transakcií.

Výpočet reálnej hodnoty jednotlivých transakcií prebieha v rámci dvoch zásadných krokov:

1. určenie budúcich peňažných tokov na úrovni jednotlivej transakcie predstavujúcej úverovú pohľadávku
2. výpočet príslušnej diskontnej sadzby zohľadňujúcej faktory ako sú napríklad:
  - Trhové sadzby
  - Kreditná kvalita klienta
  - Úroveň likvidity
  - Administratívne náklady

Pri metóde diskontovania budúcich finančných tokov sa zložky diskontného faktora zohľadňujúce kreditnú kvalitu, výšku nákladov na likviditu a trhové sadzby počas životnosti transakcie menia (v závislosti od aktuálnej situácie v čase jednotlivých peňažných tokov), zatiaľ čo napríklad administratívne náklady ostávajú po celý čas konštantné na úrovni stanovenej kalibráciou na začiatku transakcie.

V prípade dlhových cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote a záväzkov z dlhových cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote, 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.

V prípade ocenenia zlyhaného portfólia skupina ako reálnu hodnotu vykázala čistú hodnotu jednotlivých expozícií, čo predstavuje hrubú hodnotu so zohľadnením opravných položiek.

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. 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 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.

	Reálna hodnota 2018	Zostatková hodnota 2018	Rozdiel 2018	Reálna hodnota 2017	Zostatková hodnota 2017	Rozdiel 2017
<b>Aktíva</b>						
<b>Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote</b>	<b>11 637 239</b>	<b>11 248 247</b>	<b>388 992</b>	<b>10 844 056</b>	<b>10 737 366</b>	<b>106 690</b>
<b>Úvery a preddavky voči bankám</b>	<b>122 191</b>	<b>122 191</b>	<b>-</b>	<b>157 508</b>	<b>157 508</b>	<b>-</b>
<i>z toho Úroveň 1</i>	-	-	-	-	-	-
<i>z toho Úroveň 2</i>	-	-	-	-	-	-
<i>z toho Úroveň 3</i>	122 191	122 191	-	157 508	157 508	-
<b>Úvery a preddavky voči klientom</b>	<b>10 390 391</b>	<b>10 056 221</b>	<b>334 170</b>	<b>9 372 924</b>	<b>9 333 712</b>	<b>39 212</b>
<i>z toho Úroveň 1</i>	-	-	-	-	-	-
<i>z toho Úroveň 2</i>	-	-	-	-	-	-
<i>z toho Úroveň 3</i>	10 390 391	10 056 221	334 170	9 372 924	9 333 712	39 212
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>1 124 657</b>	<b>1 069 835</b>	<b>54 822</b>	<b>1 313 624</b>	<b>1 246 146</b>	<b>67 478</b>
<i>toho Úroveň 1</i>	961 609	907 767	53 842	1 027 805	984 020	43 785
<i>z toho Úroveň 2</i>	163 048	162 068	980	285 819	262 126	23 693
<i>z toho Úroveň 3</i>	-	-	-	-	-	-
<b>Závazky</b>						
<b>Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote</b>	<b>11 928 694</b>	<b>11 923 175</b>	<b>5 519</b>	<b>11 338 835</b>	<b>11 324 971</b>	<b>13 864</b>
<b>Vklady voči bankám</b>	<b>519 109</b>	<b>519 109</b>	<b>-</b>	<b>522 638</b>	<b>520 857</b>	<b>1 781</b>
<i>z toho Úroveň 1</i>	-	-	-	-	-	-
<i>z toho Úroveň 2</i>	-	-	-	-	-	-
<i>z toho Úroveň 3</i>	519 109	519 109	-	522 638	520 857	1 781
<b>Vklady voči klientom</b>	<b>10 812 994</b>	<b>10 815 518</b>	<b>(2 524)</b>	<b>10 037 599</b>	<b>10 036 592</b>	<b>1 007</b>
<i>z toho Úroveň 1</i>	-	-	-	-	-	-
<i>z toho Úroveň 2</i>	-	-	-	-	-	-
<i>z toho Úroveň 3</i>	10 812 994	10 815 518	(2 524)	10 037 599	10 036 592	1 007
<b>Záväzky z dlhových cenných papierov</b>	<b>593 283</b>	<b>585 240</b>	<b>8 043</b>	<b>776 327</b>	<b>765 251</b>	<b>11 076</b>
<i>z toho Úroveň 1</i>	-	-	-	-	-	-
<i>z toho Úroveň 2</i>	593 283	585 240	8 043	776 327	765 251	11 076
<i>z toho Úroveň 3</i>	-	-	-	-	-	-
<b>Ostatné finančné záväzky</b>	<b>3 308</b>	<b>3 308</b>	<b>-</b>	<b>2 271</b>	<b>2 271</b>	<b>-</b>
<i>z toho Úroveň 1</i>	-	-	-	-	-	-
<i>z toho Úroveň 2</i>	-	-	-	-	-	-
<i>z toho Úroveň 3</i>	3 308	3 308	-	2 271	2 271	-

## 39. Riziká

### Úverové riziko

Skupina znáša úverové riziko, t. j. riziko, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlžné sumy v plnej výške. V oblasti korporátneho portfólia, skupina 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.

Skupina posudzuje retailových dlžníkov prostredníctvom scoringových modelov vytvorených pre jednotlivé produkty, resp. pre daného klienta. Na riadenie úverového rizika v oblasti retailových úverov skupina používa nástroje ako je Credit scoring (nástroj ktorý je používaný skupinou na odhadnutie očakávanej straty prostredníctvom odhadu pravdepodobnosti zlyhania klienta na úveroch pre fyzické aj retailové právnické osoby), a ako 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 skupinou. 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 skupiny.

Pri vymáhaní pohľadávok využíva skupina 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 skupiny v spolupráci s právnym oddelením a ostatnými odbornými útvarmi skupiny.

Skupina 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 skupiny 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 skupiny je orientácia na kvalitatívny aspekt riadenia portfólia a jeho primeraná diverzifikácia za dodržania stanovených limitov koncentrácie (veľkej majetkovej angažovanosti a iných). Skupina zároveň vyvíja metódy kvantifikácie rizika koncentrácie.

Reziduálne riziko predstavuje riziko vyplývajúce z nedostatočnej vymožiteľnosti práv vyplývajúcich skupine z prijatého zabezpečenia voči úverovému riziku. Skupina 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.

Skupina je vystavená úverovému riziku aj pri obchodovaní mimo-burzových finančných derivátov (OTC derivatives). Toto riziko je monitorované denne a zmierňované pomocou finančného zabezpečenia na základe kolaterálových zmlúv. Tieto zmluvy umožňujú skupine na dennej báze požadovať od protistrany dodatočné zabezpečenie tak, aby bola zabezpečená minimálne aktuálna hodnota derivátových obchodov s danou protistranou. V prípade protistrán, ktoré nie sú finančnými inštitúciami, požaduje skupina okrem aktuálnej hodnoty mať zabezpečenú aj potenciálnu budúcu hodnotu derivátov v horizonte 10 dní. V prípade nedodania príslušného zabezpečenia, má skupina právo predčasne ukončiť všetky derivátové obchody s danou protistranou, pričom sú vzájomne započítané jednotlivé straty a zisky a potenciálna výsledná strata pre klienta je realizovaná oproti zabezpečeniu, ktoré klient poskytol.

Nasledujúca tabuľka predstavuje maximálnu výšku úverového rizika bez zohľadnenia prijatých zábezpek:

	2018	2017
<i>Úverové riziko vzťahujúce sa na súvahové aktíva:</i>		
Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	1 144 212	1 313 569
Finančné aktíva držané na obchodovanie	26 146	40 730
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	-	13 249
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	502 391	177 127
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	11 248 247	10 737 366
Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov	2 168	1 701
Ostatné aktíva	98 655	48 581
<b>Celkom</b>	<b>13 021 819</b>	<b>12 332 323</b>

	2018	2017
<i>Úverové riziko vzťahujúce sa na podsúvahové položky:</i>		
Budúce záväzky zo záruk a akreditívov	389 717	418 842
Z neodvolateľných úverových príslubov/"stand-by facility"	1 447 379	1 367 278
Z odvolateľných úverových príslubov/"stand-by facility"	1 457 102	1 386 527
<b>Celkom</b>	<b>3 294 198</b>	<b>3 172 647</b>

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote a finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty k 31. decembru 2018:

	Účtovná hodnota	Účtovná hodnota – etapa 1 *	Účtovná hodnota – etapa 2 **	Účtovná hodnota – etapa 3 ***	Opravné položky na očakávané straty - etapa 1	Opravné položky na očakávané straty - etapa 2	Opravné položky - etapa 3	Čistá účtovná hodnota
<b>Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote</b>	<b>11 462 245</b>	<b>9 492 725</b>	<b>1 729 941</b>	<b>239 579</b>	<b>16 851</b>	<b>32 161</b>	<b>164 986</b>	<b>11 248 247</b>
Úvery a preddavky voči bankám	122 591	122 086	106	399	1	-	399	122 191
Úvery a preddavky voči klientom	10 269 773	8 301 769	1 728 824	239 180	16 804	32 161	164 587	10 056 221
<i>Verejný sektor</i>	<i>6 488</i>	<i>5 304</i>	<i>1 184</i>	-	<i>2</i>	<i>2</i>	-	<i>6 484</i>
<i>Firemní klienti</i>	<i>4 377 120</i>	<i>3 985 672</i>	<i>282 163</i>	<i>109 285</i>	<i>7 421</i>	<i>10 096</i>	<i>71 026</i>	<i>4 288 577</i>
<i>Retailoví klienti</i>	<i>5 886 165</i>	<i>4 310 793</i>	<i>1 445 477</i>	<i>129 895</i>	<i>9 381</i>	<i>22 063</i>	<i>93 561</i>	<i>5 761 160</i>
Dlhové cenné papiere	1 069 881	1 068 870	1 011	-	46	-	-	1 069 835
<i>Banky</i>	<i>130 346</i>	<i>129 335</i>	<i>1 011</i>	-	<i>28</i>	-	-	<i>130 318</i>
<i>Verejný sektor</i>	<i>939 535</i>	<i>939 535</i>	-	-	<i>18</i>	-	-	<i>939 517</i>
<i>Firemní klienti</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty</b>	<b>491 463</b>	<b>491 463</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>62</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>491 401</b>
Dlhové cenné papiere	491 463	491 463	-	-	62	-	-	491 401
<i>Banky</i>	<i>186 551</i>	<i>186 551</i>	-	-	<i>30</i>	-	-	<i>186 521</i>
<i>Verejný sektor</i>	<i>223 084</i>	<i>223 084</i>	-	-	<i>7</i>	-	-	<i>223 077</i>
<i>Firemní klienti</i>	<i>81 828</i>	<i>81 828</i>	-	-	<i>25</i>	-	-	<i>81 803</i>
<b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky</b>	<b>3 294 198</b>	<b>2 880 213</b>	<b>392 258</b>	<b>21 727</b>	<b>3 037</b>	<b>1 655</b>	<b>1 202</b>	<b>3 288 304</b>

\* etapa 1 – bez výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania.

\*\* etapa 2 – s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie úverovo znehodnotené.

\*\*\* etapa 3 – úverovo znehodnotené

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote a finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty k 31. decembru 2017:

	Účtovná hodnota	Účtovná hodnota – etapa 1 *	Účtovná hodnota – etapa 2 **	Účtovná hodnota – etapa 3 ***	Opravné položky na očakávané straty - etapa 1	Opravné položky na očakávané straty - etapa 2	Opravné položky - etapa 3	Čistá účtovná hodnota
<b>Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote</b>	<b>10 930 765</b>	<b>10 689 865</b>	<b>-</b>	<b>240 900</b>	<b>21 681</b>	<b>-</b>	<b>171 718</b>	<b>10 737 366</b>
Úvery a preddavky voči bankám	157 907	157 508	-	399	-	-	399	157 508
Úvery a preddavky voči klientom	9 526 712	9 286 211	-	240 501	21 681	-	171 319	9 333 712
<i>Verejný sektor</i>	<i>7 380</i>	<i>7 380</i>	-	-	-	-	-	<i>7 380</i>
<i>Firemní klienti</i>	<i>4 377 165</i>	<i>4 248 192</i>	-	<i>128 973</i>	<i>7 582</i>	-	<i>90 439</i>	<i>4 279 144</i>
<i>Retailoví klienti</i>	<i>5 142 167</i>	<i>5 030 639</i>	-	<i>111 528</i>	<i>14 099</i>	-	<i>80 880</i>	<i>5 047 188</i>
Dlhové cenné papiere	1 246 146	1 246 146	-	-	-	-	-	1 246 146
<i>Banky</i>	<i>137 885</i>	<i>137 885</i>	-	-	-	-	-	<i>137 885</i>
<i>Verejný sektor</i>	<i>1 097 532</i>	<i>1 097 532</i>	-	-	-	-	-	<i>1 097 532</i>
<i>Firemní klienti</i>	<i>10 729</i>	<i>10 729</i>	-	-	-	-	-	<i>10 729</i>
<b>Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty</b>	<b>167 425</b>	<b>167 425</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>167 425</b>
Dlhové cenné papiere	167 425	167 425	-	-	-	-	-	167 425
<i>Banky</i>	<i>26 986</i>	<i>26 986</i>	-	-	-	-	-	<i>26 986</i>
<i>Verejný sektor</i>	<i>116 371</i>	<i>116 371</i>	-	-	-	-	-	<i>116 371</i>
<i>Firemní klienti</i>	<i>24 068</i>	<i>24 068</i>	-	-	-	-	-	<i>24 068</i>
<b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky</b>	<b>3 172 647</b>	<b>3 169 054</b>	<b>-</b>	<b>3 593</b>	<b>2 517</b>	<b>-</b>	<b>3 073</b>	<b>3 167 057</b>

\* etapa 1 – bez výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania.

\*\* etapa 2 – s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie úverovo znehodnotenú.

\*\*\* etapa 3 – úverovo znehodnotenú

Pre porovnateľné obdobie skupina vykázala ako etapu 1 finančné aktíva v amortizovanej hodnote, prísluby a garancie, pri ktorých tvorila opravné položky na straty k neznehodnoteným položkám a ako etapu 3 finančné aktíva v amortizovanej hodnote, prísluby a garancie, pri ktorých tvorila opravné položky na straty k znehodnoteným položkám.

Nasledujúci prehľad predstavuje čistú účtovnú hodnotu finančných aktív oceňovaných v amortizovaných hodnotách a finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty podľa omeškania k 31. decembru 2018:

	Etapa 1 ≤ 30 dní	Etapa 1 > 30 dní ≤ 90 dní	Etapa 1 > 90 dní	Etapa 2 ≤ 30 dní	Etapa 2 > 30 dní ≤ 90 dní	Etapa 2 > 90 dní	Etapa 3 ≤ 30 dní	Etapa 3 > 30 dní ≤ 90 dní	Etapa 3 > 90 dní
<b>Úvery a preddavky voči bankám</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Úvery a preddavky voči klientom</b>	<b>61 585</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>31 638</b>	<b>12 938</b>	<b>400</b>	<b>5 551</b>	<b>5 469</b>	<b>33 318</b>
Verejný sektor	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Firemní klienti	19 282	15	-	11 807	1 000	-	1 438	413	14 968
Retailoví klienti	42 303	5	-	19 831	11 938	400	4 113	5 056	18 350
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Banky	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Verejný sektor	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Firemní klienti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Celkom</b>	<b>61 585</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>31 638</b>	<b>12 938</b>	<b>400</b>	<b>5 551</b>	<b>5 469</b>	<b>33 318</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje čistú účtovnú hodnotu finančných aktív oceňovaných v amortizovaných hodnotách a finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty podľa omeškania k 31. decembru 2017:

	Etapa 1 ≤ 30 dní	Etapa 1 > 30 dní ≤ 90 dní	Etapa 1 > 90 dní	Etapa 2 ≤ 30 dní	Etapa 2 > 30 dní ≤ 90 dní	Etapa 2 > 90 dní	Etapa 3 ≤ 30 dní	Etapa 3 > 30 dní ≤ 90 dní	Etapa 3 > 90 dní
<b>Úvery a preddavky voči bankám</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Úvery a preddavky voči klientom</b>	<b>95 970</b>	<b>11 188</b>	<b>483</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 183</b>	<b>9 396</b>	<b>29 912</b>
Verejný sektor	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Firemní klienti	44 903	1 978	-	-	-	-	1 568	2 526	11 449
Retailoví klienti	51 067	9 210	483	-	-	-	5 615	6 870	18 463
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Banky	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Verejný sektor	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Firemní klienti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Celkom</b>	<b>95 970</b>	<b>11 188</b>	<b>483</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 183</b>	<b>9 396</b>	<b>29 912</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu znehodnoteného portfólia finančných aktív oceňovaných v amortizovaných hodnotách a finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty k 31. decembru 2018:

	<b>Hrubá účtovná hodnota (etapa 3)</b>	<b>Opravné položky (etapa 3)</b>	<b>Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení</b>	<b>% krytia opravnými položkami</b>
Banky	399	399	-	100%
Firemní klienti	109 285	71 026	29 847	92%
Retailoví klienti	129 895	93 561	32 243	97%
<b>Celkom</b>	<b>239 579</b>	<b>164 986</b>	<b>62 090</b>	<b>95%</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu znehodnoteného portfólia finančných aktív oceňovaných v amortizovaných hodnotách a finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty k 31. decembru 2017:

	<b>Hrubá účtovná hodnota (etapa 3)</b>	<b>Opravné položky (etapa 3)</b>	<b>Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení</b>	<b>% krytia opravnými položkami</b>
Banky	399	399	-	100%
Firemní klienti	128 973	90 439	25 998	90%
Retailoví klienti	111 528	80 880	23 625	94%
<b>Celkom</b>	<b>240 900</b>	<b>171 718</b>	<b>49 623</b>	<b>92%</b>

Prehľad jednotlivých druhov prijatých zabezpečení k finančným aktívam v nárokovateľnej hodnote:

	2018	2017
<b>Na krytie poskytnutých úverov</b>	<b>5 076 442</b>	<b>5 328 599</b>
Peňažné prostriedky	41 750	52 833
Garancie	179 193	171 185
Cenné papiere	116 460	73 536
Nehnutelnosti	4 226 402	4 447 378
Hnuteľné predmety	352 069	359 080
Pohľadávky a ostatné zabezpečenia	160 568	224 587
<b>Na krytie pohľadávok z derivátových obchodov</b>	<b>-</b>	<b>4 580</b>
Peňažné prostriedky	-	4 580
<b>Celkom</b>	<b>5 076 442</b>	<b>5 333 179</b>

Prehľad jednotlivých druhov prijatých zabezpečení k budúcim záväzkom a iným podsúvahovým položkám v nárokovateľnej hodnote:

	2018	2017
<b>Na krytie budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek</b>		
Peňažné prostriedky	60 220	54 771
Garancie	56 995	69 298
Cenné papiere	77 280	53 690
Nehnutelnosti	169 597	108 170
Hnuteľné predmety	2 604	2 467
Pohľadávky a ostatné zabezpečenia	145 847	106 760
<b>Celkom</b>	<b>512 543</b>	<b>395 156</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje kvalitu portfólia finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote, ktoré nie je znehodnotené (etapa 1 a 2) a ktoré nie je ani po splatnosti podľa interného ratingu:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám:</b>	<b>122 192</b>	<b>157 508</b>
Minimálne riziko	4 999	-
Výborné úverové hodnotenie	116 928	27 792
Veľmi dobré úverové hodnotenie	108	129 596
Dobré úverové hodnotenie	-	-
Priemerné úverové hodnotenie	-	83
Obyčajné úverové hodnotenie	106	-
Slabé úverové hodnotenie	-	-
Veľmi slabé úverové hodnotenie	-	-
Pochybné/vysoké riziko zlyhania	-	-
Zlyhané	-	-
Bez stanovenia ratingu	51	37
<b>Úvery poskytnuté klientom</b>	<b>9 946 540</b>	<b>9 202 994</b>
<b><i>z toho verejný sektor:</i></b>	<b>6 488</b>	<b>7 380</b>
Minimálne riziko	-	-
Výborné úverové hodnotenie	-	-
Veľmi dobré úverové hodnotenie	221	4
Dobré úverové hodnotenie	5 336	6 069
Priemerné úverové hodnotenie	897	296
Obyčajné úverové hodnotenie	14	1 006
Slabé úverové hodnotenie	20	3
Veľmi slabé úverové hodnotenie	-	-
Pochybné/vysoké riziko zlyhania	-	1
Zlyhané	-	-
Bez stanovenia ratingu	-	-

	2018	2017
<b>z toho firemní klienti bez projektového financovania:</b>	<b>3 120 079</b>	<b>3 108 373</b>
Minimálne riziko	113 885	144 674
Výborné úverové hodnotenie	69 122	80 204
Veľmi dobré úverové hodnotenie	115 471	382 460
Dobré úverové hodnotenie	787 192	620 163
Priemerné úverové hodnotenie	979 403	912 042
Obyčajné úverové hodnotenie	518 370	515 104
Slabé úverové hodnotenie	381 661	329 521
Veľmi slabé úverové hodnotenie	118 069	89 966
Veľká pravdepodobnosť zlyhania	33 822	18 617
Zlyhané	2	10 421
Bez stanovenia ratingu	3 082	5 201
<b>z toho firemní klienti - projektové financovanie:</b>	<b>1 129 788</b>	<b>1 110 851</b>
Výborné hodnotenie profilu projektového financovania	959 088	844 952
Dobré hodnotenie profilu projektového financovania	136 817	217 727
Akceptovateľné hodnotenie profilu projektového financovania	14 133	16 924
Slabé hodnotenie profilu projektového financovania	19 750	31 248
Zlyhané	-	-
<b>z toho retailoví klienti</b>	<b>5 690 185</b>	<b>4 976 390</b>
Výborné úverové hodnotenie	2 921 597	2 279 362
Veľmi dobré úverové hodnotenie	2 392 372	1 612 163
Dobré úverové hodnotenie	112	80
Uspokojujúce úverové hodnotenie	273 750	232 279
Podpriemerné úverové hodnotenie	17 610	47 106
Zlyhané	-	-
Bez stanovenia ratingu	84 744	805 400
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>1 069 881</b>	<b>1 246 146</b>
Minimálne riziko	-	-
Výborné úverové hodnotenie	130 907	156 347
Veľmi dobré úverové hodnotenie	879 687	1 056 521
Dobré úverové hodnotenie	32 608	33 278
Priemerné úverové hodnotenie	26 679	-
Obyčajné úverové hodnotenie	-	-
Slabé úverové hodnotenie	-	-
Veľmi slabé úverové hodnotenie	-	-
Pochybné/vysoké riziko zlyhania	-	-
Zlyhané	-	-
Bez stanovenia ratingu	-	-
<b>Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote</b>	<b>11 138 613</b>	<b>10 606 648</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje kvalitu portfólia budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek, ktoré nie je znehodnotené (etapa 1 a 2) podľa interného ratingu:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky voči bankám</b>	<b>73 627</b>	<b>99 063</b>
Minimálne riziko	500	-
Výborné úverové hodnotenie	66 445	42 961
Veľmi dobré úverové hodnotenie	6 588	50 017
Dobré úverové hodnotenie	-	6 000
Priemerné úverové hodnotenie	93	85
Obyčajné úverové hodnotenie	1	-
Slabé úverové hodnotenie	-	-
Veľmi slabé úverové hodnotenie	-	-
Pochybné/vysoké riziko zlyhania	-	-
Zlyhané	-	-
Bez stanovenia ratingu	-	-
<b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky voči klientom</b>	<b>3 198 844</b>	<b>3 069 991</b>
<b><i>z toho verejný sektor:</i></b>	<b>3 408</b>	<b>4 212</b>
Minimálne riziko	-	-
Výborné úverové hodnotenie	2 851	17
Veľmi dobré úverové hodnotenie	218	149
Dobré úverové hodnotenie	241	4 017
Priemerné úverové hodnotenie	98	-
Obyčajné úverové hodnotenie	-	-
Slabé úverové hodnotenie	-	-
Veľmi slabé úverové hodnotenie	-	-
Pochybné/vysoké riziko zlyhania	-	29
Zlyhané	-	-
Bez stanovenia ratingu	-	-
<b><i>z toho firemní klienti bez projektového financovania:</i></b>	<b>2 000 637</b>	<b>1 842 374</b>
Minimálne riziko	120 968	190 568
Výborné úverové hodnotenie	110 195	105 365
Veľmi dobré úverové hodnotenie	342 219	239 991
Dobré úverové hodnotenie	485 408	438 912
Priemerné úverové hodnotenie	490 776	515 997
Obyčajné úverové hodnotenie	275 779	223 076
Slabé úverové hodnotenie	128 483	97 607
Veľmi slabé úverové hodnotenie	37 199	25 972
Veľká pravdepodobnosť zlyhania	8 765	4 719
Zlyhané	-	-
Bez stanovenia ratingu	845	167

	2018	2017
<b><i>z toho firemní klienti - projektové financovanie:</i></b>	<b>200 368</b>	<b>219 814</b>
Výborné hodnotenie profilu projektového financovania	198 050	180 417
Dobré hodnotenie profilu projektového financovania	1 497	37 929
Akceptovateľné hodnotenie profilu projektového financovania	762	1 183
Slabé hodnotenie profilu projektového financovania	59	285
Zlyhané	-	-
<b><i>z toho retailoví klienti</i></b>	<b>994 431</b>	<b>1 003 591</b>
Výborné úverové hodnotenie	563 141	418 136
Veľmi dobré úverové hodnotenie	221 004	120 123
Dobré úverové hodnotenie	-	-
Uspokojujúce úverové hodnotenie	5 550	5 018
Podpriemerné úverové hodnotenie	350	1 704
Zlyhané	-	-
Bez stanovenia ratingu	204 386	458 610
<b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky</b>	<b>3 272 471</b>	<b>3 169 054</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje kvalitu portfólia finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty, ktoré nie je znehodnotených (etapa 1 a 2) a ktoré nie je ani po splatnosti podľa interného ratingu:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>491 463</b>	<b>167 425</b>
Minimálne riziko	10 316	24 068
Výborné úverové hodnotenie	183 168	24 982
Veľmi dobré úverové hodnotenie	220 029	49 013
Dobré úverové hodnotenie	56 200	53 671
Priemerné úverové hodnotenie	10 945	15 691
Obyčajné úverové hodnotenie	10 805	-
Slabé úverové hodnotenie	-	-
Veľmi slabé úverové hodnotenie	-	-
Pochybné/vysoké riziko zlyhania	-	-
Zlyhané	-	-
Bez stanovenia ratingu	-	-
<b>Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty</b>	<b>491 463</b>	<b>167 425</b>

Ratingový systém pre firemných klientov skupiny (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.

Nasledujúci prehľad predstavuje prehľad čistej hodnoty úverov a preddavkov voči bankám a úverov a preddavkov voči klientom z hľadiska koncentrácie hospodárskeho odvetvia:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
A. Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	167 511	139 767
B. Ťažba a dobývanie	20 590	22 739
C. Priemyselná výroba	681 695	607 201
D. Dodávka elektriny, plynu, pary a klimatizovaného vzduchu	510 793	600 091
E. Dodávka vody	113 899	115 380
F. Stavebníctvo	332 390	303 401
G. Veľkoobchod a maloobchod	679 061	668 610
H. Doprava a skladovanie	353 445	316 852
I. Ubytovacie a stravovacie služby	57 750	55 032
J. Informácie a komunikácia	139 415	121 390
K. Finančné a poisťovacie činnosti	197 259	295 713
L. Činnosti v oblasti nehnuteľností	1 003 773	1 001 788
M. Odborné, vedecké a technické činnosti	119 773	120 606
N. Administratívne a podporné služby	160 173	153 606
O. Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	15 452	17 326
P. Vzdelávanie	17 818	15 988
Q. Zdravotníctvo a sociálna pomoc	101 648	112 373
R. Umenie, zábava a rekreácia	33 216	69 992
S. Ostatné činnosti služieb	20 198	14 267
T. Činnosti domácností, súkromné domácnosti s domácim personálom	5 452 553	4 739 098
<b>Celkom</b>	<b>10 178 412</b>	<b>9 491 220</b>

Členenie úverového rizika skupiny voči Slovenskej republike (spoločnosti kontrolované Slovenskou republikou, garancie vydané Slovenskou republikou a podobné angažovanosti):

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Štátne pokladničné poukážky	60 070	-
Štátne dlhopisy bez kupónov	29 476	29 370
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	1 018 508	1 129 497
Úvery poskytnuté klientom	300 200	341 702
Dlhové cenné papiere	1 010 606	1 143 228
<b>Celkom</b>	<b>2 418 860</b>	<b>2 643 797</b>

**Problémové expozície (NPE)**

Problémové expozície sú definované v technickom štandarde upravujúcom reporting expozícií s odloženou splatnosťou a problémových expozícií, tak ako ho vydala EBA (European Bank Authority). Problémové expozície (NPE) zahŕňajú zlyhané expozície (NPL) aj nezlyhané expozície s určitými problémovými príznakmi.

Na základe zmeny (implementácia medzinárodného účtovného štandardu IFRS 9), v súlade s definíciou obsiahnutej v EBA štandarde (FINREP ANNEX III REV1/FINREP ANNEX V), pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie ako aj štátne a korporátne dlhopisy kúpené do kníh skupiny sú súčasťou podielu problémových expozícií, ktorého výsledkom je zníženie daného ukazovateľa.

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad problémových expozícií k 31. decembru 2018:

	Hrubá účtovná hodnota	Podiel problémových expozícií	% krytia problémových expozícií
<b>Úvery a preddavky voči bankám</b>	<b>399</b>	<b>0,03 %</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Úvery a preddavky voči klientom</b>	<b>243 580</b>	<b>2,37 %</b>	<b>67,60 %</b>
<i>Verejný sektor</i>	-	-	-
<i>Firemní klienti</i>	109 237	2,50 %	64,78 %
<i>Retailoví klienti</i>	134 343	2,28 %	69,88 %
<b>Dlhové cenné papiere</b>	-	-	-
<b>Celkom</b>	<b>243 979</b>	<b>2,13 %</b>	<b>67,65 %</b>

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad problémových expozícií k 31. decembru 2017:

	Hrubá účtovná hodnota	Podiel problémových expozícií	% krytia problémových expozícií
<b>Úvery a preddavky voči bankám</b>	<b>399</b>	<b>0,03 %</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Úvery a preddavky voči klientom</b>	<b>291 177</b>	<b>3,06 %</b>	<b>58,78 %</b>
<i>Verejný sektor</i>	-	-	-
<i>Firemní klienti</i>	143 458	3,28 %	62,81 %
<i>Retailoví klienti</i>	147 719	2,87 %	54,88 %
<b>Dlhové cenné papiere</b>	-	-	-
<b>Celkom</b>	<b>291 576</b>	<b>2,68 %</b>	<b>58,84 %</b>

**Expozície s odloženou splatnosťou (forborne exposure)**

Táto časť sa vzťahuje výlučne na expozície bez dôvodu zlyhania podľa článku 178 CRR. V podnikateľskej sfére, keď sa podmienky úveru zmenia v prospech klienta, skupina rozlišuje medzi modifikovanými úvermi a úvermi s odloženou splatnosťou podľa platnej definície obsiahnutej v technickom štandarde (ITS), ktorá upravuje reporting expozícií s odloženou splatnosťou a problémových expozícií, tak ako ho vydala EBA (European Bank Authority).

Kľúčovým aspektom pri rozhodovaní o tom, či je úver s odloženou splatnosťou, je v podnikateľskom sektore finančná situácia klienta v čase zmeny splatnosti alebo podmienok úveru. Ak na základe úverovej bonity klienta (berúc do úvahy interný systém včasného varovania) možno predpokladať, že v okamihu zmeny podmienok úveru má klient finančné ťažkosti a ak sa zmena posudzuje ako zvýhodnenie podmienok, takéto úvery sú označené ako expozície s odloženou splatnosťou (=forborne). Ak úver, ktorý bol v minulosti klasifikovaný ako NPL (zlyhaný) ale následne vyradený z NPL (potom ako pominula existencia dôvodov na zlyhanie podľa článku 178 CRR) a na takomto úvere sa vykoná vyššie uvedená úprava úveru alebo ak sa takéto úver dostane do omeškania so splácaním viac ako 30 dní, úver sa posudzuje ako zlyhaná expozícia (NPE) bez ohľadu na to, či existuje dôvod na zlyhanie podľa článku 178 CRR. Toto sledovanie sa vykonáva počas obdobia 2 rokov od vyradenia úveru z NPL. Rozhodnutie o tom, či je úver klasifikovaný ako zlyhaný resp. s odloženou splatnosťou, nie je dôvodom pre tvorbu individuálnej opravnej položky.

Podľa IFRS 9 expozície s odloženou splatnosťou, ktoré nie sú zlyhané, sa automaticky prevedú do etapy 2, a preto sa na ne vzťahuje očakávaná úverová strata počas celej doby životnosti. Presun späť do etapy 1 je možný až po splnení všetkých kritérií na ukončenie klasifikácie ako expozície s odloženou splatnosťou (v retailovom sektore vrátane skúšobnej doby) a súčasne za predpokladu, že nie sú splnené iné kritériá pre zaradenie expozície do etapy 2 (kvantitatívne alebo kvalitatívne).

Skupina 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 skupine v reálnom čase.

V prípade kontokorentných úverov sa štandardne uzatvára dohoda o splátkach splatného dlhu – zmluva nie je prolongovaná, len je transformovaná na splátkový úver po vypršaní konečnej splatnosti úveru alebo po vyhlásení mimoriadnej splatnosti.

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).

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu finančných aktív s odloženou splatnosťou (forborne exposure) k 31. decembru 2018:

	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky na očakávané straty	Čistá účtovná hodnota
<b>Úvery a preddavky voči bankám</b>	-	-	-
<b>Úvery a preddavky voči klientom</b>	<b>93 711</b>	<b>(42 052)</b>	<b>51 659</b>
<i>Verejný sektor</i>	-	-	-
<i>Firemní klienti</i>	63 026	(32 809)	30 217
<i>Retailoví klienti</i>	30 685	(9 243)	21 442
<b>Celkom</b>	<b>93 711</b>	<b>(42 052)</b>	<b>51 659</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu finančných aktív s odloženou splatnosťou (forborne exposure) k 31. decembru 2017:

	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky na očakávané straty	Čistá účtovná hodnota
<b>Úvery a preddavky voči bankám</b>	-	-	-
<b>Úvery a preddavky voči klientom</b>	<b>114 988</b>	<b>(46 736)</b>	<b>68 252</b>
<i>Verejný sektor</i>	-	-	-
<i>Firemní klienti</i>	85 504	(38 744)	46 760
<i>Retailoví klienti</i>	29 484	(7 992)	21 492
<b>Celkom</b>	<b>114 988</b>	<b>(46 736)</b>	<b>68 252</b>

### Zlyhané úverové portfólio (NPL)

Zlyhané úvery nie sú definované v metodológii Medzinárodných účtovných štandardov finančného výkazníctva.

Skupina 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, vyhlásenie konkurzu, 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 skupina uplatňuje limit stanovený na úrovni 10 EUR, ktorý musí výška pohľadávky prekročiť.

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaných finančných aktív (súvahové stavy) a analýzu zlyhaného portfólia z podsúvahových položiek (garancií a neodvolateľných úverových príslubov) k 31. decembru 2018:

	Zlyhané úvery (Hrubá účtovná hodnota)	Opravné položky k zlyhaným úverom	Zlyhané úvery (Čistá účtovná hodnota)	Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení k zlyhaným úverom	% krytie zlyhaných úverov
<b>Úvery a preddavky</b>	<b>239 575</b>	<b>164 983</b>	<b>74 592</b>	<b>62 090</b>	<b>95%</b>
<i>Banky</i>	399	399	-	-	100%
<i>Firemní klienti</i>	109 284	70 909	38 375	29 847	92%
<i>Retailoví klienti</i>	129 892	93 675	36 217	32 243	97%
<b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky</b>	<b>21 727</b>	<b>1 202</b>	<b>20 525</b>	<b>3 222</b>	<b>20%</b>
<i>Firemní klienti</i>	20 593	326	20 267	3 172	17%
<i>Retailoví klienti</i>	1 134	876	258	50	82%
<b>Celkom</b>	<b>261 302</b>	<b>166 185</b>	<b>95 117</b>	<b>65 312</b>	<b>89%</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného úverového portfólia a (súvahové stavy) a analýzu zlyhaného portfólia z podsúvahových položiek (garancií a neodvolateľných úverových príslubov) k 31. decembru 2017:

	Zlyhané úvery (Hrubá účtovná hodnota)	Opravné položky k zlyhaným úverom	Zlyhané úvery (Čistá účtovná hodnota)	Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení k zlyhaným úverom	% krytie zlyhaných úverov
<b>Úvery a preddavky</b>	<b>276 451</b>	<b>171 565</b>	<b>104 886</b>	<b>81 730</b>	<b>92%</b>
<i>Banky</i>	399	399	-	-	100%
<i>Firemní klienti</i>	142 117	90 100	52 017	38 150	90%
<i>Retailoví klienti</i>	133 935	81 066	52 869	43 580	93%
<b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky</b>	<b>54 117</b>	<b>3 073</b>	<b>51 044</b>	<b>8 701</b>	<b>22%</b>
<i>Firemní klienti</i>	53 058	2 872	50 186	8 588	22%
<i>Retailoví klienti</i>	1 059	201	858	113	30%
<b>Celkom</b>	<b>330 568</b>	<b>174 638</b>	<b>155 930</b>	<b>90 431</b>	<b>80%</b>

**Riziko koncentrácie z hľadiska geografického regiónu**

Štruktúra aktív a záväzkov súvisiacich so subjektmi mimo územia Slovenskej republiky:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Aktíva</b>	<b>938 922</b>	<b>739 762</b>
<i>z toho Rakúska republika</i>	<i>221 462</i>	<i>272 656</i>
<i>z toho Česká republika</i>	<i>256 499</i>	<i>254 580</i>
<i>z toho Nemecko</i>	<i>2 032</i>	<i>5 784</i>
<i>z toho Poľská republika</i>	<i>7 799</i>	<i>21 309</i>
<i>z toho Holandské kráľovstvo</i>	<i>93 953</i>	<i>77 976</i>
<i>z toho Veľká Británia</i>	<i>24 344</i>	<i>3 215</i>
<i>z toho Rumunsko</i>	<i>37 834</i>	<i>15 797</i>
<i>z toho Írska republika</i>	<i>33 925</i>	<i>21 274</i>
<i>z toho Španielske kráľovstvo</i>	<i>28 226</i>	<i>222</i>
<i>z toho Litovská republika</i>	<i>24 382</i>	<i>9 431</i>
<i>z toho ostatné krajiny (prevažne krajiny Európskej únie)</i>	<i>208 466</i>	<i>57 518</i>
<b>Záväzky</b>	<b>1 148 925</b>	<b>1 191 525</b>
<i>z toho Rakúska republika</i>	<i>397 365</i>	<i>450 424</i>
<i>z toho Maďarská republika</i>	<i>244 367</i>	<i>243 524</i>
<i>z toho Luxembursko</i>	<i>126 031</i>	<i>13 303</i>
<i>z toho Česká republika</i>	<i>73 790</i>	<i>66 769</i>
<i>z toho Dánske kráľovstvo</i>	<i>52 890</i>	<i>40 736</i>
<i>z toho Ukrajina</i>	<i>40 781</i>	<i>28 930</i>
<i>z toho ostatné krajiny (prevažne krajiny Európskej únie)</i>	<i>213 701</i>	<i>347 839</i>

**Trhové riziko**

Skupina 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 skupina 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. Skupina používa systém limitov, ktoré majú zabezpečiť, aby výška rizík, ktorým je skupina 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 skupine 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 skupina vystavená najmä týmto trhovým rizikám:

- menové riziko a
- riziko úrokovej sadzby.

Trhové riziká, v ktorých skupina nečelí významným expozíciám (nominálna hodnota nepresahuje 0,1 % bilancie skupiny), sú:

- akciové riziko a
- komoditné riziko.

### Menové riziko

Menové riziko predstavuje možnosť straty vyplývajúcej z nepriaznivých pohybov výmenných kurzov cudzích mien. Skupina riadi toto riziko stanovením a monitorovaním limitov na otvorené pozície.

Otvorené devízové pozície sa prostredníctvom bankového informačného systému sledujú v reálnom čase. Devízová pozícia skupiny 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 skupiny a dodržiavaní limitov stanovených RBI sa vykazujú týždenne.

Skupina 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 skupina nemá stanovený gamma a vega limit, sa zatvárajú na trhu tak, aby skupina nemala v tomto menovom páre otvorenú opčnú pozíciu.

Okrem toho má skupina stanovený stop-loss limit na celkovú devízovú pozíciu.

### Položky v cudzích menách

Účtovná závierka obsahuje aktíva a záväzky denominované v cudzích menách v takejto výške:

	2018	2017
<b>Aktíva</b>	<b>207 423</b>	<b>179 403</b>
<i>z toho: USD</i>	<i>82 650</i>	<i>64 278</i>
<i>z toho: CZK</i>	<i>87 434</i>	<i>101 226</i>
<i>z toho: ostatné meny (PLN, HUF, GBP a iné)</i>	<i>37 339</i>	<i>13 899</i>
<b>Záväzky</b>	<b>484 915</b>	<b>533 444</b>
<i>z toho: USD</i>	<i>305 785</i>	<i>331 342</i>
<i>z toho: CZK</i>	<i>92 257</i>	<i>92 123</i>
<i>z toho: ostatné meny (PLN, HUF, GBP a iné)</i>	<i>86 873</i>	<i>109 979</i>

Čistá devízová pozícia skupiny súvisiaca s aktívami a pasívami k 31. decembru 2018 a 2017:

	<b>Čistá devízová pozícia k 31. decembru 2018</b>	<b>Čistá devízová pozícia k 31. decembru 2017</b>
USD	(223 135)	(267 064)
CZK	(4 823)	9 103
Iné (GBP, CHF, PLN, HUF a iné)	(49 534)	(96 080)
<b>Čistá devízová súvahová pozícia, celkom</b>	<b>(277 492)</b>	<b>(354 041)</b>
USD	220 359	268 839
CZK	4 984	(8 276)
Iné (GBP, CHF, PLN, HUF a iné)	49 966	95 953
<b>Čistá devízová podsúvahová pozícia, celkom</b>	<b>275 309</b>	<b>356 516</b>
<b>Čistá devízová pozícia, celkom</b>	<b>(2 183)</b>	<b>2 475</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.

Skupina kontroluje a riadi úrokové riziko za všetky obchody aj samostatne za bankovú a obchodnú knihu. Úrokové riziko obchodnej knihy sa sleduje a vyhodnocuje denne. Úrokové riziko bankovej knihy sa sleduje a vyhodnocuje na týždennej báze a vždy ku koncu mesiaca.

Na sledovanie úrokového rizika sa používa metóda diferenčnej analýzy (úrovňový GAP), metóda citlivosti trhovej hodnoty na posun výnosovej krivky o definovaný počet bázičných bodov (Basis point value, BPV), metóda citlivosti úrokového výnosu na posun výnosovej krivky o definovaný počet bázičných bodov 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 skupiny 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 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 2018:

	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>						
Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	1 048 602	-	-	-	95 610	1 144 212
Finančné aktíva držané na obchodovanie	-	3	-	-	26 143	26 146
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	4 906	62 104	284 018	140 373	10 990	502 391
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	3 981 329	1 679 054	4 880 326	616 082	91 456	11 248 247
Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov	-	-	-	-	2 168	2 168
Ostatné aktíva	-	-	-	-	98 655	98 655
<b>Úroková pozícia za finančné aktíva k 31. decembru 2018</b>	<b>5 034 837</b>	<b>1 741 161</b>	<b>5 164 344</b>	<b>756 455</b>	<b>325 022</b>	<b>13 021 819</b>
<b>Záväzky</b>						
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	-	-	-	28 226	28 226
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote*	4 296 007	1 490 974	3 399 898	1 531 998	1 204 298	11 923 175
Záväzky zo zabezpečovacích derivátov	-	-	-	-	256	256
Rezervy na záväzky	-	-	-	-	79 048	79 048
Ostatné záväzky	-	-	-	-	28 471	28 471
<b>Úroková pozícia za finančné záväzky k 31. decembru 2018</b>	<b>4 296 007</b>	<b>1 490 974</b>	<b>3 399 898</b>	<b>1 531 998</b>	<b>1 340 299</b>	<b>12 059 176</b>
<b>Čistá úroková pozícia, netto k 31. decembru 2018</b>	<b>738 830</b>	<b>250 187</b>	<b>1 764 446</b>	<b>(775 543)</b>	<b>(1 015 277)</b>	<b>962 643</b>

\*Na rozdelenie netermínovaných vkladov podľa úrokovej citlivosti používa skupina vlastný model, pričom tieto vklady sú zaradené do časového pásma maximálne 10 rokov.

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>						
Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	1 191 741	-	-	-	121 828	1 313 569
Finančné aktíva držané na obchodovanie	3 405	7 769	18 227	11 329	-	40 730
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát		13 249				13 249
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	1 706	41 033	104 388	20 297	9 703	177 127
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	3 979 817	1 639 511	4 344 922	626 860	146 256	10 737 366
Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov	309	546	183	663	-	1 701
Ostatné aktíva	-	-	-	-	48 581	48 581
<b>Úroková pozícia za finančné aktíva k 31. decembru 2017</b>	<b>5 176 978</b>	<b>1 702 108</b>	<b>4 467 720</b>	<b>659 149</b>	<b>326 368</b>	<b>12 332 323</b>
<b>Záväzky</b>						
Finančné záväzky držané na obchodovanie	8 656	8 647	18 102	5 852	39 233	80 490
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote*	2 643 980	4 617 728	2 882 722	207 422	973 119	11 324 971
Záväzky zo zabezpečovacích derivátov	55	-	-	-	1 068	1 123
Rezervy na záväzky	-	-	-	-	74 271	74 271
Ostatné záväzky	-	-	-	-	28 978	28 978
<b>Úroková pozícia za finančné záväzky k 31. decembru 2017</b>	<b>2 652 691</b>	<b>4 626 375</b>	<b>2 900 824</b>	<b>213 274</b>	<b>1 116 669</b>	<b>11 509 833</b>
<b>Čistá úroková pozícia, netto k 31. decembru 2017</b>	<b>2 524 287</b>	<b>(2 924 267)</b>	<b>1 566 896</b>	<b>445 875</b>	<b>(790 301)</b>	<b>822 490</b>

\*Na rozdelenie netermínovaných vkladov podľa úrokovej citlivosti používa skupina vlastný model, pričom tieto vklady sú zaradené do časového pásma maximálne 10 rokov.

**Akciové riziko**

Akciové riziko vystavuje skupinu zmenám v cenách na akciových trhoch, určuje sa na úrovni skupiny. 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 skupiny zmenám v cenách komodít. Komoditné riziko sa určuje na úrovni skupiny 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 skupiny pri pohybe trhových veličín (úrokové sadzby, výmenné kurzy, ceny akcií a pod.) o vopred stanovenú delta hodnotu. Na monitorovanie a limitovanie rizika v skupine 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 skupiny do košov a skúma, akú má skupina 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 skupiny najnevýhodnejšie.

Citlivosť skupiny na pohyb výmenných kurzov je vyčíslená v nasledujúcej tabuľke za predpokladu negatívneho pohybu výmenného kurzu o 5 % v neprospech skupiny.

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov skupiny na pohyb výmenného kurzu vybraných mien v neprospech skupiny k 31. decembru 2018 (v tis EUR):

	<b>Aktuálna hodnota výmenného kurzu</b>	<b>Výmenný kurz v scenári citlivosti</b>	<b>Pozícia skupiny v danej mene</b>	<b>Strata skupiny pre daný scenár</b>
USD	1,1450	1,0878	(2 770)	(139)
CZK	25,7240	27,0102	164	(8)
PLN	4,3014	4,0863	(160)	(8)
RON	4,6635	4,8967	156	(8)
CAD	1,5605	1,6385	154	(8)
<b>Celkom</b>			<b>(2 456)</b>	<b>(171)</b>

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov skupiny na pohyb výmenného kurzu vybraných mien v neprospech skupiny k 31. decembru 2017 (v tis EUR):

	Aktuálna hodnota výmenného kurzu	Výmenný kurz v scenári citlivosti	Pozícia skupiny v danej mene	Strata skupiny pre daný scenár
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>(362)</b>	<b>(135)</b>

Citlivosť skupiny na pohyb úrokovej sadzby je vyčíslená v nasledujúcej tabuľke za predpokladu pohybu výnosovej krivky v neprospech skupiny o 100 bázických bodov.

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov skupiny na zmenu úrokovej sadzby pri vybraných menách k 31. decembru 2018 (v tis EUR):

	Posun výnosovej krivky	Strata skupiny z posunu výnosovej krivky
EUR	-100 BPV	(6 274)
USD	+100 BPV	(794)
<b>Celkom</b>		<b>(7 068)</b>

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov skupiny na zmenu úrokovej sadzby pri vybraných menách k 31. decembru 2017 (v tis EUR):

	Posun výnosovej krivky	Strata skupiny z posunu výnosovej krivky
EUR	100 BPV	(5 338)
USD	-100 BPV	406
<b>Celkom</b>		<b>(4 932)</b>

Pozícia skupiny v obchodnej knihe voči akciovému riziku k 31. decembru 2018 je nulová, k 31. decembru 2017 bola taktiež nulová. Z uvedeného dôvodu skupina danú citlivosť na expozície voči akciovému riziku nevykazuje.

Pozícia skupiny v obchodnej knihe na komodity je k 31. decembru 2018 nevýznamná, k 31. decembru 2017 bola nevýznamná. Z uvedeného dôvodu skupina danú citlivosť na expozície voči komoditnému riziku nevykazuje.

Skupina 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, skupina 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 skupiny 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 skupiny je zodpovedný výbor pre riadenie aktív a pasív („ALCO“), oddelenie Treasury a odbor Capital Markets. ALCO na svojich pravidelných stretnutiach vyhodnocuje likviditu skupiny a podľa aktuálneho stavu následne prijíma rozhodnutia.

Skupina 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. 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 Market Risk Management denne monitoruje likviditu skupiny 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 skupiny, navrhuje objem a štruktúru portfólia strategicky držaných vysoko likvidných cenných papierov na nasledujúce sledované obdobie. Oddelenie riadenia aktív a pasív pravidelne informuje ALCO o nových investíciách do cenných papierov.

Skupina 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 skupiny prostredníctvom ročnej aktualizácie stratégie riadenia likvidity. Skupina taktiež sleduje regulačné koeficienty stanovené NBS a ECB a koeficienty a limity stanovené materskou spoločnosťou RBI.

Vklady klientov sú primárnym zdrojom financovania skupiny. 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 2018:

	Do 12 mesiacov	Nad 12 mesiacov	Nešpecifikované	Celkom
Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	1 144 212	-	-	1 144 212
Finančné aktíva držané na obchodovanie	3	-	26 143	26 146
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	67 010	424 391	10 990	502 391
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	2 406 065	8 550 497	291 685	11 248 247
Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov	-	-	2 168	2 168
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	58 930	58 930
Investície do nehnuteľností	-	-	33 143	33 143
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	48 592	48 592
Splatná daňová pohľadávka	-	-	752	752
Odložená daňová pohľadávka	-	-	32 661	32 661
Ostatné aktíva	-	-	98 655	98 655
<b>Aktíva spolu</b>	<b>3 617 290</b>	<b>8 974 888</b>	<b>603 719</b>	<b>13 195 897</b>
<b>Záväzky</b>				
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	-	28 226	28 226
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote <sup>1)</sup>	2 236 789	9 643 930	42 456	11 923 175
Záväzky zo zabezpečovacích derivátov	-	-	256	256
Rezervy na záväzky	-	-	79 048	79 048
Splatný daňový záväzok	-	-	4 623	4 623
Odložený daňový záväzok	-	-	194	194
Ostatné záväzky	-	-	28 471	28 471
<b>Záväzky spolu</b>	<b>2 236 789</b>	<b>9 643 930</b>	<b>183 274</b>	<b>12 063 993</b>
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	-	-	1 012 029	1 012 029
Zisk po zdanení	-	-	119 875	119 875
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>	<b>2 236 789</b>	<b>9 643 930</b>	<b>1 315 178</b>	<b>13 195 897</b>
<b>Súvahová pozícia, netto</b>	<b>1 380 501</b>	<b>(669 042)</b>	<b>(711 459)</b>	<b>-</b>
<b>Podsúvahová pozícia, netto <sup>2)</sup></b>	<b>(2 907 414)</b>	<b>-</b>	<b>4 321 482</b>	<b>1 414 068</b>
<b>Kumulatívna súvahová a podsúvahová pozícia</b>	<b>(1 526 913)</b>	<b>(669 042)</b>	<b>3 610 023</b>	<b>1 414 068</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 opcí.

3) Kladná/ záporná reálna hodnota finančných derivátov držaných na obchodovanie a pohľadávky/ záväzky zo zabezpečovacích derivátov sú zaradené ako nešpecifikované v súlade s NBS Hlásením o aktuálnej a odhadovanej zostatkovej splatnosti aktív a pasív.

Likvidná pozícia skupiny zohľadňujúca aktuálnu zostatkovú splatnosť aktív a záväzkov k 31. decembru 2017:

	Do 12 mesiacov	Nad 12 mesiacov	Nešpecifikované	Celkom
Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách				
a ostatné vklady splatné na požiadanie	1 313 569	-	-	1 313 569
Finančné aktíva držané na obchodovanie	11 173	29 557	-	40 730
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	13 249	-	-	13 249
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	42 740	124 685	9 702	177 127
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	2 717 961	7 708 533	310 872	10 737 366
Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov	855	846	-	1 701
Investície do dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov	-	-	-	-
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	61 478	61 478
Investície do nehnuteľností	-	-	34 701	34 701
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	45 322	45 322
Splatná daňová pohľadávka	-	-	686	686
Odložená daňová pohľadávka	-	-	28 169	28 169
Ostatné aktíva	1	-	48 580	48 581
<b>Aktíva spolu</b>	<b>4 099 548</b>	<b>7 863 621</b>	<b>539 510</b>	<b>12 502 679</b>
<b>Záväzky</b>				
Finančné záväzky držané na obchodovanie	17 303	22 886	40 301	80 490
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote <sup>1)</sup>	4 080 076	7 198 004	46 891	11 324 971
Záväzky zo zabezpečovacích derivátov	55	1 068	-	1 123
Rezervy na záväzky	-	-	74 271	74 271
Splatný daňový záväzok	-	-	172	172
Odložený daňový záväzok	-	-	422	422
Ostatné záväzky	-	-	28 978	28 978
<b>Záväzky spolu</b>	<b>4 097 434</b>	<b>7 221 958</b>	<b>191 035</b>	<b>11 510 427</b>
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	-	-	867 910	867 910
Zisk po zdanení	-	-	124 342	124 342
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>	<b>4 097 434</b>	<b>7 221 958</b>	<b>1 183 287</b>	<b>12 502 679</b>
<b>Súvahová pozícia, netto</b>	<b>2 114</b>	<b>641 663</b>	<b>(643 777)</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>(2 815 072)</b>	<b>(2 173 659)</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.

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu najskoršej možnej zmluvnej splatnosti finančných záväzkov t.j. v najhoršom možnom scenári k 31. decembru 2018 (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>						
Finančné záväzky držané na obchodovanie	2 588	2 588	2 588	-	-	-
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	11 923 175	11 968 346	10 677 411	534 788	451 823	304 324
<i>z toho Vklady</i>	11 334 629	11 359 571	10 407 726	477 682	310 592	163 571
<i>z toho Záväzky z dlhových cenných papierov</i>	585 239	605 468	266 378	57 106	141 231	140 753
<i>z toho Ostatné finančné záväzky</i>	3 307	3 307	3 307	-	-	-
Rezervy na záväzky	79 048	79 048	79 048	-	-	-
Ostatné záväzky	28 471	28 471	28 471	-	-	-
<b>Derivátové finančné záväzky:</b>						
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	25 638	589 706	412 246	134 998	27 326	15 136
Záväzky zo zabezpečovacích derivátov	256	1 619	179	183	1 257	-

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu zmluvnej splatnosti budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek v najhoršom možnom scenári k 31. decembru 2018 (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	386 914	386 914	386 914	-	-	-
Budúce záväzky z akreditívov	2 803	2 803	2 803	-	-	-
Z neodvolateľných úverových príslubov	1 447 379	1 447 379	1 447 379	-	-	-

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		Viac ako 5 rokov vrátane
				mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	
<b>Nederivátové finančné záväzky:</b>						
Finančné záväzky držané na obchodovanie	40 301	40 301	40 301	-	-	-
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	11 324 971	11 608 927	9 567 038	674 625	898 098	469 166
<i>z toho Vklady</i>	10 557 448	10 766 370	9 462 359	611 240	430 724	262 047
<i>z toho Záväzky z dlhových cenných papierov</i>	765 251	840 285	102 407	63 385	467 374	207 119
<i>z toho Ostatné finančné záväzky</i>	2 272	2 272	2 272	-	-	-
Rezervy na záväzky	57 997	57 997	57 997	-	-	-
Ostatné záväzky	45 252	45 252	45 252	-	-	-
<b>Derivátové finančné záväzky:</b>						
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	40 189	784 935	535 844	196 959	33 064	19 068
Záväzky zo zabezpečovacích derivátov	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		Viac ako 5 rokov vrátane
				mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 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	1 367 278	1 367 278	1 367 278	-	-	-

### 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 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 skupina používa štandardizovaný prístup v súlade s požiadavkami Basel II a zákona o bankách. Pri štandardizovanom prístupe sú aktivity skupiny 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 priemerovaním za posledné tri roky.

Skupina 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.

Skupina 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 skupiny v oblasti operačných rizík.

Ako ďalšie nástroje pri riadení operačného rizika skupina využíva Key Risk Indicators, Self-Assessment a scenáre operačného rizika, ktoré slúžia na identifikáciu, analýzu a monitorovanie oblastí so zvýšeným operačným rizikom.

Skupina aktívne tvorí aj tzv. Business Continuity Plans. Cieľom týchto plánov je minimalizovať dopady neočakávaných udalostí na činnosť skupiny.

### Ostatné riziká

Skupina zároveň v zmysle implementácie interného procesu stanovovania kapitálovej primeranosti monitoruje a vytvára metódy kvantifikácie a riadenia aj iných rizík.

### Basel III

V súlade s prijatými 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 2015 a Smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohlade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami) skupina uplatňuje striktnějšíe pravidlá na dodržiavanie požiadaviek v oblasti kapitálovej primeranosti, likvidity a majetkovej angažovanosti a zabezpečila bezproblémové plnenie týchto noriem pri zachovaní 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 skupiny je prejsť v čo najkratšom čase na používanie pokročilých prístupov pre riadenie, kvantifikáciu a vykazovanie jednotlivých rizík. V prípade kreditného rizika skupina k dátumu účtovnej závierky

používala na výpočet požiadavky na regulátorový kapitál na krytie kreditného rizika štandardizovaný prístup a prístup interných ratingov. Základný prístup interných ratingov skupina 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 skupina kontinuálne prehodnocuje výkonnosť svojich ratingových modelov s následným zabezpečením požadovanej výkonnosti modelov.

Skupina 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 skupiny a následné výkazníctvo. Neoddeliteľnú súčasť tvorí proces alokácie kapitálu, ktorý je úzko spätý s rozpočtovacím procesom.

Dôležitým aspektom riadenia kapitálu skupiny 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 skupina 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 skupina identifikovala ako materiálne, alebo čiastočnú optimalizáciu odhadov parametrov pre výpočet požiadavky na vlastné zdroje pre retailovú časť portfólia. Skupina zároveň aktívne využíva výsledky stresového testovania v plánovaní a riadení kapitálu.

## OSTATNÉ ZVEREJNENIA

## 40. Budúce záväzky a iné podsúvahové položky

Skupina vykazuje tieto budúce záväzky a iné podsúvahové položky:

	2018	2017
<b>Budúce záväzky:</b>	<b>389 717</b>	<b>418 842</b>
zo záruk	386 914	413 575
z akreditívov	2 803	5 267
<b>Prísľuby:</b>	<b>2 904 481</b>	<b>2 753 805</b>
z neodvolateľných úverových príslubov:	1 447 379	1 367 278
<i>do 1 roka</i>	<i>897 356</i>	<i>884 324</i>
<i>dlhšie než 1 rok</i>	<i>550 023</i>	<i>482 954</i>
z odvolateľných úverových príslubov:	1 457 102	1 386 527
<i>do 1 roka</i>	<i>1 068 621</i>	<i>1 088 410</i>
<i>dlhšie než 1 rok</i>	<i>388 481</i>	<i>298 117</i>
<b>Celkom</b>	<b>3 294 198</b>	<b>3 172 647</b>

Podsúvahové záväzky zo záruk predstavujú záväzky skupiny vykonať platby v prípade neschopnosti klienta plniť záväzky voči tretím stranám.

Dokumentárny akreditív je neodvolateľný záväzok skupiny, 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 skupina, 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 skupina poskytla záruku, ako aj prijatá zábezpeka. K 31. decembru 2018 vytvorila skupina na uvedené riziká rezervy vo výške 5 894 tis. EUR (31. december 2017: 5 590 tis. EUR), poznámka 28 „Rezervy na záväzky“.

Prehľad kvality budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek je uvedený v poznámke 39 „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. V prípade významných súdnych sporov banka spolupracuje s externými právnikmi a predstavenstvo banky je pravidelne informované o zmenách v súdnych sporoch. V roku 2018 banka neevidovala nové významné súdne spory a v niektorých dlhoročných súdnych sporoch banka zaznamenala priaznivý vývoj. Zásadou banky je nezverejňovať podrobnosti o prebiehajúcich súdnych sporoch v prípadoch, keď by takéto zverejnenie mohlo viesť k predčasným úsudkom. Táto zásada je v súlade s IAS 37.92 Rezervy.

Najvýznamnejšie súdne konanie sa týka poskytnutých úverových prostriedkov a údajného porušenia zmluvy zo strany Banky tým, že neuskutočnila platobné príkazy a nepredĺžila úverových liniek, čo v konečnom dôsledku údajne viedlo k ukončeniu obchodných činností klienta a dvom súvisiacim súdnym sporom o náhradu škody a ušlého zisku. V skoršom z nich prvostupňový a druhostupňový súd zamietol uplatnený nárok. Tento spor však nie je ukončený, keďže bolo podané mimoriadne dovolanie. V neskoršom z nich ešte len začalo konanie pred prvostupňovým súdom. Podľa názoru banky sú obe žaloby špekulatívne.

Banka k 31. decembru 2018 preskúmala stav súdnych sporov, pričom zohľadnila výšku žalovaných nárokov a požiadavky IFRS v súvislosti vykázaním rezerv a podmienených záväzkov.

Ak je pravdepodobné, že banka bude musieť nárok vyrovať a odhad výšky nároku možno spoľahlivo určiť, banka vytvára rezervu. Celková výška rezervy na súdne spory je vo výške 49 105 tis. EUR (31. december 2017: 46 390 tis. EUR), poznámka 28 „Rezervy na záväzky“. Banka pri určení výšky rezerv vykonáva profesionálny odhad a spolieha sa na rady právneho poradcu, pričom berie do úvahy všetky okolnosti prípadu a zohľadňuje všetky dostupné faktory vrátane aplikovania verejne dostupných informácií ohľadom súdnych sporov v Slovenskej republike z minulosti. Ohľadom významných účtovných odhadov viď bod II poznámok.

### Budúce záväzky z operatívneho prenájmu

Skupina vykazuje ako podsúvahovú položku budúce potenciálne záväzky z neodvolateľného operatívneho prenájmu (ako nájomca) nasledovne:

	2018	2017
<b>Záväzky z neodvolateľného operatívneho prenájmu celkom</b>	<b>55 016</b>	<b>55 590</b>
Menej ako 1 rok	10 240	10 481
1 rok až 5 rokov	23 424	23 356
Viac ako 5 rokov	21 352	21 753
Operatívny prenájom vykázaný v ostatných administratívnych nákladoch	11 562	11 716

## 41. Spriaznené osoby

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 2018:

<b>Spriaznené osoby*</b>	<b>RBI</b>	<b>Skupina RBI</b>	<b>Štatutárne orgány a dozorná rada**</b>	<b>Ostatné spriaznené osoby</b>	<b>Celkom</b>
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám a klientom	20 317	60 236	1 292	2 867	<b>84 712</b>
Pohľadávky z transakcií s finančnými derivátmi	16 296	121	-	-	<b>16 417</b>
Ostatné aktíva	133	219	-	-	<b>352</b>
Vklady a bežné účty bánk a klientov	10 598	4 046	2 470	707	<b>17 821</b>
Záväzky z transakcií s finančnými derivátmi	21 711	-	-	-	<b>21 711</b>
Podriadené dlhy	135 697	-	-	-	<b>135 697</b>
Ostatné záväzky	1 645	667	-	-	<b>2 312</b>
Vystavené záruky	1 943	494	-	-	<b>2 437</b>
Úverové prísluby	37 000	4 926	175	1 740	<b>43 841</b>
Prijaté záruky	1 943	494	-	-	<b>2 437</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 2017:

<b>Spriaznené osoby*</b>	<b>RBI</b>	<b>Skupina RBI</b>	<b>Štatutárne orgány a dozorná rada**</b>	<b>Ostatné spriaznené osoby</b>	<b>Celkom</b>
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>
Úverové 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 RBI

Výnosy a náklady týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2018:

<b>Spriaznené osoby*</b>	<b>RBI</b>	<b>Skupina RBI</b>	<b>Štatutárne orgány a dozorná rada</b>	<b>Ostatné spriaznené osoby</b>	<b>Celkom</b>
Úrokové a dividendové výnosy	10 713	1 396	10	57	<b>12 176</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	737	534	-	-	<b>1 271</b>
Nerealizovaný zisk (strata) z transakcií s finančnými derivátmi	11 585	(2 782)	-	-	<b>8 803</b>
Prevádzkové výnosy	1 098	711	-	-	<b>1 809</b>
Úrokové náklady	(20 181)	(32)	(2)	(10)	<b>(20 225)</b>
Náklady na poplatky a provízie	(816)	(6 350)	-	-	<b>(7 166)</b>
Všeobecné administratívne náklady	(7 001)	(2 809)	(5 478)**	-	<b>(15 288)</b>
<b>Celkom</b>	<b>(3 865)</b>	<b>(9 332)</b>	<b>(5 470)</b>	<b>47</b>	<b>(18 620)</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 2017:

<b>Spriaznené osoby*</b>	<b>RBI</b>	<b>Skupina RBI</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>(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

## 42. Priemerný počet zamestnancov

Skupina mala takýto priemerný počet zamestnancov:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Zamestnanci skupiny	3 793	3 754
z toho: členovia predstavenstva	7	7
<b>Celkom</b>	<b>3 793</b>	<b>3 754</b>

### 43. Riadenie kapitálu

Na účely riadenia kapitálu skupina 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 skupiny sú uvedené v poznámke 39 „Riziká“ časť „BASEL III“.

Stanovená úroveň pre skupinu bola v priebehu roka 2018 dodržaná.

Vnútorný kapitál predstavuje také vlastné zdroje financovania skupiny, ktoré skupina 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 skupiny v roku 2018 splnila.

Ekonomický kapitál predstavuje nevyhnutný kapitál, resp. zodpovedá minimálnej kapitálovej požiadavke na krytie neočakávaných strát z rizík, ktoré skupina interne 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, kontroling a pod.

Nasledujúca tabuľka predstavuje zloženie regulačného kapitálu skupiny a ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Základné vlastné zdroje (TIER 1 kapitál)</b>	<b>911 284</b>	<b>864 213</b>
Splatené základné imanie	64 326	64 326
(-) Vlastné akcie	(188)	(746)
Emisné ážio	297 345	297 134
(-) Emisné ážio - vlastné akcie	(2 326)	(7 052)
Fondy zo zisku a ostatné kapitálové fondy	15 767	15 746
Ostatné špecifické položky základných vlastných zdrojov	536 164	492 299
Ostatné prechodné úpravy kapitálu Tier 1	196	2 506
<b>Dodatkové vlastné zdroje TIER 1 (AT1 kapitál)</b>	<b>100 000</b>	<b>-</b>
<b>(-) Odpočítateľné položky od základných vlastných zdrojov</b>	<b>(48 592)</b>	<b>(45 321)</b>
(-) Nehmotný majetok	(36 373)	(33 102)
(-) Goodwill	(12 219)	(12 219)
<b>Dodatkové vlastné zdroje (TIER 2 kapitál)</b>	<b>142 973</b>	<b>235 000</b>
Podriadené dlhy	135 000	235 000
Nadbytok opravných položiek nad očakávanou stratou	7 973	-
<b>(-) Odpočítateľné položky od základných a dodatkových vlastných zdrojov (12 851)</b>	<b>(12 851)</b>	<b>(24 611)</b>
(-) od základných vlastných zdrojov	(12 851)	(24 611)
<b>Celkové vlastné zdroje</b>	<b>1 092 814</b>	<b>1 029 281</b>
<b>Primeranosť vlastných zdrojov (%)</b>	<b>17,69</b>	<b>17,74</b>
<b>Vlastné zdroje</b>	<b>1 092 814</b>	<b>1 029 281</b>
<b>Rizikovo vážené aktíva (RVA)</b>	<b>6 178 431</b>	<b>5 802 696</b>
RVA z pohľadávok zaznamenaných v bankovej knihe	5 400 723	4 987 749
RVA z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe	56 348	70 883
RVA z operačného rizika – štandardizovaný prístup	721 360	744 064

#### 44. Udalosti po dátume, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje

Medzi dátumom, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje a dátumom jej schválenia na vydanie sa nevyskytli žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo dodatočné vykázanie.

#### 45. Schválenie účtovnej zvierky

Riadna účtovná zvierka za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (k 31. decembru 2017) bola podpísaná a schválená na vydanie dňa 14. marca 2018.

Účtovnú zvierku podpísali a schválili na vydanie dňa 6. marca 2019 tieto orgány/osoby:

a) Štatutárny orgán



---

**Marcel Kaščák**  
Člen predstavenstva



---

**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



KPMG Slovensko spol. s r. o.  
Dvořákovo nábrežie 10  
P. O. Box 7  
820 04 Bratislava 24  
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11  
Fax +421 (0)2 59 98 42 22  
Internet www.kpmg.sk

## Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu Tatra banky, a. s.

### Správa z auditu účtovnej závierky

#### Názor

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Tatra banka, a. s. („banka“), ktorá obsahuje individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018, individuálne výkazy súhrnných ziskov a strát, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky individuálnej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz individuálnej finančnej situácie banky k 31. decembru 2018, individuálneho výsledku jej hospodárenia a individuálnych peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

#### Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit individuálnej 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 („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit individuálnej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, 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 individuálnej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.



### Opravné položky na úvery poskytnuté klientom

Účtovná hodnota úverov poskytnutých klientom bola k 31. decembru 2018: € 9 837 025 tisíc (k 31. decembru 2017: € 9 141 005 tisíc); čistá tvorba opravných položiek počas roku 2018 bola € 26 626 tisíc (počas roku 2017: € 13 331 tisíc); celkové opravné položky k 31. decembru 2018 boli vo výške € 206 060 tisíc (k 31. decembru 2017: € 187 353 tisíc).

Pozri bod II. (Hlavné účtovné zásady) a bod IV. 20. (Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote) v poznámkach ku individuálnej účtovnej závierke.

#### Kľúčové záležitosti auditu

#### Náš postup

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom predstavujú najlepší odhad predstavenstva o očakávaných úverových stratách v rámci úverov poskytnutých klientom k dátumu, ku ktorému sa zostavuje individuálna účtovná závierka. Zamerali sme sa na túto oblasť, pretože stanovenie výšky opravných položiek si vyžaduje od predstavenstva významné odhady a posúdenie načasovania tvorby a výšky objemu opravných položiek.

Okrem toho od 1. januára 2018 banka uplatňuje nový štandard pre finančné nástroje, IFRS 9 *Finančné nástroje*, ktorého požiadavky na opravné položky sú založené na modeli očakávaných úverových strát (ECL) namiesto modelu vzniknutých strát.

Po prvotnom uplatnení IFRS 9 opravné položky pre všetky štandardné expozície (Etapa 1 a Etapa 2 v hierarchii IFRS 9) a neštandardné retailové expozície (Etapa 3) (spolu "kolektívne opravné položky") sú určené pomocou modelov. Historické skúsenosti, identifikácia expozícií s výrazným zhoršením kreditnej kvality, súčasné výhľadové informácie o budúcich udalostiach a úsudok manažmentu sú zahrnuté do modelových predpokladov. Pre expozície posudzované na individuálnej báze sa opravné položky určujú na základe poznatkov o každom jednotlivom dlžníkovi a častokrát na základe odhadu reálnej hodnoty súvisiaceho zabezpečenia k úverom.

Naše audítorské postupy zahŕňajú okrem iného:

- Preskúmanie novej ECL metodiky banky pre opravné položky a posúdenie jej súladu s príslušnými požiadavkami nového štandardu. V rámci vyššie uvedeného sme kriticky posúdili, či je úroveň sofistikovanosti metodiky pripravenej predstavenstvom primeraná na základe hodnotenia faktorov na úrovni banky a na úrovni portfólia, vrátane preskúmania správ o validáciách;
- Vyžiadanie relevantných informácií od pracovníkov banky v oblasti riadenia rizík, vnútorného auditu a informačných technológií (IT) s cieľom získať porozumenie o procese tvorby opravných položiek, o použitých IT aplikáciách, kľúčových zdrojoch dát a predpokladoch používaných v ECL modeli. Posudzovanie a testovanie kontrolného IT prostredia banky v súvislosti s bezpečnosťou a prístupom k dátam pri spolupráci s našimi IT špecialistami;
- Vyhodnocovanie a testovanie dizajnu, implementácie a účinnosti fungovania vybraných kľúčových kontrol, súvisiacich so schvaľovaním, účtovaním a monitorovaním úverov, vrátane, ale nielen kontrol súvisiacich s identifikáciou stratových udalostí a defaultu, vhodnosť klasifikácie úverov na štandardné a neštandardné expozície, kalkuláciu dní omeškania, ocenenia zabezpečenia a výpočet opravných položiek;
- V súvislosti s účtovaním opravných položiek podľa nového štandardu:



Súvisiace opravné položky sú určené na individuálnej báze prostredníctvom analýzy diskontovaných peňažných tokov.

Pre vyššie uvedené dôvody sme pri našom audite považovali opravné položky na úvery poskytnuté klientom za významné riziko, ktoré si vyžadovalo zvýšenú pozornosť. Preto sme považovali túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.

- Porozumenie celkových činností a kontrol v procese prechodu, vrátane procesu a kontrol pri určovaní dopadu, ako aj súvisiacich procesných činností, ktoré viedli k súvisiacim zverejneniam;
  - Posúdenie, či sa definícia defaultu a kritériá nového štandardu pre určovanie etáp uplatňovala konzistentne. Taktiež posúdenie, či je definícia defaultu uplatňovaná pre každý segment/portfólio vhodná na základe požiadaviek nového štandardu (napr. s prihliadnutím na 90-dňový predpoklad);
  - Vyhodnotenie celkového prístupu modelovania, výpočtu ECL, vrátane výpočtu hlavných rizikových parametrov a makroekonomických faktorov (pravdepodobnosť defaultu (PD), straty v prípade defaultu (LGD) a expozície pri defaulte (EAD));
  - Získanie relevantných súčasných výhľadových informácií o budúcich udalostiach a makroekonomických prognóz, ktoré banka použila pri vyhodnotení ECL. Nezávislé posúdenie informácií prostredníctvom vyžiadania si potvrdzujúcich údajov od predstavenstva a preskúmania verejne dostupných informácií, posúdenie LGD a PD parametrov použitých bankou s porovnaním na historicky zrealizované straty z defaultu;
  - Porovnávanie opravných položiek založených na ECL k dátumu prvotnej aplikácie nového štandardu s tými, ktoré boli vypočítané v ten istý deň v súlade s predchádzajúcim štandardom a posúdenie ich primeranosti na základe vyžiadanych informácií od pracovníkov v oblasti riadenie kreditného rizika.
- Výber vzorky individuálnych expozícií so zameraním sa na úvery s potenciálne najväčším dopadom na individuálnu účtovnú závierku zohľadňujúc ich veľkosť a rizikové charakteristiky (vrátane položiek s nižšou hodnotou), ktoré sme nezávisle posúdili ako rizikové, napríklad úvery spravované na tzv. watchliste, reštrukturalizované úvery alebo úvery so zmenou splácania, úvery poskytnuté klientom pôsobiacich v rizikovejších odvetviach, neštandardné expozície s nízkym pokrytím



opravnými položkami a úvery s významnou zmenou v pokrytí opravnými položkami;

- Kritické posúdenie existencie indikátorov pre klasifikáciu do Etapy 2 alebo Etapy 3 k 31. decembru 2018 vo vybranej vzorke prostredníctvom analýzy úverových zložiek a diskusií so vzťahovými manažérmi a pracovníkmi v oblasti riadenia kreditného rizika;
- Pri úveroch s identifikovanými indikátormi klasifikácie do Etapy 3 sme posúdili kľúčové predpoklady v odhadoch predstavenstva pri projekcii budúcich peňažných tokov vo výpočte opravných položiek, ako napríklad diskontné sadzby, hodnoty zabezpečenia úverov a doba realizácie, a tam kde to bolo relevantné, sme vykonali nezávislé prepočty.

### Rezerva na súdne spory

Účtovná hodnota rezervy na súdne spory k 31. decembru 2018 bola: € 48 940 tisíc (k 31. decembru 2017: € 46 189 tisíc), čistá tvorba rezervy na súdne spory počas roka 2018 bola: € 6 046 tisíc (počas roka 2017: € 6 258 tisíc).

Pozri bod II. (Hlavné účtovné zásady) a bod IV. 30. (Rezervy na záväzky) v poznámkach ku individuálnej účtovnej závierke.

### Kľúčové záležitosti auditu

### Náš postup

V rámci svojej riadnej činnosti môžu banke vzniknúť potenciálne expozície z významných súdnych sporov (pozri bod 41 v poznámkach ku individuálnej účtovnej závierke).

Vykázanie záväzku alebo zverejnenie podmieneného záväzku v individuálnej účtovnej závierke je vo svojej podstate neisté a závisí množstva významných predpokladov a úsudkov. Príslušné sumy sú potenciálne významné a určenie sumy, ktorá má byť vykázaná alebo zverejnená v individuálnej účtovnej závierke, je vo svojej podstate subjektívne.

Z vyššie uvedených dôvodov považujeme túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.

Naše auditorské postupy zahŕňajú okrem iného:

- Získanie zoznamu prebiehajúcich súdnych sporov k 31. decembru 2018 od predstavenstva a prepojenie prípadov uvedených na zozname s podrobnosťami o vytvorených rezervách alebo zverejnených podmienených záväzkoch v individuálnej účtovnej závierke k horeuvedenému dátumu;
- Prečítanie zápisníc zo zasadnutí predstavenstva a dozornej rady s cieľom identifikovať ďalšie potenciálne záväzky;
- Získanie a vyhodnotenie odpovedí právnikov banky na naše auditorské otázky, diskutovanie o vybraných kľúčových záležitostiach s týmito právnikmi a potvrdzujúce dopyto-



vane manažmentu banky v spolupráci s vlastnými právnymi špecialistami;

- Kritické posúdenie predpokladov a odhadov banky týkajúce sa kľúčových posudzovaných prípadov, vrátane záväzkov vykázaných alebo podmienených záväzkov zverejnených v individuálnej účtovnej závierke, vrátane posúdenia pravdepodobnosti nepriaznivého výsledku každého takéhoto sporu a spoľahlivosti odhadov súvisiacich záväzkov.

#### *Iné skutočnosti*

Individuálna účtovná závierka banky za rok končiaci 31. decembrom 2017 bola overená iným audítorm, ktorý 14. marca 2018 vyjadril na túto individuálnu účtovnú závierku nemodifikovaný názor.

#### *Zodpovednosť predstavenstva a osôb poverených správou a riadením za individuálnu účtovnú závierku*

Predstavenstvo je zodpovedné za zostavenie tejto individuálnej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky je predstavenstvo zodpovedné 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 malo v úmysle banku zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemalo inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva banky.

#### *Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky*

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto individuálnej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti individuálnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme



a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídienie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol banky.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené predstavenstvom.
- Robíme záver o tom, či predstavenstvo vhodne v účtovníctve používa predpoklad 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 individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery 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 individuálnej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či individuálna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením 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 správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné 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 správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite individuálnej účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme 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 právnych predpisov*****Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v individuálnej výročnej správe***

Predstavenstvo je zodpovedné za informácie uvedené v individuálnej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Naš vyššie uvedený názor na individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v individuálnej výročnej správe.

V súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými v individuálnej výročnej správe a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou individuálnou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Individuálnu výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu individuálnej účtovnej závierky nemali k dispozícii.

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

- informácie uvedené v individuálnej výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou za daný rok,
- individuálna výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

***Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu******Vymenovanie a schválenie audítora***

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní predstavenstvom banky 13. júla 2018 na základe nášho schválenia valným zhromaždením banky 11. júna 2018. 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 jeden rok.

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

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



#### Neaudítorské služby

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

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

6. marec 2019  
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:  
KPMG Slovensko spol. s r. o.  
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:  
Ing. Ľuboš Vančo  
Licencia SKAU č. 745

## Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát k 31. decembru 2018

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

	Pozn.	2018	2017
Úrokové výnosy		297 124	281 293
Výnosy z dividend		4 257	217
Úrokové náklady		(17 685)	(21 667)
<b>Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto</b>	<b>(1)</b>	<b>283 696</b>	<b>259 843</b>
Výnosy z poplatkov a provízií		149 687	151 523
Náklady na poplatky a provízie		(38 329)	(33 071)
<b>Výnosy z poplatkov a provízií, netto</b>	<b>(2)</b>	<b>111 358</b>	<b>118 452</b>
Čistý zisk (strata) týkajúci sa ukončenia vykazovania finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz súhrnných ziskov a strát	(3)	(627)	(789)
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie a kurzových rozdielov	(4)	24 397	29 628
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz súhrnných ziskov a strát	(5)	-	(246)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(6)	(22 268)	(20 286)
Ostatný prevádzkový zisk (strata)	(7)	2 076	3 026
Všeobecné administratívne náklady	(8)	(227 526)	(225 751)
(Tvorba) / rozpustenie rezerv na záväzky	(9)	(5 642)	(6 033)
(Tvorba) / rozpustenie rezerv na očakávané straty z prísľubov a záruk	(10)	1 639	521
Opravné položky na očakávané straty k finančným aktívam neoceňovaných cez výkaz ziskov a strát	(11)	(26 626)	(13 331)
Opravné položky k investíciám do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	(12)	-	(1 000)
Opravné položky k nefinančným aktívam	(13)	(72)	(399)
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>140 405</b>	<b>143 635</b>
Daň z príjmov	(14)	(30 762)	(30 370)
<b>Zisk po zdanení</b>		<b>109 643</b>	<b>113 265</b>

	Pozn.	2018	2017
<b>Ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát po zdanení daňou z príjmu:</b>			
<b>Položky, ktoré sa môžu preklasifikovať na zisk alebo stratu</b>			
Dlhové nástroje oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súhrnné zisky a straty		(4 534)	38
Zabezpečenie peňažných tokov		120	(592)
Daň z príjmu súvisiaca s položkami, ktoré sa môžu reklasifikovať na zisk alebo stratu		939	116
<b>Položky, ktoré sa môžu preklasifikovať na zisk alebo stratu</b>		<b>(3 475)</b>	<b>(438)</b>
<b>Položky, ktoré sa nebudú preklasifikovať na zisk alebo stratu</b>			
Nástroje vlastného imania oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súhrnné zisky a straty		2 096	1 669
Daň z príjmu súvisiaca s položkami, ktoré sa nebudú reklasifikovať na zisk alebo stratu		(440)	(351)
<b>Položky, ktoré sa nebudú preklasifikovať na zisk alebo stratu</b>		<b>1 656</b>	<b>1 318</b>
<b>Ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát po zdanení daňou z príjmu</b>		<b>(1 819)</b>	<b>880</b>
<b>Súhrnný zisk po zdanení</b>		<b>107 824</b>	<b>114 145</b>
<b>Základný zisk na kmeňovú akciu (menovitá hodnota 800 EUR) v EUR</b>			
	(15)	1 370	1 415
<b>Základný zisk na kmeňovú akciu (menovitá hodnota 4 000 EUR) v EUR</b>			
	(15)	6 850	7 075
<b>Základný zisk na prioritnú akciu (menovitá hodnota 4 EUR) v EUR</b>			
	(15)	6,9	7,1

## Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018

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

	Pozn.	2018	2017
<b>Aktíva</b>			
Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	(16)	1 138 267	1 306 252
Finančné aktíva držané na obchodovanie	(17)	26 146	40 729
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	(18)-		13 249
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	(19)	502 391	177 127
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	(20)	11 029 051	10 544 659
Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov	(21)	2 168	1 701
Investície do dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov	(22)	45 161	45 164
Dlhodobý hmotný majetok	(23)	58 685	56 966
Dlhodobý nehmotný majetok	(23)	34 373	31 231
Splatná daňová pohľadávka	(24)	-	548
Odložená daňová pohľadávka	(25)	31 235	26 718
Ostatné aktíva	(26)	76 082	37 050
<b>Aktíva spolu</b>		<b>12 943 559</b>	<b>12 281 395</b>
<b>Závazky a vlastné imanie</b>			
Finančné záväzky držané na obchodovanie	(27)	28 226	80 490
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	(28)	11 745 105	11 166 089
Záväzky zo zabezpečovacích derivátov	(29)	256	1 123
Rezervy na záväzky	(30)	77 302	56 543
Splatný daňový záväzok	(31)	2 424	-
Ostatné záväzky	(32)	23 933	41 717
<b>Záväzky spolu</b>		<b>11 877 246</b>	<b>11 345 962</b>
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	(33)	956 670	822 168
Zisk po zdanení		109 643	113 265
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>1 066 313</b>	<b>935 433</b>
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>		<b>12 943 559</b>	<b>12 281 395</b>

# Individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2018

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

	Základné imanie	Základné imanie – vlastné akcie	Emisné ážio	Emisné – vlastné akcie	Rezervný fond a ostatné fondy	Oceňovacie rozdiely z nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	Oceňovacie rozdiely zo peňažných tokov	Nerozdeľený zisk	AT1 kapitál	Zisk po zdanení	Spolu
<b>Vlastné imanie k 31. decembru 2017</b>	64 326	(368)	297 134	(4 383)	14 446	2 506	648	447 859	-	113 265	935 433
Vplyv IFRS 9	-	-	-	-	-	(396)	-	(11 563)	-	-	(11 959)
<b>Vlastné imanie k 1. januáru 2018</b>	64 326	(368)	297 134	(4 383)	14 446	2 110	648	436 296	-	113 265	923 474
<i>Súhrnný zisk po zdanení</i>											
<b>Zisk po zdanení</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109 643	109 643
Ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát											
Dlhové nástroje oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súhrnné zisky a straty	-	-	-	-	-	(3 570)	-	-	-	-	(3 570)
Zabezpečenie peňažných tokov	-	-	-	-	-	-	95	-	-	-	95
Nástroje vlastného imania oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súhrnné zisky a straty	-	-	-	-	-	1 656	-	-	-	-	1 656
<b>Ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát po zdanení daňou z príjmu</b>	-	-	-	-	-	(1 914)	95	-	-	-	(1 819)
<b>Súhrnný zisk po zdanení</b>	-	-	-	-	-	(1 914)	95	-	-	109 643	107 824
<i>Transakcie s vlastníkmi zaznamenané priamo do vlastného imania</i>											
<i>Prídel a distribúcia</i>											
Rozdelenie zisku z toho:	-	-	-	-	-	-	-	45 846	-	(113 265)	(67 419)
<i>prevod do nerozdeleného zisku</i>	-	-	-	-	-	-	-	113 265	-	(113 265)	-
<i>výplata dividend - kmeňové akcie</i>	-	-	-	-	-	-	-	(60 001)	-	-	(60 001)
<i>výplata dividend - prioritné akcie</i>	-	-	-	-	-	-	-	(7 418)	-	-	(7 418)
Predaj vlastných akcií	-	660	-	7 961	-	-	-	-	-	-	8 621
Zisk z predaja kmeňových a prioritných akcií	-	-	211	-	-	-	-	-	-	-	211
Spätné odkúpenie prioritných akcií	-	(480)	-	(5 904)	-	-	-	-	-	-	(6 384)
Emisia AT1 kapitálu	-	-	-	-	-	-	-	(14)	100 000	-	99 986
<b>Celkové transakcie s vlastníkmi</b>	-	180	211	2 057	-	-	-	45 832	100 000	(113 265)	35 015
<b>Vlastné imanie k 31. decembru 2018</b>	64 326	(188)	297 345	(2 326)	14 446	196	743	482 128	100 000	109 643	1 066 313

	Základné imanie	Základné imanie – vlastné akcie	Emisné ážio	Emisné ážio – vlastné akcie	Rezervný fond a ostatné fondy	Oceňovacie rozdiely z nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	Oceňovacie rozdiely zo zabezpečenia peňažných tokov	Nerozdelený zisk	Zisk po zdanení	Spolu
<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>
<i>Súhrnný zisk po zdanení</i>										
<b>Zisk po zdanení</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>113 265</b>	<b>113 265</b>
<i>Ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát</i>										
Dlhové nástroje oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súhrnné zisky a straty	-	-	-	-	-	30	-	-	-	30
Zabezpečenie peňažných tokov	-	-	-	-	-	-	(468)	-	-	(468)
Nástroje vlastného imania oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súhrnné zisky a straty	-	-	-	-	-	1 318	-	-	-	1 318
<b>Ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát po zdanení a daňou z príjmu</b>	-	-	-	-	-	<b>1 348</b>	<b>(468)</b>	-	-	<b>880</b>
<b>Súhrnný zisk po zdanení</b>	-	-	-	-	-	<b>1 348</b>	<b>(468)</b>	-	<b>113 265</b>	<b>114 148</b>
<i>Transakcie s vlastníkmi zaznamenané priamo do vlastného imania</i>										
<i>Pridel a distribúcia</i>										
Rozdelenie zisku z toho:	-	-	-	-	-	-	-	2 207	(126 583)	(124 376)
<i>prevod do nerozdeleného zisku</i>	-	-	-	-	-	-	-	126 583	(126 583)	-
<i>výplata dividend - kmeňové akcie</i>	-	-	-	-	-	-	-	(110 333)	-	(110 333)
<i>výplata dividend - prioritné akcie</i>	-	-	-	-	-	-	-	(14 043)	-	(14 043)
Spätné odkúpenie prioritných akcií	-	(204)	-	(2 438)	-	-	-	-	-	(2 642)
<b>Celkové transakcie s vlastníkmi</b>	-	<b>(204)</b>	-	<b>(2 438)</b>	-	-	-	<b>2 207</b>	<b>(126 583)</b>	<b>(127 018)</b>
<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>

## Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2018

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

	2018	2017
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>		
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>140 405</b>	<b>143 635</b>
<b>Úpravy o nepeňažné operácie</b>	<b>(249 152)</b>	<b>(228 911)</b>
Nákladové úroky	17 685	18 546
Výnosové úroky	(297 124)	(280 635)
Prijaté dividendy	(4 257)	(217)
Opravné položky, rezervy na straty a ostatné rezervy, netto	10 759	6 036
(Zisk) strata z predaja a iného vyradenia dlhodobého majetku	568	62
Nerealizovaný (zisk) strata z finančných derivátov a cenných papierov na obchodovanie	2 542	2 653
Nerealizovaný (zisk) strata z cenných papierov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	-	246
Nerealizovaný (zisk) strata z cenných papierov oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	3 864	556
Nerealizovaný (zisk) strata z derivátov na zabezpečenie	(1 354)	914
Čistý (zisk) strata z cenných papierov oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	(12)	(16)
Odpisy a amortizácia	18 657	21 981
(Zisk)/strata z devízových a iných operácií s peniazmi a peňažnými ekvivalentmi	(480)	963
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu</b>		
	<b>(108 747)</b>	<b>(85 276)</b>
<b>(Zvýšenie) zníženie prevádzkových aktív:</b>		
Povinná rezerva v Národnej banke Slovenska	110 989	(508 173)
Úvery poskytnuté bankám a klientom	(668 075)	(896 027)
Finančné aktíva držané na obchodovanie	12 892	64 927
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	13 249	42 356
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodn. cez ost. súhrnné zisky a straty	(328 430)	(139 549)
Ostatné aktíva	(39 059)	(6 520)
<b>Zvýšenie (zníženie) prevádzkových záväzkov:</b>		
Vklady klientov a bežné účty bánk	851 578	1 114 329
Finančné záväzky držané na obchodovanie	(52 145)	(32 425)
Záväzky z dlhových cenných papierov	(176 184)	51 129
Ostatné záväzky	1 682	595
<b>Peňažné prostriedky (použitá) získané v prevádzkových činnostiach pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmov</b>		
	<b>(382 250)</b>	<b>(520 520)</b>
Platené úroky	(18 111)	(20 197)
Prijaté úroky	265 775	251 813
Daň z príjmov platená	(30 607)	(24 750)
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností, netto</b>	<b>(165 193)</b>	<b>(313 654)</b>

<b>Peňažné toky z investičných činností</b>		
(Prírastok) finančných dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote	(511 178)	(347 893)
Úbytok finančných aktív v amortizovanej hodnote	700 374	807 212
Prijaté úroky z finančných aktív v amortizovanej hodnote	3 304	38 587
Príjmy z predaja alebo vyradenia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	158	341
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(24 241)	(29 133)
Prijaté dividendy	4 257	217
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti, netto</b>	<b>172 674</b>	<b>469 331</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>		
(Spätné odkúpenie) alebo predaj prioritných akcií	2 449	(2 643)
Emisia AT1 kapitálu	99 984	-
Podriadený dlh	(100 000)	-
Vyplatené dividendy	(67 419)	(124 793)
<b>Peňažné toky z finančných činností, netto</b>	<b>(64 985)</b>	<b>(127 436)</b>
Vplyv fluktuácie výmenných kurzov na stav peňazí a peňažných ekvivalentov a iné vplyvy	513	(1 006)
<b>Zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov</b>	<b>(56 995)</b>	<b>27 235</b>
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	176 754	149 519
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>119 759</b>	<b>176 754</b>

# Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2018

## 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. Platný zoznam všetkých činností banky je uvedený v obchodnom registri.

Akcionári banky v percentuálnych podieloch na hlasovacích právach:

	31. decembra 2018	31. decembra 2017
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 2018	31. decembra 2017
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 2018	31. decembra 2017
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 116 pobočiek, firemných centier a obchodných zastúpení firemných centier, Centier bývania<sup>TB</sup> a Centra investovania<sup>TB</sup> a 62 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 2018:****Dozorná rada**

Predseda: Andrii STEPANENKO

Podpredseda: Igor VIDA

Členovia: Peter LENNKH  
Johann STROBL  
Lukasz JANUSZEWSKI  
Andreas GSCHWENTER  
Iveta UHRINOVÁ  
Peter BALÁŽ  
Hannes MÖSENBACHER

**Predstavenstvo**

Predseda: Michal LIDAY

Členovia: Marcel KAŠČÁK  
Peter MATÚŠ  
Natália MAJOR  
Bernhard HENHAPPEL  
Johannes SCHUSTER  
Martin KUBÍK

**Zmeny v dozornej rade banky počas roka 2018:**

Martin Grill – ukončenie funkcie člena dozornej rady k 30. júnu 2018

Lukasz Januszewski – vznik funkcie člena dozornej rady k 6. septembru 2018

Andrii Stepanenko – vznik funkcie predsedu dozornej rady k 10. októbru 2018

**Zmeny v predstavenstve banky počas roka 2018:**

Vladimír Matouš – ukončenie funkcie člena predstavenstva k 30. júnu 2018

Martin Kubík – vznik funkcie člena predstavenstva od 1. júlu 2018

**Obchodné meno hlavnej materskej spoločnosti:**

Raiffeisen Bank International AG, Viedeň, Rakúsko

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

Raiffeisen Bank International AG, Viedeň, Rakúsko

**Obchodné meno priamej materskej spoločnosti:**

Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Wien

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 zvierku.

Konsolidovaná účtovná zvierka 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 2018**

	<b>Sídlo</b>	<b>Druh podielu</b>	<b>% podielu</b>
Tatra Asset Management, správ. spol., a. s.	Bratislava	priamy	100 %
Tatra Residence, a. s.	Bratislava	priamy	100 %
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a. s.	Bratislava	priamy	100 %
Tatra-Leasing, s. r. o.	Bratislava	priamy	100 %
Group Cloud Solutions, s. r. o.	Bratislava	nepriamy	100 %
BA Development, s. r. o.	Bratislava	nepriamy	100 %
PRODEAL, a. s.	Bratislava	nepriamy	100 %
Dúbravčice, s. r. o.	Bratislava	nepriamy	100 %
Eurolease RE Leasing, s. r. o.	Bratislava	nepriamy	100 %
Rent CC, s.r.o.	Bratislava	nepriamy	100 %
Rent GRJ, s.r.o.	Bratislava	nepriamy	100 %
Rent PO, s.r.o.	Bratislava	nepriamy	100 %

Hlasovacie práva v jednotlivých spoločnostiach sú rovnaké ako % podielu.

**Zmeny v skupine banky**

V priebehu roka 2018 presunula účasť v Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o. z položky „Investície do dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov“ do portfólia „Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty“.

**Rozdelenie zisku banky za rok 2017**

Prídela do nerozdeleného zisku minulých rokov	113 265
<b>Celkom</b>	<b>113 265</b>

**Výplata dividend z nerozdeleného zisku banky**

Dividendy – kmeňové akcie	60 001
Dividendy – prioritné akcie	7 882
<b>Celkom</b>	<b>67 883</b>

Výška dividendy na 1 kus kmeňovej akcie v nominálnej hodnote 800 EUR pripadla vo výške 844 EUR. Výška dividendy na 1 kus kmeňovej akcie v nominálnej hodnote 4 000 EUR pripadla vo výške 4 220 EUR. Výška dividendy na 1 kus prioritnej akcie v nominálnej hodnote 4 EUR pripadla vo výške 4,23 EUR.

Riadnu individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku za rok 2017, Výročnú správu za rok 2017, rozdelenie zisku, nerozdeleného zisku a určenie tantiém členom dozornej rady za rok 2017 schválilo Valné zhromaždenie materskej spoločnosti dňa 11. júna 2018. Dividendy, na ktoré nevznikol k dátumu valného zhromaždenia nárok vo výške 464 tis. EUR, boli k 31. decembru 2018 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.

## 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 2018 a porovnateľné údaje za rok 2017 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (International Financial Reporting Standards) v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1 126/2008 v znení neskorších nariadení vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“), ďalej „IFRS“.

### **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 2018. Nasledujúce štandardy a dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **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),
- **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),
- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** – prijaté EÚ dňa 22. novembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 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 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 vzťahujú na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr, a dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa vzťahujú na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie”** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

Uplatnenie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobilo žiadne významné zmeny v účtovných zásadách banky s výnimkou štandardu IFRS 9 Finančné nástroje. Banka implementovala IFRS 9 tak, ako bol vydaný v júli 2014, po prvýkrát 1. januára 2018.

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

**IFRS 16 Lízingy** (účinné pre ročné účtovné obdobie začínajúce k 1. januáru 2019. Aplikácia pred týmto dátumom je dovolená ak banka zároveň aplikuje IFRS 15.)

IFRS 16 Lízingy („IFRS 16”) nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájomov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca ako majetok vykázal právo používania (right of use) a záväzok z lízingu. Právo používania sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné.

Nový štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. „small-ticket” lízingy).

Zavedenie nového štandardu z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ bude naďalej rozlišovať medzi finančným a operatívnym lízingom.

*Lízingy, pri ktorých banka vystupuje ako nájomca*

Očakáva sa, že nový štandard pri jeho prvej aplikácii bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože vyžaduje, aby banka vykázala vo výkaze o finančnej situácii majetok a záväzky súvisiace s operatívnym lízingom, pri ktorých banka vystupuje ako nájomca.

Banka vykáže nové aktíva a pasíva (očakávaný dopad 60 mil. EUR) za svoje operatívne lízingy pre pobočkové a kancelárske priestory. Povaha a výdavky týkajúce sa týchto lízingov sa budú meniť, pretože banka bude vykazovať odpisy práva na užívanie majetku a nákladové úroky na záväzky z lízingu.

Predtým banka vykazovala náklady na operatívny lízing na lineárnej báze počas obdobia prenájmu a aktíva a pasíva iba v rozsahu, v ktorom vznikal časový nesúlad medzi aktuálnymi lízingovými platbami a vykázanými nákladmi.

#### *Prechodné obdobie*

Banka plánuje počiatočne aplikovať IFRS 16 k 1. januáru 2019 pomocou upraveného retrospektívneho prístupu B. Z tohto dôvodu nebudú vykázané žiadne úpravy počiatočného stavu nerozdeleného zisku k 1. januáru 2019 a žiadne úpravy porovnateľných období.

Z dôvodu účelnosti banka plánuje uplatniť výnimku, pri ktorej bude aplikovať IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré uzatvorila pred 1. januárom 2019 a identifikovala ich ako nájmy podľa IAS 17 a IFRIC 4.

#### **Dodatky k IFRS 9: Charakteristiky preddavkov so zápornou bonifikáciou.**

(Platné pre obdobie roka začínajúceho 1. januára 2019)

Tieto dodatky venujú zvýšenú pozornosť účtovaniu finančných aktív, ktoré zahŕňajú čiastočnú možnosť zmluvných preddavkových platieb. Pozornosť je sústredená najmä na to ako spoločnosť zatriedi a ocení dlhový nástroj ak bola dlžníkovi umožnená platba vopred v sume nižšej než nesplatená istina a dlžný úrok. Táto platba vopred je často popisovaná ako zahŕňajúca zápornú bonifikáciu. Po zavedení IFRS 9 bude banka oceňovať finančné aktívum s tzv. zápornou bonifikáciou ako oceňované cez výkaz ziskov a strát.

Dodatky umožňujú účtovným jednotkám oceniť v amortizovanej hodnote niektoré vyplatiteľné finančné aktíva s tzv. zápornou bonifikáciou.

Banka nemá vyplatiteľné finančné aktíva a preto neočakáva materiálny dopad týchto dodatkov na účtovnú závierku.

Pri nasledujúcich dodatkoch ku štandardom banka neočakáva významný vplyv na individuálnu účtovnú závierku:

- Dodatky ku IAS 28 Dlhodobé podiely v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (platí pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019);
- Ročné úpravy IFRS 2015-2017 cyklu (platí pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019);
- Dodatky ku IAS 19: Zamestnanecké benefity;
- Dodatky ku IFRS 3 Podnikové kombinácie (platí pre účtovné obdobie začínajúce po alebo k 1. januára 2020);
- Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné prístupy, zmeny v účtovných odhadoch a chyby (platí pre účtovné obdobie začínajúce po alebo k 1. januára 2020); IFRIC 23 Neistota pri posudzovaní daní z príjmov (platí pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019).

### Implementácia IFRS 9

Od 1. januára 2018 nadobudol účinnosť nový účtovný štandard pre finančné nástroje – IFRS 9, ktorý nahradil predošlý účtovný štandard – IAS 39. Predpisy stanovené v novom štandarde sa premietajú predovšetkým do opravných položiek na straty z úverov, keďže sa uplatňujú na straty zo zníženia hodnoty finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote alebo v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty. Podľa IFRS 9 sa požiadavky na zníženie hodnoty uplatňujú aj na úverové záväzky a finančné záruky mimo výkazu o finančnej situácii (budúce záväzky a iné podsúvahové položky). Model používaný na určenie strát zo zníženia hodnoty sa mení z historicky orientovaného modelu podľa IAS 39 (vzniknuté straty) na model orientovaný na budúcnosť podľa IFRS 9 (očakávané straty).

Prijatím k 1. januáru 2018 došlo k zníženiu vlastného kapitálu o 11,6 mil. EUR.

Okrem prijatia IFRS 9 zmenila banka aj prezentáciu svojej súvahy zohľadnením noriem (FINREP) vydanými Európskym orgánom pre bankovníctvo (EBA). Prijatím noriem bolo tiež potrebné upraviť údaje porovnateľného obdobia.

V nasledovnej transformačnej tabuľke banka zobrazuje dopady implementácie IFRS 9 a iné reklasifikácie na individuálny výkaz o finančnej situácii (časť aktíva) k 1. januáru 2018:

IAS 39 kategória	IFRS 9 kategória	IAS 39 ocenenie	Reklasifikácie iné ako IFRS 9*	Reklasifikácia IFRS 9	Očakávané úverové straty	Zmeny z titulu ocenenia	IFRS 9 ocenenie
<b>Aktíva</b>							
Peniaze a vklady v centrálnych bankách	Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	1 251 326	-	-	-	-	1 251 326
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	54 926	-	-	-	-	54 926
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote: Úvery a preddavky voči bankám	157 907	-	-	-	-	157 907
Úvery poskytnuté klientom, brutto	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote: Úvery a preddavky voči klientom	9 328 325	-	-	-	-	9 328 325
Opravné položky na straty z úverov	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote: Úvery a preddavky voči bankám	(399)	-	-	(1)	-	(400)
Opravné položky na straty z úverov	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote: Úvery a preddavky voči klientom	(187 353)	-	-	(10 779)	-	(198 132)
Derivátové finančné pohľadávky		35 070	(35 070)	-	-	-	-
	Finančné aktíva držané na obchodovanie	-	33 369	-	-	-	33 369
	Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov	-	1 701	-	-	-	1 701
Finančné aktíva na obchodovanie	Finančné aktíva držané na obchodovanie: Dlhové cenné papiere	7 361	-	13 249	-	-	20 610
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	Finančné aktíva držané na obchodovanie: Dlhové cenné papiere	13 249	-	(13 249)	-	-	-
Finančné investície držané do splatnosti	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote: Dlhové cenné papiere	1 246 146	-	-	(29)	-	1 246 117
Finančné aktíva na predaj	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	177 127	-	-	(4)	(503)	176 620
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	Investície do dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov	45 164	-	-	-	-	45 164
Dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý nehmotný majetok	31 231	-	-	-	-	31 231
Dlhodobý hmotný majetok	Dlhodobý hmotný majetok	56 966	-	-	-	-	56 966
Splatná daňová pohľadávka	Splatná daňová pohľadávka	548	-	-	-	-	548
Odložená daňová pohľadávka	Odložená daňová pohľadávka	26 718	-	-	1 093	107	27 918
Ostatné aktíva		37 083	(37 083)	-	-	-	-
	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote: Úvery a preddavky voči klientom	-	33	-	-	-	33
	Ostatné aktíva	-	37 050	-	-	-	37 050
<b>Celkom</b>		<b>12 281 395</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9 720)</b>	<b>(396)</b>	<b>12 271 279</b>

\*reklasifikácia z titulu zmeny prezentácie položiek bilancie v súlade so štandardmi finančného reportingu (FINREP) vydaných Európskym orgánom pre bankovníctvo (EBA).

V nasledovnej transformačnej tabulke banka zobrazuje dopady implementácie IFRS 9 a iné reklasifikácie na individuálny výkaz o finančnej situácii (časť záväzky a vlastné imanie) k 1. januáru 2018:

IAS 39 kategória	IFRS 9 kategória	IAS 39 ocenenie	Reklasifikácie iné ako IFRS 9*	Očakávané úverové straty	Zmeny z titulu ocenenia	IFRS 9 ocenenie
<b>Záväzky a vlastné imanie</b>						
Vklady a bežné účty bánk	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote: Vklady voči bankám	119 683	-	-	-	119 683
Vklady klientov	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote: Vklady voči klientom	10 059 266	-	-	-	10 059 266
Derivátové finančné záväzky		41 312	(41 312)	-	-	-
	Finančné záväzky držané na obchodovanie: Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	-	40 189	-	-	40 189
	Záväzky zo zabezpečovacích derivátov	-	1 123	-	-	1 123
Finančné záväzky na obchodovanie	Finančné záväzky držané na obchodovanie: Záväzky z dlhových CP na obchodovanie	40 301	-	-	-	40 301
Záväzky z dlhových cenných papierov	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote: Záväzky z dlhových cenných papierov	751 006	-	-	-	751 006
Rezervy na záväzky	Rezervy na záväzky	56 543	16 276	1 843	-	74 662
Ostatné záväzky		41 717	(41 717)	-	-	-
	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote: Vklady voči klientom	-	2 225	-	-	2 225
	Ostatné záväzky	-	23 216	-	-	23 216
Podriadené dlhy	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote: Vklady voči bankám	236 134	-	-	-	236 134
<b>Záväzky spolu</b>		<b>11 345 962</b>	<b>-</b>	<b>1 843</b>	<b>-</b>	<b>11 347 805</b>
<b>Vlastné imanie</b>		<b>935 433</b>	<b>-</b>	<b>(11 563)</b>	<b>(396)</b>	<b>923 474</b>
<i>z toho Nerozdelený zisk</i>		<i>561 124</i>	<i>-</i>	<i>(11 563)</i>	<i>-</i>	<i>549 561</i>
<i>z toho Ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát po zdanení daňou z príjmu</i>		<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(396)</i>	<i>(396)</i>
<b>Celkom</b>		<b>12 281 395</b>	<b>-</b>	<b>(9 720)</b>	<b>(396)</b>	<b>12 271 279</b>

\*reklasifikácia z titulu zmeny prezentácie položiek bilancie v súlade so štandardmi finančného reportingu (FINREP) vydaných Európskym orgánom pre bankovníctvo (EBA).

### **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 2018 s dátumom 6. marca 2019 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.

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 očakávané 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. 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. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže výsledok týchto odhadov líšiť od opravných položiek na znehodnotenie finančných aktív vykázaných k 31. decembru 2018. Uvedená položka je vykázaná v poznámke *(Tvorba) / rozpustenie rezerv na záväzky* alebo *Opravné položky k finančným aktívam neoceňovaných cez výkaz ziskov a strát*.

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. Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Uvedená položka je vykázaná v poznámke 14 „*Daň z príjmov*“.
- 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. Uvedená položka je vykázaná v poznámke *Opravné položky k investíciám do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov*.
- 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. Uvedená položka (*Tvorba*) / *rozpustenie rezerv k súdnym sporom* je vykázaná v poznámke (*Tvorba*) / *rozpustenie rezerv na záväzky*.

## 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 a kurzových rozdielov*“.

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 „*Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov*“ alebo v položke „*Záväzky zo zabezpečovacích derivátov*“ a vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie a kurzových rozdielov*“.

**c) Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie**

Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie pozostávajú z peňažnej hotovosti a zostatkov na bežných účtoch v Národnej banke Slovenska vrátane povinných minimálnych rezerv v Národnej banke Slovenska. Ostatné vklady splatné na požiadanie obsahujú bežné voči bankám splatné na požiadanie.

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) Finančné nástroje podľa IAS 39 (aplikovateľné pre porovnateľné obdobie)**

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 na očakávané straty k finančným aktívam neoceňovaných cez výkaz ziskov a strát*“. 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 znehodnotené 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 pohľadávku 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 na očakávané straty k finančným aktívam neoceňovaných cez výkaz ziskov a strát*”.

### 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**

### **i. 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 držané na obchodovanie*“. Všetky nákupy a predaje cenných papierov na obchodovanie sú účtované k dátumu vyrovnania obchodu.

Finančné aktíva na obchodovanie sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote bez transakčných nákladov. 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 a kurzových rozdielov*“.

### **ii. 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 „*Kladná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie*“ alebo „*Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie*“. 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 a kurzových rozdielov*“. Reálna hodnota finančných derivátových nástrojov na obchodovanie sa uvádza v položke „*Kladná/záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie*“.

### **iii. 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 reálnej hodnote bez transakčných nákladov.

Banka vykazuje nere realizované 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 „Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto“.

### **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 „Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto“.

### **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 reálnej hodnote bez transakčných nákladov. Nere realizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančných aktív na predaj sa vykazujú v položke „Oceňovacie rozdiely z nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty“ 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 nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty“, sa preklasifikujú do výkazu súhrnných ziskov a strát do položky „Čistý zisk (strata) týkajúci sa ukončenia vykazovania finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz súhrnných ziskov a strát“.

Podielové cenné papiere v portfóliu finančných aktív na predaj sa oceňujú v reálnej hodnote zníženej o opravné položky na zníženie ich hodnoty, ktoré sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) týkajúci sa ukončenia vykazovania finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz súhrnných ziskov a strát“, 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.

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 „*Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto*“. Zisk alebo strata z predaja finančných aktív na predaj sa vyказuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) týkajúci sa ukončenia vykazovania finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz súhrnných ziskov a strát*“.

## 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 akýmkoľvek 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 „*Kladná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie*“. Záporná reálna hodnota zabezpečovacieho derivátu je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „*Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie*“. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho derivátu a zabezpečovaného nástroja súvisiaca so zabezpečovaným rizikom sa vyказuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie a kurzových rozdielov*“. Úrokové výnosy a náklady zo zabezpečovacieho derivátu sú vykázané spolu s úrokovými nákladmi zabezpečovaného nástroja vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto*“.

### 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 prispôbena 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.

Kladná reálna hodnota zabezpečovacieho derivátu je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „*Kladná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie*“. Záporná reálna hodnota zabezpečovacieho derivátu je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „*Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie*“. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho derivátu sa vyказuje 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 „*Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto*”.

## 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.

### e) Finančné nástroje podľa IFRS 9

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

Banka uplatnila 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 uplatňujú štyri kategórie klasifikácie finančných aktív a dve kategórie finančných záväzkov:

1. finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote (AC),
2. finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty (FVOCI),
3. finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL),
4. finančné aktíva určené ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL),
5. finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote (AC) a
6. finančné záväzky určené ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL).

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.

V rozpore so zámerom držať finančné aktíva do splatnosti s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky nie je ani skutočnosť, ak dôjde k občasným alebo objemovo nevýznamným predajom, predajom pred maturitou, prípadne ak predaj nepredstavuje zmenu obchodného modelu.

Dlhový finančný majetok obstaraný v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je inkasovať zmluvné peňažné toky alebo predáť 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 sa oceňuje reálnou hodnotou cez ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia (FVOCI).

Pri prvotnom vykázaní nástroja vlastného imania, ktorý nie je držaný na obchodovanie, sa banka môže neodvolateľne rozhodnúť a vykazovať zmeny reálnej hodnoty z finančného nástroja v ostatných súčastiach súhrnného výsledku hospodárenia. Toto rozhodnutie sa uskutočňuje pre každú investíciu samostatne a zohľadňuje strategické záujmy. Zisky a straty z precenenia sa nikdy nerecyklujú do výsledku hospodárenia. Po odúčtovaní investície sa výsledný zisk alebo strata preúčtuje do nerozdelených ziskov.

Všetky ostatné finančné aktíva, t. j. finančné aktíva, ktoré nespĺňajú kritériá klasifikácie ako oceňované v amortizovanej hodnote alebo finančné aktíva oceňované vo FVOCI – sa následne oceňujú v reálnej hodnote, pričom zmeny v reálnej hodnote sa vykazujú cez výkaz súhrnných ziskov a strát.

Okrem vyššie popísaných účtovných pravidiel má banka možnosť pri prvotnom vykázaní zaradiť finančný majetok do portfólia oceňovaného v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát, ak tým eliminuje alebo výrazne zníži nekonzistentnosť oceňovania alebo vykazovania (t. j. „účtovný nesúlad“), ktoré by inak vyplynuli z ocenenia majetku alebo záväzkov na inom základe. Pri obstaraní banka finančný majetok zaradiť na základe obchodného modelu a podmienok peňažných tokov do jednej z vyššie popísaných kategórií.

### Posúdenie obchodného modelu

Banka vykonáva posúdenie zámeru obchodného modelu, v ktorom je finančný majetok zaradený na úrovni portfólia, pretože to najlepšie odzrkadľuje spôsob riadenia a informácie, ktoré sú predkladané vedeniu.

Banka má nasledovné obchodné modely:

- Úverové a investičné portfólio „*hold-to-collect*”
- Likvidné portfólio „*hold and sell*”
- Obchodné portfólio
- Zabezpečovacie portfólio
- Akciové investičné portfólio

Pri posudzovaní, do ktorého obchodného modelu sa finančný majetok zaradiť, sa zohľadňujú 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 alebo predat 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 ziskovú maržu. Toto posúdenie sa vykonáva samostatne pre jednotlivé nástroje k dátumu prvotného vykázania finančného majetku.

Pri posudzovaní, či zmluvné peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov banka zohľadňuje zmluvné podmienky nástroja. To zahŕňa posúdenie, či finančný majetok obsahuje zmluvnú podmienku, ktorá by mohla zmeniť načasovanie alebo výšku zmluvných peňažných tokov tak, aby nespĺňali túto podmienku.

Banka posudzuje:

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

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 splatená suma 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 súhrnnych 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.

#### 1. Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote (AC)

Základnými složkami portfólia finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote sú:

- Úvery a preddavky v obchodnom modeli „*hold-to-collect*“ a
- dlhové cenné papiere v obchodnom modeli „*hold-to-collect*“.

#### Úvery a preddavky

Úvery a preddavky predstavujú finančný majetok s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Úvery a preddavky sú oceňované v amortizovanej 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.

### **Dlhové cenné papiere**

Uvedené portfólio je finančným majetkom s fixnými alebo stanoviteľnými platbami a s fixnou splatnosťou, ktoré banka zamýšľa a má schopnosť držať do splatnosti v súlade so stanoveným obchodným modelom „*hold-to-collect*“. Do portfólia patria najmä cenné papiere emitované štátom a iné bonitné cenné papiere.

Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote sa oceňujú na základe efektívnej úrokovej miery po zohľadnení znehodnotenia. Výnosy z úrokov, diskonty a prémie z dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Výnosy z úrokov*“.

## **2. Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty (FVOCI)**

Banka má dve portfóliá finančného majetku oceňovaného v reálnej hodnote cez statné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia. Sú to portfóliá pre:

- Nástroje vlastného imania, ktoré nie sú držané na obchodovanie a
- dlhové cenné papiere v obchodnom modeli „*hold and sell*“.

### **Nástroje vlastného imania**

Podielové cenné papiere v portfóliu finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia sú predovšetkým podiely v súkromne vlastnených spoločnostiach, pri ktorých neexistuje žiadny aktívny 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 a pre VISA INC., USA úroveň 2 stanovenia reálnej hodnoty (viď poznámka g).

Dividendy z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto*“. Zisk alebo strata z predaja finančných aktív sa vykazuje v ostatných súčastiach súhrnného výsledku hospodárenia (nerecykluje sa do výkazu súhrnných ziskov a strát) v položke „*Nástroje vlastného imania oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súhrnné zisky a straty*“. K cenným papierom sa netvorí opravná položka.

### **Dlhové cenné papiere**

Dlhové cenné papiere zaradené do portfólia finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia sa pri prvotnom vykázaní oceňujú v reálnej hodnote upravenej o transakčné náklady. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty sa vykazujú v položke „*Oceňovacie rozdiely z nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný súhrnný účtovný výsledok*“ v rámci vlastného imania banky až do momentu vyradenia alebo znehodnotenia daného dlhového cenného papiera. V prípade vyradenia dlhového cenného papiera,

kumulatívne zisky a straty vykázané v položke „Oceňovacie rozdiely z nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný súhrnný účtovný výsledok“, sa preklasifikujú do výkazu súhrnných ziskov a strát do položky „Čistý zisk (strata) týkajúci sa ukončenia vykazovania finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz súhrnných ziskov a strát“.

### **Znehodnotenie finančných aktív oceňovaných v amortizovaných hodnotách a finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia.**

Výpočet očakávaných úverových strát si vyžaduje použitie účtovných odhadov, ktoré sa vo svojej podstate zriedkavo rovnajú skutočným výsledkom. Vedenie pri výpočte zohľadňuje aj účtovné zásady skupiny.

Banka posudzuje výhľadovo očakávané úverové straty, ktoré súvisia s jej dlhovými nástrojmi – aktívami oceňovanými v amortizovanej hodnote a v reálnej hodnote cez ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia (FVOCI) a s expozíciou vyplývajúcou z úverových príslubov, 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 hodnotu straty váženú pravdepodobnosťou, 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 súčasti súhrnného výsledku hospodárenia 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 etape 1 a aby sa jeho úverové riziko nepretržite monitorovalo. Ak sa zistí významné zvýšenie úverového rizika od prvotného vykázania, finančný nástroj sa presunie do etapy 2, ale ešte sa nepovažuje za úverovo znehodnotený. Ak je finančný nástroj úverovo znehodnotený, presunie sa do etapy 3.

Pri finančných nástrojoch v etape 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 etape 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 znehodnotenú finančné aktíva sú finančné aktíva, ktoré sú úverovo znehodnotenú pri prvotnom vykázaní. Ich očakávaná úverová strata sa vždy oceňuje na základe doby životnosti (etapa 3).

Očakávané úverové straty sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Opravné položky na očakávané straty k finančným aktívam neoceňovaných cez výkaz ziskov a strát*“ a v položke „*(Tvorba) / rozpustenie rezerv na očakávané straty z prísľubov a záruk*“. Ak pominul dôvod na vykazovanie opravnej položky/rezervy alebo výška opravnej položky/rezervy nie je primeraná, nadbytočné opravné položky/rezervy sa rozpustia cez rovnaké riadky výkazu súhrnných ziskov a strát.

### 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 etapy porovnáva banka 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 etapy počiatočného ratingu.

Banka nemá vedomosť o žiadnom všeobecne akceptovanom trhovom postupe v súvislosti s etapou, na ktorej musí byť finančný nástroj presunutý do etapy 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 etapy 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 štvrtročne 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 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 etape 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 zlyhaný, v 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 etape 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 oceňované v amortizovanej hodnote a na dlhové nástroje oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia 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 regulatórnej 12-mesačnej pravdepodobnosti zlyhania očistenej od akejkoľvek marže z dôvodu konzervativizmu. Táto pravdepodobnosť zlyhania je vypočítaná samostatne pre každý produktový typ na základe najdlhšej možnej histórie dát pre príslušný produkt dostupných v internej databáze banky. Následne sa používajú rôzne štatistické metódy na odhad vývoja profilu zlyhania od prvotného vykázania počas celej doby životnosti úveru alebo portfólia úverov, pričom konkrétne boli použité: Analýza prežitia na úrovni daného ratingu (Survival rating level analysis), Interpolácia 12-mesačnej pravdepodobnosti zlyhania do konca doby životnosti úveru a v prípade nedostačujúcich dát pre spomenuté modely, boli použité Benchmarkové hodnoty (konštanty) doporučené skupinovou metodikou odlišujúce sa v závislosti od produktového typu.

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 počíta pomocou narátavania výťažku zozbieraného po dobu 36 mesiacov od zlyhania úveru pre daný úver, pričom výsledná percentuálna strata v prípade zlyhania je vyjadrená ako doplnok do 100 % k váženému priemeru všetkých výťažkov za pozorovacie obdobie 36 mesiacov počtom zlyhaných úverov pre daný produktový typ. V zjednodušenej metodike nepracujeme s výťažkami na úrovni úveru, ale výťažky narátavame podľa dátumu vzniku zlyhania.

### 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 – POCL), 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 etape 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 etapy 3 počítajú manažéri pri reštrukturalizácii dlhu, ktorí diskontujú očakávané peňažné toky primeranou efektívnou úrokovou sadzbou.
- Retailové hypotéky: opravná položka etapy 3 sa tvorí vypočítaním diskontovanej realizačnej hodnoty zabezpečenia.
- Ostatné retailové úvery: opravná položka etapy 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 etape 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 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.

Ekonomické scenáre použité k 31. decembru 2018 zahŕňajú nasledovné kľúčové indikátory pre Slovenskú republiku na roky končiacie sa 31. decembrom 2018 až 2021:

	(%)	2018	2019	2020	2021
Miera nezamestnanosti	Základný scenár	6,33	5,18	5,58	6,88
	Pesimistický scenár	7,14	8,53	8,63	10,47
	Optimistický scenár	5,80	3,61	3,26	4,21
Úrokové sadzby	Základný scenár	(0,35)	(0,39)	0,31	0,46
	Pesimistický scenár	0,14	1,65	2,51	2,99
	Optimistický scenár	(0,35)	(0,15)	0,31	0,42
Rast HDP	Základný scenár	4,01	3,70	1,07	0,11
	Pesimistický scenár	3,49	2,09	0,74	(0,52)
	Optimistický scenár	4,46	5,64	4,62	4,01
Index cien nehnuteľností	Základný scenár	1,66	1,71	1,75	1,79
	Pesimistický scenár	1,63	1,60	1,55	1,48
	Optimistický scenár	1,67	1,79	1,92	2,05

## 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.

## Odpisovanie úverov

Banka odpisuje úvery poskytnuté klientom v prípade, že na základe hĺbkovej analýzy preukáže, že nie je reálne očakávať ďalší výťažok alebo šanca ďalšieho výťažku je minimálna. Obvyklými, avšak nie jedinými indikátormi pre zrealizovanie odpisu sú zväčša nasledovné situácie: (i) dlžník nevykonáva žiadnu činnosť, 2 roky nebola zrealizovaná žiadna splátka a neexistuje žiadne zabezpečenie alebo (ii) dlžník je v konkurze, pričom všetko majetok bol speňažený a výťažok zrealizovaný alebo (iii) súd rozhodol (napr. v prípade zákonnej reštrukturalizácie, oddĺžení atď.) o odpísaní časti pohľadávky alebo (iv) banka predá pohľadávku a iné. V prípade prebiehajúcich súdnych sporov alebo iných konaní, ktoré by eventuálne mohli viesť k výťažku, banka obvykle odpisuje pohľadávku do podsúvahy.

Úvery sú odpisované 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.

Po odpísaní banka nerealizuje aktívne vymáhanie, jedine v prípadoch odpisov do podsúvahy pokračuje vo vedení súdnych sporov s cieľom dosiahnuť v budúcnosti výťažok. Pokiaľ banka po odpísaní úverov poskytnutých klientom zinkasuje od klienta ďalšie sumy alebo získa kontrolu nad zabezpečením hodnote vyššej, ako sa pôvodne odhadlo, výnos sa vykáže vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Opravné položky na očakávané straty k finančným aktívam neoceňovaných cez výkaz ziskov a strát*“.

## 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,
- hnutel'né 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.

### **3. Finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL)**

Keď banka určí, že obchodným modelom špecifického portfólia je držať finančné aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky (alebo oboje: inkasovať zmluvné peňažné toky alebo predať finančné aktíva) a posúdi, že pri daných finančných aktívach zmluvné peňažné toky nepredstavujú výhradne platby istiny a úrokov, banka vykáže uvedené finančné aktíva v položke „*Finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát*“. Prvotné ako aj následné ocenenie uvedených finančných aktív je v reálnej cene.

### **4. Finančné aktíva určené ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL)**

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

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

Finančné aktíva držané na obchodovanie sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote bez transakčných nákladov. 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*“.

#### **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 týchto derivátových finančných nástrojov, 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 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*“.

### **5. Zabezpečovacie deriváty**

Banka sa v rámci voľby uplatňovania štandardu IFRS 9 pri vykazovaní zabezpečovacích derivátov rozhodla pokračovať v pôvodnom účtovaní podľa IAS 39. 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 akýmkoľvek 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 „*Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov*“. Záporná reálna hodnota zabezpečovacieho derivátu je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „*Záväzky zo zabezpečovacích derivátov*“. 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 „*Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto*“ v závislosti od druhu zabezpečovacej položky.

### **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 prispôbena štruktúre zabezpečovaného úveru, v dôsledku čoho banka nie je vystavená riziku zmeny úrokových sadzieb a riziku peňažných tokov. Efektívnosť 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 „*Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov*“. Záporná reálna hodnota zabezpečovacieho derivátu je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „*Záväzky zo zabezpečovacích derivátov*“. 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 „*Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto*“.

## **6. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote (AC)**

Všetky záväzky banky, s výnimkou finančných záväzkov držaných na obchodovanie a derivátových finančných záväzkov, sú vykazované v amortizovanej hodnote. V rámci položky finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote banka vykazuje podriadený dlh.

Podriadený dlh predstavuje cudzí zdroj banky, pričom nároky na jeho vyplatenie sú v prípade konkurzu, vyrovnania alebo likvidácie banky podriadené pohľadávkam ostatných veriteľov.

Nákladové úroky platené za prijaté podriadené dlhy sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Úrokové 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.

Súčasťou finančných záväzkov oceňovaných v amortizovanej hodnote sú bankou emitované dlhové cenné papiere.

### **7. Finančné záväzky určené ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL)**

Banka v rámci finančných záväzkov určených ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát vykazuje dlhové cenné papiere predané na krátko („krátky predaj“) a zápornú reálnu hodnotu derivátov z portfólia finančných záväzkov držaných na obchodovanie.

#### **f) 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.

V prípade, ak sú finančné aktíva modifikované a výsledkom modifikácie je významná zmena peňažných tokov (viď. Časť „Modifikácie finančných nástrojov“), pôvodné aktívum sa odúčtuje a zaúčtuje sa nové finančné aktívum.

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

Ak dôjde k výmene dlhových nástrojov medzi dlžníkom a veriteľom s výrazne rozdielnymi podmienkami, banka odúčtuje pôvodný finančný záväzok a vykáže nový finančný záväzok. Rovnako banka postupuje aj v prípade, ak nastane zásadná zmena podmienok existujúceho finančného záväzku alebo jeho časti.

#### **g) Modifikácie finančných nástrojov**

Modifikácie v zmysle IFRS 9 predstavujú zmenu kontraktuálneho/zmluvného cash flows úveru/aktíva na základe zmeny zmluvných podmienok. Ak modifikácia spĺňa nasledovné kvalitatívne alebo kvantitatívne kritériá (substantial modification) vedie k odúčtovaniu pôvodného úveru alebo iného aktíva a zaúčtovaniu nového.

Kvalitatívne kritéria banka zadefinovala nasledovne:

- zmena meny na úvere;
- zmeny, ktoré spôsobia nesplnenie SPPI testu
- zmena typu finančného aktíva (napr. úver na dlhový cenný papier)

Kvantitatívne kritéria banka zadefinovala nasledovne:

- predĺženie doby splatnosti o viac ako 50 % a viac ako 2 roky (kumulatívne); a/alebo
- zmena umorovanej hodnoty (hodnota NPV pred zmenou a po zmene pri použití pôvodnej efektívnej úrokovej miery) viac ako 10 % a/alebo viac ako 100 000 EUR.

V prípade, ak výsledkom modifikácie nie je povinnosť odúčtovať úver/aktívum banka je povinná vykázať zisk/stratu z modifikácií. Zisk/strata je rovná rozdielu NPV z nového (modifikovaného) cash flow a aktuálnej účtovnej hodnoty.

### ***h) 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 sadziieb 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 sadziieb. 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 zaradiť 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.

### **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.

### ***i) Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov***

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 „*Opravné položky k investíciám do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov*“.

Dividendy z podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto*“.

**j) Zmluvy o predaji a spätnom odkúpení – repotransakcie**

Banka vykazuje dlhové cenné papiere predané na základe zmlúv o predaji a spätnom odkúpení („repotransakcie“) vo výkaze o finančnej situácii v položke „*Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote*“. Závazky voči protistrane sa vykazujú v položke „*Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote*“.

Dlhové cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o nákupe a spätnom predaji („obrátené repotransakcie“) sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii ako aktíva v položke „*Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote*“.

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

**k) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok**

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vykazuje 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 17
Inventár a vybavenie	6 – 10
Energetické prístroje a zariadenia	10 – 15
Optická sieť	30
Budovy a stavby	do 40

**l) 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.

### **m) 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 „Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote“ 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.

### **n) 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 vykazuje ako náklad a záväzok. Akákoľvek strata súvisiaca so zaúčtovaním rezervy na záväzky sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát za príslušné obdobie.

### **o) Rezervy na zamestnanecké požitky**

Banka má dlhodobé programy so stanovenými požitkami pozostávajúce z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku. K 31. decembru 2018 mala banka v evidenčnom stave 3 708 zamestnancov, ktorí boli súčasťou programu (31. december 2017: 3 584 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 vykazujú v bežnom účtovnom období vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Všeobecné administratívne náklady*“, kde sú uvedené aj hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch. Diskont zo záväzku z tejto rezervy sa sa vyказuje v bežnom účtovnom období vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Úrokové náklady*“. Výška rezervy na zamestnanecké požitky sa vyказuje vo výkaze o finančnej situácii v položke „*Rezervy na záväzky*“.

Banka má tiež program so stanovenými príspevkami pre zamestnancov. Všetky príspevky spoločnosti sú zahrnuté v osobných nákladoch v poznámke 8 „*Všeobecné administratívne náklady*“.

#### **p) 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.

#### **q) Vykazovanie výnosov a nákladov**

Výnosy predstavujú zvýšenia ekonomických úžitkov počas účtovného obdobia formou zhodnotenia aktív, alebo zníženia záväzkov, ktoré vedú k zvýšeniu vlastného imania a sú iné ako tie, ktoré sa vzťahujú na vklady akcionárov.

Náklady predstavujú zníženia ekonomických úžitkov počas účtovného obdobia formou úbytku aktív alebo zníženia ich užitočnosti alebo vzniku záväzkov, ktoré vedú k zníženiu vlastného imania a sú iné ako tie, ktoré sa vzťahujú na rozdelenie zisku akcionárom.

Pri účtovaní nákladov a výnosov banka posudzuje každú zmluvu a podmienky produktu osobitne s cieľom určiť:

- službu alebo iné plnenie za ktoré je odmena prijatá alebo platená,
- obdobie v ktorom majú byť výnosy alebo náklady vykázané,
- správnu výšku výnosov alebo nákladov, ktoré majú byť vykázané v závislosti od podmienok produktu alebo zmluvy,
- správne vykázanie všetkých diskontov a rabatov súvisiacich s prijatým alebo poskytnutým plnením,
- významný finančný komponent, ak ho plnenie obsahuje,
- nefinančné plnenia,
- odmeny klientom,
- neisté výnosy.

##### 1) Úroky, poplatky a provízie úrokového charakteru

Platené poplatky a provízie úrokového charakteru sú transakčné náklady. Transakčné náklady predstavujú inkrementálne náklady ktoré sú súčasťou efektívnej úrokovej miery a ktoré možno priamo priradiť nadobudnutiu, vydaniu alebo disponovaniu s finančným aktívom alebo s finančným pasívom. Inkrementálny výdaj je výdaj, ktorý by nevznikol, keby banka nenadobudla, nevydala alebo nedisponovala s finančným nástrojom.

Prijaté poplatky a provízie úrokového charakteru sú počiatkové poplatky, ktoré banka získa v súvislosti s nadobudnutím/poskytnutím finančného nástroja a zahŕňajú kompenzáciu za také aktivity, ako je hodnotenie finančného stavu dlžníka, hodnotenie a evidencia garancií, záruk a iných zabezpečovacích opatrení, príprava a spracovanie dokumentov a uzatvorenie transakcie.

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

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

Úrokový výnos z položky „*Finančné aktíva držané na obchodovanie*” sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v poznámke „*Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto*”.

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

V prípade, ak je banka zmluvnou stranou kontraktu, kde je platba za prijaté alebo poskytnuté plnenie odložená, výnosy alebo náklady za službu sa vykážu vo výške prislúchajúcej cene služby a osobitne sa vykážu úrokové náklady alebo výnosy odzrkadľujúce financovanie.

## 2) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Poplatky a provízie, ktoré netvoria súčasť efektívnej úrokovej miery, sa vykazujú v nákladoch a výnosoch v závislosti na skutočnosti, či služba je poskytovaná jednorázovo alebo počas stanoveného obdobia. V prípade, ak je služba prijatá alebo poskytovaná počas stanoveného obdobia, poplatky a provízie sa časovo rozlišujú počas tohto obdobia. Poplatky platené a prijaté za jednorázovú službu sú vykázané okamžite .

Poplatky a provízie sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v poznámke „*Výnosy z poplatkov a provízií, netto*” z finančných aktív a záväzkov nepreceňovaných na reálnu hodnotu.

## 3) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v momente potvrdenia nároku na prijatie dividendy bankou v poznámke „*Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto*”.

## 4) Výnosy, pri ktorých banke vzniká záväzok časť vrátiť.

Prijaté odmeny, pri ktorých sa banka zaviazala časť prijatej odmeny vrátiť, sú vykázané ako záväzok. Výška záväzku sa prehodnocuje pri každej účtovnej závierke na základe podmienok zmluvy a pravdepodobnosti plnenia.

## r) Základný a zriadený zisk na akciu

Banka vykazuje 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. decembru 2018 ani 31. decembru 2017 neboli vydané žiadne zriadené potenciálne kmeňové akcie.

### s) 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. Záväzok 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 terminované 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 2018:

	Firemní klienti	Finančné inštitúcie a verejný sektor	Retailoví klienti	Investičné bankovníctvo a treasury	Spolu za identifikované segmenty	Majetkové účasti a iné	Spolu
Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto	66 054	1 246	207 492	410	<b>275 202</b>	8 494	<b>283 696</b>
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	25 340	5 051	82 051	(118)	<b>112 324</b>	(966)	<b>111 358</b>
Čistý zisk (strata) týkajúci sa ukončenia vykazovania finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	258	(1 008)	-	-	<b>(750)</b>	123	<b>(627)</b>
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie a kurzových rozdielov	5 017	366	13 077	5 940	<b>24 400</b>	(3)	<b>24 397</b>
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(6 148)	(933)	(11 535)	(2 493)	<b>(21 109)</b>	(1 159)	<b>(22 268)</b>
Ostatný prevádzkový zisk (strata)	-	-	-	-	-	2 076	<b>2 076</b>
Všeobecné administratívne náklady	(43 699)	(2 496)	(176 956)	(3 424)	<b>(226 575)</b>	(951)	<b>(227 526)</b>
(Tvorba)/rozpustenie rezerv na záväzky	-	-	-	-	-	(5 642)	<b>(5 642)</b>
(Tvorba)/rozpustenie rezerv na očakávané straty z príslubov a záruk	1 819	(25)	(155)	-	<b>1 639</b>	-	<b>1 639</b>
Opravné položky na očakávané straty k finančným aktívam neoceňovaných cez výkaz ziskov a strát	6 358	(53)	(32 851)	(80)	<b>(26 626)</b>	-	<b>(26 626)</b>
Opravné položky k nefinančným aktívam	-	-	-	-	-	(72)	<b>(72)</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>54 999</b>	<b>2 148</b>	<b>81 123</b>	<b>235</b>	<b>138 505</b>	<b>1 900</b>	<b>140 405</b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b>3 810 155</b>	<b>176 249</b>	<b>5 912 546</b>	<b>2 666 739</b>	<b>12 565 689</b>	<b>377 870</b>	<b>12 943 559</b>
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>	<b>2 830 891</b>	<b>753 692</b>	<b>7 254 853</b>	<b>795 123</b>	<b>11 634 559</b>	<b>1 309 000</b>	<b>12 943 559</b>

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	Spolu za identifikované segmenty	Majetkové účasti a iné	Spolu
Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto	64 914	690	194 809	(6 101)	<b>254 312</b>	5 531	<b>259 843</b>
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	23 647	5 395	90 368	-	<b>119 410</b>	(958)	<b>118 452</b>
Čistý zisk (strata) týkajúci sa ukončenia vykazovania finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	(678)	203	(1 777)	-	<b>(2 252)</b>	1 463	<b>(789)</b>
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie a kurzových rozdielov	5 782	422	10 350	13 078	<b>29 632</b>	(4)	<b>29 628</b>
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	(246)	<b>(246)</b>	-	<b>(246)</b>
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(4 732)	(1 195)	(12 707)	(1 676)	<b>(20 310)</b>	24	<b>(20 286)</b>
Ostatný prevádzkový zisk (strata)	-	-	-	-	-	3 026	<b>3 026</b>
Všeobecné administratívne náklady	(50 220)	(2 741)	(172 756)	(4 146)	<b>(229 863)</b>	4 112	<b>(225 751)</b>
(Tvorba)/rozpustenie rezerv na záväzky	-	-	-	-	-	(6 033)	<b>(6 033)</b>
(Tvorba)/rozpustenie rezerv na očakávané straty z príslubov a záruk	679	(203)	45	-	<b>521</b>	-	<b>521</b>
Opravné položky na očakávané straty k finančným aktívam neoceňovaných cez výkaz ziskov a strát	8 029	(516)	(20 844)	-	<b>(13 331)</b>	-	<b>(13 331)</b>
Opravné položky k investíciám do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	-	-	-	-	-	(1 000)	<b>(1 000)</b>
Opravné položky k nefinančným aktívam	-	-	-	-	-	(399)	<b>(399)</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>47 421</b>	<b>2 055</b>	<b>87 488</b>	<b>909</b>	<b>137 873</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>11 940 368</b>	<b>341 027</b>	<b>12 281 395</b>
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>	<b>2 531 730</b>	<b>580 716</b>	<b>6 718 059</b>	<b>1 155 275</b>	<b>10 985 780</b>	<b>1 295 615</b>	<b>12 281 395</b>

## IV. OSTATNÉ POZNÁMKY

### 1. Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto

	2018	2017
<b>Úrokové výnosy kalkulované použitím efektívnej úrokovej miery:</b>	<b>295 418</b>	<b>280 365</b>
z úverov voči bankám oceňovaných v amortizovaných hodnotách	1 909	27
z úverov voči klientom oceňovaných v amortizovaných hodnotách	274 593	261 436
z dlhových cenných papierov oceňovaných v amortizovaných hodnotách	16 205	18 076
z dlhových cenných papierov oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	2 711	826
<b>Ostatné úrokové výnosy:</b>	<b>1 706</b>	<b>928</b>
z dlhových cenných papierov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	-	176
z dlhových cenných papierov držaných na obchodovanie	391	658
z derivátov držaných na obchodovanie	650	-
z iných úrokových výnosov	665	94
<b>Výnosy z dividend:</b>	<b>4 257</b>	<b>217</b>
z dividend z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	257	217
z dividend z investícií do dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov	4 000	-
<b>Úrokové náklady:</b>	<b>(17 685)</b>	<b>(21 667)</b>
na vklady bánk	(41)	35
na vklady klientov	(4 805)	(3 666)
na podriadené dlhy	(7 175)	(8 619)
na záväzky z dlhových cenných papierov emitovaných bankou oceňovaných v amortizovaných hodnotách	(2 556)	(3 704)
na deriváty držaných na obchodovanie	-	(2 257)
na záväzky z dlhových cenných papierov určené ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(352)	(864)
z úverov a vkladov voči finančným aktívam oceňovaných v amortizovaných hodnotách (záporné úroky)	(2 230)	(2 369)
na iné úrokové náklady	(526)	(223)
<b>Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto</b>	<b>283 696</b>	<b>259 843</b>

## 2. Výnosy z poplatkov a provízií, netto

	2018	2017
<b>Výnosy z poplatkov a provízií:</b>	<b>149 687</b>	<b>151 523</b>
z bankových prevodov	103 076	98 026
z poplatkov za správu úverov a záruk	22 267	20 237
z operácií s cennými papiermi	18 624	27 906
z činností týkajúcich sa sprostredkovania pre tretie strany	5 316	4 987
za ostatné bankové služby	404	367
<b>Náklady na poplatky a provízie:</b>	<b>(38 329)</b>	<b>(33 071)</b>
z bankových prevodov	(33 382)	(29 553)
z poplatkov za správu úverov a záruk	(1 124)	(4)
z operácií s cennými papiermi	(2 090)	(1 700)
z činností týkajúcich sa sprostredkovania pre tretie strany	(583)	(952)
z ostatných bankových služieb	(1 150)	(862)
<b>Výnosy z poplatkov a provízií, netto</b>	<b>111 358</b>	<b>118 452</b>

### 3. Čistý zisk (strata) týkajúci sa ukončenia vykazovania finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz súhrnných ziskov a strát

	2018	2017
<b>Zisk (strata) z odúčtovania finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote:</b>	<b>(713)</b>	<b>(2 251)</b>
Z dôvodu priamych odpisov úverov a preddavkov	(663)	(2 251)
Zisk (strata) z predaja dlhových cenných papierov	(50)	-
<b>Zisk (strata) z odúčtovania finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty:</b>	<b>86</b>	<b>1 462</b>
Zisk (strata) z predaja dlhových cenných papierov	86	1 462
<b>Celkom</b>	<b>(627)</b>	<b>(789)</b>

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

	2018	2017
<b>Úrokové obchody - cenné papiere:</b>	<b>2 197</b>	<b>1 125</b>
Precenenie na reálnu hodnotu	1 077	3 018
Zisk (strata) z predaja cenných papierov	1 120	(1 893)
<b>Úrokové obchody – záväzky zo zabezpečených dlhových cenných papierov:</b>	<b>(1 402)</b>	<b>2 982</b>
Precenenie na reálnu hodnotu	(1 402)	2 982
<b>Úrokové obchody – deriváty:</b>	<b>1 634</b>	<b>1 107</b>
Realizovaný zisk (strata) z derivátov	491	78
Precenenie na reálnu hodnotu	(211)	2 962
Precenenie na reálnu hodnotu - deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty	1 354	(1 933)
<b>Menové obchody:</b>	<b>6 013</b>	<b>3 454</b>
Realizovaný zisk (strata) z derivátov	1 789	6 969
Precenenie na reálnu hodnotu derivátov	4 224	(3 515)
<b>Obchody s indexmi:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Realizovaný zisk (strata) z derivátov	-	-
Precenenie na reálnu hodnotu derivátov	-	-
<b>Komoditné obchody:</b>	<b>(2)</b>	<b>3</b>
Realizovaný zisk (strata) z derivátov	-	-
Precenenie na reálnu hodnotu derivátov	(2)	3
<b>Kurzové rozdiely</b>	<b>15 957</b>	<b>20 957</b>
<b>Celkom</b>	<b>24 397</b>	<b>29 628</b>

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

	2018	2017
<b>Úrokové obchody - cenné papiere:</b>		
Precenenie na reálnu hodnotu	-	(246)
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>(246)</b>

## 6. Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

	2018	2017
<b>Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií:</b>		
osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(22 268)	(20 286)
<b>Celkom</b>	<b>(22 268)</b>	<b>(20 286)</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 štvrťročných splátkach vo výške jednej štvrtiny ročnej sadzby (ročná sadzba 0,2 % v roku 2018) zo sumy záväzkov definovaných zákonom o osobitnom odvode.

## 7. Ostatný prevádzkový zisk (strata)

	2018	2017
Čistý zisk (strata) z vyradenia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(568)	(525)
Ostatné dane a poplatky	(252)	(259)
Ostatné prevádzkové výnosy	5 109	5 116
Ostatné prevádzkové náklady	(2 213)	(1 306)
<b>Celkom</b>	<b>2 076</b>	<b>3 026</b>

## 8. Všeobecné administratívne náklady

	2018	2017
<b>Osobné náklady:</b>	<b>(122 838)</b>	<b>(117 351)</b>
Mzdové náklady	(88 314)	(84 001)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(30 597)	(29 578)
Ostatné sociálne náklady	(3 790)	(3 815)
(Tvorba) rozpustenie rezerv na zamestnanecké požitky	(137)	43
<b>Ostatné administratívne náklady:</b>	<b>(86 031)</b>	<b>(87 108)</b>
Náklady na užívanie priestorov	(19 241)	(19 667)
Náklady na informačné technológie	(18 558)	(22 120)
Náklady na komunikáciu	(6 534)	(6 437)
Náklady na právne služby a poradenstvo*	(9 320)	(9 057)
Náklady na reklamu a reprezentáciu	(14 548)	(14 274)
Fond ochrany vkladov	(461)	(403)
Príspevok do rezolučného fondu**	(4 136)	(5 185)
Spotreba kancelárskych potrieb	(1 207)	(1 407)
Náklady na prevoz a spracovanie hotovosti	(773)	(755)
Cestovné náklady	(1 730)	(1 685)
Náklady na vzdelávanie zamestnancov	(2 070)	(1 608)
Ostatné náklady	(7 453)	(4 510)
<b>Odpisy a amortizácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku:</b>	<b>(18 657)</b>	<b>(21 292)</b>
Dlhodobý hmotný majetok	(10 943)	(11 141)
Dlhodobý nehmotný majetok	(7 714)	(10 151)
<b>Celkom</b>	<b>(227 526)</b>	<b>(225 751)</b>

\* „Náklady na právne služby a poradenstvo“ obsahujú náklady na štatutárny audit v sume 102 tisíc EUR (2017: 108 tisíc) a ostatné uisťovacie audítorské služby v sume 188 tisíc EUR (2017: 169 tisíc EUR), ktoré sa týkali auditu a preverenia vykazovania pre skupinu, výkonu audítorských postupov v súvislosti s hláseniami NBS a výkazmi FINREP a COREP, schválených postupov v zmysle Zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách, vypracovanie rozšírenej správy pre Národnú banku Slovenska, a ostatné neaudítorské služby vo výške 7 tisíc EUR (2017: 6 tisíc EUR), ktoré sa týkali prekladu do anglického jazyka, školenia a poradenstva.

\*\* 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).

**9. (Tvorba)/rozpustenie rezerv na záväzky**

	2018	2017
<b>(Tvorba)/rozpustenie k ostatným rezervám:</b>	<b>(5 642)</b>	<b>(6 033)</b>
(Tvorba) / rozpustenie rezerv k súdným sporom	(2 751)	(5 433)
(Tvorba) / rozpustenie k zamestnaneckým požitkom	(455)	43
(Tvorba) / rozpustenie k ostatným rezervám	(2 436)	(643)
<b>Celkom</b>	<b>(5 642)</b>	<b>(6 033)</b>

**10. (Tvorba)/rozpustenie rezerv na očakávané straty z prísľubov a záruk**

	2018	2017
<b>Rezervy k poskytnutým prísľubom a zárukám (etapa 1)*:</b>	<b>(735)</b>	<b>261</b>
(Tvorba)/rozpustenie	(735)	261
<b>Rezervy k poskytnutým prísľubom a zárukám (etapa 2):</b>	<b>(512)</b>	<b>-</b>
(Tvorba)/rozpustenie	(512)	-
<b>Rezervy k poskytnutým prísľubom a zárukám (etapa 3)*:</b>	<b>2 886</b>	<b>260</b>
(Tvorba)/rozpustenie	2 886	260
<b>Celkom</b>	<b>1 639</b>	<b>521</b>

\* ako porovnateľné obdobie banka vykázala ako etapu 1 rezervy k nezhodnoteným prísľubom a zárukám a ako etapu 3 rezervy k znehodnoteným prísľubom a zárukám.

## 11. Opravné položky na očakávané straty k finančným aktívam neoceňovaných cez výkaz ziskov a strát

	2018	2017
<b>Opravné položky k finančným aktívam bez zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (etapa 1)*:</b>	<b>(3 526)</b>	<b>(1 527)</b>
(Tvorba)/rozpustenie	(3 526)	(1 527)
<b>Opravné položky k finančným aktívam s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie úverovo znehodnotených (etapa 2):</b>	<b>(7 912)</b>	<b>-</b>
(Tvorba)/rozpustenie	(7 912)	-
<b>Opravné položky k finančným aktívam úverovo znehodnotených (etapa 3)*:</b>	<b>(15 188)</b>	<b>(11 804)</b>
(Tvorba)/rozpustenie	(15 188)	(11 804)
<b>Celkom</b>	<b>(26 626)</b>	<b>(13 331)</b>

\* ako porovnateľné obdobie banka vykázala ako etapu 1 opravné položky na straty k neznehodnoteným úverovým pohľadávkam a ako etapu 3 opravné položky na straty k znehodnoteným úverovým pohľadávkam.

Bližšie informácie o opravných položkách na očakávané straty z úverov sú uvedené v poznámke 20 „Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote“.

## 12. Opravné položky k investíciám do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov

	2018	2017
Rozpustenie (tvorba) opravných položiek na investície v dcérskych spoločnostiach	-	(1 000)
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>(1 000)</b>

## 13. Opravné položky k nefinančným aktívam

Pohyb opravných položiek k nefinančným aktívam:

	2018	2017
(Tvorba) / rozpustenie opravných položiek k dlhodobému hmotného a nehmotného majetku	2	(494)
(Tvorba) / rozpustenie opravných položiek k ostatným aktívam	(74)	95
<b>Celkom</b>	<b>(72)</b>	<b>(399)</b>

**14. Daň z príjmov**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Splatný daňový náklad	(33 579)	(31 021)
Odložený daňový (náklad)/výnos	2 817	651

<b>Celkom</b>	<b>(30 762)</b>	<b>(30 370)</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 2018 je pre právnické osoby platná 21-percentná sadzba dane z príjmov (2017: 21-percentná).

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>140 405</b>	<b>143 635</b>

Teoretická daň vyčíslená pri sadzbe dane 21 % (2017: 21 %)	29 485	30 163
--	--------	--------

**Daňový vplyv:**

Nezdaniteľné príjmy	(2 720)	(2 489)
---------------------	---------	---------

Neodpočítateľné náklady	1 328	1 525
-------------------------	-------	-------

Opravné položky a rezervy, netto	2 774	3 112
----------------------------------	-------	-------

Dodanie minulých období	77	19
-------------------------	----	----

Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek na neistú realizáciu odložených daňových pohľadávok	(182)	(1 960)
---	-------	---------

<b>Náklad na daň z príjmov</b>	<b>30 762</b>	<b>30 370</b>
--------------------------------	---------------	---------------

<b>Efektívna daň za účtovné obdobie</b>	<b>21,91 %</b>	<b>21,14 %</b>
---	----------------	----------------

Odložené daňové pohľadávky a záväzky k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 súvisia s týmito položkami:

	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Trvalý rozdiel	Dočasný rozdiel	2018	2017
Odložené daňové pohľadávky						
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	11 029 051	11 235 557	1 229	205 277	43 108	39 231
Dlhodobý hmotný majetok	58 685	60 745	584	1 476	310	125
Rezervy na záväzky	77 302	1 835	49 078	26 389	5 542	1 537
Ostatné záväzky	23 933	8 472	-	15 461	3 247	6 081
<b>Celkom</b>					<b>52 207</b>	<b>46 974</b>
Odložené daňové záväzky						
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	502 391	502 222	-	(169)	(35)	(666)
Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov	2 168	1 227	-	(941)	(198)	(172)
Ostatné aktíva	76 082	74 956	(1 126)	-	-	-
<b>Celkom</b>					<b>(233)</b>	<b>(838)</b>
<b>Odložená daňová pohľadávka/(záväzok), netto</b>					<b>51 974</b>	<b>46 136</b>
Úprava o neistú realizáciu odloženej daňovej pohľadávky					(20 739)	(19 418)
<b>Odložená daňová pohľadávka/(záväzok), netto</b>					<b>31 235</b>	<b>26 718</b>

Banka v rámci implementácie IFRS 9 navýšila odloženú daňovú pohľadávku vo výške 1 093 tis. EUR ako je zobrazené v tabuľke v časti "Implementácia IFRS 9".

K 31. decembru 2018 banka nevykázala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 20 739 tis. EUR (31. december 2017: 19 418 tis. EUR), ktorá súvisí najmä s odpočítateľnými dočasnými rozdielmi vyplývajúcimi z opravných položiek na očakávané straty z úverov. Banka pravidelne realizuje testovanie odúčtovania úverových pohľadávok pri odpise z daňového hľadiska a na základe výsledkov upravuje % odhadu uznateľnosti opravných položiek na straty z úverov.

## 15. Zisk na akciu

2018	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:	83 065	14 354	12 224
vážený priemerný počet akcií v obehú počas obdobia	60 616	2 095	1 784 002
<b>Zisk na akciu</b>	<b>1 370</b>	<b>6 850</b>	<b>6,9</b>

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 obehú 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>

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

## 16. Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie

	2018	2017
Pokladničná hotovosť	95 608	121 827
Pokladničné zostatky v centrálnych bankách	1 018 508	1 129 498
<i>povinné minimálne rezervy</i>	<i>1 018 508</i>	<i>1 129 498</i>
Ostatné vklady splatné na požiadanie	24 151	54 927
<b>Celkom</b>	<b>1 138 267</b>	<b>1 306 252</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 Individuálny výkaz o peňažných tokoch).

**17. Finančné aktíva držané na obchodovanie**

	2018	2017
<b>Kladná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie</b>	<b>26 143</b>	<b>33 368</b>
Úrokové obchody	15 452	21 306
Menové obchody	10 570	9 159
Komoditné obchody	121	2 903
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>3</b>	<b>7 361</b>
Štátne dlhopisy	3	7 361
Dlhopisy emitované inými sektormi	-	-
<b>Celkom</b>	<b>26 146</b>	<b>40 729</b>

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

	2018	2017
<b>Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom</b>	<b>-</b>	<b>13 249</b>
Štátne dlhopisy	-	13 249
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>13 249</b>

Banka v rámci implementácie IFRS 9 reklasifikovala dlhové cenné papiere v portfóliu finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát do portfólia finančných aktív držaných na obchodovanie v sume 13 249 tis. EUR. Celý objem reklasifikovaných dlhových cenných papierov mal splatnosť v novembri 2018.

## 19. Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty

	2018	2017
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>491 401</b>	<b>167 425</b>
Štátne pokladničné poukážky	60 070	-
Štátne dlhopisy	163 007	116 371
Dlhopisy emitované bankovými sektormi	186 521	26 986
Dlhopisy emitované inými sektormi	81 803	24 068
<b>Nástroje vlastného imania</b>	<b>10 990</b>	<b>9 702</b>
Podielové cenné papiere	10 527	9 261
Podielové listy podielových fondov	463	441
<b>Celkom</b>	<b>502 391</b>	<b>177 127</b>

Členenie dlhových cenných papierov oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty k 31. decembru 2018:

	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky	Čistá účtovná hodnota
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>491 463</b>	<b>(62)</b>	<b>491 401</b>
Štátne pokladničné poukážky	60 071	(1)	60 070
Štátne dlhopisy	163 013	(6)	163 007
Dlhopisy emitované bankovým sektorom	186 551	(30)	186 521
Dlhopisy emitované inými sektorom	81 828	(25)	81 803
<b>Celkom</b>	<b>491 463</b>	<b>(62)</b>	<b>491 401</b>

Členenie dlhových cenných papierov oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty k 31. decembru 2017:

	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky	Čistá účtovná hodnota
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>167 425</b>	<b>-</b>	<b>167 425</b>
Štátne pokladničné poukážky	-	-	-
Štátne dlhopisy	116 371	-	116 371
Dlhopisy emitované bankovým sektorom	26 986	-	26 986
Dlhopisy emitované inými sektorom	24 068	-	24 068
<b>Celkom</b>	<b>167 425</b>	<b>-</b>	<b>167 425</b>

Podielové cenné papiere na predaj v členení podľa jednotlivých spoločností:

Názov	Podiel skupiny (v %)	Obstarávacia cena	Úprava hodnoty	Účtovná hodnota k 31. decembru 2018	Účtovná hodnota k 31. decembru 2017
Burza cenných papierov v Bratislave, a. s.	0,09	10	(10)	-	10
S.W.I.F.T. s. c., Belgicko	0,03	52	18	70	52
D. Trust Certifikačná Autorita, a. s.	10,00	37	(37)	-	37
Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o.	33,33	3	-	3	-
VISA INC., USA	N/A	515	(515)	-	515
VISA INC., USA (Class C shares)	N/A	6 050	4 404	10 454	8 647
<b>Celkom</b>		<b>6 667</b>	<b>3 860</b>	<b>10 527</b>	<b>9 261</b>

## 20. Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

Členenie finančných aktív oceňované v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2018:

	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky	Čistá účtovná hodnota
<b>Úvery a preddavky voči bankám</b>	<b>122 591</b>	<b>(400)</b>	<b>122 191</b>
Operácie na peňažnom trhu	61 550	(400)	61 150
Obrátené repo obchody	58 303	-	58 303
Ostatné úvery a pohľadávky voči bankám	2 738	-	2 738
<b>Úvery a preddavky voči klientom</b>	<b>10 043 085</b>	<b>(206 060)</b>	<b>9 837 025</b>
Kontokorentné úvery a prečerpania bežných účtov	907 571	(21 826)	885 745
Pohľadávky z kreditných kariet	94 947	(6 188)	88 759
Faktoring a úvery kryté zmenkami	49 890	(4 991)	44 899
Hypotekárne úvery a úvery na bývanie	3 998 520	(38 404)	3 960 116
Americké hypotéky	542 477	(11 035)	531 442
Spotrebné úvery	749 158	(48 442)	700 716
Investičné, prevádzkové a ostatné úvery	3 700 522	(75 174)	3 625 348
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>1 069 881</b>	<b>(46)</b>	<b>1 069 835</b>
Štátne dlhopisy	939 535	(18)	939 517
Dlhopisy emitované bankovým sektorom	130 346	(28)	130 318
<b>Celkom</b>	<b>11 235 557</b>	<b>(206 506)</b>	<b>11 029 051</b>

Členenie finančných aktív oceňované v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2017:

	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky	Čistá účtovná hodnota
<b>Úvery a preddavky voči bankám</b>	<b>157 907</b>	<b>(399)</b>	<b>157 508</b>
Operácie na peňažnom trhu	127 948	(399)	127 549
Obrátené repo obchody	28 009	-	28 009
Ostatné úvery a pohľadávky voči bankám	1 950	-	1 950
<b>Úvery a preddavky voči klientom</b>	<b>9 328 358</b>	<b>(187 353)</b>	<b>9 141 005</b>
Kontokorentné úvery a prečerpania bežných účtov	981 317	(20 696)	960 621
Pohľadávky z kreditných kariet	90 001	(6 622)	83 379
Faktoring a úvery kryté zmenkami	67 712	(5 982)	61 730
Hypotekárne úvery a úvery na bývanie	3 469 391	(24 145)	3 445 246
Americké hypotéky	426 311	(5 830)	420 481
Spotrebné úvery	658 079	(39 509)	618 570
Pohľadávky z finančného lízingu	2 882	-	2 882
Investičné, prevádzkové a ostatné úvery	3 632 665	(84 569)	3 548 096
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>1 246 146</b>	<b>-</b>	<b>1 246 146</b>
Štátne dlhopisy	1 097 532	-	1 097 532
Dlhopisy emitované bankovým sektorom	137 885	-	137 885
Dlhopisy emitované inými sektorom	10 729	-	10 729
<b>Celkom</b>	<b>10 732 411</b>	<b>(187 752)</b>	<b>10 544 659</b>

K 31. decembru 2018 bola hodnota celkovej výšky syndikovaných úverov, ktorých gestorom bola banka, 1 382 171 tis. EUR (31. december 2017: 1 080 862 tis. EUR). Podiel banky predstavoval 434 441 tis. EUR (31. december 2017: 387 756 tis. EUR). Syndikované úvery sú zahrnuté v položke „Investičné, prevádzkové a ostatné úvery“.

Členenie finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote podľa skupiny klientov k 31. decembru 2018:

	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky na očakávané straty	Čistá účtovná hodnota
Banky	252 937	(428)	252 509
Verejný sektor	945 794	(21)	945 773
Firemní klienti	4 272 707	(83 326)	4 189 381
Retailoví klienti	5 764 119	(122 731)	5 641 388
<b>Celkom</b>	<b>11 235 557</b>	<b>(206 506)</b>	<b>11 029 051</b>

Členenie finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote podľa skupiny klientov k 31. decembru 2017:

	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky na očakávané straty	Čistá účtovná hodnota
Banky	295 792	(399)	295 393
Verejný sektor	1 104 641	-	1 104 641
Firemní klienti	4 364 959	(94 111)	4 270 848
Retailoví klienti	4 967 019	(93 242)	4 873 777
<b>Celkom</b>	<b>10 732 411</b>	<b>(187 752)</b>	<b>10 544 659</b>

Prehľad kvality finančných aktív oceňovaných v amortizovaných hodnotách je uvedený v poznámke 40 „Riziká“.

Pohyby opravných položiek na straty z finančných aktív oceňovaných v amortizovaných hodnotách k 31. decembru 2018:

	K 1. januáru 2018	Tvorba/ Rozpustenie*	Použitie	Prevody, kursové rozdiely	K 31. decembru 2018
<b>Opravné položky k finančným aktívam bez zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (etapa 1)</b>	<b>12 048</b>	<b>3 467</b>	-	-	<b>15 515</b>
Banky	1	-	-	-	1
Firemní klienti	4 546	2 100	-	-	6 646
Retailoví klienti	7 472	1 350	-	-	8 822
Dlhové cenné papiere	29	17	-	-	46
<b>Opravné položky na finančné aktíva s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie úverovo znehodnotenú (etapa 2)</b>	<b>22 452</b>	<b>7 911</b>	-	-	<b>30 363</b>
Banky	-	-	-	-	-
Firemní klienti	4 660	3 657	-	-	8 317
Retailoví klienti	17 792	4 254	-	-	22 046
Dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-
<b>Individuálna opravná položka – k individuálne a kolektívne oceňovaným položkám (etapa 3)</b>	<b>164 061</b>	<b>17 506</b>	<b>(20 970)</b>	<b>31</b>	<b>160 628</b>
Banky	399	-	-	-	399
Firemní klienti	87 284	(10 338)	(8 607)	26	68 365
Retailoví klienti	76 378	27 844	(12 363)	5	91 864
Dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-
<b>Celkom</b>	<b>198 561</b>	<b>28 884</b>	<b>(20 970)</b>	<b>31</b>	<b>206 506</b>

\* Tvorba/Rozpustenie opravných položiek na straty z finančných aktív oceňovaných v amortizovaných hodnotách zahŕňa vplyv unwindingu vo výške 2 320 tis. EUR.

Vplyv implementácie nového štandardu IFRS 9 Finančné nástroje na výšku opravných položiek na straty z finančných aktív oceňovaných v amortizovaných hodnotách k 1. januáru 2018:

	K 31. decembri 2018	Reklasifikácia	Dopad IFRS 9	K 1. januáru 2018
<b>Opravné položky k finančným aktívam bez zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (etapa 1)</b>	<b>20 783</b>	-	<b>(8 735)</b>	<b>12 048</b>
Banky	-	-	1	1
Firemní klienti	6 963	41	(2 458)	4 546
Retailoví klienti	13 820	(41)	(6 307)	7 472
Dlhové cenné papiere	-	-	29	29
<b>Opravné položky na finančné aktíva s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie úverovo znehodnotené (etapa 2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22 452</b>	<b>22 452</b>
Banky	-	-	-	-
Firemní klienti	-	-	4 660	4 660
Retailoví klienti	-	-	17 792	17 792
Dlhové cenné papiere	-	-	-	-
<b>Individuálna opravná položka – k individuálne a kolektívne oceňovaným položkám (etapa 3)</b>	<b>166 969</b>	<b>-</b>	<b>(2 908)</b>	<b>164 061</b>
Banky	399	-	-	399
Firemní klienti	87 147	137	-	87 284
Retailoví klienti	79 423	(137)	(2 908)	76 378
Dlhové cenné papiere	-	-	-	-
<b>Celkom</b>	<b>187 752</b>	<b>-</b>	<b>10 809</b>	<b>198 561</b>

Pohyby opravných položiek na straty z finančných aktív oceňovaných v amortizovaných hodnotách k 31. decembru 2017:

	K 1. januáru 2017	Tvorba/ Rozpustenie*	Použitie	Prevody, kursové rozdiely	K 31. decembru 2017
<b>Individuálna opravná položka – k individuálne a kolektívne oceňovaným úverom</b>	<b>172 509</b>	<b>11 805</b>	<b>(17 302)</b>	<b>(43)</b>	<b>166 969</b>
Banky	-	399	-	-	399
Firemní klienti	100 780	(6 509)	(7 098)	(26)	87 147
Retailoví klienti	71 729	17 915	(10 204)	(17)	79 423
<b>Portfóliová opravná položka</b>	<b>19 257</b>	<b>1 526</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 783</b>
Firemní klienti	7 665	(702)	-	-	6 963
Retailoví klienti	11 592	2 228	-	-	13 820
<b>Celkom</b>	<b>191 766</b>	<b>13 331</b>	<b>(17 302)</b>	<b>(43)</b>	<b>187 752</b>

Nasledujúca tabuľka predstavuje účtovnú hodnotu prevodov medzi etapami zníženia hodnoty pre finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote a budúce záväzky a iné podsúvahové položky k 31. decembru 2018:

	Z etapy 2 do etapy 1	Z etapy 1 do etapy 2	Z etapy 3 do etapy 2	Z etapy 2 do etapy 3	Z etapy 3 do etapy 1	Z etapy 1 do etapy 3
<b>Úvery a preddavky voči bankám</b>	-	106	-	-	-	-
<b>Úvery a preddavky voči klientom</b>	<b>773 107</b>	<b>1 175 688</b>	<b>5 853</b>	<b>42 499</b>	<b>2 930</b>	<b>36 588</b>
Firemní klienti	24 592	132 113	2	8 865	1	17 843
Retailoví klienti	748 515	1 043 575	5 851	33 634	2 929	18 745
<b>Poskytnuté prísľuby a finančné záruky</b>	<b>73 922</b>	<b>257 416</b>	<b>325</b>	<b>968</b>	<b>48 668</b>	<b>42 566</b>
Banky	-	658	-	-	-	-
Firemní klienti	17 809	148 786	11	710	48 482	42 332
Retailoví klienti	56 113	107 972	314	258	186	234
<b>Celkom</b>	<b>847 029</b>	<b>1 433 210</b>	<b>6 178</b>	<b>43 467</b>	<b>51 598</b>	<b>79 154</b>

**21. Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov**

	2018	2017
<b>Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty</b>	<b>1 226</b>	<b>877</b>
Úrokové obchody	1 226	877
<b>Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie peňažných tokov</b>	<b>942</b>	<b>824</b>
Úrokové obchody	942	824
<b>Celkom</b>	<b>2 168</b>	<b>1 701</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 oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty. 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 2018 banka vykázala v súvislosti s hore uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistý zisk vo výške 1 354 tis. EUR. K 31. decembru 2017 banka vykázala v súvislosti so zabezpečovacími nástrojmi čistú stratu 1 933 tis. EUR. Čistá strata zo zabezpečovaných položiek, ktorá sa týkala zabezpečovaného rizika predstavovala k 31. decembru 2018 hodnotu 1 402 tis. EUR. K 31. decembru 2017 banka vykázala čistý zisk 2 982 tis. EUR. Obidve položky sú vykázané v poznámke 4 „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie a kurzových rozdielov“.

**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 prispôbena 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 2018 banka vykázala v súvislosti s hore uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistý zisk vo výške 778 tis. EUR, ktorý je vykázaný v Ostatných súčastiach súhrnných ziskov a strát v položke „Zabezpečenie peňažných tokov“ (k 31. decembru 2017 čistý zisk 1 348 tis. EUR).

Nasledujúce tabuľky predstavujú prehľad Pohľadávok a záväzkov zo zabezpečovacích derivátov k 31. decembru 2018:

Nižšie je tabuľka zobrazujúca obdobia, kedy sa očakávajú zabezpečené peňažné toky:

	Do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Finančné deriváty na zabezpečenie peňažných tokov	-	-	51 574	-
Finančné deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	-	34 240	128 000
<b>Úrokové obchody spolu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>85 814</b>	<b>128 000</b>

Vplyv zabezpečovacieho účtovníctva na finančnú pozíciu a výkonnosť – zabezpečovacie nástroje:

	Nominálna hodnota zabezpečova- cieho nástroja	Majetok - Reálna hodnota zabezpečova- cieho nástroja	Závazky - Reálna hodnota zabezpečova- cieho nástroja	Zmeny reálnej hodnoty použité pri výpočte neefektívnosti zabezpečenia
Úrokové riziko	51 574	942	-	-
<b>Mikro finančné deriváty na zabezpečenie peňažných tokov</b>	<b>51 574</b>	<b>942</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Úrokové riziko	161 240	1 226	256	1 354
<b>Mikro finančné deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty</b>	<b>161 240</b>	<b>1 226</b>	<b>256</b>	<b>1 354</b>
Úrokové riziko	1 000	-	-	-
<b>Portfóliové finančné deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty</b>	<b>1 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Vplyv zabezpečovacieho účtovníctva na finančnú pozíciu a výkonnosť – zabezpečované nástroje:

	Majetok - Účtovná hodnota zabezpečované ho nástroja	Závazky - Účtovná hodnota zabezpečované ho nástroja	Majetok – Akumulovaná hodnota zmeny reálnej hodnoty zahrnutá v účtovnej hodnote	Závazky - Akumulovaná hodnota zmeny reálnej hodnoty zahrnutá v účtovnej hodnote	Zmeny reálnej hodnoty použité pri výpočte neefektívnosti zabezpečenia
Dlhové cenné papiere	-	31 416	-	-	(451)
Vydané dlhové cenné papiere	-	-	128 693	-	(1 019)
<b>Finančné deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty</b>	<b>-</b>	<b>31 416</b>	<b>128 693</b>	<b>-</b>	<b>(1 470)</b>

Finančné deriváty na zabezpečenie peňažných tokov – doplňujúce informácie:

	Zmena v reálnej hodnote vykázanej v ostatných súčiastiach súhrnných ziskov a strát	Neefektívnosť zabezpečenia vykázaná vo výkaze súhrnných ziskov a strát
Úvery a preddavky	120	-
<b>Úrokové riziko</b>	<b>120</b>	<b>-</b>

Nasledujúce tabuľky predstavujú prehľad Pohľadávok a záväzkov zo zabezpečovacích derivátov k 31. decembru 2017:

Nižšie je tabuľka zobrazujúca obdobia, kedy sa očakávajú zabezpečené peňažné toky:

	Do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Finančné deriváty na zabezpečenie peňažných tokov	-	-	29 596	25 391
Finančné deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	45 000	8 386	78 000
<b>Úrokové obchody spolu</b>	<b>-</b>	<b>45 000</b>	<b>37 982</b>	<b>103 391</b>

Vplyv zabezpečovacieho účtovníctva na finančnú pozíciu a výkonnosť – zabezpečovacie nástroje:

	Nominálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	Majetok - Reálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	Závazky - Reálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	Zmeny reálnej hodnoty použité pri výpočte neefektívnosti zabezpečenia
Úrokové riziko	54 988	954	-	-
<b>Mikro finančné deriváty na zabezpečenie peňažných tokov</b>	<b>54 988</b>	<b>954</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Úrokové riziko	131 386	1 095	783	(1 021)
<b>Mikro finančné deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty</b>	<b>131 386</b>	<b>1 095</b>	<b>783</b>	<b>(1 021)</b>
Úrokové riziko	-	-	-	-
<b>Portfóliové finančné deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Vplyv zabezpečovacieho účtovníctva na finančnú pozíciu a výkonnosť – zabezpečované nástroje:

	Majetok - Účtovná hodnota zabezpečovaného nástroja	Závazky - Účtovná hodnota zabezpečovaného nástroja	Majetok - Akumulovaná hodnota zmeny reálnej hodnoty zahrnutá v účtovnej hodnote	Závazky - Akumulovaná hodnota zmeny reálnej hodnoty zahrnutá v účtovnej hodnote	Zmeny reálnej hodnoty použité pri výpočte neefektívnosti zabezpečenia
Dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-
Vydané dlhové cenné papiere	-	-	122 949	-	115
<b>Finančné deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>122 949</b>	<b>-</b>	<b>115</b>

Finančné deriváty na zabezpečenie peňažných tokov – doplňujúce informácie:

	Zmena v reálnej hodnote vykázanej v ostatných súčastiach súhrnných ziskov a strát	Neefektívnosť zabezpečenia vykázaná vo výkaze súhrnných ziskov a strát
Úvery a preddavky	(364)	-
<b>Úrokové riziko</b>	<b>(364)</b>	<b>-</b>

## 22. Investície do dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov

Názov	Podiel banky (v %)	Obstarávacia cena	Opravná položka	Účtovná hodnota k 31. decembru 2018	Účtovná hodnota k 31. decembru 2017
Tatra-Leasing, s. r. o.	100,00	26 418	-	26 418	26 418
Tatra Residence, a. s.,	100,00	42 056	(35 819)	6 237	6 237
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
<b>Celkom</b>		<b>80 983</b>	<b>(35 819)</b>	<b>45 161</b>	<b>45 164</b>

\* Banka presunula účasť v Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o. z portfólia „Investícií do dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov“ do portfólia „Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty“.

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 so 100-percentnými hlasovacími právami.

Pohyby opravných položiek k podielom v dcérskych a pridružených spoločnostiach:

	2018	2017
K 1. januáru	35 819	34 819
Tvorba	-	1 000
<b>Celkom</b>	<b>35 819</b>	<b>35 819</b>

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

Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného majetku k 31. decembru 2018:

	Pozemky a budovy	Stroje a zariadenia	Ostatný dlhodobý majetok	Dopravné prostriedky	Nedokon- čené investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>						
<b>1. januára 2018</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>
Prírastky	-	-	-	-	13 261	13 261
Úbytky	(1 728)	(1 662)	(1 279)	(732)	-	(5 401)
Prevod z nedokončených hmotných investícií	5 610	2 932	2 041	1 162	(11 745)	-
<b>31. decembra 2018</b>	<b>71 512</b>	<b>59 655</b>	<b>17 581</b>	<b>4 421</b>	<b>5 577</b>	<b>158 746</b>
<b>Oprávky</b>						
<b>1. januára 2018</b>	<b>(33 471)</b>	<b>(46 706)</b>	<b>(11 207)</b>	<b>(2 536)</b>	<b>-</b>	<b>(93 920)</b>
Odpisy	(4 493)	(4 518)	(1 414)	(518)	-	(10 943)
Úbytky	1 364	1 652	1 180	606	-	4 802
Opravná položka	-	-	-	-	-	-
<b>31. decembra 2018</b>	<b>(36 600)</b>	<b>(49 572)</b>	<b>(11 441)</b>	<b>(2 448)</b>	<b>-</b>	<b>(100 061)</b>
<b>Zostatková hodnota 1. januára 2018</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>
<b>Zostatková hodnota 31. decembra 2018</b>	<b>34 912</b>	<b>10 083</b>	<b>6 140</b>	<b>1 973</b>	<b>5 577</b>	<b>58 685</b>

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. januára 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. decembra 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 nehmotného majetku k 31. decembru 2018:

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Nedokončené investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
<b>1. januára 2018</b>	<b>127 528</b>	<b>3 372</b>	<b>8 237</b>	<b>139 137</b>
Prírastky	-	-	10 980	10 980
Úbytky	(518)	-	-	(518)
Prevod z nedokončených nehmotných investícií	13 686	-	(13 686)	-
<b>31. decembra 2018</b>	<b>140 696</b>	<b>3 372</b>	<b>5 531</b>	<b>149 599</b>
<b>Oprávky</b>				
<b>1. januára 2018</b>	<b>(107 373)</b>	<b>(533)</b>	<b>-</b>	<b>(107 906)</b>
Odpisy	(6 871)	(843)	-	(7 714)
Úbytky	394	-	-	394
Opravná položka	-	-	-	-
<b>31. decembra 2018</b>	<b>(113 850)</b>	<b>(1 376)</b>	<b>-</b>	<b>(115 226)</b>
<b>Zostatková hodnota 1. januára 2018</b>	<b>20 155</b>	<b>2 839</b>	<b>8 237</b>	<b>31 231</b>
<b>Zostatková hodnota 31. decembra 2018</b>	<b>26 846</b>	<b>1 996</b>	<b>5 531</b>	<b>34 373</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>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>(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>(107 906)</b>
<b>Zostatková hodnota 1. januára 2017</b>	<b>22 404</b>	-	<b>5 506</b>	<b>27 910</b>
<b>Zostatková hodnota 31. decembra 2017</b>	<b>20 155</b>	<b>2 839</b>	<b>8 237</b>	<b>31 231</b>

#### Poistné krytie

Banka uzatvorila poistenie majetku a prerušenie prevádzky (medzinárodný program poistenia) na základe ktorého sú budovy kryté do výšky 65 787 tis. EUR, prevádzko-obchodné zariadenia kryté do výšky 17 254 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 3 978 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 5 099 tis. EUR.

**24. Splatná daňová pohľadávka**

	2018	2017
Daňová pohľadávka – splatná	-	548
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>548</b>

**25. Odložená daňová pohľadávka**

	2018	2017
Daňová pohľadávka – odložená	31 235	26 718
<b>Celkom</b>	<b>31 235</b>	<b>26 718</b>

Čistá odložená daňová pohľadávka z dane z príjmov vyplývala najmä z dočasných odpočítateľných rozdielov popísaných v poznámke 14 „*Daň z príjmov*“.

**26. Ostatné aktíva**

	2018	2017
Preddavky a položky časového rozlíšenia	12 921	11 829
Pohľadávky voči servisnej spoločnosti	60 686	22 872
Zásoby	1 190	1 023
Ostatné aktíva	1 285	1 326
<b>Celkom</b>	<b>76 082</b>	<b>37 050</b>

V položke „Pohľadávky voči servisnej spoločnosti“ banka vykazuje pohľadávku voči spoločnosti, ktorá zabezpečuje služby spojené s prevádzkou bankomatov a s prevozom hotovosti.

**27. Finančné záväzky držané na obchodovanie**

	2018	2017
<b>Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie</b>	<b>25 638</b>	<b>40 189</b>
Úrokové obchody	20 008	23 345
Menové obchody	5 511	13 971
Komoditné obchody	119	2 873
<b>Záväzky z dlhových CP na obchodovanie*</b>	<b>2 588</b>	<b>40 301</b>
<b>Celkom</b>	<b>28 226</b>	<b>80 490</b>

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

## 28. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote

Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote podľa skupín produktov:

	2018	2017
<b>Vklady voči bankám</b>	<b>203 123</b>	<b>355 817</b>
Bežné účty a medzibankové zúčtovanie	11 738	21 271
Operácie na peňažnom trhu	40	43 202
Prijaté úvery - repo obchody od NBS	55 648	55 210
Podriadené dlhy	135 697	236 134
<b>Vklady voči klientom</b>	<b>10 963 580</b>	<b>10 059 266</b>
Bežné účty a zúčtovanie	9 617 390	8 781 835
Termínované vklady	1 174 772	1 053 834
Sporiace účty	163 076	212 964
Prijaté úvery	8 342	10 633
<b>Záväzky z dlhových cenných papierov</b>	<b>575 210</b>	<b>751 006</b>
Vydané dlhové cenné papiere – hypotekárne záložné listy	575 210	751 006
<b>Ostatné finančné záväzky</b>	<b>3 192</b>	<b>-</b>
<b>Celkom</b>	<b>11 745 105</b>	<b>11 166 089</b>

Členenie vkladov oceňovaných v amortizovanej hodnote podľa skupiny klientov k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017:

	2018	2017
Banky	203 123	355 817
Verejný sektor	241 857	28 099
Firemní klient	3 558 301	3 210 821
Retailoví klienti	7 163 422	6 820 346
<b>Celkom</b>	<b>11 166 703</b>	<b>10 415 083</b>

Banka v rámci programu TLTRO (cielené dlhodobé refinančné operácie) prijala REPO úver od NBS vo výške 54 648 tis. EUR. Ako zabezpečenie za prijaté repo obchody banka poskytla úverové pohľadávky v sume 62 740 tis. EUR z portfólia Úvery poskytnuté klientom.

Podriadené dlhy v členení podľa jednotlivých bánk:

Druh úveru	Mena	Druh úveru podľa splatnosti	Začiatok čerpania úveru	Typ úrokovej sadzby	Zmluvná splatnosť	2018	2017
Podriadené dlhy od bánk:							
- komerčné banky	EUR	dlhodobý	august 2013	FLOAT 3M EURIBOR	august 2023	-	100 439
- komerčné banky	EUR	dlhodobý	november 2016	FLOAT 3M EURIBOR	november 2024	135 697	135 695
<b>Celkom</b>						<b>135 697</b>	<b>236 134</b>

Podriadený dlh splatný v auguste 2023 bol predčasne splatený v auguste 2018 v súlade so zmluvnými podmienkami. Podriadený dlh banka čerpala od spriaznenej strany.

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	2018	2017
HZL 067 - splatená	3,875 %	EUR	-	10 000	14.10.2011	14.10.2018	ročne	-	8 759
HZL 068	5,00 %	EUR	1 000	10 000	14.10.2011	14.10.2031	ročne	10 015	10 010
HZL 074 - splatená	1,70 %	EUR	-	100 000	3.9.2013	3.9.2018	ročne	-	48 990
HZL 079	0,50 %	EUR	300	100 000	7.10.2014	7.4.2020	ročne	30 053	30 007
HZL 080	6M EURIBOR + 0,388 %	EUR	500	100 000	28.10.2014	28.10.2019	polročne	49 980	50 065
HZL 081 - splatená	6M EURIBOR + 0,25 %	EUR	-	100 000	29.1.2015	29.1.2018	polročne	-	50 000
HZL 082 - splatená	6M EURIBOR + 0,30 %	EUR	-	100 000	25.3.2015	25.3.2018	polročne	-	49 996
HZL 083	1,110 %	EUR	500	100 000	29.4.2015	29.4.2025	ročne	50 348	49 523
HZL 084	6M EURIBOR + 0,50 %	EUR	2 500	100 000	19.8.2015	19.8.2020	polročne	250 546	250 742
HZL 085 - splatená	6M EURIBOR + 0,50 %	EUR	-	100 000	17.12.2015	17.12.2020	polročne	-	19 990
HZL 086	0,75 %	EUR	600	100 000	15.2.2016	15.2.2023	ročne	60 151	60 094
HZL 087	0,50 %	EUR	458	100 000	21.3.2016	21.9.2021	ročne	45 772	45 739
HZL 088	1,00 %	EUR	500	100 000	16.11.2016	16.11.2026	ročne	49 752	48 856
HZL 089	0,90 %	EUR	280	100 000	10.2.2017	10.2.2024	ročne	28 593	28 235
<b>HZL celkom</b>								<b>575 210</b>	<b>751 006</b>

Zákon č. 279/2017 Z. z. ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách zaviedol novú právnu úpravu pre vydávanie krytých dlhopisov a zrušil povinnosť banky financovať hypotekárne úvery najmenej vo výške 90 % prostredníctvom vydávania a predaja hypotekárnych záložných listov. Banka preregistrovala hypotekárne záložné listy do svojho registra krytých dlhopisov 14. decembra 2018. Všetky kryté dlhopy sú zaknihované, vo forme na doručiteľa.

Dlhopy 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.

Kryté dlhopy banky sú obchodovateľné na Burze cenných papierov v Bratislave.

K 31. decembru 2018, ako aj k 31. decembru 2017 bankou emitované hypotekárne záložné listy resp. kryté dlhopy neboli zabezpečené žiadnou formou zabezpečenia.

**29. Závazky zo zabezpečovacích derivátov**

	2018	2017
<b>Záporná reálna hodnota finančných derivátov</b>		
<b>na zabezpečenie reálnej hodnoty</b>	<b>256</b>	<b>1 123</b>
Úrokové obchody	256	1 123
<b>Celkom</b>	<b>256</b>	<b>1 123</b>

**30. Rezervy na záväzky**

Pohyby rezerv na podmienené záväzky k 31. decembru 2018:

	K 1. januáru 2018	Tvorba/ (Rozpustenie)	Použitie	K 31. decembru 2018
Rezervy na záruky a úverové prísluby bez zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (etapa 1)	2 182	735	-	2 917
Rezervy na záruky a úverové prísluby s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania (etapa 2)	1 112	512	-	1 624
Individuálna rezerva na záruky a úverové prísluby – k individuálne a kolektívne oceňovaným položkám – etapa 3	4 089	(2 888)	-	1 201
Súdne spory (pozn. 41)	46 189	6 046	(3 295)	48 940
Rezervy na zamestnanecké požitky	3 503	484	(29)	3 958
Zamestnanecké rezervy	16 276	7 533	(7 839)	15 970
Ostatné rezervy	1 311	1 496	(115)	2 692
<b>Celkom</b>	<b>74 662</b>	<b>13 918</b>	<b>(11 278)</b>	<b>77 302</b>

Vplyv implementácie nového štandardu IFRS 9 a iné reklasifikácie na výšku rezerv na záruky a úverové prísluby k 1. januáru 2018:

	K 31. decembri 2017	Reklasifikácie iné ako IFRS 9	Dopad IFRS 9	K 1. januáru 2018
Rezervy na záruky a úverové prísluby bez zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (etapa 1)	2 467	-	(285)	2 182
Rezervy na záruky a úverové prísluby s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania (etapa 2)	-	-	1 112	1 112
Individuálna rezerva na záruky a úverové prísluby – k individuálne a kolektívne oceňovaným položkám – etapa 3	3 073	-	1 016	4 089
Súdne spory	46 189	-	-	46 189
Rezervy na zamestnanecké požitky	3 503	-	-	3 503
Zamestnanecké rezervy*	-	16 276	-	16 276
Ostatné rezervy	1 311	-	-	1 311
<b>Celkom</b>	<b>56 543</b>	<b>16 276</b>	<b>1 843</b>	<b>74 662</b>

\* banka v rámci zmeny prezentácie účtovných výkazov (FINREP) reklasifikovala z poznámky 32 „Ostatné záväzky“ krátkodobé zamestnanecké rezervy v sume 16 276 tis. EUR. Uvedené rezervy bude banka vykazovať v rámci poznámky 30 „Rezervy na záväzky“.

Pohyby rezerv na podmienené záväzky k 31. decembru 2017:

	K 1. januáru 2017	Tvorba/ (Rozpustenie)	Použitie	Prevody, kursové rozdiely	K 31. decembru 2017
Portfóliová rezerva na podsúvahové položky	2 728	(261)	-	-	2 467
Individuálna rezerva na záruky a neodvolateľné úverové prísluby	3 333	(260)	-	-	3 073
Súdne spory (pozn. 41)	40 756	6 258	(825)	-	46 189
Rezervy na zamestnanecké požitky	3 546	(43)	-	-	3 503
Ostatné rezervy	580	839	(108)	-	1 311
<b>Celkom</b>	<b>50 943</b>	<b>6 533</b>	<b>(933)</b>	<b>-</b>	<b>56 543</b>

Hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch rezervy na zamestnanecké požitky:

Ročná diskontná sadzba	2,7 %
Budúci skutočný ročný nárast miezd	2 %
Ročná miera odchodov/fluktuácia zamestnancov	3,5 % – 12,7 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy

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

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.

### 31. Splatný daňový záväzok

	2018	2017
Daňový záväzok – splatný	2 424	-
<b>Celkom</b>	<b>2 424</b>	<b>-</b>

### 32. Ostatné záväzky

	2018	2017
Položky časového rozlíšenia <sup>1)</sup>	19 380	2 955
Ostatné záväzky voči štátnemu rozpočtu	114	124
Záväzky sociálneho fondu	1 080	1 092
Záväzky voči zamestnancom <sup>2)</sup>	2 710	18 051
Ostatné záväzky <sup>1)</sup>	649	19 495
<b>Celkom</b>	<b>23 933</b>	<b>41 717</b>

1) nevyfakturované položky týkajúce sa časovo rozlíšených položiek nákladov a výnosov banka presunula z položky „Ostatné záväzky“ do položky „Položky časového rozlíšenia“ v sume 17 533 tis. EUR. K 31. decembru 2017 banka v položke „Položky časového rozlíšenia“ vykazovala len prijaté prevádzkové preddavky.

2) banka v rámci zmeny prezentácie účtovných výkazov (FINREP) reklasifikovala z poznámky 32 „Ostatné záväzky“ krátkodobé zamestnanecké rezervy 16 276 tis. EUR. Uvedené rezervy bude banka vykazovať v rámci poznámky 30 „Rezervy na záväzky“

### 33. Vlastné imanie

Vlastné imanie, okrem zisku za bežný rok, tvorí:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Základné imanie – kmeňové akcie	56 873	56 873
Základné imanie – prioritné akcie	7 453	7 453
Vlastné akcie	(188)	(368)
Emisné ážio – kmeňové akcie	226 611	226 612
Emisné ážio – prioritné akcie	70 734	70 522
Emisné ážio – vlastné akcie	(2 326)	(4 383)
Rezervný fond a ostatné fondy	14 446	14 446
Oceňovacie rozdiely zo zabezpečenia peňažných tokov	743	648
Oceňovacie rozdiely z nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	196	2 506
Nerozdelený zisk (okrem zisku po zdanení za bežný rok)	482 128	447 859
AT1 kapitál	100 000	-
<b>Celkom</b>	<b>956 670</b>	<b>822 168</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.

Banka v auguste 2018 vydala podriadené AT1 kapitálové investičné certifikáty v hodnote 100 000 tis. EUR, ktoré spĺňajú podmienky pre zaradenie do Tier 1 kapitálu banky.

AT1 kapitálový investičný certifikát je perpetuálny inštrument, bez povinnosti dodať peňažnú hotovosť. Banka uvedený AT1 kapitálový investičný certifikát môže na základe svojho rozhodnutia predčasne splatiť najskôr po 5 rokoch od vydania. Predčasné splatenie musí byť schválené dozornou radou banky a regulátorom. AT1 kapitálové investičné certifikáty spĺňajú definíciu kapitálového nástroja v súlade so štandardom IAS 32.

**34. Hodnoty prevzaté do úschovy a správy**

	2018	2017
<b>Hodnoty prevzaté do úschovy</b>	<b>14 440</b>	<b>17 628</b>
Investičné zmenky	-	1 205
Tovarové a skladiskové záložné listy	14 052	15 864
Zlato	388	559
<b>Celkom</b>	<b>14 440</b>	<b>17 628</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 2018 cenné papiere uložené v správe podielových fondov spoločnosti TAM v hodnote 1 313 339 tis. EUR (31. december 2017: 1 237 753 tis. EUR).

**35. Zmluvy o predaji a spätnom odkúpení**

K 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 boli uzatvorené nasledujúce obchody o spätnom odkúpení:

	2018	2017
Repo obchody (dlžník)		
Vklady bánk	55 648	55 210
<b>Celkom</b>	<b>55 648</b>	<b>55 210</b>

Banka v rámci programu TLTRO (cieľené dlhodobé refinančné operácie) prijala REPO úver od NBS vo výške 54 648 tis. EUR. Ako zabezpečenie za prijaté repo obchody banka poskytla úverové pohľadávky v sume 62 740 tis. EUR z portfólia Úvery poskytnuté klientom.

	2018	2017
Obrátené repo obchody (veriteľ)		
Úvery a preddavky poskytnuté bankám	58 303	28 010
<b>Celkom</b>	<b>58 303</b>	<b>28 010</b>

Banka v rámci obrátených repo obchodov prijala ako zabezpečenie štátne dlhové cenné papiere v reálnej hodnote 57 770 tis. EUR.

### 36. Aktíva poskytnuté ako zábezpeka

Závazky zabezpečené aktívami banky:

	2018	2017
Vklady voči bankám oceňované v amortizovanej hodnote		
- Prijaté úvery - repo obchody od NBS	55 648	55 210
Finančné záväzky držané na obchodovanie		
- Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	21 455	20 855
<b>Celkom</b>	<b>77 103</b>	<b>76 065</b>

Zábezpeku pri vyššie uvedených záväzkoch tvorili tieto aktíva vykázané vo výkaze o finančnej situácii:

	2018	2017
Úvery a preddavky voči bankám oceňované v amortizovanej hodnote	7 996	34 699
Úvery a preddavky voči klientom oceňované v amortizovanej hodnote	63 740	62 741
Dlhové cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	28 002	13 644
<b>Celkom</b>	<b>99 738</b>	<b>111 084</b>

Ostatné založené aktíva bez záväzku:

	2018	2017
Dlhové cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	400 436	758 571
<b>Celkom</b>	<b>400 436</b>	<b>758 571</b>

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 „*Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote*“.

Banka založila v prospech NBS štátne dlhopisy a dlhopisy emitované bankovým sektorom držané v portfóliu cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote vo výške 400 436 tis. EUR (31. december 2017: 758 571 tis. EUR). Banka za založené cenné papiere má možnosť čerpať vnútrodený úver v sume 500 000 tis. EUR (31. december 2017: 500 000 tis. EUR). K 31. decembru 2018 neboli voči uvedenému kolaterálu čerpané žiadne prostriedky (31. december 2017: žiadne čerpanie).

### 37. Zápočet finančných aktív a finančných záväzkov

Nasledujúca tabuľka obsahuje finančné aktíva a finančné záväzky, ktoré sú započítané vo výkaze o finančnej situácii banky alebo podliehajú vykonateľnému/ nevykonateľnému rámcovému vzájomnému započítaniu alebo podobnej dohode, ktorá sa vzťahuje na podobné finančné nástroje, bez ohľadu na to, či sú započítané vo výkaze o finančnej situácii banky.

V nasledujúcej tabuľke je vykázaný prehľad rámcových zmlúv na započítanie položiek aktív a záväzkov k 31. decembru 2018:

	Hodnota aktíva/ záväzku vykázaná vo výkaze o finančnej situácii	Hodnota aktíva/ záväzku započítaná vo výkaze o finančnej situácii	Čistá hodnota vykázaná vo výkaze o finančnej situácii	Príslušná hodnota nezapočítaná vo výkaze o finančnej situácii  Finančný nástroj	Čistá hodnota
<b>Aktíva:</b>					
Kladná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	23 440	-	-	18 957	4 483
<b>Aktíva celkom</b>	<b>23 440</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 957</b>	<b>4 483</b>
<b>Záväzky:</b>					
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	24 515	-	-	18 957	5 558
<b>Záväzky celkom</b>	<b>24 515</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 957</b>	<b>5 558</b>

V nasledujúcej tabuľke je vykázaný prehľad rámcových zmlúv na započítanie položiek aktív a záväzkov k 31. decembru 2017:

	Hodnota aktíva/ záväzku vykázaná vo výkaze o finančnej situácii	Hodnota aktíva/ záväzku započítaná vo výkaze o finančnej situácii	Čistá hodnota vykázaná vo výkaze o finančnej situácii	Príslušná hodnota nezapočítaná vo výkaze o finančnej situácii  Finančný nástroj	Čistá hodnota
<b>Aktíva:</b>					
Kladná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	25 159	-	-	16 685	8 474
<b>Aktíva celkom</b>	<b>25 159</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 685</b>	<b>8 474</b>
<b>Záväzky:</b>					
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	33 284	-	-	16 685	16 599
<b>Záväzky celkom</b>	<b>33 284</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 685</b>	<b>16 599</b>

### 38. Finančné deriváty

Celkový objem nevyrovnaných finančných derivátov k 31. decembru 2018:

	Menovité hodnoty podľa splatnosti				Reálne hodnoty	
	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom	Kladné (pozn. 17 a pozn. 21)	Záporné (pozn. 27 a pozn. 29)
<b>a) Úrokové obchody na zabezpečenie</b>	<b>1 000</b>	<b>84 814</b>	<b>128 000</b>	<b>213 814</b>	<b>2 168</b>	<b>(256)</b>
Produkty OTC:						
Úrokové swapy	1 000	84 814	128 000	213 814	2 168	(256)
<b>b) Úrokové obchody na obchodovanie</b>	<b>376 011</b>	<b>1 008 497</b>	<b>362 161</b>	<b>1 746 669</b>	<b>18 498</b>	<b>(20 008)</b>
Produkty OTC:						
Úrokové swapy	302 957	760 703	345 242	1 408 902	18 312	(19 476)
Úrokové opcie – kúpené	19 035	132 619	12 919	164 573	186	(346)
Úrokové opcie – predané	-	115 175	4 000	119 175	-	(186)
Produkty burzové:						
Úrokové futures	54 019	-	-	54 019	-	-
<b>c) Menové obchody na obchodovanie</b>	<b>611 982</b>	<b>153 869</b>	<b>-</b>	<b>765 851</b>	<b>7 523</b>	<b>(5 511)</b>
Produkty OTC:						
Menové swapy	442 024	-	-	442 024	2 583	(605)
Menovo-úrokové swapy	-	149 598	-	149 598	1 473	(1 567)
Menové forwardy	62 184	58	-	62 242	438	(332)
Menové opcie – kúpené	56 411	2 099	-	58 510	3 029	-
Menové opcie – predané	51 363	2 114	-	53 477	-	(3 007)
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>60 542</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60 542</b>	<b>121</b>	<b>(119)</b>
Produkty OTC:						
Komoditné swapy	-	-	-	-	-	-
Komoditné opcie nakúpené	30 515	-	-	30 515	121	-
Komoditné opcie predané	30 027	-	-	30 027	-	(119)
<b>Celkom</b>	<b>1 049 535</b>	<b>1 247 180</b>	<b>490 161</b>	<b>2 786 876</b>	<b>28 310</b>	<b>(25 894)</b>

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 a pozn. 21)	Záporné (pozn. 27 a 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>

## 39. 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 2018:

<b>Finančné aktíva v reálnej hodnote</b>	<b>Úroveň 1*</b>	<b>Úroveň 2**</b>	<b>Úroveň 3***</b>	<b>Celkom</b>
<b>Finančné aktíva držané na obchodovanie</b>	-	<b>26 146</b>	-	<b>26 146</b>
Kladná reálna hodnota finančných derivátov držaných na obchodovanie	-	26 143	-	26 143
Dlhové cenné papiere	-	3	-	3
<b>Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty</b>	<b>393 942</b>	<b>107 913</b>	<b>536</b>	<b>502 391</b>
Nástroje vlastného imania	-	10 454	536	10 990
Dlhové cenné papiere	393 942	97 459	-	491 401
<b>Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov</b>	-	<b>2 168</b>	-	<b>2 168</b>
Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	1 226	-	1 226
Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie peňažných tokov	-	942	-	942
<b>Celkom</b>	<b>393 942</b>	<b>136 227</b>	<b>536</b>	<b>530 705</b>
<b>Finančné záväzky v reálnej hodnote</b>	<b>Úroveň 1*</b>	<b>Úroveň 2**</b>	<b>Úroveň 3***</b>	<b>Celkom</b>
<b>Finančné záväzky držané na obchodovanie</b>	<b>2 588</b>	<b>25 638</b>	-	<b>28 226</b>
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	-	25 638	-	25 638
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	2 588	-	-	2 588
<b>Záväzky zo zabezpečovacích derivátov</b>	-	<b>256</b>	-	<b>256</b>
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	256	-	256
<b>Celkom</b>	<b>2 588</b>	<b>25 894</b>	-	<b>28 482</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 pozorovateľných trhových údajoch

Banka v rámci položky Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty presunula nástroj vlastného imania VISA INC., USA (Class C shares) v hodnote 10 454 tis. EUR z úrovne 3 do úrovne 2.

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>Finančné aktíva držané na obchodovanie</b>	<b>20 606</b>	<b>33 373</b>	<b>-</b>	<b>53 979</b>
Kladná reálna hodnota finančných derivátov držaných na obchodovanie	-	33 369	-	33 369
Dlhové cenné papiere	20 606	4	-	20 610
<b>Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty</b>	<b>165 421</b>	<b>2 004</b>	<b>9 702</b>	<b>177 127</b>
Nástroje vlastného imania	-	-	9 702	9 702
Dlhové cenné papiere	165 421	2 004	-	167 425
<b>Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov</b>	<b>-</b>	<b>1 701</b>	<b>-</b>	<b>1 701</b>
Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	877	-	877
Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie peňažných tokov	-	824	-	824
<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>Finančné záväzky držané na obchodovanie</b>	<b>40 301</b>	<b>40 189</b>	<b>-</b>	<b>80 490</b>
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	-	40 189	-	40 189
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	40 301	-	-	40 301
<b>Záväzky zo zabezpečovacích derivátov</b>	<b>-</b>	<b>1 123</b>	<b>-</b>	<b>1 123</b>
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty	-	1 123	-	1 123
<b>Celkom</b>	<b>40 301</b>	<b>41 312</b>	<b>-</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 pozorovateľných trhových údajoch

#### **Pohyby medzi Úrovňou 1 a Úrovňou 2**

V roka 2018 nenastal pohyb dlhopisov vykázaných v reálnej hodnote, ktoré boli presunuté z Úrovne 1 do Úrovne 2 na základe zmeny zdroja ceny daných dlhopisov.

**Pohyby finančných nástrojov v Úrovni 3 v reálnej hodnote**

Ak sa vyskytne aspoň jeden významný parameter merania, ktorý nie je pozorovateľný na trhu, tento nástroj je určený pre úroveň 3 oceňovaný v reálnej hodnote. V nasledujúcej tabuľke sú uvedené zmeny finančných nástrojov v reálnej hodnote, ktorých oceňovacie modely sú založené na nepozorovateľných parametroch:

	K 31. decembru 2017	Zmeny z titulu precenenia	Zvýšenie/ Zníženie	Zisk/strata v súhrnných ziskoch a stratách	K 31. decembru 2018
Podielové listy podielových fondov	441	-	22	-	463
Podielové cenné papiere	9 261	(507)	(8 681)*	-	73
<b>Celkom</b>	<b>9 702</b>	<b>(507)</b>	<b>(8 659)</b>	<b>-</b>	<b>536</b>

\* banka ku koncu roka 2018 presunula investíciu v spoločnosti VISA INC., USA (Class C shares) z úrovne 3 do úrovne 2.

Kvalitatívne informácie finančných nástrojov pre meranie Úrovne 3:

Finančného nástroja	Oceňovacia metóda	Reálna hodnota	Významné nepozorovateľné vstupy	Rozsah nepozorovateľných vstupov
Podielové listy podielových fondov	Čistá hodnota aktív	463	zrážka	20 – 50 %
Podielové cenné papiere	Trhová hodnota	73	zrážka	20 %*
<b>Celkom</b>		<b>536</b>		

**Finančné nástroje vykazované v umorovanej hodnote**

Banka pre ocenenie nezlyhaných pohľadávok voči bankám a klientom použila riešenie, ktoré je jednotne implementované v rámci celej finančnej skupiny. Na ocenenie retailového aj firemného portfólia je použitá metóda diskontovania budúcich peňažných tokov až do splatnosti.

V prípade retailového portfólia sú budúce peňažné toky diskontované sadzbou, ktorá zohľadňuje aktuálnu situáciu na trhu a rizikové špecifiká jednotlivých retailových sub-portfólií. V prípade firemného portfólia sú budúce peňažné toky diskontované sadzbou, ktorá zohľadňuje aktuálnu situáciu na trhu a rizikové špecifiká jednotlivých transakcií.

Výpočet reálnej hodnoty jednotlivých transakcií prebieha v rámci dvoch zásadných krokov:

1. určenie budúcich peňažných tokov na úrovni jednotlivej transakcie predstavujúcej úverovú pohľadávku
2. výpočet príslušnej diskontnej sadzby zohľadňujúcej faktory ako sú napríklad:

- Trhové sadzby
- Kreditná kvalita klienta
- Úroveň likvidity
- Administratívne náklady

Pri metóde diskontovania budúcich finančných tokov sa zložky diskontného faktora zohľadňujúce kreditnú kvalitu, výšku nákladov na likviditu a trhové sadzby počas životnosti transakcie menia (v závislosti od aktuálnej situácie v čase jednotlivých peňažných tokov), zatiaľ čo napríklad administratívne náklady ostávajú po celý čas konštantné na úrovni stanovenej kalibráciou na začiatku transakcie.

V prípade dlhových cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote a záväzkov z dlhových cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote, 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.

V prípade ocenenia zlyhaného portfólia banka ako reálnu hodnotu vykázala čistú hodnotu jednotlivých expozícií, čo predstavuje hrubú hodnotu so zohľadnením opravných položiek.

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. 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 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.

	Reálna hodnota 2018	Zostatková hodnota 2018	Rozdiel 2018	Reálna hodnota 2017	Zostatková hodnota 2017	Rozdiel 2017
<b>Aktíva</b>						
<b>Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote</b>	<b>11 408 229</b>	<b>11 029 051</b>	<b>379 178</b>	<b>10 675 101</b>	<b>10 599 153</b>	<b>75 948</b>
<b>Úvery a preddavky voči bankám</b>	<b>122 191</b>	<b>122 191</b>	<b>-</b>	<b>212 434</b>	<b>212 434</b>	<b>-</b>
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	122 191	122 191	-	212 434	212 434	-
<b>Úvery a preddavky voči klientom</b>	<b>10 161 381</b>	<b>9 837 025</b>	<b>324 356</b>	<b>9 149 043</b>	<b>9 140 573</b>	<b>8 470</b>
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	10 161 381	9 837 025	324 356	9 149 043	9 140 573	8 470
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>1 124 657</b>	<b>1 069 835</b>	<b>54 822</b>	<b>1 313 624</b>	<b>1 246 146</b>	<b>67 478</b>
z toho Úroveň 1	961 609	907 767	53 842	1 027 805	984 020	43 785
z toho Úroveň 2	163 048	162 068	980	285 819	262 126	23 693
z toho Úroveň 3	-	-	-	-	-	-
<b>Investície do dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov</b>	<b>45 161</b>	<b>45 161</b>	<b>-</b>	<b>45 164</b>	<b>45 164</b>	<b>-</b>
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	45 161	45 161	-	45 164	45 164	-
<b>Závazky</b>						
<b>Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote</b>	<b>11 753 620</b>	<b>11 745 105</b>	<b>8 515</b>	<b>11 180 238</b>	<b>11 168 314</b>	<b>11 924</b>
<b>Vklady voči bankám</b>	<b>203 123</b>	<b>203 123</b>	<b>-</b>	<b>355 817</b>	<b>355 817</b>	<b>-</b>
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	203 123	203 123	-	355 817	355 817	-
<b>Vklady voči klientom</b>	<b>10 964 064</b>	<b>10 963 580</b>	<b>484</b>	<b>10 060 273</b>	<b>10 059 266</b>	<b>1 007</b>
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	10 964 064	10 963 580	484	10 060 273	10 059 266	1 007
<b>Závazky z dlhových cenných papierov</b>	<b>583 241</b>	<b>575 210</b>	<b>8 031</b>	<b>761 923</b>	<b>751 006</b>	<b>10 917</b>
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	583 241	575 210	8 031	761 923	751 006	10 917
z toho Úroveň 3	-	-	-	-	-	-
<b>Ostatné finančné záväzky</b>	<b>3 192</b>	<b>3 192</b>	<b>-</b>	<b>2 225</b>	<b>2 225</b>	<b>-</b>
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	3 192	3 192	-	2 225	2 225	-

## 40. Riziká

### Úverové riziko

Banka znáša úverové riziko, t. j. riziko, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlžné sumy v plnej výške. V oblasti korporátneho portfólia, 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 nástroje ako je Credit scoring (nástroj ktorý je používaný bankou na odhadnutie očakávanej straty prostredníctvom odhadu pravdepodobnosti zlyhania klienta na úveroch pre fyzické aj retailové právnické osoby), a ako 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.

Banka je vystavená úverovému riziku aj pri obchodovaní mimo-burzových finančných derivátov (OTC derivatives). Toto riziko je monitorované denne a zmierňované pomocou finančného zabezpečenia na základe kolaterálových zmlúv. Tieto zmluvy umožňujú banke na dennej báze požadovať od protistrany dodatočné zabezpečenie tak, aby bola zabezpečená minimálne aktuálna hodnota derivátových obchodov s danou protistranou. V prípade protistrán, ktoré nie sú finančnými inštitúciami, požaduje banka okrem aktuálnej hodnoty mať zabezpečenú aj potenciálnu budúcu hodnotu derivátov v horizonte 10 dní. V prípade nedodania príslušného zabezpečenia, má banka právo predčasne ukončiť všetky derivátové obchody s danou protistranou, pričom sú vzájomne započítané jednotlivé straty a zisky a potenciálna výsledná strata pre klienta je realizovaná oproti zabezpečeniu, ktoré klient poskytol.

Nasledujúca tabuľka predstavuje maximálnu výšku úverového rizika bez zohľadnenia prijatých zábezpek:

	2018	2017
<i>Úverové riziko vzťahujúce sa na súvahové aktíva:</i>		
Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	1 138 267	1 306 252
Finančné aktíva držané na obchodovanie	26 146	40 730
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	-	13 249
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	502 391	177 127
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	11 029 051	10 544 659
Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov	2 168	1 701
Ostatné aktíva	76 082	37 050
<b>Celkom</b>	<b>12 774 105</b>	<b>12 120 768</b>

	2018	2017
<i>Úverové riziko vzťahujúce sa na podsúvahové položky:</i>		
Budúce záväzky zo záruk a akreditívov	389 717	418 841
Z neodvolateľných úverových príslubov/"stand-by facility"	1 417 861	1 355 270
Z odvolateľných úverových príslubov/"stand-by facility"	1 586 831	1 455 634
<b>Celkom</b>	<b>3 394 409</b>	<b>3 229 745</b>

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote a finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty k 31. decembru 2018:

	Účtovná hodnota	Účtovná hodnota – etapa 1 *	Účtovná hodnota – etapa 2 **	Účtovná hodnota – etapa 3 ***	Opravné položky na očakávané straty - etapa 1	Opravné položky na očakávané straty - etapa 2	Opravné položky - etapa 3	Čistá účtovná hodnota
<b>Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote</b>	<b>11 235 557</b>	<b>9 318 451</b>	<b>1 688 355</b>	<b>228 751</b>	<b>15 515</b>	<b>30 363</b>	<b>160 628</b>	<b>11 029 051</b>
Úvery a preddavky voči bankám	122 591	122 086	106	399	1	-	399	122 191
Úvery a preddavky voči klientom	10 043 085	8 127 495	1 687 238	228 352	15 468	30 363	160 229	9 837 025
<i>Verejný sektor</i>	<i>6 260</i>	<i>5 076</i>	<i>1 184</i>	-	<i>2</i>	<i>2</i>	-	<i>6 256</i>
<i>Firemní klienti</i>	<i>4 272 705</i>	<i>3 929 346</i>	<i>242 584</i>	<i>100 775</i>	<i>6 644</i>	<i>8 315</i>	<i>68 365</i>	<i>4 189 381</i>
<i>Retailoví klienti</i>	<i>5 764 120</i>	<i>4 193 073</i>	<i>1 443 470</i>	<i>127 577</i>	<i>8 822</i>	<i>22 046</i>	<i>91 864</i>	<i>5 641 388</i>
Dlhové cenné papiere	1 069 881	1 068 870	1 011	-	46	-	-	1 069 835
<i>Banky</i>	<i>130 346</i>	<i>129 335</i>	<i>1 011</i>	-	<i>28</i>	-	-	<i>130 318</i>
<i>Verejný sektor</i>	<i>939 535</i>	<i>939 535</i>	-	-	<i>18</i>	-	-	<i>939 517</i>
<i>Firemní klienti</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty</b>	<b>491 463</b>	<b>491 463</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>62</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>491 401</b>
Dlhové cenné papiere	491 463	491 463	-	-	62	-	-	491 401
<i>Banky</i>	<i>186 551</i>	<i>186 551</i>	-	-	<i>30</i>	-	-	<i>186 521</i>
<i>Verejný sektor</i>	<i>223 084</i>	<i>223 084</i>	-	-	<i>7</i>	-	-	<i>223 077</i>
<i>Firemní klienti</i>	<i>81 828</i>	<i>81 828</i>	-	-	<i>25</i>	-	-	<i>81 803</i>
<b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky</b>	<b>3 394 409</b>	<b>2 981 048</b>	<b>391 634</b>	<b>21 727</b>	<b>2 917</b>	<b>1 624</b>	<b>1 201</b>	<b>3 388 667</b>

\* etapa 1 – bez výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania.

\*\* etapa 2 – s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie úverovo znehodnotenú.

\*\*\* etapa 3 – úverovo znehodnotenú

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote a finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty k 31. decembru 2017:

	Účtovná hodnota	Účtovná hodnota – etapa 1 *	Účtovná hodnota – etapa 2 **	Účtovná hodnota – etapa 3 ***	Opravné položky na očakávané straty - etapa 1	Opravné položky na očakávané straty - etapa 2	Opravné položky - etapa 3	Čistá účtovná hodnota
<b>Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote</b>	<b>10 732 411</b>	<b>10 499 676</b>	<b>-</b>	<b>232 735</b>	<b>20 783</b>	<b>-</b>	<b>166 969</b>	<b>10 544 659</b>
Úvery a preddavky voči bankám	157 907	157 508	-	399	-	-	399	157 508
Úvery a preddavky voči klientom	9 328 358	9 096 022	-	232 336	20 783	-	166 570	9 141 005
<i>Verejný sektor</i>	<i>7 109</i>	<i>7 109</i>	-	-	-	-	-	<i>7 109</i>
<i>Firemní klienti</i>	<i>4 293 560</i>	<i>4 170 986</i>	-	<i>122 574</i>	<i>6 963</i>	-	<i>87 147</i>	<i>4 199 450</i>
<i>Retailoví klienti</i>	<i>5 027 689</i>	<i>4 917 927</i>	-	<i>109 762</i>	<i>13 820</i>	-	<i>79 423</i>	<i>4 934 446</i>
Dlhové cenné papiere	1 246 146	1 246 146	-	-	-	-	-	1 246 146
<i>Banky</i>	<i>137 885</i>	<i>137 885</i>	-	-	-	-	-	<i>137 885</i>
<i>Verejný sektor</i>	<i>1 097 532</i>	<i>1 097 532</i>	-	-	-	-	-	<i>1 097 532</i>
<i>Firemní klienti</i>	<i>10 729</i>	<i>10 729</i>	-	-	-	-	-	<i>10 729</i>
<b>Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty</b>	<b>167 425</b>	<b>167 425</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>167 425</b>
Dlhové cenné papiere	167 425	167 425	-	-	-	-	-	167 425
<i>Banky</i>	<i>26 986</i>	<i>26 986</i>	-	-	-	-	-	<i>26 986</i>
<i>Verejný sektor</i>	<i>116 371</i>	<i>116 371</i>	-	-	-	-	-	<i>116 371</i>
<i>Firemní klienti</i>	<i>24 068</i>	<i>24 068</i>	-	-	-	-	-	<i>24 068</i>
<b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky</b>	<b>3 229 745</b>	<b>3 226 152</b>	<b>-</b>	<b>3 593</b>	<b>2 467</b>	<b>-</b>	<b>3 073</b>	<b>3 224 205</b>

\* etapa 1 – bez výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania.

\*\* etapa 2 – s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie úverovo znehodnotené.

\*\*\* etapa 3 – úverovo znehodnotené

Pre porovnateľné obdobie banka vykázala ako etapu 1 finančné aktíva v amortizovanej hodnote, prísluby a garancie, pri ktorých tvorila opravné položky na straty k neznehodnoteným položkám a ako etapu 3 finančné aktíva v amortizovanej hodnote, prísluby a garancie, pri ktorých tvorila opravné položky na straty k znehodnoteným položkám.

Nasledujúci prehľad predstavuje čistú účtovnú hodnotu finančných aktív oceňovaných v amortizovaných hodnotách a finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty podľa omeškania k 31. decembru 2018:

	Etapa 1 ≤ 30 dní	Etapa 1 > 30 dní ≤ 90 dní	Etapa 1 > 90 dní	Etapa 2 ≤ 30 dní	Etapa 2 > 30 dní ≤ 90 dní	Etapa 2 > 90 dní	Etapa 3 ≤ 30 dní	Etapa 3 > 30 dní ≤ 90 dní	Etapa 3 > 90 dní
<b>Úvery a preddavky voči bankám</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Úvery a preddavky voči klientom</b>	<b>45 924</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>24 316</b>	<b>10 321</b>	<b>400</b>	<b>5 434</b>	<b>5 039</b>	<b>27 962</b>
Verejný sektor	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Firemní klienti	13 011	15	-	4 550	8	-	1 437	126	9 679
Retailoví klienti	32 913	-	-	19 766	10 313	400	3 997	4 913	18 283
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Banky	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Verejný sektor	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Firemní klienti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Celkom</b>	<b>45 924</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>24 316</b>	<b>10 321</b>	<b>400</b>	<b>5 434</b>	<b>5 039</b>	<b>27 962</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje čistú účtovnú hodnotu finančných aktív oceňovaných v amortizovaných hodnotách a finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty podľa omeškania k 31. decembru 2017:

	Etapa 1 ≤ 30 dní	Etapa 1 > 30 dní ≤ 90 dní	Etapa 1 > 90 dní	Etapa 2 ≤ 30 dní	Etapa 2 > 30 dní ≤ 90 dní	Etapa 2 > 90 dní	Etapa 3 ≤ 30 dní	Etapa 3 > 30 dní ≤ 90 dní	Etapa 3 > 90 dní
<b>Úvery a preddavky voči bankám</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Úvery a preddavky voči klientom</b>	<b>70 260</b>	<b>8 155</b>	<b>377</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 884</b>	<b>7 161</b>	<b>29 759</b>
Verejný sektor	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Firemní klienti	28 367	429	-	-	-	-	1 269	376	11 296
Retailoví klienti	41 893	7 726	377	-	-	-	5 615	6 785	18 463
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Banky	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Verejný sektor	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Firemní klienti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Celkom</b>	<b>70 260</b>	<b>8 155</b>	<b>377</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 884</b>	<b>7 161</b>	<b>29 759</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu znehodnoteného portfólia finančných aktív oceňovaných v amortizovaných hodnotách a finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty k 31. decembru 2018:

	<b>Hrubá účtovná hodnota (etapa 3)</b>	<b>Opravné položky (etapa 3)</b>	<b>Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení</b>	<b>% krytia opravnými položkami</b>
Banky	399	399	-	100 %
Firemní klienti	100 775	68 365	24 154	92 %
Retailoví klienti	127 577	91 864	31 605	97 %
<b>Celkom</b>	<b>228 751</b>	<b>160 628</b>	<b>55 759</b>	<b>95 %</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu znehodnoteného portfólia finančných aktív oceňovaných v amortizovaných hodnotách a finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty k 31. decembru 2017:

	<b>Hrubá účtovná hodnota (etapa 3)</b>	<b>Opravné položky (etapa 3)</b>	<b>Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení</b>	<b>% krytia opravnými položkami</b>
Banky	399	399	-	100 %
Firemní klienti	122 574	87 147	23 338	90 %
Retailoví klienti	109 762	79 423	23 301	94 %
<b>Celkom</b>	<b>232 735</b>	<b>166 969</b>	<b>46 639</b>	<b>92 %</b>

Prehľad jednotlivých druhov prijatých zabezpečení k finančným aktívam v nárokovateľnej hodnote:

	2018	2017
<b>Na krytie poskytnutých úverov</b>	<b>4 823 726</b>	<b>5 097 522</b>
Peňažné prostriedky	41 750	52 833
Garancie	179 193	171 185
Cenné papiere	116 460	73 536
Nehnutelnosti	4 194 470	4 408 763
Hnuteľné predmety	131 285	166 618
Pohľadávky a ostatné zabezpečenia	160 568	224 587
<b>Na krytie pohľadávok z derivátových obchodov</b>	<b>-</b>	<b>4 580</b>
Peňažné prostriedky	-	4 580
<b>Celkom</b>	<b>4 823 726</b>	<b>5 102 102</b>

Prehľad jednotlivých druhov prijatých zabezpečení k budúcim záväzkom a iným podsúvahovým položkám v nárokovateľnej hodnote:

	2018	2017
<b>Na krytie budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek</b>		
Peňažné prostriedky	60 220	54 771
Garancie	56 995	69 298
Cenné papiere	77 280	53 690
Nehnutelnosti	169 597	108 170
Hnuteľné predmety	2 604	2 467
Pohľadávky a ostatné zabezpečenia	145 847	106 760
<b>Celkom</b>	<b>512 543</b>	<b>395 156</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje kvalitu portfólia finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote, ktoré nie je znehodnotené (etapa 1 a 2) a ktoré nie je ani po splatnosti podľa interného ratingu:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám:</b>	<b>122 192</b>	<b>157 508</b>
Minimálne riziko	4 999	-
Výborné úverové hodnotenie	117 029	28 146
Veľmi dobré úverové hodnotenie	7	129 242
Dobré úverové hodnotenie	-	-
Priemerné úverové hodnotenie	-	83
Obyčajné úverové hodnotenie	106	-
Slabé úverové hodnotenie	-	-
Veľmi slabé úverové hodnotenie	-	-
Pochybné/vysoké riziko zlyhania	-	-
Zlyhané	-	-
Bez stanovenia ratingu	51	37
<b>Úvery poskytnuté klientom</b>	<b>9 730 681</b>	<b>9 012 772</b>
<b><i>z toho verejný sektor:</i></b>	<b>6 260</b>	<b>7 109</b>
Minimálne riziko	-	-
Výborné úverové hodnotenie	-	-
Veľmi dobré úverové hodnotenie	214	4
Dobré úverové hodnotenie	5 336	6 066
Priemerné úverové hodnotenie	710	62
Obyčajné úverové hodnotenie	-	976
Slabé úverové hodnotenie	-	-
Veľmi slabé úverové hodnotenie	-	-
Pochybné/vysoké riziko zlyhania	-	1
Zlyhané	-	-
Bez stanovenia ratingu	-	-

<b>z toho firemní klienti bez projektového financovania:</b>	<b>3 048 849</b>	<b>3 062 848</b>
Minimálne riziko	113 885	144 671
Výborné úverové hodnotenie	204 642	80 057
Veľmi dobré úverové hodnotenie	113 399	524 466
Dobré úverové hodnotenie	760 738	590 092
Priemerné úverové hodnotenie	926 235	864 024
Obyčajné úverové hodnotenie	473 153	475 082
Slabé úverové hodnotenie	354 419	300 652
Veľmi slabé úverové hodnotenie	79 993	56 992
Veľká pravdepodobnosť zlyhania	21 573	13 090
Zlyhané	2	10 421
Bez stanovenia ratingu	810	3 301
<b>z toho firemní klienti - projektové financovanie:</b>	<b>1 105 114</b>	<b>1 079 137</b>
Výborné hodnotenie profilu projektového financovania	952 542	843 168
Dobré hodnotenie profilu projektového financovania	125 855	201 554
Akceptovateľné hodnotenie profilu projektového financovania	9 554	10 379
Slabé hodnotenie profilu projektového financovania	17 163	24 036
Zlyhané	-	-
<b>z toho retailoví klienti</b>	<b>5 570 458</b>	<b>4 863 678</b>
Výborné úverové hodnotenie	2 921 597	2 279 362
Veľmi dobré úverové hodnotenie	2 392 372	1 612 163
Dobré úverové hodnotenie	-	-
Uspokojujúce úverové hodnotenie	154 170	119 829
Podpriemerné úverové hodnotenie	17 575	46 990
Zlyhané	-	-
Bez stanovenia ratingu	84 744	805 334
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>1 069 882</b>	<b>1 246 146</b>
Minimálne riziko	-	-
Výborné úverové hodnotenie	130 908	156 347
Veľmi dobré úverové hodnotenie	879 687	1 056 521
Dobré úverové hodnotenie	32 608	33 278
Priemerné úverové hodnotenie	26 679	-
Obyčajné úverové hodnotenie	-	-
Slabé úverové hodnotenie	-	-
Veľmi slabé úverové hodnotenie	-	-
Pochybné/vysoké riziko zlyhania	-	-
Zlyhané	-	-
Bez stanovenia ratingu	-	-
<b>Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote</b>	<b>10 922 755</b>	<b>10 416 426</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje kvalitu portfólia budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek, ktoré nie je znehodnotené (etapa 1 a 2) podľa interného ratingu:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky voči bankám</b>	<b>73 627</b>	<b>99 063</b>
Minimálne riziko	500	-
Výborné úverové hodnotenie	66 445	42 961
Veľmi dobré úverové hodnotenie	6 588	50 017
Dobré úverové hodnotenie	-	6 000
Priemerné úverové hodnotenie	93	85
Obyčajné úverové hodnotenie	1	-
Slabé úverové hodnotenie	-	-
Veľmi slabé úverové hodnotenie	-	-
Pochybné/vysoké riziko zlyhania	-	-
Zlyhané	-	-
Bez stanovenia ratingu	-	-
<b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky voči klientom</b>	<b>3 299 055</b>	<b>3 127 089</b>
<b><i>z toho verejný sektor:</i></b>	<b>3 310</b>	<b>4 212</b>
Minimálne riziko	-	-
Výborné úverové hodnotenie	2 851	17
Veľmi dobré úverové hodnotenie	218	149
Dobré úverové hodnotenie	241	4 017
Priemerné úverové hodnotenie	-	-
Obyčajné úverové hodnotenie	-	-
Slabé úverové hodnotenie	-	-
Veľmi slabé úverové hodnotenie	-	-
Pochybné/vysoké riziko zlyhania	-	29
Zlyhané	-	-
Bez stanovenia ratingu	-	-
<b><i>z toho firemní klienti bez projektového financovania:</i></b>	<b>2 102 993</b>	<b>1 900 389</b>
Minimálne riziko	120 968	190 568
Výborné úverové hodnotenie	240 016	105 365
Veľmi dobré úverové hodnotenie	342 219	309 187
Dobré úverové hodnotenie	482 326	438 041
Priemerné úverové hodnotenie	485 464	515 599
Obyčajné úverové hodnotenie	260 636	218 321
Slabé úverové hodnotenie	126 366	94 244
Veľmi slabé úverové hodnotenie	36 091	24 342
Veľká pravdepodobnosť zlyhania	8 525	4 719
Zlyhané	-	-
Bez stanovenia ratingu	382	3

<b>z toho firemní klienti - projektové financovanie:</b>	<b>200 368</b>	<b>219 814</b>
Výborné hodnotenie profilu projektového financovania	198 050	180 417
Dobré hodnotenie profilu projektového financovania	1 497	37 929
Akceptovateľné hodnotenie profilu projektového financovania	762	1 183
Slabé hodnotenie profilu projektového financovania	59	285
Zlyhané	-	-
<b>z toho retailoví klienti</b>	<b>992 384</b>	<b>1 002 674</b>
Výborné úverové hodnotenie	563 141	418 136
Veľmi dobré úverové hodnotenie	221 004	120 123
Dobré úverové hodnotenie	-	-
Uspokojujúce úverové hodnotenie	3 503	4 101
Podpriemerné úverové hodnotenie	350	1 704
Zlyhané	-	-
Bez stanovenia ratingu	204 386	458 610
<b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky</b>	<b>3 372 682</b>	<b>3 226 152</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje kvalitu portfólia finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty, ktoré nie je znehodnotenú (etapa 1 a 2) a ktoré nie je ani po splatnosti podľa interného ratingu:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>491 464</b>	<b>167 425</b>
Minimálne riziko	10 316	24 068
Výborné úverové hodnotenie	183 169	24 982
Veľmi dobré úverové hodnotenie	220 029	49 013
Dobré úverové hodnotenie	56 200	53 671
Priemerné úverové hodnotenie	10 945	15 691
Obyčajné úverové hodnotenie	10 805	-
Slabé úverové hodnotenie	-	-
Veľmi slabé úverové hodnotenie	-	-
Pochybné/vysoké riziko zlyhania	-	-
Zlyhané	-	-
Bez stanovenia ratingu	-	-
<b>Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty</b>	<b>491 463</b>	<b>167 425</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.

Nasledujúci prehľad predstavuje prehľad čistej hodnoty úverov a preddavkov voči bankám a úverov a preddavkov voči klientom z hľadiska koncentrácie hospodárskeho odvetvia:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
A. Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	157 251	130 520
B. Ťažba a dobývanie	19 442	21 953
C. Priemyselná výroba	633 276	561 537
D. Dodávka elektriny, plynu, pary a klimatizovaného vzduchu	498 282	585 215
E. Dodávka vody	108 112	112 525
F. Stavebníctvo	301 838	274 344
G. Veľkoobchod a maloobchod	631 461	617 060
H. Doprava a skladovanie	273 950	235 701
I. Ubytovacie a stravovacie služby	51 583	50 018
J. Informácie a komunikácia	130 641	111 974
K. Finančné a poisťovacie činnosti	195 439	293 267
L. Činnosti v oblasti nehnuteľností	999 525	1 004 363
M. Odborné, vedecké a technické činnosti	99 360	100 940
N. Administratívne a podporné služby	249 308	256 930
O. Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	14 098	15 917
P. Vzdelávanie	16 692	15 182
Q. Zdravotníctvo a sociálna pomoc	85 985	100 444
R. Umenie, zábava a rekreácia	28 508	66 582
S. Ostatné činnosti služieb	18 791	12 970
T. Činnosti domácností, súkromné domácnosti s domácim personálom	5 445 674	4 731 038
<b>Celkom</b>	<b>9 959 216</b>	<b>9 298 480</b>

Členenie úverového rizika banky voči Slovenskej republike (spoločnosti kontrolované Slovenskou republikou, garancie vydané Slovenskou republikou a podobné angažovanosti):

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Štátne pokladničné poukážky	60 070	-
Štátne dlhopisy bez kupónov	29 476	29 370
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	1 018 508	1 129 497
Úvery poskytnuté klientom	300 200	341 702
Dlhové cenné papiere	1 010 606	1 143 228
<b>Celkom</b>	<b>2 418 860</b>	<b>2 643 797</b>

**Problémové expozície (NPE)**

Problémové expozície sú definované v technickom štandarde upravujúcom reporting expozícií s odloženou splatnosťou a problémových expozícií, tak ako ho vydala EBA (European Bank Authority). Problémové expozície (NPE) zahŕňajú zlyhané expozície (NPL) aj nezlyhané expozície s určitými problémovými príznakmi.

Na základe zmeny (implementácia medzinárodného účtovného štandardu IFRS 9), v súlade s definíciou obsiahnutej v EBA štandarde (FINREP ANNEX III REV1/FINREP ANNEX V), pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie ako aj štátne a korporátne dlhopisy kúpené do kníh banky sú súčasťou podielu problémových expozícií, ktorého výsledkom je zníženie daného ukazovateľa.

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad problémových expozícií k 31. decembru 2018:

	Hrubá účtovná hodnota	Podiel problémových expozícií	% krytia problémových expozícií
<b>Úvery a preddavky voči bankám</b>	<b>399</b>	<b>0,03 %</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Úvery a preddavky voči klientom</b>	<b>232 535</b>	<b>2,32 %</b>	<b>68,99 %</b>
Verejný sektor	-	-	-
Firemní klienti	100 777	2,36 %	67,72 %
Retailoví klienti	131 758	2,29 %	69,96 %
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Celkom</b>	<b>232 934</b>	<b>2,08 %</b>	<b>69,05 %</b>

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad problémových expozícií k 31. decembru 2017:

	Hrubá účtovná hodnota	Podiel problémových expozícií	% krytia problémových expozícií
<b>Úvery a preddavky voči bankám</b>	<b>399</b>	<b>0,03 %</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Úvery a preddavky voči klientom</b>	<b>281 814</b>	<b>3,02 %</b>	<b>59,68 %</b>
Verejný sektor	-	-	-
Firemní klienti	136 796	3,14 %	63,81 %
Retailoví klienti	145 018	2,92 %	55,78 %
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Celkom</b>	<b>282 213</b>	<b>2,64 %</b>	<b>70,35 %</b>

**Expozície s odloženou splatnosťou (forborne exposure)**

Táto časť sa vzťahuje výlučne na expozície bez dôvodu zlyhania podľa článku 178 CRR. V podnikateľskej sfére, keď sa podmienky úveru zmenia v prospech klienta, banka rozlišuje medzi modifikovanými úvermi a úvermi s odloženou splatnosťou podľa platnej definície obsiahnutej v technickom štandarde (ITS), ktorá upravuje reporting expozícií s odloženou splatnosťou a problémových expozícií, tak ako ho vydala EBA (European Bank Authority).

Kľúčovým aspektom pri rozhodovaní o tom, či je úver s odloženou splatnosťou, je v podnikateľskom sektore finančná situácia klienta v čase zmeny splatnosti alebo podmienok úveru. Ak na základe úverovej bonity klienta (berúc do úvahy interný systém včasného varovania) možno predpokladať, že v okamihu zmeny podmienok úveru má klient finančné ťažkosti a ak sa zmena posudzuje ako zvýhodnenie podmienok, takéto úvery sú označené ako expozície s odloženou splatnosťou (=forborne). Ak úver, ktorý bol v minulosti klasifikovaný ako NPL (zlyhaný) ale následne vyradený z NPL (potom ako pominula existencia dôvodov na zlyhanie podľa článku 178 CRR) a na takomto úvere sa vykoná vyššie uvedená úprava úveru alebo ak sa takéto úver dostane do omeškania so splácaním viac ako 30 dní, úver sa posudzuje ako zlyhaná expozícia (NPE) bez ohľadu na to, či existuje dôvod na zlyhanie podľa článku 178 CRR. Toto sledovanie sa vykonáva počas obdobia 2 rokov od vyradenia úveru z NPL. Rozhodnutie o tom, či je úver klasifikovaný ako zlyhaný resp. s odloženou splatnosťou, nie je dôvodom pre tvorbu individuálnej opravnej položky.

Podľa IFRS 9 expozície s odloženou splatnosťou, ktoré nie sú zlyhané, sa automaticky prevedú do etapy 2, a preto sa na ne vzťahuje očakávaná úverová strata počas celej doby životnosti. Presun späť do etapy 1 je možný až po splnení všetkých kritérií na ukončenie klasifikácie ako expozície s odloženou splatnosťou (v retailovom sektore vrátane skúšobnej doby) a súčasne za predpokladu, že nie sú splnené iné kritériá pre zaradenie expozície do etapy 2 (kvantitatívne alebo kvalitatívne).

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 štandardne uzatvára dohoda o splátkach splatného dlhu – zmluva nie je prolongovaná, len je transformovaná na splátkový úver po vypršaní konečnej splatnosti úveru alebo po vyhlásení mimoriadnej splatnosti.

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).

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu finančných aktív s odloženou splatnosťou (forborne exposure) k 31. decembru 2018:

	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky na očakávané straty	Čistá účtovná hodnota
<b>Úvery a preddavky voči bankám</b>	-	-	-
<b>Úvery a preddavky voči klientom</b>	<b>89 072</b>	<b>(41 482)</b>	<b>47 590</b>
Verejný sektor	-	-	-
Firemní klienti	58 853	(32 318)	26 535
Retailoví klienti	30 219	(9 164)	21 055
<b>Celkom</b>	<b>89 072</b>	<b>(41 482)</b>	<b>47 590</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu finančných aktív s odloženou splatnosťou (forborne exposure) k 31. decembru 2017:

	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky na očakávané straty	Čistá účtovná hodnota
<b>Úvery a preddavky voči bankám</b>	-	-	-
<b>Úvery a preddavky voči klientom</b>	<b>109 425</b>	<b>(45 642)</b>	<b>63 783</b>
Verejný sektor	-	-	-
Firemní klienti	80 439	(37 712)	42 727
Retailoví klienti	28 986	(7 930)	21 056
<b>Celkom</b>	<b>109 425</b>	<b>(45 642)</b>	<b>63 783</b>

### Zlyhané úverové portfólio (NPL)

Zlyhané úvery nie sú definované v metodológii Medzinárodných účtovných štandardov finančného výkazníctva.

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, vyhlásenie konkurzu, 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.

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaných finančných aktív (súvahové stavy) a analýzu zlyhaného portfólia z podsúvahových položiek (garancií a neodvolateľných úverových príslubov) k 31. decembru 2018:

	Zlyhané úvery (Hrubá účtovná hodnota)	Opravné položky k zlyhaným úverom	Zlyhané úvery (Čistá účtovná hodnota)	Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení k zlyhaným úverom	% krytie zlyhaných úverov
<b>Úvery a preddavky</b>	<b>228 747</b>	<b>160 628</b>	<b>68 119</b>	<b>55 759</b>	<b>95 %</b>
Banky	399	399	-	-	100 %
Firemní klienti	100 774	68 365	32 409	24 154	92 %
Retailoví klienti	127 574	91 864	35 710	31 605	97 %
<b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky</b>	<b>21 727</b>	<b>1 201</b>	<b>20 526</b>	<b>3 222</b>	<b>20 %</b>
Firemní klienti	20 593	326	20 267	3 172	17 %
Retailoví klienti	1 134	875	259	50	82 %
<b>Celkom</b>	<b>250 474</b>	<b>161 829</b>	<b>88 645</b>	<b>58 981</b>	<b>88 %</b>

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného úverového portfólia a (súvahové stavy) a analýzu zlyhaného portfólia z podsúvahových položiek (garancií a neodvolateľných úverových príslubov) k 31. decembru 2017:

	Zlyhané úvery (Hrubá účtovná hodnota)	Opravné položky k zlyhaným úverom	Zlyhané úvery (Čistá účtovná hodnota)	Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení k zlyhaným úverom	% krytie zlyhaných úverov
<b>Úvery a preddavky</b>	<b>268 130</b>	<b>166 969</b>	<b>101 161</b>	<b>78 920</b>	<b>92 %</b>
Banky	399	399	-	-	100 %
Firemní klienti	136 117	87 147	48 970	35 674	90 %
Retailoví klienti	131 614	79 423	52 191	43 246	93 %
<b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky</b>	<b>54 117</b>	<b>3 073</b>	<b>51 044</b>	<b>8 701</b>	<b>22 %</b>
Firemní klienti	53 058	2 872	50 186	8 588	22 %
Retailoví klienti	1 059	201	858	113	30 %
<b>Celkom</b>	<b>322 247</b>	<b>170 042</b>	<b>152 205</b>	<b>87 621</b>	<b>80 %</b>

**Riziko koncentrácie z hľadiska geografického regiónu**

Štruktúra aktív a záväzkov súvisiacich so subjektmi mimo územia Slovenskej republiky:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Aktíva</b>	<b>938 922</b>	<b>739 762</b>
<i>z toho Rakúska republika</i>	<i>221 462</i>	<i>272 656</i>
<i>z toho Česká republika</i>	<i>256 499</i>	<i>254 580</i>
<i>z toho Spojené štáty americké</i>	<i>129 252</i>	<i>38 447</i>
<i>z toho Poľská republika</i>	<i>93 953</i>	<i>77 976</i>
<i>z toho Holandské kráľovstvo</i>	<i>7 799</i>	<i>21 309</i>
<i>z toho Veľká Británia</i>	<i>24 344</i>	<i>3 215</i>
<i>z toho Rumunsko</i>	<i>37 834</i>	<i>15 797</i>
<i>z toho Írska republika</i>	<i>33 925</i>	<i>21 274</i>
<i>z toho Španielske kráľovstvo</i>	<i>28 226</i>	<i>222</i>
<i>z toho Litovská republika</i>	<i>24 382</i>	<i>9 431</i>
<i>z toho ostatné krajiny (prevažne krajiny Európskej únie)</i>	<i>81 246</i>	<i>24 854</i>
<b>Záväzky</b>	<b>1 016 692</b>	<b>1 068 883</b>
<i>z toho Rakúska republika</i>	<i>391 102</i>	<i>437 139</i>
<i>z toho Maďarská republika</i>	<i>244 367</i>	<i>243 524</i>
<i>z toho Česká republika</i>	<i>73 790</i>	<i>66 769</i>
<i>z toho Dánske kráľovstvo</i>	<i>52 890</i>	<i>40 736</i>
<i>z toho Ukrajina</i>	<i>40 781</i>	<i>28 930</i>
<i>z toho ostatné krajiny (prevažne krajiny Európskej únie)</i>	<i>213 762</i>	<i>251 785</i>

**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 (nominálna hodnota nepresahuje 0,1 % bilancie banky), 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 a vega limit, sa zatvárajú na trhu tak, aby banka nemala v tomto menovom páre otvorenú opčnú pozíciu.

Okrem toho má banka stanovený *stop-loss limit* na celkovú devízovú pozíciu.

**Položky v cudzích menách**

Účtovná závierka obsahuje aktíva a záväzky denominované v cudzích menách v takejto výške:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Aktíva</b>	<b>207 423</b>	<b>179 403</b>
<i>z toho: USD</i>	<i>82 650</i>	<i>64 278</i>
<i>z toho: CZK</i>	<i>87 434</i>	<i>101 226</i>
<i>z toho: ostatné meny (PLN, HUF, GBP a iné)</i>	<i>37 339</i>	<i>13 899</i>
<b>Záväzky</b>	<b>484 915</b>	<b>533 444</b>
<i>z toho: USD</i>	<i>305 785</i>	<i>331 342</i>
<i>z toho: CZK</i>	<i>92 257</i>	<i>92 123</i>
<i>z toho: ostatné meny (PLN, HUF, GBP a iné)</i>	<i>86 873</i>	<i>109 979</i>

Čistá devízová pozícia banky súvisiaca s aktívami a pasívami k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017:

	<b>Čistá devízová pozícia k 31. decembru 2018</b>	<b>Čistá devízová pozícia k 31. decembru 2017</b>
USD	(233 135)	(267 064)
CZK	(4 823)	9 103
Iné (GBP, CHF, PLN, HUF a iné)	(49 534)	(96 080)
<b>Čistá devízová súvahová pozícia, celkom</b>	<b>(287 492)</b>	<b>(354 041)</b>
USD	220 359	268 839
CZK	4 984	(8 276)
Iné (GBP, CHF, PLN, HUF a iné)	49 966	95 953
<b>Čistá devízová podsúvahová pozícia, celkom</b>	<b>275 309</b>	<b>356 516</b>
<b>Čistá devízová pozícia, celkom</b>	<b>(12 183)</b>	<b>2 475</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 obchodnej knihy sa sleduje a vyhodnocuje denne. Úrokové riziko bankovej knihy sa sleduje a vyhodnocuje na týždennej báze a vždy ku koncu mesiaca.

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), metóda citlivosti úrokového výnosu na posun výnosovej krivky o definovaný počet bázičných bodov a stop-loss limit na úrokovu 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 2018:

	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>						
Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	1 042 659	-	-	-	95 608	1 138 267
Finančné aktíva držané na obchodovanie	-	3	-	-	26 143	26 146
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	4 906	62 104	284 018	140 373	10 990	502 391
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	4 001 291	1 609 759	4 722 356	604 189	91 456	11 029 051
Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov	-	-	-	-	2 168	2 168
Ostatné aktíva	-	-	-	-	76 082	76 082
<b>Úroková pozícia za finančné aktíva</b>						
<b>k 31. decembru 2018</b>	<b>5 048 856</b>	<b>1 671 866</b>	<b>5 006 374</b>	<b>744 562</b>	<b>302 447</b>	<b>12 774 105</b>
<b>Záväzky</b>						
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	-	-	-	28 226	28 226
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote*	4 272 646	1 452 168	3 293 422	1 525 998	1 200 871	11 745 105
Záväzky zo zabezpečovacích derivátov	-	-	-	-	256	256
Rezervy na záväzky	-	-	-	-	77 302	77 302
Ostatné záväzky	-	-	-	-	23 933	23 933
<b>Úroková pozícia za finančné záväzky</b>						
<b>k 31. decembru 2018</b>	<b>4 272 646</b>	<b>1 452 168</b>	<b>3 293 422</b>	<b>1 525 998</b>	<b>1 330 588</b>	<b>11 874 822</b>
<b>Čistá úroková pozícia, netto</b>						
<b>k 31. decembru 2018</b>	<b>776 210</b>	<b>219 698</b>	<b>1 712 952</b>	<b>(781 436)</b>	<b>(1 028 141)</b>	<b>899 283</b>

\*Na rozdelenie netermínovaných vkladov podľa úrokovej citlivosti používa banka vlastný model, pričom tieto vklady sú zaradené do časového pásma maximálne 10 rokov.

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>						
Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	1 184 424	-	-	-	121 828	1 306 252
Finančné aktíva držané na obchodovanie	3 405	7 769	18 227	11 329	-	40 730
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňené cez výkaz ziskov a strát	-	13 249	-	-	-	13 249
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	1 706	41 033	104 388	20 297	9 703	177 127
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	3 990 034	1 559 966	4 230 835	617 568	146 256	10 544 659
Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov	309	546	183	663	-	1 701
Ostatné aktíva	-	-	-	-	37 050	37 050
<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>						
Finančné záväzky držané na obchodovanie	8 656	8 647	18 102	5 852	39 233	80 490
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote*	2 631 000	4 593 651	2 772 779	197 765	973 119	11 168 314
Záväzky zo zabezpečovacích derivátov	55	-	-	-	1 068	1 123
Rezervy na záväzky	-	-	-	-	56 543	56 543
Ostatné záväzky	-	-	-	-	39 492	39 492
<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>

\*Na rozdelenie netermínovaných vkladov podľa úrokovej citlivosti používa banka vlastný model, pričom tieto vklady sú zaradené do časového pásma maximálne 10 rokov.

**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 2018 (v tis. EUR):

	<b>Aktuálna hodnota výmenného kurzu</b>	<b>Výmenný kurz v scenári citlivosti</b>	<b>Pozícia skupiny v danej mene</b>	<b>Strata skupiny pre daný scenár</b>
USD	1,1450	1,0878	(2 770)	(139)
CZK	25,7240	27,0102	164	(8)
PLN	4,3014	4,0863	(160)	(8)
RON	4,6635	4,8967	156	(8)
CAD	1,5605	1,6385	154	(8)
<b>Celkom</b>			<b>(2 456)</b>	<b>(171)</b>

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 skupiny v danej mene</b>	<b>Strata skupiny 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>(362)</b>	<b>(135)</b>

Citlivosť banky na pohyb úrokovej sadzby je vyčíslená v nasledujúcej tabuľke za predpokladu 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 2018 (v tis. EUR):

	<b>Posun výnosovej krivky</b>	<b>Strata banky z posunu výnosovej krivky</b>
EUR	-100 BPV	(6 274)
USD	+100 BPV	(794)
<b>Celkom</b>		<b>(7 068)</b>

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov banky na zmenu úrokovej sadzby pri vybraných menách k 31. decembru 2017 (v tis. EUR):

	<b>Posun výnosovej krivky</b>	<b>Strata banky z posunu výnosovej krivky</b>
EUR	100 BPV	(5 338)
USD	-100 BPV	406
<b>Celkom</b>		<b>(4 932)</b>

Pozícia banky v obchodnej knihe voči akciovému riziku k 31. decembru 2018 je nulová, k 31. decembru 2017 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 2018 nevýznamná, k 31. decembru 2017 bola 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 jednoduchých vkladov, bežných účtov, končiacich vkladov, čerpania úverov, záruk a požiadaviek na dodatočné 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 vysoko likvidných 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 2018:

	Do 12 mesiacov	Nad 12 mesiacov	Nešpecifikované	Celkom
Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	1 138 267	-	-	1 138 267
Finančné aktíva držané na obchodovanie	3	-	26 143	26 146
Finančné aktíva oceňované reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	67 010	424 391	10 990	502 391
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	2 356 732	8 380 634	291 685	11 029 051
Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov	-	-	2 168	2 168
Investície do dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov	-	-	45 161	45 161
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	58 685	58 685
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	34 373	34 373
Splatná daňová pohľadávka	-	-	-	-
Odložená daňová pohľadávka	-	-	31 235	31 235
Ostatné aktíva	-	-	76 082	76 082
<b>Aktíva spolu</b>	<b>3 562 012</b>	<b>8 805 025</b>	<b>576 522</b>	<b>12 943 559</b>
<b>Záväzky</b>				
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	-	28 226	28 226
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote <sup>1)</sup>	2 183 637	9 522 451	39 017	11 745 105
Záväzky zo zabezpečovacích derivátov	-	-	256	256
Rezervy na záväzky	-	-	77 302	77 302
Splatný daňový záväzok	-	-	2 424	2 424
Ostatné záväzky	-	-	23 933	23 933
<b>Záväzky spolu</b>	<b>2 183 637</b>	<b>9 522 451</b>	<b>171 158</b>	<b>11 877 246</b>
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	-	-	956 670	956 670
Zisk po zdanení	-	-	109 643	109 643
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>	<b>2 183 637</b>	<b>9 522 451</b>	<b>1 237 471</b>	<b>12 943 559</b>
<b>Súvahová pozícia, netto</b>	<b>1 378 375</b>	<b>(717 426)</b>	<b>(660 949)</b>	<b>-</b>
<b>Podsúvahová pozícia, netto <sup>2)</sup></b>	<b>(3 007 624)</b>	<b>-</b>	<b>4 321 482</b>	<b>1 313 858</b>
<b>Kumulatívna súvahová a podsúvahová pozícia</b>	<b>(1 629 249)</b>	<b>(717 426)</b>	<b>3 660 533</b>	<b>1 313 858</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.

3) Kladná/ záporná reálna hodnota finančných derivátov držaných na obchodovanie a pohľadávky/ záväzky zo zabezpečovacích derivátov sú zaradené ako nešpecifikované v súlade s NBS Hlásením o aktuálnej a odhadovanej zostatkovej splatnosti aktív a pasív.

Likvidná pozícia banky zohľadňujúca aktuálnu zostatkovú splatnosť aktív a záväzkov k 31. decembru 2017:

	Do 12 mesiacov	Nad 12 mesiacov	Nešpecifikované	Celkom
Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	1 306 252	-	-	1 306 252
Finančné aktíva držané na obchodovanie	11 173	29 557	-	40 730
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	13 249	-	-	13 249
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	42 740	124 685	9 702	177 127
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	2 648 633	7 585 154	310 872	10 544 659
Pohľadávky zo zabezpečovacích derivátov	855	846	-	1 701
Investície do dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov	-	-	45 164	45 164
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	56 966	56 966
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	31 231	31 231
Splatná daňová pohľadávka	-	-	548	548
Odložená daňová pohľadávka	-	-	26 718	26 718
Ostatné aktíva	1	-	37 049	37 050
<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>				
Finančné záväzky držané na obchodovanie	17 303	22 886	40 301	80 490
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote <sup>1)</sup>	4 041 055	7 080 368	46 891	11 168 314
Záväzky zo zabezpečovacích derivátov	55	1 068	-	1 123
Rezervy na záväzky	-	-	56 543	56 543
Ostatné záväzky	-	-	39 492	39 492
<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 opcí.

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu najskoršej možnej zmluvnej splatnosti finančných záväzkov t. j. v najhoršom možnom scenári k 31. decembru 2018 (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>						
Finančné záväzky držané na obchodovanie	2 588	2 588	2 588	-	-	-
Finančné záväzky oceňované						
v amortizovanej hodnote	11 745 105	11 785 371	10 778 352	481 289	245 083	280 647
z toho Vklady	11 166 703	11 186 779	10 508 782	434 251	103 852	139 894
z toho Záväzky z dlhových cenných papierov	575 210	595 400	266 378	47 038	141 231	140 753
z toho Ostatné finančné záväzky	3 192	3 192	3 192	-	-	-
Rezervy na záväzky	77 302	77 302	77 302	-	-	-
Ostatné záväzky	23 933	23 933	23 933	-	-	-
<b>Derivátové finančné záväzky:</b>						
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	25 638	589 706	412 246	134 998	27 326	15 136
Záväzky zo zabezpečovacích derivátov	256	1 619	179	183	1 257	-

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu zmluvnej splatnosti budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek v najhoršom možnom scenári k 31. decembru 2018 (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	386 914	386 914	386 914	-	-	-
Budúce záväzky z akreditívov	2 803	2 803	2 803	-	-	-
Z neodvolateľných úverových príslubov	1 417 861	1 417 861	1 417 861	-	-	-

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu najskoršej novej 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>						
Finančné záväzky držané na obchodovanie	40 301	40 301	40 301	-	-	-
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	11 168 314	11 303 034	9 531 376	617 936	697 616	456 106
<i>z toho Vklady</i>	10 415 083	10 474 890	9 427 949	557 644	240 310	248 987
<i>z toho Záväzky z dlhových cenných papierov</i>	751 006	825 919	101 202	60 292	457 306	207 119
<i>z toho Ostatné finančné záväzky</i>	2 225	2 225	2 225	-	-	-
Rezervy na záväzky	56 543	56 543	56 543	-	-	-
Ostatné záväzky	39 492	39 492	39 492	-	-	-
<b>Derivátové finančné záväzky:</b>						
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie	40 189	784 935	535 844	196 959	33 064	19 068
Záväzky zo zabezpečovacích derivátov	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	-	-	-

### 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 súlade s prijatými 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 2015 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) banka uplatňuje striktnejšie pravidlá na dodržiavanie požiadaviek v oblasti kapitálovej primeranosti, likvidity a majetkovej angažovanosti a zabezpečila bezproblémové plnenie týchto noriem pri zachovaní 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.

## OSTATNÉ ZVEREJNENIA

## 41. Budúce záväzky a iné podsúvahové položky

Banka vykazuje tieto budúce záväzky a iné podsúvahové položky:

	2018	2017
<b>Budúce záväzky:</b>	<b>389 717</b>	<b>418 841</b>
zo záruk	386 914	413 574
z akreditívov	2 803	5 267
<b>Prísľuby:</b>	<b>3 004 692</b>	<b>2 810 904</b>
z neodvolateľných úverových príslubov:	1 417 861	1 355 270
<i>do 1 roka</i>	<i>867 838</i>	<i>872 316</i>
<i>dlhšie než 1 rok</i>	<i>550 023</i>	<i>482 954</i>
z odvolateľných úverových príslubov:	1 586 831	1 455 634
<i>do 1 roka</i>	<i>1 125 619</i>	<i>1 151 249</i>
<i>dlhšie než 1 rok</i>	<i>461 212</i>	<i>304 385</i>
<b>Celkom</b>	<b>3 394 409</b>	<b>3 229 745</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 2018 vytvorila banka na uvedené riziká rezervy vo výške 5 742 tis. EUR (31. december 2017: 5 540 tis. EUR), poznámka 30 „Rezervy na záväzky“.

Prehľad kvality budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek je uvedený v poznámke 40 „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. V prípade významných súdnych sporov banka spolupracuje s externými právnikmi a predstavenstvo banky je pravidelne informované o zmenách v súdnych sporoch. V roku 2018 banka neevidovala nové významné súdne spory a v niektorých dlhoročných súdnych sporoch banka zaznamenala priaznivý vývoj. Zásadou banky je nezverejňovať podrobnosti o prebiehajúcich súdnych sporoch v prípadoch, keď by takéto zverejnenie mohlo viesť k predčasným úsudkom. Táto zásada je v súlade s IAS 37.92 Rezervy.

Najvýznamnejšie súdne konanie sa týka poskytnutých úverových prostriedkov a údajného porušenia zmluvy zo strany Banky tým, že neuskutočnila platobné príkazy a nepredĺžila úverových liniek, čo v konečnom dôsledku údajne viedlo k ukončeniu obchodných činností klienta a dvom súvisiacim súdnym sporom o náhradu škody a ušlého zisku. V skoršom z nich prvostupňový a druhostupňový súd zamietol uplatnený nárok. Tento spor však nie je ukončený, keďže bolo podané mimoriadne dovolanie. V neskoršom z nich ešte len začalo konanie pred prvostupňovým súdom. Podľa názoru banky sú obe žaloby špekulatívne.

Banka k 31. decembru 2018 preskúmala stav súdnych sporov, pričom zohľadnila výšku žalovaných nárokov a požiadavky IFRS v súvislosti vykázaním rezerv a podmienených záväzkov.

Ak je pravdepodobné, že banka bude musieť nárok vyrovať a odhad výšky nároku možno spoľahlivo určiť, banka vytvára rezervu. Celková výška rezervy na súdne spory je vo výške 48 940 tis. EUR (31. december 2017: 46 189 tis. EUR), poznámka 30 „Rezervy na záväzky“. Banka pri určení výšky rezerv vykonáva profesionálny odhad a spolieha sa na rady právneho poradcu, pričom berie do úvahy všetky okolnosti prípadu a zohľadňuje všetky dostupné faktory vrátane aplikovania verejne dostupných informácií ohľadom súdnych sporov v Slovenskej republike z minulosti. Ohľadom významných účtovných odhadov viď bod II poznámok.

### Budúce záväzky z operatívneho prenájmu

Banka vykazuje ako podsúvahovú položku budúce potenciálne záväzky z neodvolateľného operatívneho prenájmu (ako nájomca) nasledovne:

	2018	2017
<b>Záväzky z neodvolateľného operatívneho prenájmu celkom</b>	<b>55 016</b>	<b>55 590</b>
Menej ako 1 rok	10 240	10 481
1 rok až 5 rokov	23 424	23 356
Viac ako 5 rokov	21 352	21 753
Operatívny prenájom vykázaný v ostatných administratívnych nákladoch	11 965	12 472

## 42. Spriaznené osoby

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 2018:

<b>Spriaznené osoby*</b>	<b>RBI</b>	<b>Skupina RBI</b>	<b>Dcérske a 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	20 317	60 236	135 674	1 292	2 867	<b>220 386</b>
Pohľadávky z transakcií s finančnými derivátmi	16 296	121	-	-	-	<b>16 417</b>
Ostatné aktíva	133	219	838	-	-	<b>1 190</b>
Vklady a bežné účty bánk a klientov	10 598	4 046	38 711	2 470	707	<b>56 532</b>
Záväzky z transakcií s finančnými derivátmi	21 711	-	-	-	-	<b>21 711</b>
Podriadené dlhy	135 697	-	-	-	-	<b>135 697</b>
Ostatné záväzky	1 645	667	1 563	-	-	<b>3 875</b>
Vystavené záruky	1 943	494	-	-	-	<b>2 437</b>
Úverové prísluby	37 000	4 926	129 817	175	1 740	<b>173 658</b>
Prijaté záruky	1 943	494	-	-	-	<b>2 437</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 2017:

Spriaznené osoby*	RBI	Skupina RBI	Dcérske a pridružené podniky	Štatutárne orgány a dozorná rada**	Ostatné spriaznené osoby	Celkom
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>
Úverové 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

Výnosy a náklady týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2018:

Spriaznené osoby*	RBI	Skupina RBI	Dcérske a pridružené podniky	Štatutárne orgány a dozorná rada	Ostatné spriaznené osoby	Celkom
Úrokové a dividendové výnosy	10 713	1 396	5 063	10	57	<b>17 239</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	737	534	7 314	-	-	<b>8 585</b>
Nerealizovaný zisk (strata) z transakcií s finančnými derivátmi	11 585	(2 782)	-	-	-	<b>8 803</b>
Prevádzkové výnosy	1 098	711	1 771	-	-	<b>3 580</b>
Úrokové náklady	(20 181)	(32)	(3)	(2)	(10)	<b>(20 228)</b>
Náklady na poplatky a provízie	(816)	(6 350)	-	-	-	<b>(7 166)</b>
Všeobecné administratívne náklady	(7 001)	(2 809)	(477)	(4 255)**	-	<b>(14 542)</b>
<b>Celkom</b>	<b>(3 865)</b>	<b>(9 332)</b>	<b>13 668</b>	<b>(4 247)</b>	<b>47</b>	<b>(3 729)</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 2017:

Spriaznené osoby*	RBI	Skupina RBI	Dcérske a pridružené podniky	Štatutárne orgány a dozorná rada	Ostatné spriaznené osoby	Celkom
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)	(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

### 43. Priemerný počet zamestnancov

Skupina mala takýto priemerný počet zamestnancov:

	2018	2017
Zamestnanci banky	3 637	3 600
z toho: členovia predstavenstva	7	7
<b>Celkom</b>	<b>3 637</b>	<b>3 600</b>

## 44. 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 40 „Riziká“ časť „BASEL III“.

Stanovená úroveň pre banku bola v priebehu roka 2018 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 2018 splnila.

Ekonomický kapitál predstavuje nevyhnutný kapitál, resp. zodpovedá minimálnej kapitálovej požiadavke na krytie neočakávaných strát z rizík, ktoré banka interne 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 regulačného kapitálu banky a ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov:

	2018	2017
<b>Základné vlastné zdroje (TIER 1 kapitál)</b>	<b>855 927</b>	<b>818 473</b>
Splatené základné imanie	64 326	64 326
(-) Vlastné akcie	(188)	(746)
Emisné ážio	297 345	297 134
(-) Emisné ážio - vlastné akcie	(2 326)	(7 052)
Fondy zo zisku a ostatné kapitálové fondy	14 446	14 446
Ostatné špecifické položky základných vlastných zdrojov	482 128	447 859
Ostatné prechodné úpravy kapitálu Tier 1	196	2 506
<b>Dodatkové vlastné zdroje TIER 1 (AT1 kapitál)</b>	<b>100 000</b>	<b>-</b>
<b>(-) Odpočítateľné položky od základných vlastných zdrojov</b>	<b>(34 373)</b>	<b>(31 231)</b>
(-) Nehmotný majetok	(34 373)	(31 231)
<b>Dodatkové vlastné zdroje (TIER 2 kapitál)</b>	<b>142 973</b>	<b>235 000</b>
Podriadené dlhy	135 000	235 000
Nadbytok opravných položiek nad očakávanou stratou	7 973	-
<b>(-) Odpočítateľné položky od základných a dodatkových vlastných zdrojov (12 861)</b>	<b>(12 861)</b>	<b>(24 664)</b>
(-) od základných vlastných zdrojov	(12 861)	(24 664)
<b>Celkové vlastné zdroje</b>	<b>1 051 666</b>	<b>997 578</b>
<b>Primeranosť vlastných zdrojov (%)</b>	<b>17,88</b>	<b>17,99</b>
<b>Vlastné zdroje</b>	<b>1 051 666</b>	<b>997 578</b>
<b>Rizikovo vážené aktíva (RVA)</b>	<b>5 880 872</b>	<b>5 546 572</b>
RVA z pohľadávok zaznamenaných v bankovej knihe	5 147 125	4 777 273
RVA z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe	56 348	70 883
RVA z operačného rizika – štandardizovaný prístup	677 399	698 416

## 45. Udalosti po dátume, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje

Medzi dátumom, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje a dátumom jej schválenia na vydanie sa nevyskytli žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo dodatočné vykázanie.

## 46. Schválenie účtovnej zvierky

Riadna účtovná zvierka za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (k 31. decembru 2017) bola podpísaná a schválená na vydanie dňa 14. marca 2018.

Účtovnú zvierku podpísali a schválili na vydanie dňa 6. marca 2019 tieto orgány/osoby:

a) Štatutárny orgán



---

**Marcel Kaščák**  
Člen predstavenstva



---

**Johannes Schuster**  
Člen predstavenstva

b) Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva a zostavenie účtovnej zvierky



---

**Ľubica Jurkovičová**  
Riaditeľka odboru účtovníctva,  
reportingu a daní

**Rozdelenie zisku  
za rok 2018  
a výplata dividend**

**Rozdelenie zisku za rok 2018**

(v EUR)

<b>Zisk po zdanení za rok 2018</b>	<b>109 643 363</b>
Výplata výnosov z Investičného certifikátu AT1	5 755 489
Prídela do nerozdeleného zisku minulých rokov	103 887 874

**Výplata dividend z nerozdelených ziskov**

(v EUR)

<b>Nerozdelené zisky</b>	<b>38 131 924</b>
Dividendy – kmeňové akcie	33 697 134
Dividendy – prioritné akcie	4 434 790

Výška dividendy na 1 kus kmeňovej akcie v nominálnej hodnote 800 EUR je vo výške 474 EUR.

Výška dividendy na 1 kus kmeňovej akcie v nominálnej hodnote 4 000 EUR je vo výške 2 370 EUR.

Výška dividendy na 1 kus prioritnej akcie v nominálnej hodnote 4 EUR je vo výške 2,38 EUR.

Výplata výnosu z investičného certifikátu AT1 bude prebiehať v súlade s emisnými podmienkami nástroja.

Výročná správa za rok 2018 a návrh na rozdelenie zisku boli schválené Valným zhromaždením dňa 25. apríla 2019.



**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)

**Tatra banka, a.s.**

Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa  
výročnej správy

k 31. decembru 2018

## **Obsah**

Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa výročnej správy k 31. decembru 2018



**KPMG Slovensko spol. s r. o.**  
Dvořákovo nábrežie 10  
P. O. Box 7  
820 04 Bratislava 24  
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11  
Fax +421 (0)2 59 98 42 22  
Internet www.kpmg.sk

## **Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa výročnej správy**

**v zmysle § 27 odsek 6 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 („zákon o štatutárnom audite“)**

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu Tatra banky, a. s.

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Tatra banka, a. s. („banka“) k 31. decembru 2018, ktorá je uvedená na stranách 203 – 351 priloženej výročnej správy. K individuálnej účtovnej závierke sme dňa 6. marca 2019 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

### **Správa z auditu individuálnej účtovnej závierky**

#### *Názor*

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Tatra banka, a. s. („banka“), ktorá obsahuje individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018, individuálne výkazy súhrnných ziskov a strát, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky individuálnej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz individuálnej finančnej situácie banky k 31. decembru 2018, individuálneho výsledku jej hospodárenia a individuálnych peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

#### *Základ pre názor*

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit individuálnej 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 („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit individuálnej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, 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 individuálnej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

## Opravné položky na úvery poskytnuté klientom

Účtovná hodnota úverov poskytnutých klientom bola k 31. decembru 2018: € 9 837 025 tisíc (k 31. decembru 2017: € 9 141 005 tisíc); čistá tvorba opravných položiek počas roku 2018 bola € 26 626 tisíc (počas roku 2017: € 13 331 tisíc); celkové opravné položky k 31. decembru 2018 boli vo výške € 206 060 tisíc (k 31. decembru 2017: € 187 353 tisíc).

Pozri bod II. (Hlavné účtovné zásady) a bod IV. 20. (Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote) v poznámkach ku individuálnej účtovnej závierke.

### Kľúčové záležitosti auditu

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom predstavujú najlepší odhad predstavenstva o očakávaných úverových stratách v rámci úverov poskytnutých klientom k dátumu, ku ktorému sa zostavuje individuálna účtovná závierka. Zamerali sme sa na túto oblasť, pretože stanovenie výšky opravných položiek si vyžaduje od predstavenstva významné odhady a posúdenie načasovania tvorby a výšky objemu opravných položiek.

Okrem toho od 1. januára 2018 banka uplatňuje nový štandard pre finančné nástroje, IFRS 9 *Finančné nástroje*, ktorého požiadavky na opravné položky sú založené na modeli očakávaných úverových strát (ECL) namiesto modelu vzniknutých strát.

Po prvotnom uplatnení IFRS 9 opravné položky pre všetky štandardné expozície (Etapa 1 a Etapa 2 v hierarchii IFRS 9) a neštandardné retailové expozície (Etapa 3) (spolu "kolektívne opravné položky") sú určené pomocou modelov. Historické skúsenosti, identifikácia expozícií s výrazným zhoršením kreditnej kvality, súčasné výhľadové informácie o budúcich udalostiach a úsudok manažmentu sú zahrnuté do modelových predpokladov. Pre expozície posudzované na individuálnej báze sa opravné položky určujú na základe poznatkov o každom jednotlivom dlžníkovi a častokrát na základe odhadu reálnej hodnoty súvisiaceho zabezpečenia k úverom.

### Náš postup

Naše auditorské postupy zahŕňajú okrem iného:

- Preskúmanie novej ECL metodiky banky pre opravné položky a posúdenie jej súladu s príslušnými požiadavkami nového štandardu. V rámci vyššie uvedeného sme kriticky posúdili, či je úroveň sofistikovanosti metodiky pripravenej predstavenstvom primeraná na základe hodnotenia faktorov na úrovni banky a na úrovni portfólia, vrátane preskúmania správ o validáciách;
- Vyžiadanie relevantných informácií od pracovníkov banky v oblasti riadenia rizík, vnútorného auditu a informačných technológií (IT) s cieľom získať porozumenie o procese tvorby opravných položiek, o použitých IT aplikáciách, kľúčových zdrojoch dát a pred-pokladoch používaných v ECL modeli. Posudzovanie a testovanie kontrolného IT prostredia banky v súvislosti s bezpečnosťou a prístupom k dátam pri spolupráci s našimi IT špecialistami;
- Vyhodnocovanie a testovanie dizajnu, implementácie a účinnosti fungovania vybraných kľúčových kontrol, súvisiacich so schvaľovaním, účtovaním a monitorovaním úverov, vrátane, ale nielen kontrol súvisiacich s identifikáciou stratových udalostí a defaultu, vhodnosť klasifikácie úverov na štandardné a neštandardné expozície, kalkuláciu dní omeškania, ocenenia zabezpečenia a výpočet opravných položiek;
- V súvislosti s účtovaním opravných položiek podľa nového štandardu:

Súvisiace opravné položky sú určené na individuálnej báze prostredníctvom analýzy diskontovaných peňažných tokov.

Pre vyššie uvedené dôvody sme pri našom audite považovali opravné položky na úvery poskytnuté klientom za významné riziko, ktoré si vyžadovalo zvýšenú pozornosť. Preto sme považovali túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.

- Porozumenie celkových činností a kontrol v procese prechodu, vrátane procesu a kontrol pri určovaní dopadu, ako aj súvisiacich procesných činností, ktoré viedli k súvisiacim zverejneniam;
  - Posúdenie, či sa definícia defaultu a kritérií nového štandardu pre určovanie etáp uplatňovala konzistentne. Taktiež posúdenie, či je definícia defaultu uplatňovaná pre každý segment/portfólio vhodná na základe požiadaviek nového štandardu (napr. s prihliadnutím na 90-dňový predpoklad);
  - Vyhodnotenie celkového prístupu modelovania, výpočtu ECL, vrátane výpočtu hlavných rizikových parametrov a makro-ekonomických faktorov (pravdepodobnosť defaultu (PD), straty v prípade defaultu (LGD) a expozície pri defaulte (EAD));
  - Získanie relevantných súčasných výhľadových informácií o budúcich udalostiach a makroekonomických prognóz, ktoré banka použila pri vyhodnení ECL. Nezávislé posúdenie informácií prostredníctvom vyžiadania si potvrdzujúcich údajov od predstavenstva a preskúmania verejne dostupných informácií, posúdenie LGD a PD parametrov použitých bankou s porovnaním na historicky zrealizované straty z defaultu;
  - Porovnávanie opravných položiek založených na ECL k dátumu prvej aplikácie nového štandardu s tými, ktoré boli vypočítané v ten istý deň v súlade s predchádzajúcim štandardom a posúdenie ich primeranosti na základe vyžiadanych informácií od pracovníkov v oblasti riadenie kreditného rizika.
- Výber vzorky individuálnych expozícií so zameraním sa na úvery s potenciálne najväčším dopadom na individuálnu účtovnú závierku zohľadňujúc ich veľkosť a rizikové charakteristiky (vrátane položiek s nižšou hodnotou), ktoré sme nezávisle posúdili ako rizikové, napríklad úvery spravované na tzv. watchliste, reštrukturalizované úvery alebo

úvery so zmenou splácania, úvery poskytnuté klientom pôsobiacich v rizikovejších odvetviach, neštandardné expozície s nízkym pokrytím opravnými položkami a úvery s významnou zmenou v pokrytí opravnými položkami;

- Kritické posúdenie existencie indikátorov pre klasifikáciu do Etapy 2 alebo Etapy 3 k 31. decembru 2018 vo vybranej vzorke prostredníctvom analýzy úverových zložiek a diskusií so vzťahovými manažérmi a pracovníkmi v oblasti riadenia kreditného rizika;
- Pri úveroch s identifikovanými indikátormi klasifikácie do Etapy 3 sme posúdili kľúčové predpoklady v odhadoch predstavenstva pri projekcii budúcich peňažných tokov vo výpočte opravných položiek, ako napríklad diskontné sadzby, hodnoty zabezpečenia úverov a doba realizácie, a tam kde to bolo relevantné, sme vykonali nezávislé prepočty.

## Rezerva na súdne spory

Účtovná hodnota rezervy na súdne spory k 31. decembru 2018 bola: € 48 940 tisíc (k 31. decembru 2017: € 46 189 tisíc), čistá tvorba rezervy na súdne spory počas roka 2018 bola: € 6 046 tisíc (počas roka 2017: € 6 258 tisíc).

Pozri bod II. (Hlavné účtovné zásady) a bod IV. 30. (Rezervy na záväzky) v poznámkach ku individuálnej účtovnej závierke.

### Kľúčové záležitosti auditu

V rámci svojej riadnej činnosti môžu banke vzniknúť potenciálne expozície z významných súdnych sporov (pozri bod 41 v poznámkach ku individuálnej účtovnej závierke).

Vykázanie záväzku alebo zverejnenie podmieneného záväzku v individuálnej účtovnej závierke je vo svojej podstate neisté a závisí množstva významných predpokladov a úsudkov. Príslušné sumy sú potenciálne významné a určenie sumy, ktorá má byť vykázaná alebo zverejnená v individuálnej účtovnej závierke, je vo svojej podstate subjektívne.

### Náš postup

Naše audítorské postupy zahŕňajú okrem iného:

- Získanie zoznamu prebiehajúcich súdnych sporov k 31. decembru 2018 od predstavenstva a prepojenie prípadov uvedených na zozname s podrobnosťami o vytvorených rezervách alebo zverejnených podmienených záväzkoch v individuálnej účtovnej závierke k horeuvedenému dátumu;
- Prečítanie zápisníc zo zasadnutí predstavenstva a dozornej rady s cieľom identifikovať ďalšie potenciálne záväzky;

Z vyššie uvedených dôvodov považujeme túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.

- Získanie a vyhodnotenie odpovedí právnikov banky na naše audítorské otázky, diskutovanie o vybraných kľúčových záležitostiach s týmito právnikmi a potvrdzujúce dopytovanie manažmentu banky v spolupráci s vlastnými právnymi špecialistami;
- Kritické posúdenie predpokladov a odhadov banky týkajúce sa kľúčových posudzovaných prípadov, vrátane záväzkov vykázaných alebo podmienených záväzkov zverejnených v individuálnej účtovnej závierke, vrátane posúdenia pravdepodobnosti nepriaznivého výsledku každého takéhoto sporu a spoľahlivosti odhadov súvisiacich záväzkov.

#### *Iné skutočnosti*

Individuálna účtovná závierka banky za rok končiaci 31. decembrom 2017 bola overená iným audítorm, ktorý 14. marca 2018 vyjadril na túto individuálnu účtovnú závierku nemodifikovaný názor.

#### *Zodpovednosť predstavenstva a osôb poverených správou a riadením za individuálnu účtovnú závierku*

Predstavenstvo je zodpovedné za zostavenie tejto individuálnej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky je predstavenstvo zodpovedné 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 malo v úmysle banku zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemalo inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva banky.

#### *Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky*

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto individuálnej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej individuálnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako toto 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 za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol banky.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené predstavenstvom.
- Robíme záver o tom, či predstavenstvo vhodne v účtovníctve používa predpoklad 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 individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery 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 individuálnej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či individuálna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením 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 správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné 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 správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite individuálnej účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme 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.



Zároveň sme uskutočnili audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Tatra banka, a. s. („banka“) k 31. decembru 2018, ktorá je uvedená na stranách 51 – 202 priloženej výročnej správy. Ku konsolidovanej účtovnej závierke sme dňa 6. marca 2019 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

## **Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky**

### *Názor*

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Tatra banka, a. s. („banka“) a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018, konsolidované výkazy súhrnných ziskov a strát, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky konsolidovanej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2018, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

### *Základ pre názor*

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená 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 („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, 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. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

## Opravné položky na úvery poskytnuté klientom

Účtovná hodnota úverov poskytnutých klientom bola k 31. decembru 2018: € 10 056 221 tisíc (k 31. decembru 2017: € 9 333 712 tisíc); čistá tvorba opravných položiek počas roku 2018 bola € 27 235 tisíc (počas roku 2017: € 11 853 tisíc); celkové opravné položky k 31. decembru 2018 boli vo výške € 213 552 tisíc (k 31. decembru 2017: € 193 000 tisíc).

Pozri bod II. (Hlavné účtovné zásady) a bod IV. 19. (Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote) v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke.

### Kľúčové záležitosti auditu

### Náš postup

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom predstavujú najlepší odhad predstavenstva o očakávaných úverových stratách v rámci úverov poskytnutých klientom k dátumu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka. Zamerali sme sa na túto oblasť, pretože stanovenie výšky opravných položiek si vyžaduje od predstavenstva významné odhady a posúdenie načasovania tvorby a výšky objemu opravných položiek.

Okrem toho od 1. januára 2018 skupina uplatňuje nový štandard pre finančné nástroje, IFRS 9 *Finančné nástroje*, ktorého požiadavky na opravné položky sú založené na modeli očakávaných úverových strát (ECL) namiesto modelu vzniknutých strát.

Po prvotnom uplatnení IFRS 9 opravné položky pre všetky štandardné expozície (Etapa 1 a Etapa 2 v hierarchii IFRS 9) a neštandardné retailové expozície (Etapa 3) (spolu "kolektívne opravné položky") sú určené pomocou modelov. Historické skúsenosti, identifikácia expozícií s výrazným zhoršením kreditnej kvality, súčasné výhľadové informácie o budúcich udalostiach a úsudok manažmentu sú zahrnuté do modelových predpokladov. Pre expozície posudzované na individuálnej báze sa opravné položky určujú na základe poznatkov o každom jednotlivom dlžníkovi a častokrát na

Naše auditorské postupy zahŕňajú okrem iného:

- Preskúmanie novej ECL metodiky skupiny pre opravné položky a posúdenie jej súladu s príslušnými požiadavkami nového štandardu. V rámci vyššie uvedeného sme kriticky posúdili, či je úroveň sofistikovanosti metodiky pripravenej predstavenstvom primeraná na základe hodnotenia faktorov na úrovni spoločnosti a na úrovni portfólia, vrátane preskúmania správ o validáciách;
- Vyžiadanie relevantných informácií od pracovníkov skupiny v oblasti riadenia rizík, vnútorného auditu a informačných technológií (IT) s cieľom získať porozumenie o procese tvorby opravných položiek, o použitých IT aplikáciách, kľúčových zdrojoch dát a predpokladoch používaných v ECL modeli. Posudzovanie a testovanie kontrolného IT prostredia skupiny v súvislosti s bezpečnosťou a prístupom k dátam pri spolupráci s našimi IT špecialistami;
- Vyhodnocovanie a testovanie dizajnu, implementácie a účinnosti fungovania vybraných kľúčových kontrol, súvisiacich so schvaľovaním, účtovaním a monitorovaním úverov, vrátane, ale nielen, kontrol súvisiacich s identifikáciou stratových udalostí a defaultu, vhodnosť klasifikácie úverov na štandardné a neštandardné expozície, kalkuláciu dní omeškania, ocenenia zabezpečenia a výpočet opravných položiek;
- V súvislosti s účtovaním opravných položiek podľa nového štandardu:
  - Porozumenie celkových činností a kontrol v procese prechodu, vrátane procesu a kontrol pri určovaní dopadu, ako aj súvisiacich procesných činností, ktoré viedli k súvisiacim zverejneniam;

základe odhadu reálnej hodnoty súvisiaceho zabezpečenia k úverom. Súvisiace opravné položky sú určené na individuálnej báze prostredníctvom analýzy diskontovaných peňažných tokov.

Pre vyššie uvedené dôvody sme pri našom audite považovali opravné položky na úvery poskytnuté klientom za významné riziko, ktoré si vyžadovalo zvýšenú pozornosť. Preto sme považovali túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.

- Posúdenie, či sa definícia defaultu a kritérií nového štandardu pre určovanie etáp uplatňovala konzistentne. Taktiež posúdenie, či je definícia defaultu uplatňovaná pre každý segment/portfólio vhodná na základe požiadaviek nového štandardu (napr. s prihliadnutím na 90-dňový predpoklad);
- Vyhodnotenie celkového prístupu modelovania, výpočtu ECL, vrátane výpočtu hlavných rizikových parametrov a makroekonomických faktorov (pravdepodobnosť defaultu (PD), straty v prípade defaultu (LGD) a expozície pri defaulte (EAD));
- Získanie relevantných súčasných výhľadových informácií o budúcich udalostiach a makroekonomických prognóz, ktoré skupina použila pri vyhodnotení ECL. Nezávislé posúdenie informácií prostredníctvom vyžiadania si potvrdzujúcich údajov od predstavenstva a preskúmania verejne dostupných informácií, posúdenie LGD a PD parametrov použitých skupinou s porovnaním na historicky zrealizované straty z defaultu;
- Porovnávanie opravných položiek založených na ECL k dátumu prvotnej aplikácie nového štandardu s tými, ktoré boli vypočítané v ten istý deň v súlade s predchádzajúcim štandardom a posúdenie ich primeranosti na základe vyžiadanych informácií od pracovníkov v oblasti riadenie kreditného rizika.
- Výber vzorky individuálnych expozícií so zameraním sa na úvery s potenciálne najväčším dopadom na konsolidovanú účtovnú závierku zohľadňujúc ich veľkosť a rizikové charakteristiky (vrátane položiek s nižšou hodnotou), ktoré sme nezávisle posúdili ako rizikové, napríklad úvery spravované na tzv. watchliste, reštrukturalizované úvery alebo úvery so zmenou splácania, úvery poskytnuté klientom pôsobiacich v rizikovejších odvetviach, neštandardné expozície s nízkym pokrytím opravnými položkami a úvery s významnou zmenou v pokrytí opravnými položkami;
- Kritické posúdenie existencie indikátorov pre klasifikáciu do Etapy 2 alebo Etapy 3 k 31. decembru 2018 vo vybranej vzorke prostredníctvom analýzy úverových zložiek a diskusií so vzťahovými manažérmi a pracovníkmi v oblasti riadenia kreditného rizika;

- Pri úveroch s identifikovanými indikátormi klasifikácie do Etapy 3 sme posúdili kľúčové predpoklady v odhadoch predstavenstva pri projekcii budúcich peňažných tokov vo výpočte opravných položiek, ako napríklad diskontné sadzby, hodnoty zabezpečenia úverov a doba realizácie, a tam kde to bolo relevantné, sme vykonali nezávislé prepočty.

## Rezerva na súdne spory

Účtovná hodnota rezervy na súdne spory k 31. decembru 2018 bola: € 49 105 tisíc (k 31. decembru 2017: € 46 390 tisíc), čistá tvorba rezervy na súdne spory počas roka 2018 bola: € 5 938 tisíc (počas roka 2017: € 6 233 tisíc).

Pozri bod II. (Hlavné účtovné zásady) a bod IV. 28. (Rezervy na záväzky) v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke.

### Kľúčové záležitosti auditu

### Náš postup

V rámci svojej riadnej činnosti môžu skupine vzniknúť potenciálne expozície z významných súdnych sporov (pozri bod 40 v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke).

Vykázanie záväzku alebo zverejnenie podmieneného záväzku v konsolidovanej účtovnej závierke je vo svojej podstate neisté a závisí množstva významných predpokladov a úsudkov. Príslušné sumy sú potenciálne významné a určenie sumy, ktorá má byť vykázaná alebo zverejnená v konsolidovanej účtovnej závierke, je vo svojej podstate subjektívne.

Z vyššie uvedených dôvodov považujeme túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.

Naše audítorské postupy zahŕňajú okrem iného:

- Získanie zoznamu prebiehajúcich súdnych sporov k 31. decembru 2018 od predstavenstva a prepojenie prípadov uvedených na zozname s podrobnosťami o vytvorených rezervách alebo zverejnených podmienených záväzkoch v konsolidovanej účtovnej závierke k horeuvedenému dátumu;
- Prečítanie zápisníc zo zasadnutí predstavenstva a dozornej rady s cieľom identifikovať ďalšie potenciálne záväzky;
  - Získanie a vyhodnotenie odpovedí právnikov skupiny na naše audítorské otázky, diskutovanie o vybraných kľúčových záležitostiach s týmito právnikmi a potvrdzujúce dopytovanie manažmentu skupiny v spolupráci s vlastnými právnymi špecialistami;
  - Kritické posúdenie predpokladov a odhadov skupiny týkajúce sa kľúčových posudzovaných prípadov, vrátane záväzkov vykázaných alebo podmienených záväzkov zverejnených v konsolidovanej účtovnej závierke, vrátane posúdenia pravdepodobnosti nepriaznivého výsledku každého takéhoto sporu a spoľahlivosti odhadov súvisiacich záväzkov.

### *Iné skutočnosti*

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny za rok končiaci 31. decembrom 2017 bola overená iným audítorm, ktorý 14. marca 2018 vyjadril na túto konsolidovanú účtovnú závierku nemodifikovaný názor.

### *Zodpovednosť predstavenstva a osôb poverených správou a riadením za konsolidovanú účtovnú závierku*

Predstavenstvo je zodpovedné za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je predstavenstvo zodpovedné 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 malo v úmysle skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemalo inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením 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, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto 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 za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené predstavenstvom.

- Robíme záver o tom, či predstavenstvo vhodne v účtovníctve používa predpoklad 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 tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery 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 informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy ohľadom finančných informácií účtovných jednotiek alebo podnikateľských aktivít skupiny, aby sme mohli vyjadriť názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za riadenie, dohľad a výkon auditu skupiny. Sme výhradne zodpovední za náš názor audítora.

S osobami poverenými správou a riadením 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 správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné 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 správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite konsolidovanej účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme 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 právnych predpisov

### *Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe*

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

V súvislosti s auditom individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou individuálnou a konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

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

Na základe prác vykonaných počas auditu individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s individuálnou a konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

11. apríl 2019

Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:  
KPMG Slovensko spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:  
Ing. Ľuboš Vančo  
Licencia SKAU č. 745