

**KDB Bank Europe Ltd.,  
pobočka zahraničnej banky**

**Účtovná závierka**

zostavená podľa Medzinárodných štandardov  
finančného výkazníctva  
v znení prijatom Európskou úniou

**za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016**

## **Obsah**

Správa nezávislého audítora	3
Výkaz o finančnej situácii	5
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	6
Výkaz o peňažných tokoch	7
Poznámky k účtovnej závierke	8



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

Zriaďovateľovi a vedúcim organizačnej zložky KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky:

### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky organizačnej zložky KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky („organizačná zložka“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, 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 2016, 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 audítorských 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 audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

### Zodpovednosť vedúcich organizačnej zložky za účtovnú závierku

Vedúci organizačnej zložky sú zodpovední 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 sú vedúci organizačnej zložky zodpovední 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.

### 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 navrhnúť 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 vedúcimi organizačnej zložky.
- Robíme záver o tom, či vedúci organizačnej zložky vhodne v účtovníctve používajú 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.

29. marca 2017

Bratislava, Slovenská republika

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



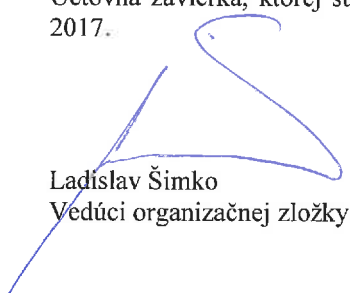
  
Zodpovedný audítor:  
Ing. Mgr. Peter Špetko, PhD., ACCA  
Licencia UDVA č. 994


# KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky

## Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016

	poznámky	2016 tis. eur	2015 tis. eur
<b>Majetok</b>			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	16 592	27 645
Pohľadávky voči bankám	7	5	5
Pohľadávky voči klientom	8	23 992	23 366
Majetok a vybavenie	9	-	-
Odložená daňová pohľadávka	16	-	-
Daňová pohľadávka	11	82	-
Ostatný majetok	10	12	250
		<u>40 683</u>	<u>51 266</u>
<b>Závazky</b>			
Vklady od klientov	12	20 207	13 826
Daňový záväzok	11	-	99
Ostatné záväzky	13	179	169
		<u>20 386</u>	<u>14 094</u>
<b>Závazky voči centrále</b>			
Prostriedky poskytnuté centrálou	14	20 529	36 786
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	14	(232)	386
		<u>20 297</u>	<u>37 172</u>
		<u>40 683</u>	<u>51 266</u>

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 8 až 36, bola schválená dňa 29. marca 2017.

  
Ladislav Šimko  
Vedúci organizačnej zložky

Seokjoon Lee   
Vedúci organizačnej zložky

## KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky

### Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016

	poznámky	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Úrokové výnosy	17	392	1 027
Úrokové náklady	18	<u>(125)</u>	<u>(416)</u>
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		267	611
Čistý zisk z poplatkov a provízií	19	81	299
Čistý zisk z obchodovania	20	-	-
Ostatné výnosy		<u>60</u>	<u>7</u>
<b>Prevádzkové výnosy</b>		<u>141</u>	<u>306</u>
Všeobecné prevádzkové náklady	21	(588)	(374)
Odpisy	9	-	-
Ostatné náklady		<u>(49)</u>	<u>(55)</u>
<b>Prevádzkové náklady</b>		<u>(637)</u>	<u>(429)</u>
<b>(Strata)/ zisk z prevádzkovej činnosti pred opravnými položkami a rezervami</b>		(229)	488
Tvorba opravných položiek k úverom	8	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>(Strata)/zisk pred zdanením</b>		(229)	488
Daň z príjmov	22	<u>(3)</u>	<u>(102)</u>
<b>(Strata) /zisk po zdanení</b>		(232)	386
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku</b>		-	-
<b>Celkové súčasti komplexného výsledku za obdobie</b>		<u><u>(232)</u></u>	<u><u>386</u></u>

Poznámky uvedené na stranách 8 až 36 sú súčasťou tejto účtovnej zvierky.

# KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky

## Výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016

	poznámky	2016 tis. eur	2015 tis. eur
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
(Strata)/zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	23	(229)	488
Zaplatená daň z príjmov		(184)	(3)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(626)	13 256
Zníženie/(zvýšenie) stavu ostatného majetku		238	(25)
Zvýšenie stavu záväzkov voči klientom		6,381	3 274
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		<u>10</u>	<u>(29)</u>
<b>Čistý peňažný tok z prevádzkových činnostiach</b>		<u>5,590</u>	<u>16 961</u>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Príjem z predaja majetku a vybavenia		-	-
Nákup majetku a vybavenia		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Čistý peňažný tok použitý v investičných činnostiach</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Zníženie prostriedkov poskytnutých centrálou		<u>(16 643)</u>	<u>(9 073)</u>
<b>Čistý peňažný tok použitý v finančných činnostiach</b>		<u>(16 643)</u>	<u>(9 073)</u>
<b>Čisté (zníženie)/zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>		(11 053)	7 888
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia</b>		<u>27 645</u>	<u>19 757</u>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia</b>	6	<u><u>16 592</u></u>	<u><u>27 645</u></u>

Poznámky uvedené na stranách 8 až 36 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

# KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016

### 1. Všeobecné informácie

KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky („pobočka“) bola založená 23. mája 2013 ako pobočka KDB Bank Europe Ltd. („centrála“ alebo „banka“) a činnosť začala 5. augusta 2013. Pobočka poskytuje bankové služby v Slovenskej republike na základe jednotnej európskej licencie.

Hlavnými činnosťami pobočky je poskytovanie bankových produktov a služieb podnikateľským a súkromným klientom nielen so sídlom na území Slovenskej republiky.

Adresa registrovaného sídla pobočky je Obchodná 2, 811 06, Bratislava 1. Identifikačné číslo pobočky pre daň z príjmu („IČO“) a identifikačné číslo pobočky pre daň z pridanej hodnoty („DIČ“) sú nasledovné IČO: 47 248 572, DIČ: 4020406775.

Štatutárny zástupca:  
Ing. Ladislav Šimko  
Tae Hee Kim  
Seokjoon Lee od 15.6. 2016

Zriaďovateľ:  
KDB Bank Europe Ltd.

Účtovná závierka centrály je zostavená KDB Bank Europe Ltd. Účtovná závierka KDB Bank Europe Ltd. je prístupná v Bajcsy Zsilinszky út 42 – 46, 1054 Budapešť, Maďarsko.

Konsolidovanú účtovnú závierku obsahujúcu účtovnú závierku banky pripravuje Korea Development Bank, materská spoločnosť a je prístupná v 16-3 Yeouido-Dong Yeongdeungpo-gu, Seoul, 150-973 South Korea.

### 2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

#### (a) Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

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) Funkčná mena a mena účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená v mene euro, ktorá je zároveň aj funkčnou menou pobočky. Finančné informácie sú vyjadrené v tisícoch a sú zaokrúhlené, okrem tých, pri ktorých je uvedené inak.

#### (d) Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie urobilo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných zásad a účtovných metód a výšku vykázaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od týchto 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 4 a 5 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.



**Poznámky k účtovnej závierke  
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016**

**3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy**

Účtovné zásady a účtovné metódy uvedené nižšie, boli aplikované konzistentne pre všetky obdobia uvedené v účtovnej závierke.

**(a) Transakcie v cudzej mene**

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na euro výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Peňažný majetok a záväzky v cudzej mene sú prepočítané kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke *Čistý zisk z obchodovania*.

**(b) Úrokové výnosy a úrokové náklady**

Úrokové výnosy a náklady sú vykazované vo výkaze ziskov a strát a ostatných účastí komplexného 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 nie je neskôr 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 sú priamo priraditeľné nadobudnutiu alebo vydaniu finančného majetku alebo záväzku.

Úrokové výnosy a náklady z majetku a záväzkov na obchodovanie sú považované v obchodných operáciách pobočky za príležitostné a sú vykazované v *Čistom zisku z obchodovania* spolu so všetkými ostatnými zmenami reálnych hodnôt majetku a záväzkov na obchodovanie.

**(c) 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.

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií, vrátane poplatkov za obsluhu účtu, poplatky za manažment investícií, predajné provízie, poplatky za umiestnenie a poplatky za syndikované produkty sú vykázané vtedy, keď sú vykonané súvisiace služby. Ak sa neočakáva, že úverový rámec bude čerpaný, poplatky v tejto súvislosti sú rovnomerne vykázané počas doby trvania úverového rámca.

Ostatné náklady na poplatky a provízie sa týkajú hlavne transakčných nákladov a poplatkov za služby, ktoré sú zaúčtované, keď sú služby prijaté.

**(d) Čistý zisk z obchodovania**

Čistý zisk z obchodovania zahŕňa zisky znížené o straty súvisiace s majetkom na obchodovanie a záväzkami z obchodovania a kurzové rozdiely.

**(e) Uhradené nájomné**

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

# KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016

### 3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

#### (f) Daň z príjmu

Daň z príjmu zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmu je vykazovaná vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku okrem položiek, ktoré sú vykazované v ostatných súčastiach komplexného výsledku.

Daň splatná je očakávaný daňový záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok 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 platné alebo dodatočne uzákonené v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

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

#### (g) Finančný majetok a záväzky

##### (i) Vykazovanie

Pobočka prvotne vykazuje pohľadávky, vklady bánk, vklady klientov k dátumu vzniku. Ostatný finančný majetok a záväzky (vrátane majetku a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát) 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 vykazovaný 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 prislúchajúce k majetku, ktorý je považovaný za nevymožiteľný.

##### (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 pobočka má 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.

**Poznámky k účtovnej závierke  
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016**

**3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**

**(g) Finančný majetok a záväzky pokračovanie**

*(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 straty zo zníženia hodnoty.

*(v) Oceňovanie v reálnej hodnote*

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov sú stanovené na základe kótovaných trhových cien alebo stanovených cien od diera 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.

Hierarchia reálnych hodnôt je sledovaná v súvislosti s oceňovaním kótovanými trhovými cenami, s oceňovaním modelmi so vstupnými údajmi priamo z trhu a so vstupnými údajmi, ktoré nie je možné pozorovať na trhu.

*(vi) Identifikácia a oceňovanie zníženia hodnoty*

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, pobočka zisťuje, či existuje reálny dôkaz zníženia hodnoty finančného majetku nevykazovaného v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Finančný majetok vykazuje znaky zníženia hodnoty, ak existuje reálny 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.

Reálny dôkaz o znížení hodnoty finančného majetku (vrátane investičných cenných papierov) 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, zánik aktívneho trhu pre daný cenný papier alebo iné údaje vzťahujúce sa ku skupine majetku, ako sú nepriaznivé zmeny v platobnom stave 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 zo zníženia hodnoty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku a znižujú hodnotu pohľadávok. Úrok z majetku so zníženou hodnotou je naďalej vykázaný rozpúšťaním diskontu.

Ak následná udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty poklesne, tak je táto strata zo zníženia hodnoty zrušená do výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

**(h) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty**

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, voľné prostriedky na účtoch v Národnej banke Slovenska 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.

## KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky

### Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016

#### 3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

##### (i) Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania

Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania je ten majetok a záväzky, ktoré pobočka obstarala alebo vznikli hlavne za účelom ich predaja alebo opätovnej kúpy v krátkom čase, alebo držané ako časť portfólia, ktoré je riadené spolu s krátkodobým dosahovaním zisku alebo udržovaním pozície.

Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania sú prvotne vykazované a následne ocenené v reálnej hodnote vo výkaze o finančnej situácii, s transakčnými nákladmi vykázanými priamo vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Všetky zmeny reálnej hodnoty sú vykázané ako súčasť Čistého zisku z obchodovania. Následne po prvotnom vykázaní sa klasifikácia majetku a záväzkov určených na obchodovanie nemení.

##### (j) Pohľadávky

Pohľadávky sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami, ktorých cena nie je stanovená aktívnym trhom a pobočka ich nezamýšľa predat' 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.

Ak pobočka kúpi finančný majetok a súčasne uzavrie dohodu o spätnom predaji tohto majetku (alebo podobného majetku) za fixnú cenu k budúcemu dátumu („obrátený repo alebo pôžička akcií“), dohoda je zaúčtovaná ako pohľadávka, a podkladové aktívum nie je vykázané v účtovnej závierke pobočky.

##### (k) 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 nákladov daného majetku.

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

###### (ii) Následné náklady

Položka majetku a vybavenia je vykazovaná 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 vo výsledku hospodárenia na rovnomernej báze počas odhadovanej doby použiteľnosti každej položky majetku a vybavenia. Všetky budovy a vybavenie banky sú vykázané v historickej cene zníženej o odpisy. Pozemky sa neodpisujú.

## KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky

### Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016

#### 3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

##### (k) Majetok a vybavenie pokračovanie

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

Pozemky a budovy	16 – 50 rokov
Nábytok, zariadenie a vybavenie	3 – 7 rokov
Ostatné	3 – 6 rokov

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

##### (l) Nehmotný majetok

###### *Softvér*

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

Odpisovanie je vykazované na rovnomernej báze počas 3 – 6 ročnej odhadovanej doby použiteľnosti softvéru.

##### (m) 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.

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 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 vykázané.

##### (n) Vklady od klientov a záväzky voči centrále

Vklady od klientov a záväzky voči centrále sú hlavnými zdrojmi financovania pobočky.

Vklady od klientov a záväzky voči centrále sú prvotne oceňované v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady a následne oceňované v umorovanej hodnote použitím efektívnej úrokovej miery.

**Poznámky k účtovnej závierke  
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016**

**3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**

**(n) Vklady od klientov a záväzky voči centrále pokračovanie**

Keď pobočka predáva finančný majetok a súčasne vstupuje do repo obchodov alebo dohôd o pôžičke akcií na spätný odkup majetku (alebo podobný majetok) za fixnú cenu platnú k budúcemu dátumu, zmluva je zaúčtovaná ako vklad a podkladové aktívum je vykázané v účtovnej závierke pobočky.

**(o) 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 zmluvy 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.

**(p) Zamestnanecké požitky**

*(i) Pevné penzijné plány*

Povinné príspevky do pevných penzijných plánov sú vykazované ako náklad vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku pri ich splatnosti.

*(ii) Požitky po skončení zamestnania*

Požitky po skončení zamestnania sú vykazované ako náklad, keď je pobočka preukázateľne zaviazaná, bez reálnej možnosti odstúpenia, vytvoriť podrobný plán na ukončenie zamestnania pred bežným odchodom do dôchodku.

*(iii) Krátkodobé zamestnanecké požitky*

Záväzky z krátkodobých zamestnaneckých požitkov sú oceňované na nediskontovanej báze a sú účtované do nákladov v čase, keď je súvisiaca služba poskytnutá.

Rezerva je vykazovaná v hodnote, ktorá je očakávaná, že bude zaplatená ako krátkodobá peňažná prémie alebo v rámci plánov podielu na zisku, keď má pobočka súčasnú zmluvnú alebo mimozmluvnú povinnosť zaplatiť túto sumu ako výsledok služby poskytnutej v minulosti zamestnancom a túto službu je možné spoľahlivo oceniť.

**(r) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované**

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 spoločnosť očakáva určitý vplyv na zverejnenia, finančnú pozíciu, alebo výkonnosť v čase ich budúcej aplikácie. Spoločnosť plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti.

**IFRS 9 Finančné nástroje**

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, má sa aplikovať retrospektívne s určitými výnimkami. Úprava minulých období sa nevyžaduje a je dovolená iba v tom prípade, ak sú informácie k dispozícii bez spätného prehodnotenia. Skoršia aplikácia je dovolená.

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. Spoločnosti majú možnosť voľby účtovnej politiky medzi zabezpečovacím účtovníctvom podľa IFRS 9 alebo pokračovaním v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 pre všetky zabezpečovacie transakcie.

**Poznámky k účtovnej závierke  
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016**

**3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**

**(r) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované pokračovanie**

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.

Okrem toho, 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“, čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka.

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.

Štandard obsahuje nové požiadavky na dosiahnutie, pokračovanie a ukončenie zabezpečovacieho účtovníctva a dovoľuje, aby ďalšie riziká boli stanovené ako zabezpečované položky.

Vyžadujú sa rozsiahle dodatočné zverejnenia o riadení rizík spoločnosti a jej zabezpečovacích aktivitách.

Očakáva sa, že nový štandard bude mať 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.

**IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi**

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená. Vysvetlenia k IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi ešte neboli prijaté Európskou úniou, ale IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi vrátane dátumu účinnosti IFRS 15 bol Európskou úniou už prijatý.

Nový štandard prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosti musia prijať 5-krokový model na to, aby určili, kedy sa má vykázať výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázať 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.

## KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky

### Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016

#### Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

##### (r) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované pokračovanie

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.

Manažment ešte neukončil svoje prvotné zhodnotenie potenciálneho vplyvu IFRS 15 na účtovnú závierku Pobočky, neočakáva však, že nový štandard 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 spoločnosti a na druh výnosov, ktoré má.

##### IFRS 16 Lízingy

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená, ak spoločnosť aplikuje aj IFRS 15. I keď tento štandard ešte nebol prijatý Európskou úniou, Pobočka považuje za vysoko pravdepodobné, že tento štandard bude prijatý.

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, 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 vykázal majetok, ku ktorému má právo používania a záväzok z lízingu. Majetok, ku ktorému je 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 nájmov 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.

##### Doplnenia k IAS 7

Doplnenia vyžadujú nové zverejnenia, ktoré umožňujú používateľom účtovnej závierky zhodnotiť zmeny v záväzkoch z finančných činností, vrátane zmien peňažnej a nepeňažnej povahy (ako je vplyv kurzových ziskov alebo kurzových strát, zmeny vyplývajúce zo získania alebo straty kontroly v dcérskej spoločnosti, zmeny reálnej hodnoty).

Pobočka neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky Pobočky.

##### Doplnenia k IAS 12 Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám

Doplnenia objasňujú, ako a kedy účtovať o odloženej daňovej pohľadávke v určitých situáciách a vysvetľujú, ako má byť určený budúci zdaniteľný príjem pre zhodnotenie, či má byť odložená daňová pohľadávka vykázaná.

Pobočka neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky Pobočky, pretože Pobočka oceňuje budúce zdaniteľné príjmy spôsobom, ktorý je v súlade s doplneniami.

##### Doplnenie k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach

Doplnenia posilňujú princípy pre prevod do alebo z investícií v nehnuteľnostiach v IAS 40 Investície v nehnuteľnostiach a špecifikujú, že takýto prevod sa môže urobiť len vtedy, ak dochádza k zmene vo využití nehnuteľnosti. Na základe doplnení je prevod možný vtedy, ak došlo ku skutočnej zmene vo využití nehnuteľnosti, t. j. majetok spĺňa alebo prestal spĺňať definíciu investície v nehnuteľnostiach a existuje dôkaz o zmene vo využití nehnuteľnosti. Samotná zmena iba v úmysle vedenia nie je pre takýto prevod postačujúca.



## **KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky**

### **Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016**

#### **Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**

##### **(r) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované pokračovanie**

Pobočka neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku pobočky.

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

Interpretácia vysvetľuje, ako určiť deň uskutočnenia transakcie pre účely určenia výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní súvisiaceho majetku, nákladu alebo výnosu (alebo ich časti) a na odúčtovanie majetku nepeňažnej povahy alebo záväzku nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku v cudzej mene. Za týchto okolností dňom uskutočnenia transakcie je deň, keď spoločnosť prvotne vykáže majetok nepeňažnej povahy alebo záväzok nepeňažnej povahy, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku.

Pobočka neočakáva, že interpretácia bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, 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 uskutočnenia transakcie.

##### **Ročné vylepšenia IFRS týkajúce sa činnosti spoločnosti, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť**

Vylepšenia prinášajú 2 doplnenia 2 štandardov a nadväzujúce doplnenia ďalších štandardov a interpretácií, ktoré majú za následok účtovné zmeny v prezentácii, vykazovaní alebo oceňovaní. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 a 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať retrospektívne.

**Poznámky k účtovnej závierke  
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016**

**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 opisu v účtovných zásadách.

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, manažment posudzuje finančnú situáciu zmluvnej strany a čistú predajnú cenu zabezpečenia. Každé zníženie hodnoty majetku je posudzované podľa vlastných meradiel, stratégie vymáhania a odhad vymožiteľných peňažných tokov je schválený manažmentom zodpovedným za riadenie úverového rizika.

*Určovanie reálnej hodnoty*

Určovanie reálnej hodnoty finančného majetku a záväzkov, pre ktoré nie je známa tržobná cena, si vyžaduje použitie oceňovacích techník podľa účtovných zásad. Pre finančné nástroje, ktoré sú obchodované zriedka a nie sú cenovo transparentné, reálna hodnota je menej objektívna a vyžaduje si viaceré úrovne úsudkov založených na likvidite, koncentrácii, neistote tržobných faktorov, cenových predpokladov a ostatných rizík ovplyvňujúcich daný nástroj.

*Oceňovanie finančných nástrojov*

Účtovné zásady a účtovné metódy banky týkajúce sa určovania reálnej hodnoty sú opísané v bode poznámok 3(g)(v) a 26.

Pobočka určuje reálne hodnoty použitím nasledujúcej hierarchie metód:

- Kótovaná tržobná cena na aktívnom trhu pre identický nástroj (úroveň 1).
- Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch. Táto kategória zahŕňa nástroje: kótovaná tržobná 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 tržobných údajov (úroveň 2). Táto kategória zahŕňa pohľadávky voči klientom.
- 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 tržobnej 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 tržobných 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 odráža cenu finančného nástroja ku dňu vykazovania a ktorá by bola stanovená účastníkmi trhu za tržobných podmienok.

**Poznámky k účtovnej závierke  
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016**

**5. Riadenie finančných rizík**

**(a) Úvod**

Pobočka je vystavená nasledovným rizikám:

- 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***

Vedenie má celkovú zodpovednosť za zavedenie a dohľad nad systémom riadenia rizika pobočky. Vedenie vytvorilo Výbor pre riadenie rizika, ktorý je zodpovedný za vývoj a sledovanie politiky riadenia rizika pobočky v ich príslušných oblastiach.

Politika riadenia rizika pobočky je určená na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým čelí pobočka, na určenie primeraných limitov a kontrol a na sledovanie rizika a dodržiavanie limitov. Politika riadenia rizika a systémy sú pravidelne preverované, aby zohľadňovali zmeny podmienok na trhu, v produktoch a ponúkaných službách. Pomocou zásad pre vzdelávanie a riadenie sa pobočka zameriava na vývoj organizovaného a konštruktívneho kontrolného prostredia, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti.

Pobočka využíva rozličné druhy finančných nástrojov. Finančným nástrojom je zmluva, pri ktorej vzniká na jednej strane finančné aktívum jednej spoločnosti a finančné pasívum alebo majetkový (equity) nástroj druhej spoločnosti. Príkladom sú úvery a vklady.

Finančné nástroje zahŕňajú taktiež deriváty, ktorých hodnota je odvodená od hodnoty podkladového nástroja, indexu alebo referenčnej sadzby. Základnými druhmi derivátov sú forwardy a zahŕňajú aj futures, opcie a swapy.

**(b) Úverové riziko**

Úverové riziko predstavuje riziko finančnej straty pri nedodržaní zmluvných podmienok dlžníkom alebo protistranou a vzniká hlavne pri pohľadávkach pobočky, pri poskytovaní záruk, pri vydávaní dokumentárnych akreditívov, pri pohľadávkach voči ostatným bankám a pri kúpe investičných cenných papierov. Pre účely vykazovania riadenia rizika pobočka berie do úvahy a zahŕňa všetky aspekty angažovanosti v úverovom riziku (ako riziko finančných ťažkostí dlžníka, riziko krajiny a odvetvia).

Úverové riziko je prísne sledované v rámci organizačnej štruktúry vedením, oddelením riadenia úverového rizika, a vedením úverového rizika centrály.

Postupy pobočky týkajúce sa riadenia úverového rizika zahŕňajú stanovenie limitov na klientov, protistrany, priemyselné odvetvia a produkty. Pred schválením limitov na jednotlivých klientov a protistrany prebieha proces hodnotenia úverovej bonity klientov a protistrán. Pobočka prijíma rôzne formy zabezpečenia s cieľom zníženia úverového rizika. Pobočka zároveň priebežne sleduje vývoj úverového portfólia, aby v prípade potreby mohla prijať okamžité opatrenia na minimalizovanie možných strát.

## **KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky**

### **Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016**

#### **5. Riadenie finančných rizík pokračovanie**

##### **(b) Úverové riziko pokračovanie**

Od pobočky sa vyžaduje, aby implementovala smernice a postupy týkajúce sa úverového rizika so schvaľovacími právomocami delegovanými z úverového výboru centrály. Pobočka je zodpovedná za kvalitu a výkon jej úverového portfólia a za sledovanie a kontrolu všetkých úverových rizík, vrátane angažovaností schválených centrárou.

Interný audit vykonáva pravidelné audity procesov týkajúcich sa úverového rizika.

##### ***Zatriedenie pohľadávok***

Pohľadávky sú zatriedené podľa klasifikácie kvality majetku ("AQC") do 5 kategórií.

Bezproblémové pohľadávky (1): Na základe spoľahlivej dokumentácie sa dá predpokladať, že pohľadávka bude splatená v plnej výške a bez žiadnych očakávaných strát a nesplácanie istiny a úrokov netrvá dlhšie ako 15 dní.

Monitorované pohľadávky (2): Ak nie je v čase hodnotenia žiadny náznak budúcej straty, ale pobočka získala informácie, ktoré podporujú špeciálnu starostlivosť. Tiež sem patria pohľadávky, ktoré si vyžadujú špeciálne zaobchádzanie v dôsledku dlžníka, druhu úveru alebo iných faktorov.

Podpriemerné pohľadávky (3): Ak je pri hodnotení predpokladaná určitá strata alebo pohľadávka nesie vyššie riziko ako priemerná pohľadávka.

Neisté pohľadávky (4): Ak nesplatenie presiahne 90 dní alebo je počas hodnotenia určitá výška straty neodvratná, ale jej výška ešte nie je známa.

Znehodnotenú pohľadávku (5): Ak je odhadovaná strata vyššia ako 70% z celkovej sumy a dlžník nevyrovná svoju povinnosť napriek viacerým varovaniam, alebo sa dlžník dostal do likvidácie.

##### ***Pohľadávky v omeškaní ale neznehodnotenú***

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

##### ***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. Po reštrukturalizácii sú tieto pohľadávky zaradené do kategórie 2 podľa zatriedenia pohľadávok. Reštrukturalizované pohľadávky zostávajú v tejto kategórii v prípade dodržania podmienok po reštrukturalizácii, v prípade nedodržania podmienok budú reklasifikované do nižších kategórií (od 3 do 5).

##### ***Opravné položky***

Pobočka tvorí opravné položky, ktoré sú najlepším odhadom na krytie existujúcich strát v úverovom portfóliu. Všetky opravné položky sú špecifické opravné položky pre individuálne významné úvery.

**Poznámky k účtovnej závierke  
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016**

**5. Riadenie finančných rizík pokračovanie**

**(b) Úverové riziko pokračovanie**

Nižšie je uvedená analýza účtovných hodnôt individuálne znehodnotených pohľadávok voči klientov na základe stupňa hodnotenia:

	<b>Pohľadávky voči klientom</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
<b>Bez omeškania a znehodnotenia</b>		
Kategória 1:	23 992	23 366
Kategória 2:	-	-
Kategória 3:	-	-
Kategória 4:	-	-
<b>Po splatnosti alebo znehodnotené</b>		
Kategória 5	-	-
Opravné položky	-	-
Čistá účtovná hodnota celkom	<u>23 992</u>	<u>23 366</u>

K 31. decembru 2016, pobočka nemala klientov so znehodnotenými úvermi (5).

	<b>Pohľadávky voči klientom</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami	<u>2 978</u>	<u>3 426</u>
Čistá účtovná hodnota celkom	<u>2 978</u>	<u>3 426</u>

*Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami a úvery s odloženou splatnosťou (forbearance)*

Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami sú úvery, ktoré boli reštrukturalizované v dôsledku zhoršenia finančnej situácie dlžníka a pri ktorých pobočka urobila určité úľavy a súhlasila s výhodnejšími podmienkami pre dlžníka, než boli pôvodne poskytnuté podmienky. Upravené podmienky zvyčajne zahŕňajú predĺženie splatnosti, zmenu načasovania splácania úrokov a iné úpravy zmluvných podmienok. Pobočka uplatňuje politiku odloženej splatnosti s cieľom maximalizovať príležitosti na inkasovanie pohľadávok a minimalizovať riziko zlyhania. Podľa forbearance politiky pobočky sa úver pokladá za úver s odloženou splatnosťou, ak sú splnené obidve z týchto podmienok:

- Pobočka musí identifikovať finančné ťažkosti, ktorým dlžník čelí alebo sa chystá čeliť.
- Expozícia musí byť predmetom zmeny zmluvných podmienok alebo refinancovania, poskytovaných v prípade súčasných finančných ťažkostí dlžníka alebo v prípade, kedy by finančné ťažkosti nastali, ak by nedošlo k zmene zmluvných podmienok alebo k refinancovaniu.

**Poznámky k účtovnej závierke  
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016**

**5. Riadenie finančných rizík pokračovanie**

**(b) Úverové riziko pokračovanie**

*Znehodnotené úvery*

Znehodnotené úvery sú tie úvery, pri ktorých Pobočka nepovažuje za pravdepodobné, že bude splatená celá istina a úrok v súlade so zmluvnými podmienkami úverovej zmluvy.

*Postup pri odpise pohľadávok*

Pobočka odpíše pohľadávky z úverov a cenných papierov (vrátane súvisiacej opravnej položky) v kategórii 5, keď oddelenie Work Out zistí, že danú pohľadávku nie je možné vymôcť. Pre toto rozhodnutie posudzuje informácie o významných zmenách vo finančnej situácii dlžníka/emitenta, neschopnosti splácať záväzky, alebo o výťažku z prijatého zabezpečenia, ak nebude možné splatiť celkovú výšku pohľadávky.

*Zabezpečenie*

Pobočka disponuje zabezpečením pre pohľadávky voči klientom vo forme záložného práva na majetok, inej forme založenia majetku a vo forme záruk. Účtovná hodnota prijatého zabezpečenia k 31. decembru 2016 bola vo výške 5 437 tis. eur (2015: 3 108 tis. eur). Reálna hodnota prijatého zabezpečenia k 31. decembru 2016 bola vo výške 19 691 tis. eur (2015: 5 616 tis. eur). Odhady reálnych hodnôt sú založené na hodnote zabezpečenia vypracovanej v čase pôžičky a vo všeobecnosti nie sú ďalej prehodnocované, s výnimkou zabezpečenia pre individuálne znehodnotené úvery. Vo všeobecnosti pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené, okrem cenných papierov, ktoré sú predmetom obrátených repo obchodov a výpožičiek cenných papierov. Vo všeobecnosti investičné cenné papiere nie sú zabezpečené a k 31. decembru 2016 alebo k 31. decembru 2015 pobočka neevidovala žiadne takéto zabezpečenie.

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

	<b>Pohľadávky voči klientom</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
<b>Koncentrácia podľa sektora</b>		
Firemný	23 992	23 366
Bankový	-	-
Štátny	-	-
Obyvateľstvo	-	-
	<hr/>	<hr/>
	<b>23 992</b>	<b>23 366</b>
	<hr/>	<hr/>

## KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky

### Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016

#### 5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

##### (b) Úverové riziko pokračovanie

	Pohľadávky voči klientom	
	2016	2015
	tis. eur	tis. eur
<b>Koncentrácia podľa krajiny</b>		
Holandsko	-	17 422
Česká republika	13 409	2 510
Slovensko	10 580	3 431
Rumunsko	3	3
Maďarsko	-	-
Južná Kórea	-	-
	<hr/>	<hr/>
	23 992	23 366
	<hr/>	<hr/>

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

Koncentrácia podľa krajiny je pre investície posudzovaná podľa sídla emitenta cenného papiera. Pobočka taktiež poskytla financovanie rumunskému klientovi. Suma nevyčerpaného úverového rámca k 31. decembru 2016 je vo výške 9 000 tis. eur.

##### *Riziko vyrovnaní*

Aktivity pobočky môžu mať za následok vznik rizika v čase vyrovnaní transakcií a obchodov. Riziko vyrovnaní je riziko straty z dôvodu nesplnenia povinností protistrany včas uhradiť hotovosť, dodať cenné papiere alebo iné aktíva, tak ako bolo zmluvne dohodnuté.

Pre určité druhy transakcií, pobočka zmierňuje toto riziko vyrovňaním obchodov cez zúčtovacích clearingových agentov s cieľom zaistiť, že obchod bude vyrovnaný len vtedy, keď si splnili obe protistrany svoje zmluvné povinnosti. Limity na vyrovnanie tvoria časť procesu schvaľovania úverov/monitorovania limitov.

##### (c) Riziko likvidity

Riziko z 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.

Oddelenie Treasury KDB Bank Europe Ltd., Pobočka dostáva informácie o profile likvidity finančného majetku a záväzkov pobočky a detaily ostatných očakávaných peňažných tokov plynúcich z budúcich obchodných vzťahov. Oddelenie Treasury udržiava portfólio krátkodobého likvidného majetku, prevažne tvorených krátkodobými cennými papiermi, úvermi poskytnutými bankám a ostatnými medzibankovými nástrojmi s cieľom zaistiť dostatok likvidity v rámci pobočky ako celku. Požiadavky na likviditu sú realizované krátkodobými pôžičkami na medzibankovom trhu, aby sa pokryli krátkodobé fluktuácie a dlhodobé financovanie požiadaviek na likviditu.

Pozícia týkajúca sa likvidity je sledovaná denne. Všetky procesy a postupy týkajúce sa likvidity sú predmetom preskúmania a schválenia Výboru pre riadenie rizík. Denné správy zahŕňajú pozície likvidity.

## **KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky**

### **Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016**

#### **5. Riadenie finančných rizík pokračovanie**

##### **(c) Riziko likvidity pokračovanie**

###### *Systém riadenia rizika likvidity*

Správa, spolu so všetkými výnimkami a nápravnými opatreniami, je predkladaná Výboru pre riadenie rizík.

###### *Miera rizika likvidity*

Všetky postupy a činnosti v oblasti riadenia likvidity pre pobočku zaisťuje KDB Bank Europe Ltd. Cieľom je zaistenie maximálneho súladu splatností majetku a záväzkov a to i v jednotlivých menách a zaistenia potrebnej štruktúry majetku.

Dôslednou implementáciou stratégie riadenia likvidity by mal byť zabezpečený takmer dokonalý súlad splatností majetku a záväzkov. Výbor pre riadenie rizík pre KDB Bank Europe Ltd. je informovaný o likvidnej pozícii pobočky.

Súčasťou systému riadenia likvidity je pravidelné informovanie vedenia pobočky o stave likvidity, predovšetkým v prípade, ak sa stav likvidity významne líši od predpokladaného stavu. Informácie pre vedenie sa poskytujú v takej periodicite, aktuálnosti a detailnosti, aby umožňovali vyhodnotiť riziko likvidity pre pobočku ako celok alebo jej jednotlivé portfóliá.

Pobočka používa výpočet GAP splatností pre sledovanie rizika likvidity. GAP výpočet je pripravovaný pre hlavné meny (EUR, HUF, USD a CHF) a celkom. Majetok a záväzky sú klasifikované podľa ich zostávajúcej doby splatnosti podľa dátumu uvedeného na zmluve.

Zostatková doba splatnosti peňažného majetku a záväzkov k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 je v nasledujúcej tabuľke.

Peňažné toky očakávané pobočkou sa môžu významne líšiť od tejto analýzy. Napríklad sa očakáva, že vklady od klientov zostanú stabilné alebo s rastúcim zostatkom:



# KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky

## Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016

### 5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

#### (c) Riziko likvidity pokračovanie

2016	Menej ako 3 mesiac tis. eur	3mesiace – 1 rok tis. eur	1 - 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez špecifikácie tis. eur	Spolu tis. eur
<b>Peňažný majetok</b>						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	16 592	-	-	-	-	16 592
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	5	5
Pohľadávky voči klientom	3	10 920	13 069	-	-	23 992
Daňová pohľadávka	82	-	-	-	-	82
Ostatný majetok	12	-	-	-	-	12
	<u>16 689</u>	<u>10 920</u>	<u>13 069</u>	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>40 683</u>
<b>Peňažné záväzky</b>						
Vklady od klientov	19 365	779	63	-	-	20 207
Ostatné záväzky	179	-	-	-	-	179
Záväzky voči centrále	-	-	20 002	-	295	20 297
	<u>19 544</u>	<u>779</u>	<u>20 065</u>	<u>-</u>	<u>295</u>	<u>40 683</u>
2015	Menej ako 3 mesiac tis. eur	3mesiace – 1 rok tis. eur	1 - 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez špecifikácie tis. eur	Spolu tis. eur
<b>Peňažný majetok</b>						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	27 645	-	-	-	-	27 645
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	5	5
Pohľadávky voči klientom	5	5 936	17 425	-	-	23 366
Ostatný majetok	3	-	-	-	247	250
	<u>27 653</u>	<u>5 936</u>	<u>17 425</u>	<u>-</u>	<u>252</u>	<u>51 266</u>
<b>Peňažné záväzky</b>						
Vklady od klientov	13 122	704	-	-	-	13 826
Daň z príjmov právnických osôb	99	-	-	-	-	99
Ostatné záväzky	91	-	-	-	78	169
Záväzky voči centrále	-	36 645	-	-	527	37 172
	<u>13 312</u>	<u>37 349</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>605</u>	<u>51 266</u>

V roku 2016 a 2015 sa nediskontné peňažné toky z finančných záväzkov výrazne nelíšili od ich prezentácie vo vyššie uvedenej tabuľke.

**Poznámky k účtovnej závierke  
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016**

**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 klasifikácie dlžníka/emitenta), 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.

**Riadenie trhových rizík**

Základným rizikom pre neobchodovateľné portfóliá je riziko straty z fluktuácie v budúcich peňažných tokoch alebo z reálnej hodnoty finančných nástrojov v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Riziko úrokových sadzieb je riadené monitorovaním rozdielov medzi úrokovými sadzbami a predschválenými limitmi pre preceňovanie skupín. Výbor pre riadenie rizík a Vedenie rizika monitorujú dodržiavanie týchto limitov na dennej báze.

Všeobecne neobchodovateľné pozície v úrokovom riziku sú riadené oddelením Treasury, ktoré využíva investičné cenné papiere, úvery, pohľadávky voči bankám a derivátové nástroje na riadenie celkovej pozície pobočky v neobchodovateľných aktivitách.

**Citlivosť očakávaných čistých úrokových výnosov:**

	<b>100 bp Paralelný posun - nárast tis. eur</b>	<b>100 bp Paralelný posun - pokles tis. eur</b>	<b>50 bp Paralelný posun - nárast tis. eur</b>	<b>50 bp Paralelný posun - pokles tis. eur</b>
<b>31. december 2016</b>				
31. december	10	(10)	5	(5)
Priemer za obdobie	21	(21)	11	(11)
Maximum za obdobie	33	(33)	17	(17)
Minimum za obdobie	10	(10)	5	(5)

	<b>100 bp Paralelný posun - nárast tis. eur</b>	<b>100 bp Paralelný posun - pokles tis. eur</b>	<b>50 bp Paralelný posun - nárast tis. eur</b>	<b>50 bp Paralelný posun - pokles tis. eur</b>
<b>31. december 2015</b>				
31. december	33	(33)	17	(17)
Priemer za obdobie	21	(21)	11	(11)
Maximum za obdobie	33	(33)	17	(17)
Minimum za obdobie	9	(9)	5	(5)

Údaje sú počítané z portfólia, ktoré obsahuje pohľadávky voči bankám, pohľadávky voči klientom, vklady a úvery od bánk a vklady od klientov.

## KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky

### Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016

#### 5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

##### (d) Trhové riziko pokračovanie

Pobočka vykázala nasledovnú menovú štruktúru majetku a záväzkov k 31. decembru 2016:

<b>Majetok</b>	<b>USD tis. eur</b>	<b>HUF tis. eur</b>	<b>EUR tis. eur</b>	<b>Spolu tis. eur</b>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	488	4 495	11 609	16 592
Pohľadávky voči bankám	-	-	5	5
Pohľadávky voči klientom	-	-	23 992	23 992
Daňová pohľadávka	-	-	82	82
Ostatný majetok	-	-	12	12
	<u>488</u>	<u>4 495</u>	<u>35 700</u>	<u>40 683</u>
<b>Záväzky</b>				
Vklady od klientov	743	2 821	16 643	20 207
Ostatné záväzky	-	-	179	179
Prostriedky poskytnuté centrálou	-	-	20 297	20 297
	<u>743</u>	<u>2 821</u>	<u>37 119</u>	<u>40 683</u>

Pobočka vykázala nasledovnú menovú štruktúru majetku a záväzkov k 31. decembru 2015:

<b>Majetok</b>	<b>USD tis. eur</b>	<b>HUF tis. eur</b>	<b>EUR tis. eur</b>	<b>Spolu tis. eur</b>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	320	2 415	24 910	27 645
Pohľadávky voči bankám	-	-	5	5
Pohľadávky voči klientom	-	-	23 366	23 366
Ostatný majetok	-	-	250	250
	<u>320</u>	<u>2 415</u>	<u>48 531</u>	<u>51 266</u>
<b>Záväzky</b>				
Vklady bánk	-	-	-	-
Vklady od klientov	722	2 112	10 992	13 826
Ostatné záväzky	-	-	169	169
Splatná daň z príjmov	-	-	99	99
Prostriedky poskytnuté centrálou	-	-	37 172	37 172
	<u>722</u>	<u>2 112</u>	<u>48 432</u>	<u>51 266</u>

## KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky

### Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016

#### 5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

##### (e) Operačné riziko

Operačné riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej zo širokého radu príčin spojených s pobočkovými procesmi, pracovníkmi, technológiou a infraštruktúrou, a z externých faktorov iných ako úverové, trhové riziko a riziko likvidity ako napr. riziká vyplývajúce z právnych a regulačných požiadaviek a všeobecne akceptovaných štandardov firemného správania. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií pobočky a ovplyvňuje všetky podnikateľské subjekty.

Cieľom pobočky je riadiť operačné riziko a dosiahnuť rovnováhu medzi minimalizáciou finančných strát a poškodením reputácie pobočky a celkovou efektívnosťou vynaložených nákladov.

Prvotná zodpovednosť za vývoj a implementáciu kontrol pre riadenie operačného rizika je pridelená vedeniu. Táto zodpovednosť je podporovaná vývojom základných štandardov pobočky pre riadenie operačného rizika v nasledovných oblastiach:

- požiadavky pre odsúhlasenie a monitorovanie transakcií,
- súlad s regulačnými a ostatnými právnymi požiadavkami,
- dokumentácia kontrol a procedúr,
- požiadavky na periodické prehodnocovanie operačných rizík a na adekvátne kontroly a procedúry pre minimalizovanie identifikovaných rizík,
- požiadavky pre vykazovanie operačných strát a navrhnuté nápravné opatrenia,
- vývoj krízových plánov,
- školenie a odborný vývoj,
- etické a podnikateľské štandardy,
- zmierňovanie rizík, vrátane poistenia, kde je efektívne.

Súlad so štandardmi pobočky je podporený programom periodických previerok uskutočňovaných Interným auditom. Výsledky previerok Interného auditu sú prediskutované so zodpovednými manažérmi, a sumárne správy sú predložené vedeniu pobočky.

##### (f) Riadenie kapitálu

Hlavným regulátorom KDB Bank Europe Ltd. je Národná banka Maďarska, ktoré stanovuje a sleduje kapitálové požiadavky pre skupinu ako celok. KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky nepodlieha dohľadu Národnej banky Slovenska („NBS“) vo vzťahu k plneniu kapitálových požiadaviek.

#### 6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	2016	2015
	tis. eur	tis. eur
Pokladničná hotovosť a účty v centrálnej banke	157	195
Pohľadávky voči bankám so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov (poznámka 7)	16 440	27 455
Mínus povinné minimálne rezervy (poznámka 7)	(5)	(5)
	<u>16 592</u>	<u>27 645</u>

## KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky

### Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016

#### 7. Pohľadávky voči bankám

	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Úvery a pohľadávky podľa zmluvnej doby splatnosti:		
- do 3 mesiacov	16 440	27 455
Povinné minimálne rezervy (poznámka 6)	<u>5</u>	<u>5</u>
	16 445	27 460
Mínus pohľadávky so zmluvnou splatnosťou do 3 mesiacov (poznámka 6)	<u>(16 440)</u>	<u>(27 455)</u>
Pohľadávky voči bankám	<u><u>5</u></u>	<u><u>5</u></u>

Pobočka nemala účet v centrálnej banke k 31. decembru 2016 ani k 31. decembru 2015. Povinné minimálne rezervy v sume 5 tis. eur (2015: 5 tis. eur) boli splnené cez spoluprácu s partnerskou bankou v súlade s požiadavkami Národnej banky Slovenska.

#### 8. Pohľadávky voči klientom

	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Splatné na požiadanie	-	-
Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom so zostatkovou dobou splatnosti:		
- do 3 mesiacov	3	5
- od 3 mesiacov do 1 roka	10 920	5 936
- od 1 roka do 5 rokov	13 069	17 425
- nad 5 rokov	<u>-</u>	<u>-</u>
	23 992	23 366
Opravné položky	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><u>23 992</u></u>	<u><u>23 366</u></u>

#### 9. Majetok a vybavenie

Pobočka nemala majetok (pozemky, stavby) a vybavenie k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015.

#### 10. Ostatný majetok

	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Iné pohľadávky	<u>12</u>	<u>250</u>
	<u><u>12</u></u>	<u><u>250</u></u>

## KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky

### Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016

#### 11. Daňová pohľadávka

	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Daň z príjmov v bežnom období (poznámka 22)	(3)	(102)
Preddavky na daň z príjmov	85	3
	<u>82</u>	<u>(99)</u>
Daňová pohľadávka/(záväzok)	<u>82</u>	<u>(99)</u>

#### 12. Vklady od klientov

	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Splatné na požiadanie	-	-
Ostatné vklady od klientov s dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou lehotou podľa zostatkovej doby splatnosti:		
- do 3 mesiacov	19 365	13 122
- od 3 mesiacov do 1 roka	779	704
- od 1 roka do 5 rokov	63	-
	<u>20 207</u>	<u>13 826</u>

#### 13. Ostatné záväzky

	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Záväzky budúcich období	141	89
Mzdy a záväzky zo sociálneho a zdravotného poistenia	32	-
Ostatné	6	2
Výnosy budúcich období zo syndikovaného úveru	-	78
	<u>179</u>	<u>169</u>

## KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky

### Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016

#### 14. Závazky voči centrále

	Prostriedky poskytnuté centrálou tis. eur	Výsledok hospodárenia bežného účetného obdobia tis. eur	Spolu tis. eur
<b>K 31. decembru 2014</b>	45 953	(95)	45 858
Prijaté prostriedky	(9 072)	-	(9 072)
Presuny	(95)	95	-
Strata za rok 2015	-	386	386
	<u>36 786</u>	<u>386</u>	<u>37 172</u>
<b>K 31. decembru 2015</b>			
Prijaté prostriedky	(16 643)	-	(16 643)
Presuny	386	(386)	-
Zisk za rok 2016	-	(232)	(232)
	<u>20 529</u>	<u>(232)</u>	<u>20 297</u>

Centrála poskytla prostriedky so zámerom dlhodobého projektu financovania podľa potreby a v požadovaných menách. Úrokové sadzby odrážajú aktuálnu trhovú cenu, za ktorú sú zdroje pre pobočku získavané centrálou.

#### 15. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti

	2016 tis. eur	2015 tis. eur
<i>Podmienené záväzky:</i>	-	-
<i>Ostatné finančné povinnosti:</i>		
Potvrdené úverové prísluby	9 000	9 000
Nevyužitú kontokorentné úverové rámce	2	-
	<u>9 002</u>	<u>9 000</u>

#### 16. Odložená daňová pohľadávka

Slovenská daňová legislatíva umožňuje umorovať daňové straty voči budúcim daňovým ziskom, ak sú splnené určité podmienky. Straty môžu byť umorované a započítané voči ziskom rovnomerne maximálne počas obdobia štyroch rokov.

Pobočka nevykázala žiadnu odloženú daňovú pohľadávku k 31. decembru 2016 ani k 31. decembru 2015.

#### 17. Úrokové výnosy

	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Pohľadávky voči bankám	-	-
Pohľadávky voči klientom	392	1 027
	<u>392</u>	<u>1 027</u>

V roku 2016 pobočka nevykázala v úrokových výnosoch z pohľadávok voči klientom žiadne výnosy zo stratových úverov (2015: žiadne).

## KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky

### Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016

#### 18. Úrokové náklady

	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Vklady a úvery z Centrály	118	404
Vklady od klientov	7	12
	<u>125</u>	<u>416</u>

#### 19. Čistý zisk z poplatkov a provízií

	2016 tis. eur	2015 tis. eur
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>		
Firemní klienti	323	377
Banky	-	-
	<u>323</u>	<u>377</u>
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>		
Banky	(242)	(78)
	<u>(242)</u>	<u>(78)</u>
Čistý zisk z poplatkov a provízií	<u>81</u>	<u>299</u>

#### 20. Čistý zisk z obchodovania

Pobočka nedosiahla zisk z prepočtu cudzích mien ani zisk z obchodovania (2015: žiadny).

#### 21. Všeobecné prevádzkové náklady

	2016 tis. eur	2015 tis. eur
<i>Osobné náklady:</i>		
Mzdové náklady	(353)	(183)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(74)	(61)
Ostatné osobné náklady	(12)	-
	<u>(439)</u>	<u>(244)</u>
<b>Osobné náklady celkom</b>	<b>(439)</b>	<b>(244)</b>
<b>Ostatné všeobecné prevádzkové náklady</b>		
Náklady na služby	(69)	(64)
Nájomné	(59)	(40)
Audit účtovnej závierky	(12)	(12)
Telekomunikačné náklady	(9)	(10)
Ostatné služby	-	(4)
	<u>(149)</u>	<u>(130)</u>
<b>Spolu všeobecné prevádzkové náklady</b>	<b>(588)</b>	<b>(374)</b>

K 31. decembru 2016 bol priemerný počet zamestnancov (na plný pracovný úväzok) 7 (2015: 6).



## KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky

### Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016

#### 22. Daň z príjmov

	2016 %	31. december 2016 tis. eur	2015 %	31. december 2015 tis. eur
(Strata)/zisk pred zdanením	-	(229)	-	488
Daň z príjmov pri súčasnej daňovej sadzbe	(22)	-	22	107
Daňovo neuznateľné náklady	-	-	0,18	1
Ostatné položky	-	-	0,67	3
Umorenie daňovej straty minulých období	-	-	(1,93)	(9)
Daňová strata	22	229		
Daňová licencia	1,31	3	-	-
<b>Total income tax expense</b>	<b>1,31</b>	<b>3</b>	<b>20,92</b>	<b>102</b>

#### 23. Zisk/strata pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Zisk/(strata) pred zdanením	(229)	488
Úpravy o nepenážné operácie:		
Odpisy	-	-
Strata z vyradenia majetku a vybavenia	-	-
Opravné položky k úverom	-	-
Rezervy	-	-
	<u>(229)</u>	<u>488</u>
Čistý peňažný tok z prevádzkových činností zahŕňa nasledovné peňažné toky:		
Prijaté úroky	392	1 027
Vyplatené úroky	<u>(125)</u>	<u>(416)</u>
	<u>267</u>	<u>611</u>

## KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky

### Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016

#### 24. Transakcie so spriaznenými stranami

Za spriaznené osoby sa považujú subjekty, ktoré majú kontrolu nad pobočkou alebo pobočka nad nimi, alebo ak má jedna strana rozhodujúci vplyv na druhú stranu pri rozhodovaní o finančnej a prevádzkovej činnosti. Pobočka je pod kontrolou KDB Bank Europe Ltd., ktorá je registrovaná v Maďarsku.

Pobočka v rámci svojej bežnej činnosti uskutočňuje rôzne operácie so spriaznenými stranami: úverové obchody, transakcie s depozitami a zahraničnými menami. Tieto transakcie sa uzatvárajú podľa obchodných podmienok a pri použití trhových sadzieb.

##### (a) Centrála

Pohľadávky a záväzky voči centrále KDB Bank Europe Ltd., boli nasledovné:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
<b>Majetok</b>		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	16 440	27 455
Pohľadávky voči bankám	-	-
<b>Záväzky</b>		
Vklady a úvery od bánk	-	-
Prostriedky poskytnuté centrálou:		
Medzibankové pôžičky	20 529	36 786
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	(232)	386

*Transakcie počas roka boli nasledovné:*

Úrokové výnosy	-	-
Úrokové náklady	118	404
Poplatky centrály	-	-

##### (b) Podniky spojené s centrálou

K 31. decembru 2016 pobočka nemala žiadne pohľadávky a záväzky voči spoločnostiam spojených s centrálou (2015: žiadne).

##### (c) Vedenie

K 31. decembru 2016 pobočka nemala žiadne pohľadávky a záväzky voči vedeniu alebo spoločnostiam, v ktorých má vedenie podstatný vplyv (2015: žiadne).

##### *Mzdy a odmeny vedúcim predstavitel'om manažmentu*

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
Peňažné príjmy	230	73
Ostatné benefity	9	-
	<u>239</u>	<u>73</u>

## KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky

### Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016

#### 25. Operatívny lízing

Pobočka podpísala zmluvu o prenájme k 31. decembru 2016 s nasledovnými platbami:

	Do 3 mesiacov tis. eur	3 roky – 1 rok tis. eur	1 rok – 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur
Prenajatý majetok	10	29	62	-
Prenajatý nábytok	5	15	-	-
	<u>15</u>	<u>44</u>	<u>62</u>	<u>-</u>

Pobočka podpísala zmluvu o prenájme k 31. decembru 2015 s nasledovnými platbami:

	Do 3 mesiacov tis. eur	3 roky – 1 rok tis. eur	1 rok – 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur
Prenajatý majetok	10	29	100	-
Prenajatý nábytok	-	1	-	-
	<u>10</u>	<u>30</u>	<u>100</u>	<u>-</u>

#### 26. Reálne hodnoty

Reálna hodnota je peňažná čiastka, za ktorú môžeme určitý druh majetku vymeniť, alebo za ktorú zaplatíme záväzok voči druhej strane za cenu obvyklú. Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov pobočky boli ku koncu roka nasledovné:

	Účtovná hodnota 2016 tis. eur	Reálna hodnota 2016 tis. eur	Účtovná hodnota 2015 tis. eur	Reálna hodnota 2015 tis. eur
<b>Finančný majetok</b>				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	16 592	16 592	27 645	27 645
Pohľadávky voči bankám	5	5	5	5
Pohľadávky voči klientom	23 992	23 992	23 366	23 366
<b>Finančné záväzky</b>				
Vklady od klientov	20 207	20 207	13 826	13 826

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

##### **Pohľadávky voči bankám**

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. Reálne hodnoty pohľadávok voči bankám sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití bežných medzibankových sadzieb.

## **KDB Bank Europe Ltd., pobočka zahraničnej banky**

### **Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016**

#### **26. Reálne hodnoty pokračovanie**

##### ***Pohľadávky voči klientom***

Pohľadávky voči klientom sú uvádzané netto, teda po odpočítaní strát zo zníženia hodnoty. Reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití bežných trhových sadzieb. Reálna hodnota pohľadávok voči klientom sa približne rovná jej účtovnej hodnote.

##### ***Vklady od klientov***

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.