

Československé úvěrní družstvo, pobočka Slovensko

Účtovná zázvierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017	8
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017	9
Výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017	10
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017	11



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábřeží 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

Zriaďovateľovi a vedúcemu organizačnej zložky Československé úvěrní družstvo, pobočka Slovensko

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky organizačnej zložky Československé úvěrní družstvo, pobočka Slovensko („organizačná zložka“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku) a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie organizačnej zložky k 31. decembru 2017, výsledku jej hospodárenia a 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 účtovnej závierky. Od organizačnej zložky 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 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.

Významná neistota týkajúca sa nepretržitosti pokračovania v činnosti

Upozorňujeme na bod 2(c) poznámok účtovnej závierky. Nepretržité pokračovanie organizačnej zložky závisí od finančnej podpory Zriaďovateľa vo forme krátkodobých a dlhodobých vkladov. Za roky končiace sa 31. decembra 2017 a 31. decembra 2016 dosiahol Zriaďovateľ straty pred zdanením čo spôsobilo významné zníženie ukazovateľov kapitálovej primeranosti. V roku 2018 sa rovnako očakáva dosiahnutie straty, čo môže spôsobiť pokles kapitálu pod minimálnu hodnotu požadovanú relevantnými zákonmi platnými v Českej republike. Porušenie kapitálových požiadaviek Zriaďovateľom môže mať za následok, že súd môže na návrh Českej Národnej Banky rozhodnúť o zrušení Zriaďovateľa a jeho likvidácii, čo by malo okamžitý dopad na organizačnú zložku. Vzhľadom k plánu zachovania činnosti Zriaďovateľa došlo k dohode s väčšinovými konečnými vlastníckmi Zriaďovateľa o ich

zámere doplnenia kapitálu tak, aby boli splnené všetky kapitálové požiadavky. Okrem toho Zriaďovateľ vyvíja aktivity na nájdenie nového externého investora.

Vyššie uvedené podmienky spolu s ostatnými záležitosťami uvedenými v bode 2(c) poznámok účtovnej závierky ovplyvňujú schopnosť Zriaďovateľa poskytovať finančnú podporu organizačnej zložke a poukazujú na existenciu významnej neistoty, ktorá môže zásadným spôsobom spochybniť schopnosť organizačnej zložky nepretržite pokračovať v činnosti. Náš názor nie je z tohto dôvodu modifikovaný.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor. Okrem záležitostí opísaných v časti *Významná neistota týkajúca sa nepretržitosti pokračovania v činnosti* sme identifikovali nasledovnú kľúčovú záležitosť auditu:

Opravné položky na pohľadávky voči klientom

Účtovná hodnota pohľadávok voči klientom bola k 31. decembru 2017: € 6 161 tisíc (31. december 2016: € 16 201 tisíc); opravné položky na pohľadávky voči klientom k 31. decembru 2017: € 1 430 tisíc (31. december 2016: € 1 891 tisíc).

Pozri bod 3 (e) (Významné účtovné zásady a účtovné metódy) a bod 7. Pohľadávky voči klientom v poznámkach k účtovnej závierke.

Kľúčová záležitosť auditu	Náš postup
<p>Zamerali sme sa na túto oblasť, pretože stanovenie výšky opravných položiek si vyžaduje komplexný odhad a subjektívne posúdenie načasovania tvorby a výšky objemu opravných položiek.</p>	<p>Naše auditorské postupy zahŕňajú okrem iného:</p>
<p>Pohľadávky voči klientom zahŕňajú korporátne aj retailové expozície.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Vyhodnotenie a testovanie kľúčových interných kontrol vrátane, ale neobmedzujúc sa na identifikáciu stratových udalostí (okrem iného napríklad výpočet dní v omeškaní).
<p>Vzhľadom na malý počet klientov sa posudzovanie opravnej položky uskutočňuje individuálne vzhľadom na vedomosti o každom jednotlivom dlžníkovi a kľúčové úsudky týkajúce sa výskytu stratovej udalosti a odhadovaných budúcich peňažných tokov z úverov a preddavkov (ktoré sa pre expozície v omeškaní primárne spájajú s reálnou hodnotou súvisiacej zábezpeky).</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Výber vzorky pohľadávok voči klientom za použitia štatistických metód ako aj výber významných položiek zohľadňujúc rizikové charakteristiky. • Pri vybranej vzorke pohľadávok kritické posúdenie existencie indikátorov znehodnotenia k 31. decembru 2017 prostredníctvom analýzy úverových zložiek a diskusií so vzťahovými manažérmi a manažérmi úverového rizika. Pre položky s identifikovanými indikátormi znehodnotenia kritické posúdenie výpočtu výšky opravných položiek.

Posúdenie zahŕňalo, okrem iného, posúdenie kľúčových predpokladov ako hodnoty súvisiaceho zabezpečenia a očakávaných finančných výsledkov, použitých pri stanovení odhadovaných budúcich peňažných tokov ako základ pre výpočet výšky opravných položiek. Vo vybraných prípadoch, porovnanie hodnoty súvisiaceho zabezpečenia s verejne dostupnými trhovými dátami.

Zodpovednosť vedúceho organizačnej zložky a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Vedúci organizačnej zložky je zodpovedný za zostavenie tejto 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 účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je vedúci organizačnej zložky zodpovedný za zhodnotenie schopnosti organizačnej zložky nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle organizačnú zložku zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva organizačnej zložky.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, 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 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 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

navrhnuť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol organizačnej zložky.

- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené vedúcim organizačnej zložky.
- Robíme záver o tom, či vedúci organizačnej zložky 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 organizačnej zložky nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú 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 organizačná zložka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či 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 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

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 vedúcim organizačnej zložky 9. novembra 2015. 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 4 roky.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit Zriaďovateľa organizačnej zložky, 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 organizačnej zložky.


Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v účtovnej závierke sme organizačnej zložke a účtovným jednotkám, v ktorých má organizačná zložka rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

13. jún 2018

Bratislava, Slovenská republika



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


Zodpovedný audítor:
Ing. Mgr. Peter Špetko, PhD., FCCA
Licencia UDVA č. 994

Výkaz o finančnéj situácii k 31. decembru 2017

	poznámky	31. december 2017 tis. eur	31. december 2016 tis. eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	778	3 690
Pohľadávky voči klientom	7	6 161	16 201
Daňová pohľadávka	16	84	-
Ostatný majetok		15	5
		<u>7 038</u>	<u>19 896</u>
Záväzky			
Záväzky voči klientom	8	133	4 118
Rezervy		32	33
Daňový záväzok	16	-	11
Ostatné záväzky	9	110	39
		<u>275</u>	<u>4 201</u>
Záväzky voči zriaďovateľovi			
Záväzky voči zriaďovateľovi	10	8 553	17 523
Strata bežného roka	10	(1 790)	(1 828)
		<u>6 763</u>	<u>15 695</u>
		<u>7 038</u>	<u>19 896</u>

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 11 až 42, bola schválená dňa 13. júna 2018 a podpísaná:



Ing. Dušan Ježík
Vedúci organizačnej zložky



Ing. Kateřina Buriánková
Osoba zodpovedná za zostavenie účtovnej závierky a vedenie účtovníctva

**Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

	poznámky	2017 tis. eur	2016 tis. eur
Úrokové výnosy	12	658	2 171
Úrokové náklady	13	<u>(727)</u>	<u>(1 147)</u>
Čisté úrokové výnosy		(69)	1 024
Čistý zisk z poplatkov a provízií	14	22	187
Ostatné prevádzkové výnosy		<u>2</u>	<u>20</u>
Prevádzkové výnosy		<u>24</u>	<u>207</u>
Všeobecné prevádzkové náklady	15	<u>(941)</u>	<u>(1 089)</u>
Prevádzkové náklady		<u>(941)</u>	<u>(1 089)</u>
Prevádzkový zisk (strata) pred znížením hodnoty		(986)	142
Opravné položky	7	<u>(801)</u>	<u>(1 879)</u>
Strata pred zdanením		<u>(1 787)</u>	<u>(1 737)</u>
Daň z príjmov	16	<u>(3)</u>	<u>(91)</u>
Strata po zdanení		<u>(1 790)</u>	<u>(1 828)</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku		<u>-</u>	<u>-</u>
Celkový komplexný výsledok za rok		<u><u>(1 790)</u></u>	<u><u>(1 828)</u></u>

Poznámky uvedené na stranách 11 až 42 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Československé úvěrní družstvo, pobočka Slovensko

Výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Peňažné toky z prevádzkových činností	poznámky	2017	2016
		tis. eur	tis. eur
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	17	40	148
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom	7	10 040	(1 712)
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatného majetku		(10)	3
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom	8	(3 985)	4 013
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov	9	71	2
Zaplatená daň z príjmu		(98)	(152)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		6 058	2 302
Peňažné toky z investičných činností			
		-	-
Čisté peňažné toky na investičné činnosti		-	-
Peňažné toky z finančných činností			
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči zriaďovateľovi	10	(8 970)	(6 637)
Čisté peňažné toky z finančných činností		(8 970)	(6 637)
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		(2 912)	(4 337)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka	6	3 690	8 027
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	6	778	3 690

Poznámky uvedené na stranách 11 až 42 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Československé úvěrní družstvo, pobočka Slovensko

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

1. Všeobecné informácie

Československé úvěrní družstvo, pobočka Slovensko („pobočka“ alebo „organizačná zložka“) bola zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava 1, oddiel Po, vložka číslo 2446/B dňa 3. februára 2010, ako organizačná zložka spoločnosti Československé úvěrní družstvo („Zriaďovateľ“).

Hlavnými aktivitami pobočky sú:

- Poskytovanie úverov členom,
- Služby tuzemského, zahraničného a cezhraničného platobného styku členom,
- Vydávanie elektronických platobných prostriedkov členom (najmä platobné karty),
- Nákup a predaj cudzej meny pre členov.

Adresa registrovaného sídla pobočky je Metodova 7, 821 08 Bratislava. Identifikačné číslo pobočky pre daň z príjmu („IČO“) a identifikačné číslo pobočky pre daň z pridanej hodnoty („DIČ“) sú nasledovné: IČO: 36 866 750, DIČ: 4020 276 205.

Pobočka nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Vedúci organizačnej zložky: Ing. Dušan Ježík
(od 1. novembra 2016)

Zriaďovateľ:

Československé úvěrní družstvo so sídlom Gočárova třída 312/52, 500 02 Hradec Králové, Česká republika, zapísané v obchodnom registri krajského súdu v Hradci Králové pod číslom Dr vložka 1358 zo dňa 20. februára 1996, vykonávajúca činnosť na území SR na základe Oznámenia podmienok pôsobenia pobočky zahraničnej úverovej inštitúcie na území Slovenskej republiky na základe jedného povolenia, z 12. októbra 2009, pod č. OPK-11831-3/2009.

Spoločnosť sa zahŕňa do účtovnej závierky Československé úvěrní družstvo so sídlom Gočárova třída 312, 500 02, Hradec Králové. Tieto ročné účtovné závierky je možné dostať priamo vo vyššie uvedenom sídle zriaďovateľa.

Výška základného imania k 31. decembru 2017 predstavuje 383 848 tis. Kč, z toho zapísaného 500 tis. Kč a nezapísaného 380 151 tis. Kč.

Výška členského podielu k 31. decembru 2017 predstavuje 1 000 Kč (37,10 eur). Nesplatené členské podiely boli k 31. decembru 2017 vo výške 3 197 tis. Kč.

Štatutárny orgán zriaďovateľa

Predstavenstvo

Predseda predstavenstva: Ing. Anton Halúska
(od 19. mája 2015)

Podpredseda predstavenstva: Ing. Dušan Ježík
(od 1. mája 2016)

Člen predstavenstva: PaedDr. František Štofila
(od 13. decembra 2016)

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

1. Všeobecné informácie – pokračovanie

Konečný vlastník:

Konečným vlastníkom Československé úvěrní družstvo je spoločnosť AKCENTA GROUP SE so sídlom Gočárova třída 312, 500 02, Hradec Králové zapísaná v obchodnom registri krajského súdu v Hradci Králové spisová značka H 104 zo dňa 20. februára 2008.

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (IFRS/EÚ).

Účtovná závierka bola zostavená podľa §17(a) zákona č. 431/2002 o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

(b) Základ pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien.

(c) Nepretržitá činnosť

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti (angl. going concern).

Nepretržité pokračovanie pobočky závisí od finančnej podpory Zriaďovateľa vo forme krátkodobých a dlhodobých vkladov. Za roky končiace sa 31. decembra 2017 a 31. decembra 2016 dosiahol Zriaďovateľ straty pred zdanením čo spôsobilo významné zníženie kapitálu Tier 1. V roku 2018 sa rovnako očakáva dosiahnutie straty, čo môže spôsobiť pokles kapitálu pod minimálnu hodnotu požadovanú relevantnými zákonmi platnými v Českej republike. Porušenie kapitálových požiadaviek Zriaďovateľom môže mať za následok, že súd môže na návrh Českej Národnej Banky rozhodnúť o zrušení Zriaďovateľa a jeho likvidácii, čo by malo okamžitý dopad na pobočku. Vzhľadom k plánu zachovania činnosti Zriaďovateľa došlo k dohode s väčšinou konečnými vlastníkami Zriaďovateľa o ich zámere a pripravenosti podpory formou doplnenia kapitálu tak, aby ani minimálna výška kapitálu ani minimálna výška kapitálových ukazovateľov neboli ohrozené. Okrem toho Zriaďovateľ vyvíja aktivity na nájdenie nového externého investora, ktorý by umožnil expanziu existujúceho obchodného modelu. Nevyhnutnou podmienkou uskutočnenia tejto stratégie je aby investor disponoval dostatočným kapitálom (v miliónoch Kč), z ktorého by bol schopný pokryť náklady na rast úverového portfólia, rozvoj obchodných aktivít a zaistenie kapitálových požiadaviek (v roku 2017 došlo k poklesu úverového portfólia o 46%). Existuje však neistota ohľadom vstupu nového investora do podniku Zriaďovateľa.

Udalosti a podmienky uvedené v tomto bode poukazujú na existenciu významnej neistoty, ktorá môže zásadným spôsobom spochybniť schopnosť Pobočky nepretržite pokračovať v činnosti. Avšak na základe vyššie uvedeného sa vedenie Zriaďovateľa a Pobočky domnieva, že pre zostavenie účtovnej závierky k 31. decembru 2017 bol naplnený predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti účtovnej jednotky.

(d) Funkčná mena a mena prezentácie

Táto účtovná závierka je zostavená v mene euro (€), ktorá je funkčnou menou pobočky. Sumy v eurách sú vyjadrené v tisícoch a zaokrúhlené, okrem tých pri ktorých je uvedené inak.

(e) Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS/EÚ vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti urobilo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných postupov a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky - pokračovanie

(e) Použitie odhadov a úsudkov - pokračovanie

a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejmé z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od odhadov.

Odhady a základné predpoklady sú priebežne prehodnocované. Korekcie účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný a vo všetkých budúcich ovplyvnených obdobiach.

V bode 3 a 4 poznámok sú opísané informácie o významných odhadoch neistoty a významných úsudkoch v použitých účtovných zásadách a účtovných metódach, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumy vykázané v účtovnej závierke.

(f) Porovnateľné údaje

Porovnateľné údaje boli v tejto účtovnej závierke vykázané konzistentne.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovné metódy a účtovné zásady uvedené nižšie boli konzistentne aplikované.

(a) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a náklady sú vykazované v hospodárskom výsledku použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby a príjmy počas životnosti finančného majetku alebo záväzku (prípadne obdobia kratšieho) na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku. Efektívna úroková miera je stanovená pri prvotnom vykázaní finančného majetku a záväzku a neskôr nie je revidovaná.

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené alebo prijaté poplatky, transakčné náklady a diskonty alebo prémie, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré je možné priamo priradiť k nadobudnutiu, vydaniu alebo vyradeniu finančného majetku alebo záväzku.

(b) Poplatky a provízie

Výnosy a náklady z poplatkov a provízií, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery finančného majetku a záväzkov, sú zahrnuté vo výpočte efektívnej úrokovej miery.

(c) Nájomné

Uhradené platby v operatívnom lízingu sú vykazované v hospodárskom výsledku rovnomerne počas doby trvania lízingu. Príjmy z lízingu sú vykazované ako neoddeliteľná časť celkových nákladov lízingu počas doby trvania lízingu.

(d) Daň z príjmu

Daň z príjmu zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmu je vykazovaná v hospodárskom výsledku okrem položiek, ktoré sú vykazované v ostatných súčastiach komplexného výsledku.

Daň splatná je očakávaný daňový záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za obdobie prepočítaný platnou sadzbou dane ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, upravený o čiastky súvisiace s minulými obdobiami.

Odložená daň je vypočítaná použitím súvahovej metódy, pri ktorej vzniká dočasný rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely výkazníctva a ich hodnotami pre daňové účely. Odložená daň je počítaná pomocou daňových sadzieb, pri ktorých sa očakáva, že sa použijú na dočasné rozdiely v čase ich zúčtovania, na základe zákonov, ktoré boli uzákonené alebo v podstate uzákonené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka je vykázaná iba do tej miery, do akej je pravdepodobné, že v budúcnosti budú dosiahnuté zdaniteľné zisky, voči ktorým sa dá pohľadávka uplatniť. Odložené daňové pohľadávky sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižujú v rozsahu, pre ktorý je nepravdepodobné, že bude možné realizovať daňový úžitok, ktorý sa ich týka.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

(e) Finančný majetok a záväzky

(i) Vykazovanie

Pobočka prvotne vykazuje pohľadávky a prijaté úvery k dátumu vzniku. Ostatný finančný majetok a záväzky (vrátane majetku na obchodovanie) sú prvotne vykázané ku dňu uzatvorenia obchodu, keď sa pobočka stala zmluvnou stranou v súvislosti s daným nástrojom.

(ii) Ukončenie vykazovania

Pobočka ukončí vykazovanie finančného majetku, keď sú ukončené zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku, alebo prevedie zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku prevodom podstatnej časti rizík a odmien vyplývajúcich z vlastníctva finančného majetku. Vytvorený alebo zachovaný podiel pobočky na prevedenom finančnom majetku je vykazaný ako samostatný majetok alebo záväzok.

Pobočka ukončí vykazovanie finančného záväzku, ak je zmluvný záväzok splnený, zrušený alebo sa ukončí jeho platnosť. Pobočka ukončí vykazovanie určitého majetku, keď odpíše zostatky, ktoré sú považované za nevyhoďiteľné.

(iii) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sú vzájomne započítané a ich netto hodnota je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii vtedy a len vtedy, ak má pobočka právo na kompenzáciu týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo predať majetok a uhradiť záväzok súčasne.

Výnosy a náklady sú vykázané na netto báze len vtedy, ak to dovoľujú štandardy, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií.

(iv) Oceňovanie v umorovanej hodnote

Umorovaná hodnota finančného majetku alebo záväzku je suma, v ktorej je majetok alebo záväzok ocenený pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny, znížená alebo zvýšená o kumulovanú umorovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti pri použití efektívnej úrokovej miery a znížená o opravné položky.

(v) Oceňovanie v reálnej hodnote

Definícia reálnej hodnoty podľa IFRS 13 „Oceňovanie reálnou hodnotou“ znie: Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia.

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov sú stanovené na základe kótovaných trhových cien alebo stanovených cien od dilerov pre finančné nástroje obchodované na aktívnych trhoch. Pre všetky ostatné finančné nástroje je reálna hodnota stanovená pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy zahŕňajú metódu diskontovaných peňažných tokov a porovnanie s podobným nástrojom, pre ktorý existuje trhovú cenu.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

(e) Finančný majetok a záväzky - pokračovanie

(vi) Identifikácia a oceňovanie zníženia hodnoty

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, pobočka zisťuje, či existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty finančného majetku nevykazovaného v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok. Finančný majetok vykazuje znaky zníženia hodnoty, ak existuje objektívny dôkaz o udalosti straty, ktorá sa vyskytla po prvotnom vykázaní majetku, a táto strata má dopad na budúci peňažný tok z majetku a tento dopad je možné spoľahlivo odhadnúť.

Pobočka berie do úvahy dôkazy o znížení hodnoty na úrovni individuálneho majetku ako aj skupín majetku. Pre každý individuálne významný finančný majetok je uvažovaná strata zo zníženia hodnoty na individuálnej úrovni.

Objektívny dôkaz o znížení hodnoty finančného majetku môže zahŕňať významné finančné problémy alebo porušenie zmluvy zo strany dlžníka, z ekonomických alebo právnych dôvodov týkajúcich sa finančných ťažkostí dlžníka veriteľom udelená úľava dlžníkovi, o ktorej by za iných okolností veriteľ neuvažoval, indikácie, že dlžník alebo emitent vyhlási konkurz alebo iné údaje vzťahujúce sa ku skupine majetku, ako sú nepriaznivé zmeny v platobnej schopnosti dlžníkov alebo emitentov v skupine, alebo nepriaznivé zmeny hospodárskych podmienok, ktoré súvisia s významnými finančnými problémami v skupine.

Straty zo zníženia hodnoty majetku vykazovaného v umorovanej hodnote sú vypočítané ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov odúročených pôvodnou efektívnou úrokovou mierou. Straty sú vykázané v hospodárskom výsledku a znižujú hodnotu pohľadávok. Úrok z majetku so zníženou hodnotou je naďalej vykazovaný rozpúšťaním diskontu.

Ak následná udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty poklesne, tak je táto strata zo zníženia hodnoty zrušená cez hospodársky výsledok.

(f) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť a vysoko likvidný finančný majetok s pôvodnou dobou splatnosti do 3 mesiacov, ktoré nepodliehajú významnému riziku v zmene ich reálnej hodnoty a sú používané pobočkou v riadení krátkodobých záväzkov.

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii v umorovanej hodnote.

(g) Pohľadávky

Pohľadávky sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami, ktorých cena nie je stanovená aktívnym trhom a pobočka ich nezamýšľa predať okamžite alebo v krátkom čase.

Pohľadávky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote spolu s priamymi transakčnými nákladmi a následne ocenené v ich umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

(h) Majetok a vybavenie

(i) Vykazovanie a oceňovanie

Zložky majetku a vybavenia sú oceňované v obstarávacej cene zníženej o oprávky a o straty zo znehodnotenia.

Obstarávacia cena zahŕňa náklady, ktoré je možno priamo priradiť k obstaraniu daného majetku. Zakúpený softvér, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou súvisiaceho majetku, je vykázaný ako súčasť daného majetku.

Ak súčasti jednej položky majetku majú rozdielnu dobu použiteľnosti, sú účtované oddelene ako hlavné súčasti majetku a vybavenia.

(ii) Následné náklady

Náklady na nahradenie položky majetku a vybavenia sú vykazované v účtovnej hodnote, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou majetku budú plynúť do pobočky a náklady je možné spoľahlivo merať. Náklady spojené s bežnou údržbou majetku a vybavenia sú vykázané vo výsledku hospodárenia v čase ich vzniku.

(iii) Odpisovanie

Odpisy sú vykazované v hospodárskom výsledku na rovnomernej báze počas odhadovanej doby používania každej položky majetku a vybavenia. Prenajatý majetok je odpisovaný počas doby nájmu, resp. doby používania a to podľa toho, ktorá je kratšia. Pozemky sa neodpisujú.

Odhadované doby používania pre bežné a predchádzajúce účtovné obdobie sú nasledujúce:

Budovy	20/40 rokov (alebo podľa zmluvy o prenájme)
Nábytok, zariadenie a vybavenie	6 rokov
Ostatné (hlavne stroje, prístroje, hardvér)	4 roky

Metódy odpisovania, doba používania a zostatkové hodnoty sú prehodnocované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

(i) Nehmotný majetok

Softvér

Softvér je uvádzaný v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo znehodnotenia.

Odpisovanie je vykazované na rovnomernej báze počas 4-ročnej odhadovanej doby používania softvéru. Výnimočne, ak to povaha a predpokladané opotrebenie dlhodobého nehmotného majetku vyžaduje, je možné stanoviť dobu odpisovania aj dlhšie ako na 4 roky.

(j) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota nefinančného majetku pobočky, iného ako odložená daňová pohľadávka, je prehodnotená ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak je zistený náznak zníženia hodnoty majetku, následne je odhadnutá suma, ktorú je možné z daného majetku získať.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

(j) Zníženie hodnoty nefinančného majetku - pokračovanie

Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná vtedy, ak účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Jednotka vytvárajúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku, ktorá vytvára peňažné príjmy, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od ostatného majetku alebo skupín majetku.

Straty zo zníženia hodnoty sú vykázané vo výsledku hospodárenia. Straty zo zníženia hodnoty vykázané v súvislosti s jednotkami vytvárajúcimi peňažné prostriedky sú v prvom rade zaúčtované ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) na pomernej báze.

Návratná hodnota v súvislosti s daným majetkom alebo jednotkou vytvárajúcou peňažné prostriedky je buď čistá predajná cena alebo použiteľná hodnota jednotky (value in use) podľa toho, ktorá je vyššia. Pri použiteľnej hodnote majetku, odhad budúcich peňažných tokov je diskontovaný na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre daný majetok.

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, či existuje náznak zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty je odúčtovaná, keď nastala zmena v odhade použítom pri určení návratnej hodnoty. Zníženie hodnoty je odúčtované len do tej výšky, pokiaľ účtovná hodnota majetku nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po úprave o odpisy, keby zníženie hodnoty nebolo vykazané.

(k) Prostriedky poskytnuté zriaďovateľom

Prostriedky poskytnuté zriaďovateľom sú hlavnými zdrojmi dlhového financovania pobočky.

Prostriedky poskytnuté zriaďovateľom sú prvotne oceňované v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady a následne oceňované v umorovanej hodnote vrátane časového rozlíšenia úrokov použitím efektívnej úrokovej miery.

(l) Rezervy

Rezerva sa tvorí v prípade, ak existuje pre pobočku právna alebo vecná povinnosť splniť záväzok, ktorý vyplýva z minulej udalosti, a ktorej dopad môže byť spoľahlivo odhadnutý a je pravdepodobné, že záväzok bude splnený a vyžiada si úbytok ekonomických úžitkov. Rezervy sú vypočítané diskontovaním očakávaných peňažných tokov pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí a ak je potrebné, rizík špecifických pre daný záväzok.

Rezerva na nevýhodné zmluvy je vykázaná, keď nevyhnutné náklady na splnenie povinností podľa zmluvy prevyšujú ekonomické úžitky, ktoré budú podľa očakávania prijaté na základe tejto zmluvy. Rezerva je oceňovaná súčasnou hodnotou očakávaných nákladov na zmluvu alebo očakávaných čistých nákladov na vypovedanie splnenia zmluvy, a to podľa toho, ktoré sú nižšie. Pred vytvorením rezervy vykazuje pobočka zníženie hodnoty majetku naviazaného na nevýhodnú zmluvu.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

(m) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte nie sú účinné a neboli aplikované

Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti pobočky, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť

IFRS 9 Finančné nástroje (2014)

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, má sa aplikovať retrospektívne s určitými výnimkami. Úprava minulých období sa nevyžaduje.)

Štandard nahrádza štandard IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti. Pobočka uplatňuje skupinový prístup a bude pokračovať v uplatňovaní existujúceho zabezpečovacieho účtovníctva podľa požiadaviek IAS 39.

Hoci dovoľené oceňovanie finančného majetku – umorovaná hodnota, reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) – je podobné ako v IAS 39, kritériá pre klasifikáciu do príslušných kategórií pre oceňovanie sú významne odlišné.

Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu pre peňažné toky, ktorý predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Pri neobchodovaných nástrojoch vlastného imania sa spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že následné zmeny v reálnej hodnote bude (vrátane kurzových ziskov a strát) vykazovať v ostatnom komplexnom výsledku. Za žiadnych okolností sa potom nesmú prekvalifikovať do výsledku hospodárenia.

Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných FVOCI, sa výnosové úroky, očakávané úverové straty a kurzové zisky a straty vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnakým spôsobom ako pri majetku oceňovanom umorovanou hodnotou. Iné zisky a straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku a prekvalifikujú sa do výkazu ziskov a strát pri vyradení.

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávaná strata z úverov“ (expected credit loss, ECL), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka. Nový model znehodnotenia sa bude aplikovať na finančný majetok, ktorý sa oceňuje umorovanou hodnotou alebo FVOCI, okrem investícií do nástrojov vlastného imania, a na majetok zo zmlúv (contract assets).

Podľa IFRS 9 opravná položka sa ocení jedným z nasledovných spôsobov:

- 12 mesiacov ECL: toto sú ECL, ktoré vyplývajú z možných prípadov platobnej neschopnosti v priebehu 12 mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka; a
- ECL podľa doby životnosti: toto sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných prípadov platobnej neschopnosti počas očakávanej doby životnosti finančného nástroja.

IFRS 9 obsahuje nový model zabezpečovacieho účtovníctva, ktorý prináša zabezpečovacie účtovníctvo bližšie k riadeniu rizík. Typy zabezpečovacích vzťahov – reálna hodnota, cash flow a čisté investície v zahraničných prevádzkach – zostávajú nezmenené, ale vyžadujú sa dodatočné úsudky.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(m) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte nie sú účinné a neboli aplikované - pokračovanie

Štandard obsahuje nové požiadavky na dosiahnutie, pokračovanie a ukončenie zabezpečovacieho účtovníctva a dovoľuje, aby ďalšie riziká boli stanovené ako zabezpečené položky. Vyžadujú sa rozsiahle dodatočné zverejnenia o riadení rizík spoločnosti a jej zabezpečovacích aktivitách.

Očakáva sa, že nový štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku pri jeho prvej aplikácii, najmä v oblasti klasifikácie finančných nástrojov a kvôli novému modelu očakávaných úverových strát. Na základe predbežného zhodnotenia pobočka očakáva, že v podstate celý finančný majetok klasifikovaný ako úvery a pohľadávky podľa IAS 39 budú naďalej oceňované umorovanou hodnotou aj podľa IFRS 9. Očakáva sa, že depozity od zákazníkov budú naďalej oceňované umorovanou hodnotou podľa IFRS 9.

Očakáva sa, že nový model, očakávaná strata z úverov podľa IFRS 9 urýchli vykazovanie strát zo znehodnotenia a povedie k vyšším opravným položkám ku dňu prvej aplikácie štandardu. Dopad IFRS 9 na výšku opravných položiek k úverom k 31. decembru 2017 nie je významný.

Doplnenia k IFRS 9: Finančné nástroje s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou *(vydané 12. októbra 2017. Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Doplnenia ešte neboli prijaté EÚ.)*

Doplnenia reagujú na obavy ohľadom účtovania finančného majetku so zmluvným ujednaním možnosti predčasného splatenia. Obavy sa týkali najmä toho, ako spoločnosť bude klasifikovať a oceňovať dlhové nástroje, ak dlžník môže predčasne splatiť nástroj v nižšej hodnote, ako je hodnota nesplatenej istiny a dlžných úrokov. Takéto predčasné splatenia sú často opisované ako také, ktoré obsahujú „zápornú kompenzáciu“. Pri aplikácii IFRS 9 spoločnosť by oceňovala finančný majetok s tzv. zápornou kompenzáciou reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Doplnenia umožňujú, aby spoločnosti oceňovali finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou amortizovanou hodnotou.

Pobočka neočakáva, že tieto doplnenia budú mať materiálny vplyv na účtovnú závierku.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

Nový štandard prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosť musí prijať 5-krokový model na to, aby určila, kedy sa má vykázat výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázat vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže:

- v priebehu času spôsobom, ktorý zobrazuje výkon spoločnosti, alebo
- v okamihu, kedy sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka.

IFRS 15 tiež ustanovuje zásady, ktoré má spoločnosť aplikovať pri uvádzaní kvalitatívnych a kvantitatívnych zverejnení, ktoré poskytujú užitočné informácie používateľom účtovnej závierky o povahe, výške, čase a neistote výnosov a peňažných tokov, ktoré vznikajú zo zmluvy so zákazníkom.

Pobočka neočakáva, že nový štandard IFRS 15 bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku. Pobočka neočakáva, že sa zmení moment, kedy vykáže výnos a jeho ocenenie podľa IFRS 15 vzhľadom na povahu operácií pobočky a na druh výnosov, ktoré má.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(m) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte nie sú účinné a neboli aplikované - pokračovanie

Doplnenia k IFRS 2: Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov

Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

- vplyv podmienok súvisiacich s nárokom na oceňovanie transakcií na základe podielov vysporiadavaných peňažnými prostriedkami,
- transakcie na základe podielov vysporiadanych po zdanení daňou zrážkou,
- modifikácia podmienok platieb na základe podielov, ktoré menia klasifikáciu transakcie z kategórie vysporiadané peňažnými prostriedkami na kategóriu vysporiadané nástrojmi vlastného imania.

Pobočka neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože pobočka nevstupuje do transakcií s platbami na základe podielov.

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli vydané ďalej uvedené štandardy, zatiaľ však nenadobudli účinnosť alebo ešte neboli prijaté v EÚ. Uvedené sú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých pobočka očakáva určitý vplyv na zverejnenia, finančnú pozíciu alebo na výkonnosť v čase ich budúcej aplikácie. Pobočka plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti alebo od dátumu ich prijatia v EÚ.

IFRS 16 Lízingy

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr.)

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 nájmov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujú 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 opcii,
- 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.

Pobočka predpokladá, že dopad IFRS 16 nebude významný.

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom *(Európska Komisia rozhodla odložiť prijatie doplnení na neurčito.)*

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(m) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte nie sú účinné a neboli aplikované – pokračovanie

Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa od toho, či predaný alebo vkladajúci majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Pobočka neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, keďže pobočka nemá dcérske spoločnosti, pridružené podniky ani spoločné podniky.

IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a protiplnenie poskytnuté vo forme preddavku.

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Interpretácia ešte nebola prijatá EÚ.)

IFRIC 22 uvádza požiadavky na to, aký výmenný kurz sa má použiť pri transakciách v cudzej mene (ako sú transakcie v súvislosti s výnosmi), kedy sa poskytne alebo prijme preddavok a objasňuje, že deň uskutočnenia transakcie je deň, kedy spoločnosť prvotne vykáže náklad budúcich období alebo výnos budúcich období, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku. Pre transakcie, ktoré obsahujú viaceré platby alebo príjmy, každá platba alebo príjem predstavuje samostatný deň uskutočnenia transakcie.

Pobočka neočakáva, že interpretácia bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku pobočky, pretože pobočka používa pri prvotnom vykázaní majetku nepeňažnej povahy a záväzkov nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku, výmenné kurzy platné v deň platby alebo prijatia preddavku.

Doplnenia k IFRS 2 Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr; majú sa aplikovať prospektívne. Doplnenia ešte neboli prijaté EÚ.)

Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

- vplyv podmienok súvisiacich s nárokom na oceňovanie transakcií na základe podielov vysporiadaných peňažnými prostriedkami,
- transakcie na základe podielov vysporiadaných po zdanení zářkovou daňou,
- modifikácia podmienok platieb na základe podielov, ktoré menia klasifikáciu transakcie z kategórie vysporiadané peňažnými prostriedkami na kategóriu vysporiadané nástrojmi vlastného imania.

Pobočka neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože nevstupuje do materiálnych transakcií s platbami na základe podielov.

Doplnenia k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach

(vydané 8. decembra 2016)

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr; skoršia aplikácia je povolená.)

Doplnenia vysvetľujú princípy pre prevod do alebo z investícií v nehnuteľnostiach:

- prevod do alebo z investícií do nehnuteľnosti je možný iba vtedy a len vtedy, ak došlo k zmene vo využití nehnuteľnosti; a
- takáto zmena vo využití vyžaduje aj posúdenie, či majetok spĺňa definíciu investície v nehnuteľnostiach.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(m) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte nie sú účinné a neboli aplikované – pokračovanie

Pobočka neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože pobočka nemá investície v nehnuteľnostiach.

Cyklus ročných vylepšení IFRS 2015 – 2017

(vydané 12. decembra 2017)

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr)

Vylepšenia k IFRS (2015 – 2017) obsahujú 4 doplnenia k štandardom. Hlavné zmeny sú:

- objasňuje sa, že spoločnosť precení svoje podiely v spoločných operáciách, ktoré mala prv v držbe, keď získa kontrolu nad podnikom podľa IFRS 3 Podnikové kombinácie;
- objasňuje sa, že spoločnosť neprecení svoje podiely v spoločných operáciách, ktoré mala prv v držbe, keď získa spoločnú kontrolu v spoločných operáciách podľa IFRS 11 Spoločné dohody;
- objasňuje sa, že spoločnosť by mala vždy účtovať o dopadoch dane z príjmu na výplatu dividend vo výkaze ziskov a strát, ostatnom komplexnom výsledku alebo vo vlastnom imaní podľa toho, kde spoločnosť pôvodne vykázala minulé transakcie alebo udalosti, ktoré generovali distribuovateľný zisk; a
- objasňuje sa, že spoločnosti by mali vylúčiť z fondov, z ktorých si spoločnosť požičiava, všeobecné pôžičky, ktoré špecificky vznikli za účelom získať kvalifikovaný majetok do tej doby, kým nie sú podstatne skompletizované všetky činnosti, ktoré sú nevyhnutné k tomu, aby sa majetok pripravil na určené použitie alebo predaj.

Neočakáva sa, že by niektorá z týchto zmien mala významný vplyv na účtovnú závierku pobočky.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančných rizík.

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Opravné položky

Majetok zaúčtovaný v umorovanej hodnote je testovaný na prípadné zníženie hodnoty na základe účtovných zásad a účtovných metód opísaných v bode 3 (e)(vi).

Zložka celkovej špecifickej opravnej položky vzťahujúca sa ku konkrétnej zmluvnej strane sa aplikuje na pohľadávky hodnotené v súvislosti so znížením hodnoty individuálne a je založená na najlepšom odhade súčasnej hodnoty peňažných tokov, ktoré pobočka očakáva. Pri odhadovaní týchto peňažných tokov, vedenie posudzuje finančnú situáciu zmluvnej strany a čistú predajnú cenu zabezpečenia. Každé zníženie hodnoty majetku je posudzované podľa vlastných meradiel, stratégie vymáhania a odhad vymožitelných peňažných tokov je schválený vedením zodpovedným za riadenie úverového rizika.

Určenie reálnych hodnôt

Oceňovanie finančných nástrojov

Účtovné zásady a účtovné metódy pobočky týkajúce sa určovania reálnej hodnoty sú opísané v bode poznámok 3(e)(v) a 19.

Pobočka určuje reálne hodnoty použitím nasledujúcej hierarchie metód:

- Kótovaná trhová cena na aktívnom trhu pre identický nástroj (úroveň 1).
- Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch. Táto kategória zahŕňa nástroje: kótovaná trhová cena na aktívnom trhu pre podobné nástroje, kótované ceny pre podobné nástroje na trhoch, ktoré sa považujú za menej aktívne, alebo iné oceňovacie techniky, kde sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov (úroveň 2).
- Oceňovacie techniky používajúce významné nepozorovateľné vstupy. Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, pri ktorých oceňovacie techniky obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch a nepozorovateľné vstupy môžu mať významný vplyv na ocenenie nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sú ocenené na základe trhovej ceny pre podobné nástroje, pre ktoré je potrebné zohľadniť významnú nepozorovateľnú úpravu alebo predpoklad, aby sa zohľadnil rozdiel medzi nástrojmi (úroveň 3).

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch, sú založené na kótovaných trhových cenách alebo kotácii cien dilerom. Pre všetky ostatné finančné nástroje Pobočka určí reálne hodnoty použitím oceňovacích techník.

Oceňovacie techniky zahŕňajú čistú súčasnú hodnotu a modely diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobnými nástrojmi, pre ktoré existuje trh pozorovateľných cien a iné oceňovacie modely. Predpoklady a vstupy použité v oceňovacích technikách obsahujú bezrizikové a benchmarkové úrokové sadzby, úverový spread a ostatné prémie použité pri odhadovaní diskontných sadzieb. Cieľom oceňovacích techník je určiť reálnu hodnotu, ktorá odzrkadľuje cenu finančného nástroja ku dňu vykazovania a ktorá by bola stanovená účastníkmi trhu za trhových podmienok.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

5. Riadenie finančných rizík

(a) Úvod

Pobočka je vystavená nasledovným rizikám z dôvodu používania finančných nástrojov:

- úverové riziko
- riziko likvidity
- trhové riziko
- operačné riziko

Informácie o vystavení sa jednotlivým rizikám, ciele, prístup a procesy na meranie a riadenie rizika sú uvedené nižšie.

Systém riadenia rizika

Riadenie rizík v podmienkach spoločnosti spočíva v identifikácii, vyhodnocovaní, meraní, sledovaní, ohlasovaní a obmedzovaní hlavných rizík, ktorým je spoločnosť vystavená vrátane voľby nástrojov ich sledovania a riadenia. Spoločnosť používa komplexnú sústavu limitov, ktoré sú obsiahnuté v Knihe limitov, ktorá je pravidelne aktualizovaná. Kniha limitov obsahuje referenčné hodnoty, interné limity, ako aj regulátorne, t.j. záväzné limity pre jednotlivé typy rizík. Prípady prekročenia limitov sú hlásené a tzv. „eskalované“. Spoločnosť má stanovené jednak individuálne limity, ako aj limity v rámci konsolidovaného celku.

Riadenie rizík je organizačne odčlenené od obchodných činností a je od nich nezávislé. Všetky procesy súvisiace s aktívnymi a pasívnymi obchodmi sú podrobne popísané v jednotlivých vnútorných predpisoch, ktoré v nadväznosti na kontrolu uskutočnenú zo strany ČNB v roku 2016 prešli, respektíve prechádzajú výraznými zmenami v rámci opatrení prijatých na odstránenie zistených nedostatkov, ČNB ako príslušný regulátor dostáva v pravidelných časových intervaloch odpočet ich plnenia. Výnimky z platných vnútorných predpisov môžu byť umožnené len v prípade predchádzajúceho súhlasu príslušných orgánov spoločnosti.

Spoločnosť pri svojich aktivitách uplatňuje a dodržiava tzv. „zásadu štyroch očí“.

Všetky aktívne a pasívne obchody sú prehľadne a systematicky zdokumentované jednak vo fyzických (papierová podoba), ako aj v elektronických zložkách zmluvných strán tak, aby bolo vždy možné určiť zodpovedné osoby a sú vedené tak, aby bola vždy zabezpečená ich rekonštruovateľnosť.

Spoločnosť používa transakčný, účtovný a evidenčný informačný systém, ktoré obsahujú všetky klientske operácie.

Spoločnosť eviduje len investičné portfólio, vedené v mene eur.

Jednotlivé druhy rizík sú reportované (nahlasované) na mesačnom základe Výboru pre riadenie aktív a pasív (ALCO), ktorý sa zaoberá ich vývojom a plnením, resp. prekročením schválených limitov. Zistenie významných udalostí v prípade operačného rizika vrátane prekročenia limitov je reportované (nahlasované) útvaru RNR, ktorý jedenkrát kvartálne reportuje operačné riziká na zasadnutí VROR. Predstavenstvo je o vývoji jednotlivých druhov rizík informované na mesačnej báze (úverové riziko) resp. na štvrtročnom základe (súhrnná správa za všetky druhy rizík). Návrhy limitov predstavenstvu predkladá útvar poverený riadením daného rizika, vždy však v spolupráci s útvarom Riadenie rizík, ktorý sa vyjadruje k zahrnutiu navrhovaného limitu do celkového systému riadenia rizík spoločnosti.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

5. Riadenie finančných rizík - pokračovanie

(b) Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko finančnej straty pri nedodržaní zmluvných podmienok dlžníkom alebo protistranou a vzniká hlavne pri pohľadávkach pobočky.

Úverové riziko je prísne sledované v rámci organizačnej štruktúry oddelením riadenia úverových rizík, vedením pobočky a vedením úverového rizika centrály. Hodnotenie žiadateľov o poskytnutie úveru/dlžníkov prebieha individuálne s tým, že sú vyhodnocované jednak finančné riziká, t.j. bonita ako schopnosť žiadateľa/klienta splácať požadovaný/poskytnutý úver, tak aj nefinančné riziká (právne pomery, odvetvie podnikania, história, skúsenosti atď., vrátane ponúkaného/ poskytnutého zabezpečenie úverového obchodu.

Zriaďovateľ na úrovni celej spoločnosti (teda vrátane pobočky na Slovensku) vyhodnocuje koncentráciu úverových rizík voči osobám, ekonomicky prepojeným skupinám osôb, alebo v rovnakej zemepisnej oblasti. Zriaďovateľ za „významnú koncentráciu“ považuje pohľadávky z úveru voči klientovi, alebo ekonomicky prepojenej skupine osôb, presahujúce 10 % regulátorného kapitálu (podľa požiadaviek Českej národnej banky). Okrem tohoto má spoločnosť stanovené interné limity na produkty, segmenty, odvetvia atď., ktorými sleduje a riadi riziko koncentrácie.

Zatriedenie pohľadávok

Zatriedovanie pohľadávok je uskutočňované do týchto skupín:

Pohľadávky bez identifikovaného znehodnotenia na individuálnom základe a bez omeškania (bez zlyhania)

Pohľadávky bez omeškania a znehodnotenia sú pohľadávky, u ktorých dlžník nie je v omeškaní s platením, plní si ostatné záväzky podľa zmluvy a na základe analýzy ekonomickej situácie dlžníka sa predpokladá, že pohľadávky budú splatené v plnej výške a včas.

Pohľadávky bez identifikovaného znehodnotenia na individuálnom základe a s omeškaním (bez zlyhania)

Úvery, ktoré sú s istinou a úrokmi v omeškaní do 90 dní, ale na základe prijatého zabezpečenia alebo stavu splatenia dlžnej čiastky ich pobočka nepovažuje za primerané hodnotiť ako znehodnotené úvery.

Pohľadávky s identifikovaným znehodnotením na individuálnom základe (bez zlyhania)

Úvery, ktoré sú s istinou a úrokmi v omeškaní do 90 dní a pobočka na týchto úveroch identifikovala znehodnotenie.

Zlyhané pohľadávky

Zlyhané pohľadávky predstavujú majetok, u ktorého pobočka identifikovala znehodnotenie a dlžník bol v omeškaní so splácaním viac ako 90 dní.

Reštrukturalizované pohľadávky

Reštrukturalizované pohľadávky sú úvery s prepracovanými podmienkami v nadväznosti na zhoršenie sa finančnej situácie dlžníka, kde pobočka súhlasila s ústupkom v prospech dlžníka, o ktorom by za štandardných okolností neuvažovala. Tieto pohľadávky sú hodnotené stupňom 5a v internom systéme hodnotenia kreditného rizika pobočky.

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

5. Riadenie finančných rizík - pokračovanie

(b) Úverové riziko - pokračovanie

Hodnota takýchto pohľadávok k 31. decembru 2017 bola vo výške 1 010 tis. eur (31. december 2016: 1 558 tis. eur).

	31. december 2017			31. december 2016		
	Účtovná hodnota tis. eur	Opravné položky tis. eur	Čistá účtovná hodnota tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur	Opravné položky tis. eur	Čistá účtovná hodnota tis. eur
Bez omeškania a znehodnotenia	1 339	-	1 339	1 877	-	1 877
S omeškaním ale neznehodnotené	25	-	25	148	-	148
Znehodnotené bez zlyhania	1 849	(26)	1 823	8 173	(63)	8 110
Zlyhané	<u>4 378</u>	<u>(1 404)</u>	<u>2 974</u>	<u>7 894</u>	<u>(1 828)</u>	<u>6 066</u>
	<u>7 591</u>	<u>(1 430)</u>	<u>6 161</u>	<u>18 092</u>	<u>(1 891)</u>	<u>16 201</u>

Nevýkonné pohľadávky

Nevýkonné pohľadávky (angl. non-performing) sú úvery, ktoré sú v omeškaní so splácaním viac ako 90 dní alebo pri ktorých pobočka na základe analýzy ekonomickej situácie dlžníka nepredpokladá, že budú splatené v plnej výške a včas. Objem týchto nevýkonných pohľadávok bol k 31. decembru 2017 4 797 tis. eur (31. december 2016: 14 176 tis. eur).

Postup pri odpise pohľadávok

Pobočka odpíše pohľadávky z úverov (vrátane súvisiacej opravnej položky), keď zistí, že danú pohľadávku nie je možné vymôcť alebo keď výška nedobytej pohľadávky nepresahuje určenú hranicu na jej vymáhanie.

Zabezpečenie

Spoločnosť poskytuje úvery, ktoré sú zabezpečené vhodnými nehnuteľnosťami, a to v miere prevyšujúcej 100 % výšky každého jedného individuálne poskytnutého úveru. Pre účely tvorby opravných položiek spoločnosť akceptuje obvykle 70 % až 80 % hodnoty zabezpečenia podľa typu nehnuteľnosti. Spoločnosť vykonáva vlastné ocenenie nehnuteľností na začiatku úverového vzťahu a pravidelné preceňovanie nehnuteľností počas trvania úverového vzťahu. Ako ďalší typ zabezpečenia sú akceptované vklady, ktoré sú preceňované štvrťročne.

Nárokovateľná hodnota zabezpečenia držaného v pohľadávkach voči klientom je zobrazený v tabuľke:

	31. december 2017 tis. eur	31. december 2016 tis. eur
Nehnutel'nosti	5 525	11 423
Peňažné prostriedky	<u>125</u>	<u>3 912</u>
	<u>5 650</u>	<u>15 335</u>

Odhadovaná reálna hodnota zabezpečenia k 31. decembru 2017 predstavuje 7 177 tis. eur (k 31. decembru 2016: 23 782 tis. eur).

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

5. Riadenie finančných rizík - pokračovanie

(b) Úverové riziko - pokračovanie

Pobočka sleduje koncentráciu úverového rizika podľa sektorov a podľa geografického hľadiska. Analýza koncentrácie kreditného rizika je nasledovná:

	31. december 2017	31. december 2016
	tis. eur	tis. eur
Koncentrácia podľa sektora		
Firemný	6 583	15 946
Obyvateľstvo	1 008	2 146
Opravné položky	(1 430)	(1 891)
	<u>6 161</u>	<u>16 201</u>
	31. december 2017	31. december 2016
	tis. eur	tis. eur
Koncentrácia podľa krajiny		
Slovensko	6 161	16 201

Koncentrácia podľa krajiny je pre pohľadávky posudzovaná podľa sídla spoločnosti, ktorá vlastní majetok a ktorá je v úzkom vzťahu so sídlom dlžníka.

Analýza pohľadávok podľa jednotlivých odvetví a hlavných typov produktov je k 31. decembru 2017 nasledovná:

	Účtovná hodnota	31. december 2017	Čistá účtovná hodnota
	tis. eur	Opravná položka	tis. eur
		tis. eur	tis. eur
Obyvateľstvo	1 008	(14)	994
Firemní klienti			
Výrobné podniky	833	(59)	774
Ostatné podniky	5 750	(1 357)	4 393
	<u>7 591</u>	<u>(1 430)</u>	<u>6 161</u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

5. Riadenie finančných rizík - pokračovanie

(b) Úverové riziko - pokračovanie

Analýza pohľadávok podľa jednotlivých odvetví a hlavných typov produktov je k 31. decembru 2016 nasledovná:

	Účtovná hodnota tis. eur	31. december 2016 Opravná položka tis. eur	Čistá účtovná hodnota tis. eur
Obyvateľstvo	2 146	(408)	1 738
Firemní klienti			
Výrobné podniky	980	(15)	965
Ostatné podniky	14 966	(1 468)	13 498
	<u>18 092</u>	<u>(1 891)</u>	<u>16 201</u>

(c) Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, ak pobočka čelí problémom s plnením svojich povinností z finančných záväzkov.

Riadenie rizika likvidity

Pobočka riadi riziko likvidity s cieľom zaistiť, pokiaľ je to možné, dostatok voľných prostriedkov pre plnenie splatných záväzkov za bežných, ako aj nepriaznivých podmienok, bez toho, aby utrpela neprípustné straty alebo riskovala poškodenie reputácie pobočky. Riziko likvidity je riadené na centrále.

Družstvo má spracovaný pohotovostný plán pre riešenie kríz likvidity a pravidelne vyhodnocuje očakávaný, rizikový a stresový scenár vývoja likvidity.

Miera rizika likvidity

Zriaďovateľ (vrátane pobočky na Slovensku) používa na riadenie rizika likvidity tzv. „likvidný GAP“, ako aj pomer HLA (highly liquid assets–rýchlo likvidné aktíva) na aktívach celkom.

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

5. Riadenie finančných rizík - pokračovanie

(c) Riziko likvidity - pokračovanie

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2017 je v nasledujúcej tabuľke, v ktorej sú uvedené peňažné toky v nadväznosti na ich zmluvnú splatnosť. Peňažné toky očakávané pobočkou sa môžu významne líšiť od tejto analýzy.

	Menej ako 3 mesiace tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1 - 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez špecifikácie tis. eur	Spolu tis. eur
Finančný majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	778	-	-	-	-	778
Pohľadávky voči klientom	43	135	868	2 168	2 947	6 161
	<u>821</u>	<u>135</u>	<u>868</u>	<u>2 168</u>	<u>2 947</u>	<u>6 939</u>
Finančné záväzky						
Záväzky voči klientom	133	-	-	-	-	133
Záväzky voči zriaďovateľovi	82	-	-	-	8 471	8 553
	<u>215</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8 471</u>	<u>8 686</u>

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2016 je v nasledujúcej tabuľke, v ktorej sú uvedené peňažné toky v nadväznosti na ich zmluvnú splatnosť.

	Menej ako 3 mesiace tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1 - 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez špecifikácie tis. eur	Spolu tis. eur
Finančný majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	3 690	-	-	-	-	3 690
Pohľadávky voči klientom	127	399	2 518	7 183	5 974	16 201
	<u>3 817</u>	<u>399</u>	<u>2 518</u>	<u>7 183</u>	<u>5 974</u>	<u>19 891</u>
Finančné záväzky						
Záväzky voči klientom	4 118	-	-	-	-	4 118
Záväzky voči zriaďovateľovi	148	-	-	-	15 547	15 695
	<u>4 266</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15 547</u>	<u>19 813</u>

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

5. Riadenie finančných rizík - pokračovanie

(d) Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, že zmeny trhových cien, ako sú úrokové miery, ceny akcií, devízové kurzy a úverové marže (nevzťahujúce sa k zmenám úverovej klasifikácii dlžníka), ovplyvnia výnosy pobočky alebo hodnotu finančných nástrojov vo vlastníctve pobočky. Úlohou riadenia trhového rizika je riadiť a kontrolovať mieru trhového rizika v akceptovateľných medziach, pri optimalizácii návratnosti pri danom riziku.

Spoločnosť je spomedzi trhových rizík vystavená len úrokovému riziku investičného portfólia (tzv. „IRRBB–interest rate risk in the banking book“) a pre regulačné účely sa toto vykazuje ako úrokové riziko vyplývajúce z neobchodných činností. Naopak, spoločnosť nie je vystavená menovému riziku, nakoľko na rozdiel od centrály, ktorá poskytuje úvery v CZK a EUR, poskytuje úvery len v mene EUR. Na druhej strane aj ostatné transakcie uskutočňuje len v mene EUR. Zriaďovateľ na úrovni celej spoločnosti (teda vrátane pobočky na Slovensku) meria menové riziko a úrokové riziko investičného portfólia.

Riadenie úrokového rizika

Pobočka je citlivá na zmenu úrokových mier vzhľadom na skutočnosť, že sa v ich súvahe vyskytujú pevne úročené aktíva a pasíva a niektoré podsúvahové položky, ktoré majú rôzne objemy a splatnosti, ako aj aktíva a pasíva a niektoré podsúvahové položky, ktorých úrokovú mieru je možné v zmysle zmluvných podmienok meniť v určitých intervaloch, splatnosť týchto položiek však nie je navzájom zladená.

Zriaďovateľ meria úrokové riziko tzv. „GAP–ovou“ analýzou a citlivosťou analýzou BPV (tzv. „basis point value“). Zároveň používa aj tzv. „stresové testovanie“ úrokového rizika, pri ktorom sú mesačne analyzované dopady rôznych typov pohybov výnosovej krivky do ekonomickej hodnoty.

GAP analýza

Spoločnosť stanoví úrokovu citlivé peňažné toky, súvisiace so všetkými úrokovu citlivými aktívami, pasívami, ako aj s úrokovu citlivými podsúvahovými položkami vrátane derivátov podľa meny (zriaďovateľ v súčasnosti len CZK a EUR, pobočka na Slovensku len v EUR), pričom zohľadňuje dátum zostatkovej doby splatnosti a dátum precenenia, t.j. okamih možnej zmeny úrokovej sadzby príslušnej položky podľa toho, ktorá skutočnosť nastane skôr. Na základe stanovených peňažných tokov je spočítaná úroková pozícia spoločnosti, po prepočte na súčasnú hodnotu každej položky jednotlivo. Z úrokovej pozície je zostavený tzv. „úrokový GAP“, ktorý predstavuje rozdiel úrokovu citlivých aktív a pasív v jednotlivých časových košoch a vyjadruje mieru expozície voči úrokovému riziku v jednotlivých časových košoch.

BVP

Hodnota BVP sa stanovuje pre každú položku peňažného toku jednotlivo a zodpovedá citlivosti úrokového výnosu na zmenu úrokových sadzieb pri pohybe o 0,01 % nahor, čiastková BPV vypovedá o citlivosti úrokového výnosu na zmeny sadzieb v jednotlivých časových košoch (viď úrokový GAP).

Stresové testovanie

Účelom stresového testovania do ekonomickej hodnoty je zistiť, aký veľký dopad do precenenia všetkých aktív a pasív by mala potenciálna extrémna zmena úrokových sadzieb podľa vopred definovaného stresového scenára pri súčasnej štruktúre súvahy. Extrémnu zmenu predstavuje taká zmena, ktorá je podľa modelov málo pravdepodobná a teda nie je štandardnými modelmi postihnutá.

Dopad na čistý úrokový výnos v prípade zmeny výnosovej krivky je v prípade nárastu úrokovej miery o 200 bázických bodov vo výške - 144,7 tis. eur a v prípade nárastu o 100 bázických bodov je pokles 72,3 tis. eur.

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

5. Riadenie finančných rizík - pokračovanie

(d) Trhové riziko – pokračovanie

Úroková citlivosť finančného majetku a záväzkov pobočky k 31. decembru 2017 je zobrazená v nasledujúcej tabuľke:

	Menej ako 3 mesiace tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1 - 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez špecifikácie tis. eur	Spolu tis. eur
Finančný majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	778	-	-	-	-	778
Pohľadávky voči klientom	792	2 408	-	-	2 961	6 161
	<u>1 570</u>	<u>2 408</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 961</u>	<u>6 939</u>
Finančné záväzky						
Záväzky voči klientom	133	-	-	-	-	133
Záväzky voči zriaďovateľovi	82	-	-	-	8 471	8 553
	<u>215</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8 471</u>	<u>8 686</u>

Úroková citlivosť finančného majetku a záväzkov pobočky k 31. decembru 2016 je zobrazená v nasledujúcej tabuľke:

	Menej ako 3 mesiace tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1 - 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez špecifikácie tis. eur	Spolu tis. eur
Finančný majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	3 690	-	-	-	-	3 690
Pohľadávky voči klientom	6 410	3 629	146	-	6 016	16 201
	<u>10 100</u>	<u>3 629</u>	<u>146</u>	<u>-</u>	<u>6 016</u>	<u>19 891</u>
Finančné záväzky						
Záväzky voči klientom	4 118	-	-	-	-	4 118
Záväzky voči zriaďovateľovi	148	-	-	-	15 547	15 695
	<u>4 266</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15 547</u>	<u>19 813</u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

5. Riadenie finančných rizík - pokračovanie

(e) Operačné riziko

Operačným rizikom sa rozumie riziko straty vyplývajúce z nevhodných alebo chybných vnútorných procesov v družstve, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania používaných systémov alebo z vonkajších udalostí. Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko, pričom právnym rizikom sa rozumie riziko straty vyplývajúce najmä z nevymáhateľnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií pobočky a ovplyvňuje všetky podnikateľské subjekty.

Operačné riziko je riadené na centrále. Vedúci organizačných útvarov pobočky sú spoluzodpovední za riadenie operačného rizika na nimi riadených organizačných útvaroch.

Minimalizáciu operačného rizika má pobočka zabezpečovať kontrolnými systémami, ktoré v rámci svojich riadiacich právomocí má uplatňovať každý vedúci zamestnanec. V rámci kontrolného systému majú zabezpečiť vedúci zamestnanci maximálnu kontrolu všetkých činností, pričom rozhodujúce kontrolné systémy majú zahrnúť do plánu.

(f) Riadenie kapitálu

Hlavným regulátorným orgánom spoločnosti Československé úvěrní družstvo je Česká národní banka, ktorá stanovuje a sleduje kapitálové požiadavky pre skupinu ako celok. Československé úvěrní družstvo, pobočka Slovensko v Slovenskej republike nepodlieha dohľadu Národnej banky Slovenska („NBS“) vo vzťahu k plneniu kapitálových požiadaviek.

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	31. december 2017 tis. eur	31. december 2016 tis. eur
Pokladničná hotovosť a účty v centrálnej banke	4	4
Pohľadávky voči bankám so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov	774	3 686
	<u>778</u>	<u>3 690</u>

7. Pohľadávky voči klientom

	31. december 2017 tis. eur	31. december 2016 tis. eur
Splatné na požiadanie	-	-
Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom so zostatkovou dobou splatnosti:		
- do 3 mesiacov	43	127
- od 3 mesiacov do 1 roka	135	399
- od 1 roka do 5 rokov	868	2 518
- nad 5 rokov	2 168	7 183
- bez špecifikácie	4 377	7 865
	<u>7 591</u>	<u>18 092</u>
Opravné položky	<u>(1 430)</u>	<u>(1 891)</u>
Pohľadávky voči klientom spolu	<u><u>6 161</u></u>	<u><u>16 201</u></u>

Opravné položky

Ku dňu 31. decembra 2017 mala pobočka individuálne opravné položky vo výške 1 430 tis. eur. V roku 2016 mala pobočka individuálne opravné položky vo výške 1 891 tis. eur. Pobočka neposudzovala klientov na portfóliovom základe a nevytvárala portfóliové opravné položky.

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

7. Pohľadávky voči klientom - pokračovanie

Pohyby v individuálnych opravných položkách boli nasledovné:

Individuálne opravné položky:

	31. december 2017 tis. eur	31. december 2016 tis. eur
K 1. januáru	(1 891)	(960)
Tvorba	(919)	(1 363)
Použitie	1 221	408
Rozpustenie	159	23
	<hr/>	<hr/>
K 31. decembru	<u>(1 430)</u>	<u>(1 891)</u>
Účtovná hodnota postúpených pohľadávok (gross)	(2 813)	(1 168)
Použitie opravnej položky	1 221	408
Príjmy z postúpenia pohľadávok	1 551	221
	<hr/>	<hr/>
Strata z postúpenia pohľadávok	<u>(41)</u>	<u>(539)</u>
Opravné položky a strata z postúpenia pohľadávok cez Výkaz ziskov a strát	<u>(801)</u>	<u>(1 879)</u>

8. Závázky voči klientom

	31. december 2017 tis. eur	31. december 2016 tis. eur
Splatné na požiadanie	-	-
Ostatné záväzky voči klientom podľa zostatkovej doby splatnosti:		
- do 1 mesiaca	133	4 118
	<hr/>	<hr/>
	<u>133</u>	<u>4 118</u>

Pobočka neprijíma vklady od verejnosti. Závázky voči klientom predstavujú prostriedky prijaté za účelom predčasného splatenia úverov.

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

9. Ostatné záväzky

	31. december 2017 tis. eur	31. december 2016 tis. eur
Ostatné záväzky	<u>110</u>	<u>39</u>
	<u>110</u>	<u>39</u>

Ostatné záväzky tvoria prevažne záväzky voči zamestnancom a sociálnej a zdravotnej poisťovni (17 tis. eur) a voči ostatným dodávateľom (91 tis. eur).

10. Záväzky voči zriaďovateľovi

	Záväzky voči zriaďovateľovi tis. eur	Zisk/ (strata) za rok tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2016	24 918	(757)	24 161
Záväzky voči zriaďovateľovi	(8 466)	-	(8 466)
Presuny	(757)	757	-
Strata 2016	<u>1 828</u>	<u>(1 828)</u>	<u>-</u>
K 31. decembru 2016	<u>17 523</u>	<u>(1 828)</u>	<u>15 695</u>
Záväzky voči zriaďovateľovi	(8 932)	-	(8 932)
Presuny	(1 828)	1 828	-
Strata ku 31. decembru 2017	<u>1 790</u>	<u>(1 790)</u>	<u>-</u>
K 31. decembru 2017	<u>8 553</u>	<u>(1 790)</u>	<u>6 763</u>

Zriaďovateľ poskytol pobočke dlhodobé finančné prostriedky s nešpecifikovanou dobou splatnosti vo forme dotačného kapitálu na zabezpečenie prevádzky a likvidity.

Strata za rok 2016 vo výške 1 828 tis. eur bola na základe rozhodnutia zriaďovateľa zúčtovaná voči záväzkom voči zriaďovateľovi. Strata za obdobie končiace sa 31. decembra 2017 je vo výške 1 790 tis. eur.

11. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti

Pobočka nemá k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 neodvolateľné úverové linky ani úverové prísluby.

Pobočka má v nájme kancelárske priestory v Bratislave. Výška ročného nájomného v Bratislave je 6 tis. eur bez DPH, zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú s trojmesačnou výpovednou lehotou.

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

12. Úrokové výnosy

	2017 tis. eur	2016 tis. eur
Pohľadávky voči klientom	658	2 171
Pohľadávky voči bankám	-	-
	<u>658</u>	<u>2 171</u>

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov poskytnutých klientom za obdobie 2017 dosiahli výšku 203 tis. eur (2016: 1 093 tis. eur). Úrokové výnosy po splatnosti viac ako 90 dní boli za obdobie 2017 vo výške 186 tis. eur (2016: 273 tis. eur).

13. Úrokové náklady

	2017 tis. eur	2016 tis. eur
Závazky voči bankám	727	1 147
Závazky voči klientom	-	-
	<u>727</u>	<u>1 147</u>

14. Čistý zisk z poplatkov a provízií

	2017 tis. eur	2016 tis. eur
Výnosy z poplatkov a provízií:		
Firemní klienti	23	186
Obyvateľstvo	2	5
Náklady na poplatky a provízie:		
Ostatné transakčné poplatky	<u>(3)</u>	<u>(4)</u>
Čistý zisk z poplatkov a provízií	<u>22</u>	<u>187</u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

15. Všeobecné prevádzkové náklady

	2017	2016
	tis. eur	tis. eur
<i>Osobné náklady:</i>		
Mzdové náklady	166	181
Náklady na sociálne zabezpečenie	<u>60</u>	<u>59</u>
Osobné náklady celkom	<u>226</u>	<u>240</u>
Náklady na služby		
Služby poskytované centrálou	215	553
Náklady na právne služby	404	175
Náklady na oceňovanie zabezpečenia	13	29
Nájomné	14	27
Náklady na audit účtovnej závierky	21	13
Ostatné náklady	<u>48</u>	<u>52</u>
Ostatné prevádzkové náklady	<u>715</u>	<u>849</u>
Všeobecné prevádzkové náklady celkom	<u><u>941</u></u>	<u><u>1 089</u></u>

K 31. decembru 2017 bol počet zamestnancov (na plný pracovný úväzok) 7 (2016: 8), priemerný prepočítaný počet zamestnancov za rok 2017 (na plný pracovný úväzok) bol 7 (2016: 7).

Pohyby na účte sociálneho fondu sú nasledovné:	2017	2016
	tis. eur	tis. eur
Stav k 1. januáru	2	2
Tvorba sociálneho fondu	1	1
Čerpanie sociálneho fondu	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
Stav ku konci obdobia	<u><u>2</u></u>	<u><u>2</u></u>

Náklady na audit účtovnej závierky (vrátane ostatných zákonom požadovaných uisťovacích služieb) za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2017 predstavujú 21 tis. eur (vrátane DPH, 2016: 13 tis. eur), z toho 14,6 tis. eur náklady na auditorské služby a 6,4 tis. eur náklady na iné uisťovacie služby spojené s auditom, ktoré sa týkali auditu výkazov obozretného podnikania pre NBS a prípravy rozšírenej správy podľa požiadaviek EÚ alebo vnútroštátnej legislatívy. Iné uisťovacie služby audítor neposkytol.

**Poznámky k účtovnej zavierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

16. Daň z príjmov

Sadzba dane z príjmov pre rok 2017 je 21 %. Pobočka vykázala daňovú povinnosť za rok 2017 vo výške 3 tis. eur (daňová licencia), keďže dosiahla daňovú stratu vo výške 77 tis. eur.

Odsúhlasenie efektívnej dane	Daňový základ 31.12.2017 tis. eur	Daň 21 % 31.12.2017 tis. eur	Daňový základ 31.12.2016 tis. eur	Daň 22 % 31.12.2016 tis. eur
Účtovná strata	(1 787)	(375)	(1 738)	(382)
Pripočítateľné položky:				
Daňovo neuznané náklady	3 201	672	3 308	728
<i>z toho:</i>				
Postúpenie pohľadávok	1 857	390		
Opravné položky k pohľadávkam	639	134		
Pokuty, poplatky z omeškania a paušálne náhrady na podsúvahe	600	126		
Náklady na právne a poradenské služby nezaplatené v r. 2017	86	18		
Tvorba rezerv	18	4		
Ostatné	1	-		
Odpočítateľné položky:				
Výnosy nepodliehajúce dani	(1 491)	(313)	(1 090)	(240)
<i>z toho:</i>				
Zrušenie/zúčtovanie nedaňových opravných položiek k pohľadávkam	(1 380)	290		
Pokuty, poplatky z omeškania a paušálne náhrady prijaté v r. 2017	(78)	16		
Náklady na právne a poradenské služby z r. 2016 zaplatené v r. 2017	(17)	4		
Rozpustenie/zrušenie nedaňových rezerv z minulého obdobia	(16)	3		
	<u>(77)</u>	<u>(16)</u>	<u>480</u>	<u>106</u>
Daň splatná		-		106
Daňová licencia		3		-
Uplatnenie daňovej straty		-		<u>(15)</u>
Daň z príjmu spolu		<u>3</u>		<u>91</u>
Efektívna sadzba dane		<u>0,17 %</u>		<u>5,24 %</u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

16. Daň z príjmov - pokračovanie

Odložená daňová pohľadávka, resp. daňový záväzok sa vypočítava použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 21 % (2016: 21 %). Odložená daňová pohľadávka nebola vykázaná nakoľko pobočka v budúcnosti neočakáva dostatočné zdaniteľné zisky na jej uplatnenie.

17. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	2017	2016
	tis. eur	tis. eur
Strata po zdanení	(1 790)	(1 828)
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Zmena stavu opravnej položky	461	1 340
Tvorba/rozpustenie rezerv	(1)	6
Strata z postúpenia pohľadávok	1 262	539
Splatná daň z príjmu	3	91
Ostatné nepeňažné úpravy	105	-
	<u>40</u>	<u>148</u>
Čistý peňažný tok z prevádzkových činností zahŕňa nasledovné peňažné toky:		
Prijaté úroky	1 575	2 260
Vyplatené úroky	(775)	(1 060)
	<u>800</u>	<u>1 200</u>

18. Transakcie so spriaznenými stranami

Za spriaznené osoby sa považujú subjekty, ktoré majú kontrolu nad pobočkou alebo pobočka nad nimi, alebo ak má jedna strana podstatný vplyv na druhú stranu pri rozhodovaní o finančnej a prevádzkovej činnosti. Pobočka je pod kontrolou Československé úvěrní družstvo so sídlom Gočárová třída 312, 500 02, Hradec Králové, Česká republika.

Pobočka v rámci svojej bežnej činnosti uskutočňuje rôzne operácie so spriaznenými stranami, najmä poskytovanie služieb. Tieto transakcie sa uzatvárajú podľa obchodných podmienok a pri použití trhových sadzieb.

(a) Zriaďovateľ

Pohľadávky a záväzky voči zriaďovateľovi Československé úvěrní družstvo boli nasledovné:

	31. december 2017	31. december 2016
	tis. eur	tis. eur
Záväzky		
Záväzky voči zriaďovateľovi	8 553	17 523
<i>Transakcie počas roka boli nasledovné:</i>		
Úrokové náklady	727	1 147
Náklady na služby zriaďovateľa	215	553

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

18. Transakcie so spriaznenými stranami - pokračovanie

(b) Spoločnosti spojené so zriaďovateľom

Pobočka neeviduje žiadne transakcie so spoločnosťami spojenými so zriaďovateľom počas roka 2017 a 2016.

(c) Vedenie

Voči vedeniu pobočky, alebo blízkym príbuzným a spoločnostiam, v ktorých majú podstatný vplyv, nie sú žiadne pohľadávky a záväzky.

Počas roka 2017 a 2016 pobočka nevykazovala straty zo zníženia hodnoty na úvery poskytnuté spriazneným stranám. Pobočka počas roka 2017 a 2016 neposkytla vedeniu krátkodobé zamestnanecké požitky.

19. Reálne hodnoty

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj majetku alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov pobočky boli ku koncu roka nasledovné:

	Reálna hodnota - úroveň	Účtovná hodnota		Reálna hodnota	
		31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Finančný majetok					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	2	778	3 690	778	3 690
Pohľadávky voči klientom	3	6 161	16 201	6 161	16 201
Finančné záväzky					
Záväzky voči klientom	2	(133)	(4 118)	(133)	(4 118)
Záväzky voči zriaďovateľovi	2	(8 553)	(17 523)	(8 553)	(17 523)

Pobočka používa nasledujúcu hierarchiu reálnych hodnôt, ktorá kategorizuje vstupy techník oceňovania používaných na oceňovanie reálnou hodnotou do troch úrovní:

- úroveň 1: kótované (neupravené) ceny pre identické aktíva alebo pasíva z aktívnych trhov, ku ktorým má banka prístup k dátumu ocenenia;
- úroveň 2: iné vstupy ako kótované ceny zahrnuté do úrovne 1, ktoré sú zistiteľné pre aktíva alebo pasíva buď priamo, alebo nepriamo; a
- úroveň 3: nezistiteľné vstupy pre aktívum alebo záväzok.

Pri odhade reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov pobočky boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

19. Reálne hodnoty - pokračovanie

Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom sú uvádzané netto, teda po odpočítaní strát zo zníženia hodnoty. Pri pohľadávkach, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití bežných trhových sadzieb.

Záväzky voči klientom

Reálne hodnoty bežných účtov a termínovaných vkladov so zostatkovou dobou splatnosti menej ako tri mesiace sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití súčasných sadzieb na vklady.

Záväzky voči zriaďovateľovi

Reálne hodnoty záväzkov voči zriaďovateľovi sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote.

20. Udalosti po dátume, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje

Od 31. decembra 2017 až do dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.