

# **Slovenská sporiteľňa, a.s.**

**Konsolidovaná účtovná závierka  
pripravená v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi  
pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa  
31. decembra 2015**

**a správa nezávislých audítorov**

## Obsah

|                                                                                                                  |          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| <b>I. Konsolidovaný výkaz ziskov a strát.....</b>                                                                | <b>4</b> |
| <b>II. Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii.....</b>                                                         | <b>5</b> |
| <b>III. Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní.....</b>                                                     | <b>6</b> |
| <b>IV. Konsolidovaný výkaz peňažných tokov.....</b>                                                              | <b>7</b> |
| <b>V. Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom.....</b>                                                       | <b>8</b> |
| A. Všeobecné informácie.....                                                                                     | 8        |
| B. Významné účtovné zásady.....                                                                                  | 9        |
| 1) Vyhlásenie o zhode.....                                                                                       | 9        |
| 2) Východiská zostavenia účtovnej závierky.....                                                                  | 9        |
| 3) Dcérske spoločnosti a pridružené spoločnosti.....                                                             | 9        |
| 4) Účtovné metódy a metódy oceňovania.....                                                                       | 10       |
| 5) Významné účtovné úsudky, predpoklady a odhady.....                                                            | 25       |
| 6) Aplikácia nových a upravených štandardov IAS / IFRS.....                                                      | 26       |
| C. Poznámky.....                                                                                                 | 29       |
| 1) Čisté úrokové výnosy.....                                                                                     | 29       |
| 2) Čisté výnosy z poplatkov a provízií.....                                                                      | 29       |
| 3) Výnosy z dividend.....                                                                                        | 29       |
| 4) Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.....  | 30       |
| 5) Výnosy z investícií do nehnuteľností a z operatívneho lízingu.....                                            | 30       |
| 6) Personálne náklady.....                                                                                       | 30       |
| 7) Ostatné administratívne náklady.....                                                                          | 31       |
| 8) Odpisy a amortizácia.....                                                                                     | 31       |
| 9) Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát..... | 31       |
| 10) Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.....                 | 32       |
| 11) Ostatné prevádzkové výsledky.....                                                                            | 32       |
| 12) Daň z príjmov.....                                                                                           | 33       |
| 13) Peniaze a účty v centrálnych bankách.....                                                                    | 33       |
| 14) Finančné aktíva držané na obchodovanie / Deriváty.....                                                       | 33       |
| 15) Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.....                                    | 34       |
| 16) Finančné aktíva na predaj.....                                                                               | 34       |
| 17) Finančné aktíva držané do splatnosti.....                                                                    | 34       |
| 18) Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám.....                                                           | 35       |
| 19) Úvery a pohľadávky voči klientom.....                                                                        | 35       |
| 20) Zabezpečovacie deriváty.....                                                                                 | 37       |
| 21) Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach.....                                                    | 38       |
| 22) Dlhodobý hmotný majetok.....                                                                                 | 40       |
| 23) Dlhodobý nehmotný majetok.....                                                                               | 41       |
| 24) Pohľadávka a záväzok zo splatnej a odloženej dane z príjmov.....                                             | 42       |
| 25) Ostatné aktíva.....                                                                                          | 42       |
| 26) Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou.....                                               | 43       |
| 27) Vydané dlhové cenné papiere.....                                                                             | 43       |
| 28) Rezervy.....                                                                                                 | 47       |
| 29) Ostatné záväzky.....                                                                                         | 49       |
| 30) Vlastné imanie.....                                                                                          | 49       |
| 31) Transakcie so spriaznenými osobami.....                                                                      | 50       |
| 32) Zabezpečenia.....                                                                                            | 52       |
| 33) Podsúvahové položky.....                                                                                     | 52       |
| 34) Započítanie finančných aktív a finančných záväzkov.....                                                      | 53       |
| 35) Aktíva v správe.....                                                                                         | 54       |
| 36) Vykazovanie podľa segmentov.....                                                                             | 54       |
| 37) Riadenie rizika.....                                                                                         | 58       |
| 38) Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov.....                                                              | 77       |
| 39) Krátkodobý a dlhodobý majetok a záväzky.....                                                                 | 83       |
| 40) Požiadavky na vlastné zdroje a kapitál.....                                                                  | 84       |
| 41) Udalosti po dátume súvahy.....                                                                               | 86       |

## Správa nezávislého audítora

Akcionárovi spoločnosti Slovenská sporiteľňa, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Slovenská sporiteľňa, a.s. a spoločností v skupine („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015 a konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a sumarizáciu významných účtovných zásad a poznámky.

### *Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku*

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

### *Zodpovednosť audítora*

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto konsolidovanú účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky skupiny, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol skupiny. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.

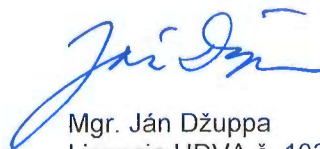
### *Názor*

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2015 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

16. februára 2016  
Bratislava, Slovenská republika



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 257



Mgr. Ján Džuppa  
Licencia UDVA č. 1032

**Slovenská sporiteľňa, a.s.**

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

## I. Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2015

**Výkaz ziskov a strát**

| Eur tis.                                                                                                   | Pozn. | 2014           | 2015           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Čisté úrokové výnosy                                                                                       | 1     | 463 937        | 468 985        |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií                                                                        | 2     | 123 393        | 121 446        |
| Výnosy z dividend                                                                                          | 3     | 720            | 858            |
| Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát    | 4     | 9 611          | 8 787          |
| Čistý zisk z investícií oceňovaných metódou vlastného imania                                               |       | 2 119          | 2 732          |
| Výnosy z investícií do nehnuteľností a z operatívneho lízingu                                              | 5     | 1 846          | 1 908          |
| Personálne náklady                                                                                         | 6     | (125 081)      | (128 812)      |
| Ostatné administratívne náklady                                                                            | 7     | (96 020)       | (92 651)       |
| Odpisy a amortizácia                                                                                       | 8     | (46 676)       | (46 150)       |
| Čistý zisk / strata z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 9     | 1 266          | 902            |
| Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát                    | 10    | (51 352)       | (58 041)       |
| Ostatné prevádzkové výsledky                                                                               | 11    | (44 219)       | (33 406)       |
| <b>Zisk pred daňou z príjmov</b>                                                                           |       | <b>239 544</b> | <b>246 558</b> |
| Daň z príjmov                                                                                              | 12    | (56 798)       | (60 788)       |
| <b>Čistý zisk po zdanení</b>                                                                               |       | <b>182 746</b> | <b>185 770</b> |
| <b>Čistý zisk pripadajúci na menšinový podiel</b>                                                          |       | <b>603</b>     | <b>644</b>     |
| <b>Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti</b>                                          |       | <b>182 143</b> | <b>185 126</b> |

**Výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku**

| Eur tis.                                                                      | 2014           | 2015           |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Čistý zisk po zdanení za vykazované obdobie</b>                            | <b>182 746</b> | <b>185 770</b> |
| <b>Položky, ktoré nemožno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát</b>        |                |                |
| Poistno-matematický prepočet záväzkov z programov zamestnaneckých požitkov    | 64             | (325)          |
| <b>Spolu</b>                                                                  | <b>64</b>      | <b>(325)</b>   |
| <b>Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát</b>          |                |                |
| Finančné aktíva určené na predaj                                              | 32 275         | 48 696         |
| Zisk/strata za účtovné obdobie                                                | 32 377         | 49 138         |
| Úpravy vyplývajúce z preklasifikovania                                        | (102)          | (442)          |
| Odložená daň vzťahujúca sa na položky, ktoré možno preklasifikovať            | (7 101)        | (10 713)       |
| Zisk/strata za účtovné obdobie                                                | (7 123)        | (10 810)       |
| Úpravy vyplývajúce z preklasifikovania                                        | 22             | 97             |
| <b>Spolu</b>                                                                  | <b>25 175</b>  | <b>37 983</b>  |
| <b>Ostatné súčasti komplexného výsledku</b>                                   | <b>25 239</b>  | <b>37 658</b>  |
| <b>Celkový komplexný zisk</b>                                                 | <b>207 985</b> | <b>223 428</b> |
| <b>Celkový komplexný zisk pripadajúci na menšinových vlastníkov</b>           | <b>603</b>     | <b>644</b>     |
| <b>Celkový komplexný zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti</b> | <b>207 381</b> | <b>222 784</b> |

**Zisk na akciu**

|                                                            | 2014             | 2015       |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------|
| Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti | Eur tis. 182 143 | 185 126    |
| Počet vydaných akcií                                       | 212 000          | 212 000    |
| <b>Zisk na akciu</b>                                       | <b>v Eur 859</b> | <b>873</b> |

Poznámky na stranách 8 až 86 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Slovenská sporiteľňa, a.s.**

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

## II. Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

### k 31. decembru 2015

| Eur tis.                                                             | Pozn. | 2014              | 2015              |
|----------------------------------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktíva</b>                                                        |       |                   |                   |
| Peniaze a účty v centrálnych bankách                                 | 13    | 408 119           | 322 811           |
| Finančné aktíva držané na obchodovanie                               |       | 101 547           | 84 414            |
| Deriváty                                                             | 14    | 101 547           | 84 414            |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 15    | 20 203            | 17 668            |
| Finančné aktíva na predaj                                            | 16    | 1 219 152         | 1 211 611         |
| Finančné aktíva držané do splatnosti                                 | 17    | 2 579 817         | 2 490 694         |
| Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám                        | 18    | 179 056           | 121 600           |
| Úvery a pohľadávky voči klientom                                     | 19    | 8 085 570         | 9 365 307         |
| Zabezpečovacie deriváty                                              | 20    | 8 322             | 7 418             |
| Dlhodobý hmotný majetok                                              | 22    | 188 726           | 183 238           |
| Investície do nehnuteľností                                          |       | 3 306             | 2 880             |
| Dlhodobý nehmotný majetok                                            | 23    | 89 964            | 86 971            |
| Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach                 | 21    | 24 313            | 24 603            |
| Current tax assets                                                   | 24    | 296               | 15                |
| Pohľadávka z odloženej dane z príjmov                                | 24    | 34 249            | 30 849            |
| Ostatné aktíva                                                       | 25    | 26 010            | 29 947            |
| <b>Aktíva spolu</b>                                                  |       | <b>12 968 650</b> | <b>13 980 026</b> |
| <b>Závazky a vlastné imanie</b>                                      |       |                   |                   |
| Finančné záväzky držané na obchodovanie                              |       | 103 439           | 85 508            |
| Deriváty                                                             | 11    | 103 439           | 85 508            |
| Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou            | 26    | 11 336 810        | 12 158 455        |
| Vklady bánk                                                          | 26    | 740 685           | 384 965           |
| Vklady klientov                                                      | 26    | 9 666 285         | 10 671 536        |
| Vydané dlhové cenné papiere                                          | 27    | 929 840           | 1 101 954         |
| Zabezpečovacie deriváty                                              | 20    | 49 077            | 42 915            |
| Rezervy                                                              | 28    | 30 300            | 28 109            |
| Závazok zo splatnej dane z príjmov                                   | 24    | 22 958            | 7 196             |
| Deferred tax liabilities                                             | 24    | 569               | 314               |
| Ostatné záväzky                                                      | 29    | 114 716           | 118 048           |
| <b>Vlastné imanie spolu</b>                                          |       | <b>1 310 781</b>  | <b>1 539 481</b>  |
| Equity attributable to non-controlling interests                     |       | 3 802             | 2 994             |
| Vlastné imanie                                                       | 30    | 1 306 979         | 1 536 487         |
| <b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>                                |       | <b>12 968 650</b> | <b>13 980 026</b> |

Poznámky na stranách 8 až 86 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Slovenská sporiteľňa, a.s.**

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

**III. Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní  
za rok končiaci sa 31. decembra 2015**

|                                                       | Základné<br>imanie | Ostatné<br>kapitálové<br>nástroje | Zákonný<br>rezervný<br>fond | Ostatné<br>fondy | Nerozdelený<br>zisk | Precenenie<br>finančných<br>aktív na<br>predaj | Kurzové<br>rozdiely | Poistno-<br>matematický<br>prepočet<br>rezervy na<br>dlhodobé<br>zamestnanecké<br>požitky | Odložená<br>daň | Vlastné<br>imanie<br>pripadajúce<br>na<br>vlastníkov<br>materskej<br>spoločnosti | Vlastné<br>imanie<br>pripadajúce<br>na<br>menšinových<br>vlastníkov | Spolu            |
|-------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Eur tis.</b>                                       |                    |                                   |                             |                  |                     |                                                |                     |                                                                                           |                 |                                                                                  |                                                                     |                  |
| <b>K 31. decembru 2013</b>                            | <b>212 000</b>     | <b>-</b>                          | <b>79 795</b>               | <b>39 326</b>    | <b>923 917</b>      | <b>43 211</b>                                  | <b>(386)</b>        | <b>(397)</b>                                                                              | <b>(9 508)</b>  | <b>1 287 958</b>                                                                 | <b>3 215</b>                                                        | <b>1 291 173</b> |
| Vyplatené dividendy                                   | -                  | -                                 | -                           | -                | (188 259)           | -                                              | -                   | -                                                                                         | -               | (188 259)                                                                        | (14)                                                                | (188 273)        |
| Ostatné zmeny                                         | -                  | -                                 | -                           | -                | (104)               | -                                              | -                   | -                                                                                         | 2               | (102)                                                                            | (2)                                                                 | (104)            |
| Komplexný zisk za rok                                 | -                  | -                                 | -                           | -                | 182 143             | 32 275                                         | -                   | 64                                                                                        | (7 100)         | 207 381                                                                          | 603                                                                 | 207 985          |
| Čistý zisk za rok                                     | -                  | -                                 | -                           | -                | 182 143             | -                                              | -                   | -                                                                                         | -               | 182 143                                                                          | 603                                                                 | 182 746          |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku                  | -                  | -                                 | -                           | -                | -                   | 32 275                                         | -                   | 64                                                                                        | (7 100)         | 25 239                                                                           | -                                                                   | 25 239           |
| <b>K 31. decembru 2014</b>                            | <b>212 000</b>     | <b>-</b>                          | <b>79 795</b>               | <b>39 326</b>    | <b>917 697</b>      | <b>75 486</b>                                  | <b>(386)</b>        | <b>(333)</b>                                                                              | <b>(16 606)</b> | <b>1 306 979</b>                                                                 | <b>3 802</b>                                                        | <b>1 310 781</b> |
| <b>K 31. decembru 2014</b>                            | <b>212 000</b>     | <b>-</b>                          | <b>79 795</b>               | <b>39 326</b>    | <b>917 697</b>      | <b>75 486</b>                                  | <b>(386)</b>        | <b>(333)</b>                                                                              | <b>(16 606)</b> | <b>1 306 979</b>                                                                 | <b>3 802</b>                                                        | <b>1 310 781</b> |
| Vyplatené dividendy                                   | -                  | -                                 | -                           | -                | (143 196)           | -                                              | -                   | -                                                                                         | -               | (143 196)                                                                        | (16)                                                                | (143 212)        |
| Zmena v štruktúre konsolidácie (EGIT SK kúpa podielu) | -                  | -                                 | -                           | -                | -                   | -                                              | -                   | -                                                                                         | -               | -                                                                                | (335)                                                               | (335)            |
| Ostatné zmeny                                         | -                  | -                                 | -                           | -                | (80)                | -                                              | -                   | -                                                                                         | -               | (80)                                                                             | (1 101)                                                             | (1 181)          |
| Ostatné kapitálové nástroje (AT1)                     | -                  | 150 000                           | -                           | -                | -                   | -                                              | -                   | -                                                                                         | -               | 150 000                                                                          | -                                                                   | 150 000          |
| Komplexný zisk za rok                                 | -                  | -                                 | -                           | -                | 185 126             | 48 696                                         | -                   | (325)                                                                                     | (10 713)        | 222 784                                                                          | 644                                                                 | 223 428          |
| Čistý zisk za rok                                     | -                  | -                                 | -                           | -                | 185 126             | -                                              | -                   | -                                                                                         | -               | 185 126                                                                          | 644                                                                 | 185 770          |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku                  | -                  | -                                 | -                           | -                | -                   | 48 696                                         | -                   | (325)                                                                                     | (10 713)        | 37 658                                                                           | -                                                                   | 37 658           |
| <b>K 31. decembru 2015</b>                            | <b>212 000</b>     | <b>150 000</b>                    | <b>79 795</b>               | <b>39 326</b>    | <b>959 547</b>      | <b>124 182</b>                                 | <b>(386)</b>        | <b>(658)</b>                                                                              | <b>(27 319)</b> | <b>1 536 487</b>                                                                 | <b>2 994</b>                                                        | <b>1 539 481</b> |

Poznámky na stranách 8 až 86 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky. Ďalšie detaily sú prezentované v poznámke 30.

Počas roka 2015 skupina vydala investičný certifikát v hodnote 150 mil. Eur, ktorý je klasifikovaný ako kapitálový inštrument v súlade so štandardom IAS 32.

**Slovenská sporiteľňa, a.s.**

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

**IV. Konsolidovaný výkaz peňažných tokov**  
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

| Eur tis.                                                                                         | 2014             | 2015             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Zisk pred daňou z príjmov</b>                                                                 | <b>239 544</b>   | <b>246 558</b>   |
| Úpravy o:                                                                                        |                  |                  |
| Opravné položky k úverom a pohľadávkam, rezervy na podsúvahu                                     | 44 685           | 61 118           |
| Rezervy na záväzky a iné záväzky                                                                 | 10 426           | 3 330            |
| Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku, netto                                               | 1 659            | (1 198)          |
| Odpisy a amortizácia                                                                             | 46 676           | 46 150           |
| Zisk / (strata) z predaja dlhodobého majetku                                                     | 2 040            | 1 305            |
| Transfer úrokov z finančných činností                                                            | 19 412           | 18 672           |
| Čistý zisk / (strata) z investičných činností                                                    | (110 696)        | (104 205)        |
| Znehodnotenie investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach                               | -                | (860)            |
| <b>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov</b>         | <b>253 747</b>   | <b>270 869</b>   |
| (Zvýšenie) / zníženie prevádzkových aktív:                                                       |                  |                  |
| Povinné minimálne rezervy v NBS                                                                  | (47 719)         | 86 520           |
| Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám                                                    | (94 923)         | 71 884           |
| Úvery a pohľadávky voči klientom                                                                 | (969 015)        | (1 340 900)      |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a finančné aktíva na predaj | (316 506)        | 58 771           |
| Ostatné aktíva                                                                                   | 18 279           | (3 481)          |
| Zvýšenie / (zníženie) prevádzkových záväzkov:                                                    |                  |                  |
| Záväzky voči finančným inštitúciám                                                               | 316 286          | (355 720)        |
| Záväzky voči klientom                                                                            | 575 725          | 1 005 251        |
| Nárast / (pokles) finančných derivátov, netto                                                    | 28 323           | (6 055)          |
| Rezervy na záväzky a iné záväzky                                                                 | (185)            | (7 673)          |
| Ostatné záväzky                                                                                  | 12 135           | 12 390           |
| <b>Čisté peňažné toky z / (použitie na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov</b>          | <b>(223 854)</b> | <b>(208 143)</b> |
| Zaplatená daň z príjmov                                                                          | (40 711)         | (84 038)         |
| <b>Čisté peňažné toky z / (použitie na) prevádzkových činností</b>                               | <b>(264 565)</b> | <b>(292 181)</b> |
| <b>Peňažné toky z investičných činností</b>                                                      |                  |                  |
| Obstaranie finančných aktív držaných do splatnosti                                               | (267 567)        | -                |
| Príjmy z finančných aktív držaných do splatnosti                                                 | 458 339          | 93 095           |
| Úroky prijaté z finančných aktív držaných do splatnosti                                          | 103 166          | 96 467           |
| Dividendy prijaté od dcérskych spoločností, pridružených spoločností a ostatných investícií      | 2 836            | 3 401            |
| Obstaranie dcérskych a pridružených spoločností                                                  | -                | (8 988)          |
| Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku                                              | (28 408)         | (41 295)         |
| Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku                                        | 6 317            | 3 946            |
| <b>Peňažné toky z / (použitie na) investičných činností</b>                                      | <b>274 683</b>   | <b>146 625</b>   |
| <b>Peňažné toky z finančných činností</b>                                                        |                  |                  |
| Dividendy vyplatené                                                                              | (188 259)        | (143 196)        |
| Úrok vyplatený z podriadeného dlhu                                                               | (2 146)          | (1 775)          |
| Emisia dlhopisov                                                                                 | 370 491          | 319 414          |
| Splatenie dlhopisov a podriadeného dlhu                                                          | (147 029)        | (147 939)        |
| Úroky zaplatené majiteľom dlhopisov                                                              | (8 228)          | (16 334)         |
| Ostatné finančné aktivity                                                                        | -                | 150 000          |
| <b>Peňažné toky z / (použitie na) finančných činností</b>                                        | <b>24 829</b>    | <b>160 171</b>   |
| Vplyv zmeny výmenných kurzov na peniaze a peňažné ekvivalenty                                    | (522)            | 1 005            |
| <b>Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov</b>                                       | <b>34 425</b>    | <b>15 621</b>    |
| <b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku vykazovaného obdobia</b>                            | <b>298 198</b>   | <b>332 623</b>   |
| <b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci vykazovaného obdobia</b>                               | <b>332 623</b>   | <b>348 244</b>   |
| <b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti z úrokov a dividend</b>                                  |                  |                  |
| Zaplatené úroky                                                                                  | (55 903)         | (43 084)         |
| Prijaté úroky                                                                                    | 422 666          | 434 090          |

Poznámky na stranách 8 až 86 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú zostatky v centrálnych bankách (poznámka 13) okrem povinných minimálnych rezerv. Taktiež zahŕňajú účty v iných finančných inštitúciách splatné na požiadanie (poznámka 18).

## V. Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

### A. Všeobecné informácie

Slovenská sporiteľňa, a.s. (ďalej len „banka“ alebo „materská spoločnosť“) sídli na adrese Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika. Banka bola založená ako akciová spoločnosť dňa 15. marca 1994 a úradne zapísaná do Obchodného registra dňa 1. apríla 1994. Identifikačné číslo (IČO) banky je 00 151 653. Daňové identifikačné číslo (DIČ) banky je 2020411536. Banka je univerzálnou bankou s ponukou širokej škály bankových a finančných služieb obchodným, finančným a súkromným klientom predovšetkým na Slovensku.

K 31. decembru 2015 bol jediným akcionárom banky Erste Group Bank AG so sídlom na adrese: Am Belvedere 1, 1100 Viedeň, Rakúsko. Individuálna účtovná závierka Erste Group Bank AG (konečná materská spoločnosť) bude po jej dokončení sprístupnená na rakúskom súde Firmenbuchgericht Viedeň, Marxergasse 1a, 1030 Viedeň.

Predstavenstvo skupiny malo k 31. decembru 2015 piatich členov, ktorými boli:

Ing. Štefan Máj (predseda), Ing. Peter Krutil (podpredseda), Mag. Bernard Spalt (člen), Ing. Richard Chomist (člen) a Ing. Zdeněk Románek (člen).

S účinnosťou od 1. januára 2015 dozorná rada materskej spoločnosti vymenovala Ing. Štefana Mája (predtým podpredseda predstavenstva) za nového predsedu predstavenstva a generálneho riaditeľa banky.

S účinnosťou od 1. apríla 2015 sa Ing. Peter Krutil (predtým člen predstavenstva) stal podpredsedom predstavenstva.

Mag. Bernard Spalt je novým členom predstavenstva od 1. marca 2015. Ing. Richard Chomist je novým členom predstavenstva od 1. apríla 2015. Ing. Zdeněk Románek je novým členom predstavenstva od 15. júna 2015.

Na čele spoločnosti stojí predseda predstavenstva, ktorý je zároveň generálnym riaditeľom banky. Podpredseda predstavenstva je prvým zástupcom generálneho riaditeľa. Ostatní členovia predstavenstva sú zástupcami generálneho riaditeľa.

Dozorná rada skupiny mala k 31. decembru 2015 šiestich členov, ktorými boli:

Gernot Mittendorfer M.B.A. (predseda), Dr. Heinz Knotzer (podpredseda), Mag. Jan Homan (člen), Dr. Andrea Burgtorf (členka), JUDr. Beatrice Melichárová (členka) a Ing. Štefan Šipoš (člen).

Skupina musí dodržiavať regulačné opatrenia Národnej banky Slovenska a iných kontrolných orgánov v súlade s právnymi predpismi platnými na Slovensku.

Od 4. novembra 2014 je skupina pod priamym dohľadom Európskej centrálnej banky v rámci Jednotného mechanizmu dohľadu (Single Supervision Mechanism).

Konsolidovaná účtovná závierka je závierka banky a jej dcérskych a pridružených spoločností (Skupina), ktoré sú uvedené v poznámke 21.

## **B. Významné účtovné zásady**

### **1) Vyhlásenie o zhode**

Na základe § 17a zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. s účinnosťou od 1. januára 2006 sú banky povinné zostavovať individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných štandardov (IFRS). Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS tak nahradila účtovnú závierku zostavovanú podľa slovenských účtovných predpisov.

Účtovná závierka skupiny za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2014) bola schválená a odsúhlasená na vydanie dňa 11. februára 2015.

Konsolidovaná účtovná závierka pre účtovné obdobie končiacie 31. decembra 2015 je zostavená v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“) v nariadení č. 1606/2002.

IFRS prijaté v EÚ sa v súčasnosti neodlišujú od platných IFRS a interpretácií vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) s výnimkou niektorých štandardov, ktoré už boli vydané, ale doposiaľ neboli prijaté v EÚ a okrem niektorých požiadaviek na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktoré EÚ neschválila. Skupina podľa odhadov a analýz usúdila, že štandardy, ktoré EÚ neschválila, by v prípade ich aplikovania k dátumu zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky nemali významný dopad na finančné výkazy skupiny.

### **2) Východiská zostavenia účtovnej závierky**

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola schválená predstavenstvom banky a bude predložená na schválenie dozornej rade a valnému zhromaždeniu.

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

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola schválená predstavenstvom banky a bude predložená na schválenie dozornej rade a valnému zhromaždeniu.

V súlade s oceňovacími modelmi predpísanými alebo povolenými podľa IFRS, je táto konsolidovaná účtovná závierka vypracovaná na základe historických obstarávacích cien s výnimkou finančných aktív k dispozícii na predaj, ostatných finančných aktív a záväzkov určených na obchodovanie, finančných aktív a záväzkov zatriedených pri prvotnom zaúčtovaní do portfólia v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a finančných derivátov, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote.

Pokiaľ nie je uvedené inak, sumy sú uvádzané v tisícoch Eur (tis. Eur). Hodnoty uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty. Tabuľky v týchto výkazoch môžu obsahovať zaokrúhľovacie rozdiely.

Pre účely tejto konsolidovanej účtovnej závierky sú ako porovnateľné údaje za predchádzajúce obdobie vykázané položky Konsolidovaného výkazu o finančnej situácii k 31. decembru 2014 a položky Konsolidovaného výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2014.

V nasledujúcich poznámkach, Výkaz o finančnej situácii sa označuje ako „súvaha“ a Výkaz ziskov a strát sa označuje ako „výsledovka“.

### **3) Dcérske spoločnosti a pridružené spoločnosti**

Konsolidovaná účtovná závierka obsahuje výhradne zostatky účtov a výsledky skupiny.

#### **Dcérske spoločnosti**

Všetky dcérske spoločnosti pod kontrolou Banky sú konsolidované v účtovnej závierke skupiny na základe ročných individuálnych závierok dcérskych spoločností k 31. decembru 2015.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Dcérske spoločnosti sú zahrnuté do konsolidácie od momentu získania kontroly až do dátumu straty kontroly. Znakom kontroly je, že banka je vystavená alebo vlastní práva na premenlivé výnosy na základe jej angažovanosti v dcérskej spoločnosti a má schopnosť ovplyvňovať tieto výnosy uplatňovaním svojho vplyvu nad dôležitými aktivitami tejto spoločnosti.

Dôležité aktivity spoločnosti sú tie aktivity, ktoré významne ovplyvňujú jej premenlivé výnosy. Vo všeobecnosti sa významný vplyv definuje ako nadobudnutie viac ako 50 % podielu na základnom imaní a hlasovacích právach danej spoločnosti.

Výsledky dcérskych spoločností, ktoré skupina počas roka získala alebo predala, sú zahrnuté do konsolidovaného výkazu komplexných ziskov od dátumu obstarania v prípade obstarania, resp. dátumu predaja v prípade predaja. Účtovné závierky dcérskych spoločností skupiny sa zostavujú za rovnaké obdobie a s použitím rovnakých účtovných metód ako v prípade účtovnej závierky materskej spoločnosti. Všetky zostatky, transakcie, výnosy a náklady v rámci skupiny vrátane nerealizovaných ziskov a strát a dividend v rámci skupiny sa pri konsolidácii eliminovali.

Menšinový podiel predstavuje tú časť komplexných ziskov a čistých aktív, ktoré neprislúchajú vlastníkom skupiny. Vykazuje sa tak samostatne v konsolidovanom výkaze komplexných ziskov a v rámci vlastného imania v konsolidovanej súvahe. Nadobudnutie menšinového podielu, ako aj predaj menšinového podielu, ktoré nevedú k zmene kontroly, sa vykazujú ako majetkové transakcie, pričom rozdiel medzi obstarávacou cenou a získaným podielom na účtovnej hodnote čistých aktív sa vykazuje vo vlastnom imaní.

## Pridružené spoločnosti

Pridružené spoločnosti sa účtujú metódou podielu na vlastnom imaní. Podiel v pridružených spoločnostiach sa vykazuje v súvahe v obstarávacej cene, ktorá sa následne upravuje o zmenu hodnoty podielu Banky na čistých aktívach pridruženej spoločnosti. Podiel Skupiny na zisku pridruženej spoločnosti sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát. Pridružené spoločnosti sa vykazujú na základe ich finančných výkazov za rok 2015.

Pridružené spoločnosti sú definované ako subjekty, nad ktorými má skupina významný vplyv. Významný vplyv znamená právo podieľať sa na rozhodovaní o finančných a prevádzkových zásadách spoločnosti, do ktorej sa investuje, ale nejde o kontrolu ani o spoločnú kontrolu nad týmito zásadami. Vo všeobecnosti sa definuje ako nadobudnutie 20 % až 50 % podielu akcií danej spoločnosti.

Spoločný podnik je zmluvná dohoda, podľa ktorej banka spolu s jedným alebo viacerými spoločníkmi vykonáva činnosť, ktorá je predmetom spoločnej kontroly a podľa ktorej majú spoločníci právo na čisté aktíva dohody, skôr než na jednotlivé aktíva a záväzky týkajúce sa tejto dohody. Spoločná kontrola existuje iba v prípade, ak rozhodnutia o relevantnej činnosti vyžadujú jednomyseľnú zhodu spoločníkov. Skupina sa na takýchto spoločných operáciách nezúčastňuje.

## Akvizície, predaj a zlúčenie v priebehu roka 2015

V roku 2015 skupina kúpila zvyšný podiel 49-percent v dcérskej spoločnosti Erste Group IT SK, spol. s r.o. a stala sa jej 100-percentným vlastníkom.

Počas roka 2015 bol Leasing Slovenskej sporiteľne, a. s. (bývalá dcérska spoločnosť) zlúčený s bankou (materská spoločnosť).

V priebehu roka 2015 neboli žiadne nákupy ani predaje dcérskych alebo pridružených spoločností.

## Zmena v rozsahu konsolidácie v roku 2015

Počas roka 2015 skupina založila dcérsku spoločnosť Služby SLSP, s.r.o., ktorá následne kúpila 100-percentný podiel v bývalej dcérskej spoločnosti Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.. Týmto nedošlo ku zmene konsolidácie Realitnej spoločnosti Slovenskej sporiteľne, a.s., ktorá je naďalej konsolidovaná bankou metódou úplnej konsolidácie.

Aktuálna štruktúra skupiny Slovenskej sporiteľne, a.s. a informácie o uvedených transakciách sú popísané v poznámke 21.

## 4) Účtovné metódy a metódy oceňovania

### Transakcie a zostatky v cudzej mene

Táto konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v eurách (EUR), ktoré sú funkčnou menou skupiny. Funkčná mena je definovaná ako mena primárneho ekonomického prostredia, v ktorom účtovná jednotka pôsobí.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Transakcie v cudzej mene sa pri prvotnom vykázaní prepočítavajú na euro výmenným kurzom platným ku dňu transakcie. Pri následnom ocenení sa peňažné aktíva a záväzky denominované v cudzej mene prepočítavajú na euro výmenným kurzom platným k súvahovému dňu. Všetky vzniknuté kurzové rozdiely sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“. Nepeňažné položky, ktoré sú oceňované historickou obstarávacou cenou v cudzej mene, sa prepočítajú na euro výmenným kurzom platným k dátumu pôvodnej transakcie.

Pre prepočet cudzích mien na euro sú použité výmenné kurzy vyhlasované Európskou centrálnou bankou.

### Finančné nástroje – vykazovanie a oceňovanie

Finančný nástroj je akákoľvek zmluva, na základe ktorej vzniká finančné aktívum jednej strane a finančný záväzok alebo kapitálový nástroj druhej strane. V súlade s IAS 39 sa všetky finančné aktíva a záväzky, vrátane derivátových finančných nástrojov, vykazujú v súvahe a oceňujú podľa kategórií, do ktorých boli zaradené.

V súlade so svojou investičnou stratégiou skupina používa tieto kategórie finančných nástrojov:

- finančné aktíva alebo finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát,
- finančné aktíva na predaj,
- finančné aktíva držané do splatnosti,
- úvery a pohľadávky,
- finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou.

Kategórie finančných nástrojov definované v IAS 39 pre účely oceňovania nemusia byť zhodné s prezentovanými položkami súvahy. Vzťah medzi položkami súvahy a jednotlivými kategóriami finančných nástrojov je popísaný v poznámke (x).

#### (i) Prvotné vykázanie a ocenenie finančných nástrojov

Finančné nástroje sa prvotne vykazujú v momente, keď skupina uzatvorí zmluvu o danom finančnom nástroji. Nákup a predaj finančných aktív obvyklým spôsobom sa vykazuje k dátumu finančného vysporiadania, ktorým je deň dodania aktíva. Obvyklý spôsob obchodovania predstavujú nákupy a predaje finančných aktív, ktoré vyžadujú dodanie aktív v rámci času určenom konvenciou na trhu alebo reguláciou. Klasifikácia finančných nástrojov pri prvotnom vykázaní závisí od ich charakteristiky ako aj od zámeru vedenia spoločnosti, s ktorým finančné nástroje nadobudla.

Finančné nástroje sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov. V prípade finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát však transakčné náklady nie sú zohľadnené v prvotnom ocenení a sú vykázané priamo vo výkaze ziskov a strát.

#### (ii) Peniaze a účty v centrálnych bankách

Účty v centrálnych bankách zahŕňajú len pohľadávky (vklady) voči centrálnym bankám, ktoré sú splatné na požiadanie. Splatosť na požiadanie znamená, že vklad možno vybrať kedykoľvek alebo na základe oznámenia o výbere podaného v lehote jedného pracovného dňa, príp. 24 hodín. V rámci tejto položky banka vykazuje aj povinné minimálne rezervy.

#### (iii) Deriváty

Skupina obchoduje s rôznymi derivátovými finančnými nástrojmi. Medzi bežne obchodované deriváty patria najmä úrokové swapy, futurity, FRA, úrokové opcie, menové swapy, menové opcie a CDS. Deriváty sa oceňujú reálnou hodnotou. Podľa ich aktuálnej reálnej hodnoty sa vykazujú buď ako aktíva, ak je ich reálna hodnota kladná alebo ako záväzky, ak je ich reálna hodnota záporná.

Pre účely prezentácie sa derivátové finančné nástroje rozdeľujú nasledovne:

- finančné deriváty držané na obchodovanie
- zabezpečovacie deriváty

Finančné deriváty držané na obchodovanie sú tie deriváty, ktoré sa neoznačujú ako zabezpečovacie finančné nástroje. Tieto deriváty sa vykazujú v súvahe v rámci položky „Finančné aktíva/záväzky držané na obchodovanie“ samostatne ako „Deriváty“. Táto položka obsahuje všetky typy finančných derivátov bez ohľadu na ich internú klasifikáciu, t. j. finančné deriváty držané v obchodnej aj bankovej knihe.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Zmeny v reálnej hodnote bez úrokovej zložky (tzv. clean price) finančných derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“.

Úrokové výnosy/náklady súvisiace s finančnými derivátmi určenými na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čisté úrokové výnosy“ pri nástrojoch držaných v bankovej knihe a v položke „Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“ pri nástrojoch držaných v obchodnej knihe.

Zabezpečovacie deriváty sú tie deriváty, ktoré podľa zámerov banky slúžia na zabezpečenie určitých rizík a spĺňajú podmienky klasifikácie podľa štandardu IAS 39. Tieto deriváty sa vykazujú v súvahe v položke „Zabezpečovacie deriváty“ na strane aktív alebo pasív.

Zmeny v reálnej hodnote bez úrokovej zložky (tzv. clean price) finančných derivátov pri zabezpečení reálnej sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“. Úrokové výnosy/náklady súvisiace s finančnými derivátmi pri zabezpečení reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čisté úrokové výnosy“.

Efektívna časť zmien v reálnej hodnote vrátane úrokovej zložky (tzv. dirty price) derivátov pri zabezpečení peňažných tokov sa vykazuje vo výkaze ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Zabezpečenie peňažných tokov“. Neefektívna časť zmien v reálnej hodnote vrátane úrokovej zložky (tzv. dirty price) derivátov pri zabezpečení peňažných tokov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“.

Úrokové výnosy/náklady súvisiace s finančnými derivátmi pri zabezpečení peňažných tokov sú súčasťou ocenenia, ktoré sa vykazuje na uvedených pozíciách v závislosti od efektívnosti zabezpečenia.

### (iv) Finančné aktíva a finančné záväzky držané na obchodovanie

Finančné aktíva a finančné záväzky držané na obchodovanie zahŕňajú okrem finančných derivátov aj ostatné finančné aktíva a záväzky určené na obchodovanie. Spôsob účtovania finančných derivátov držaných na obchodovanie sa uvádza v časti (iii).

Ostatné finančné aktíva a finančné záväzky určené na obchodovanie zahŕňajú dlhové cenné papiere ako aj kapitálové nástroje nadobudnuté alebo emitované za účelom predaja alebo spätného nákupu v blízkej budúcnosti. Tieto finančné nástroje sa vykazujú v súvahe v rámci položky „Finančné aktíva / záväzky držané na obchodovanie“ samostatne ako „Ostatné aktíva / záväzky držané na obchodovanie“.

Zmeny v reálnej hodnote bez úrokovej zložky (tzv. clean price) dlhových cenných papierov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“. Výnosové a nákladové úroky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čisté úrokové výnosy“. Príjem z dividend je vykázaný vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“.

V prípade následného predaja cenných papierov nadobudnutých na základe zmluvy o spätnom predaji, resp. prostredníctvom transakcií pôžičky cenných papierov, tretím stranám sa povinnosť vrátiť cenné papiere vykáže ako krátky predaj v súvahe v rámci položky „Finančné záväzky držané na obchodovanie“ samostatne ako „Ostatné záväzky držané na obchodovanie“.

### (v) Finančné aktíva a finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

V tejto kategórii sa vykazujú tie finančné aktíva, pri ktorých sa vedenie spoločnosti pri prvotnom vykázaní rozhodne uplatňovať možnosť ocenenia reálnou hodnotou.

Skupina využíva oceňovanie reálnou hodnotou v prípade, kedy sú finančné aktíva spravované na báze reálnej hodnoty. V súlade s platnou investičnou stratégiou je výkonnosť portfólia pravidelne hodnotená a predkladaná manažmentu banky.

Finančné aktíva zaradené pri prvotnom zaúčtovaní do portfólia v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú v súvahe v položke „Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“. Zmeny v reálnej hodnote sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“. Úrok z dlhových nástrojov je vykázaný v položke „Čisté úrokové výnosy“. Príjem z kapitálových nástrojov je vykázaný v položke „Výnosy z dividend“.

Skupina využíva možnosť ocenenia reálnou hodnotou aj pri hybridných finančných záväzkoch, v prípade ak:

- takáto klasifikácia eliminuje alebo významne redukuje účtovný rozdiel medzi hodnotou záväzku oceneného v amortizovanej hodnote a vnoreného derivátu oceneného reálnou hodnotou; alebo

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

- celý hybridný kontrakt je, vzhľadom na prítomný vnorený derivát, zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát v reálnej hodnote.

Zmena reálnej hodnoty, ktorá súvisí so zmenami vo vlastnom úverovom riziku, z finančných záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa počíta metódou popísanou v štandarde IFRS 7. Táto zmena predstavuje rozdiel medzi súčasnou hodnotou záväzku a pozorovanou trhovou cenou záväzku na konci obdobia. Sadzba použitá pre diskontovanie záväzku je súčet aktuálnej úrokovej miery (benchmark) na konci obdobia a komponentu vnútorného výnosu špecifického pre daný nástroj určeného na začiatku obdobia.

Finančné záväzky zaradené pri prvotnom zaúčtovaní do portfólia v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú v súvahe v položke „Finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“, pričom sú ďalej členené na „Vklady klientov“ a „Vydané dlhové cenné papiere“. Zmeny v reálnej hodnote sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“. Úrokový náklad je vykázaný v položke „Čisté úrokové výnosy“.

### (vi) Finančné aktíva na predaj

Medzi finančné aktíva na predaj patria kapitálové cenné papiere, dlhové cenné papiere a podiely v iných spoločnostiach (majetkové účasti) s menším ako významným vplyvom. Do tejto kategórie sú zaradené tie finančné nástroje, ktoré nie sú klasifikované ani ako držané na obchodovanie, ani ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Ide o cenné papiere, ktoré banka zamýšľa držať neurčitú dobu, avšak je možné ich prediť v prípade potreby likvidity alebo zmeny trhových podmienok.

Finančné aktíva k dispozícii na predaj sa následne oceňujú reálnou hodnotou a vykazujú sa v súvahe v položke „Finančné aktíva na predaj“.

Nerealizovaný zisk a strata z finančných aktív k dispozícii na predaj sa vykazujú vo výkaze ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Finančné aktíva na predaj – zisk / strata za účtovné obdobie“ až do vyradenia alebo znehodnotenia finančného aktíva. Pri vyradení alebo znehodnotení týchto cenných papierov sa kumulatívny zisk alebo strata pôvodne vykázaný vo výkaze ostatných súčastí komplexného výsledku preklasifikuje do výkazu ziskov a strát. V prípade predaja sa tento preklasifikovaný kumulatívny zisk alebo strata vykáže vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk / strata z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“. V prípade znehodnotenia sa vzniknuté straty vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“.

Úrokové výnosy z finančných aktív na predaj sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čisté úrokové výnosy“. Dividendy z finančných aktív na predaj sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“.

V prípade, že nie je možné spoľahlivo stanoviť reálnu hodnotu investície do kapitálových nástrojov, ktoré nie sú kótované na burze, vykazujú sa tieto cenné papiere v obstarávacej cene zníženej o znehodnotenie. K takejto situácii dochádza, ak neexistuje žiadny trh takýchto investícií, rozsah primeraných odhadov reálnej hodnoty vypočítaných na základe modelov oceňovania je významný a pravdepodobnosť rôznych odhadov nemožno primerane posúdiť.

### (vii) Finančné aktíva držané do splatnosti

Do portfólia finančné aktíva držané do splatnosti sú zaradené nederivátové finančné aktíva s pevnými alebo pohyblivými platbami a fixnou splatnosťou, ktoré banka zamýšľa a má schopnosť držať do splatnosti v súlade so schválenou investičnou stratégiou. Tieto finančné aktíva sa vykazujú v súvahe v položke „Finančné aktíva držané do splatnosti“. Po prvotnom zaúčtovaní sa tieto cenné papiere oceňujú amortizovanou obstarávacou cenou, ktorá sa počíta s prihladením na všetky diskonty, prémie a transakčné náklady vstupujúce do efektívnej úrokovej miery.

Úrok získaný z finančných aktív držaných do splatnosti sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Čisté úrokové výnosy“. Straty vyplývajúce zo znehodnotenia týchto investícií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“. Prípadný realizovaný zisk alebo strata z predaja týchto investícií sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk / strata z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“.

### (viii) Úvery a pohľadávky

Súvahové položky „Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám“ a „Úvery a pohľadávky voči klientom“ zahŕňajú finančné aktíva, ktoré spĺňajú definíciu úverov a pohľadávok. V týchto súvahových položkách sa tiež vykazujú pohľadávky z finančného prenájmu, účtované podľa IAS 17.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Úvery a pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva (vrátane dlhových cenných papierov) s pevne stanovenými alebo pohyblivými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, okrem:

- tých, ktoré banka zamýšľa obratom predat' v blízkej budúcnosti a tých, ktoré banka po prvotnom vykázaní oceňuje reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát,
- tých, ktoré banka po prvotnom vykázaní označuje ako na predaj,
- tých, do ktorých banka investovala a jej prvotná investícia sa jej nemusí vrátiť v plnom rozsahu z dôvodov iných ako zhoršenie úverového rizika.

Po prvotnom ocenení sa úvery a pohľadávky následne oceňujú amortizovanou obstarávacou cenou. Výnosové úroky plynúce z úverov a pohľadávok sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čisté úrokové výnosy“.

Straty vyplývajúce zo znehodnotenia úverov a pohľadávok sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“.

Oceňovanie pohľadávok z finančného prenájmu sa popisane v kapitole o prenájme.

### (ix) Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou

Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou sa vykazujú v súvahe v položke „Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou“ a ďalej sa členia na „Vklady bánk“, „Vklady klientov“, „Vydane dlhové cenné papiere“ a „Ostatné finančné záväzky“.

Finančné záväzky sa oceňujú amortizovanou obstarávacou cenou, pokiaľ nie sú oceňované reálnou cenou cez výkaz ziskov a strát.

Nákladové úroky plynúce z finančných záväzkov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čisté úrokové výnosy“. Zisky a straty z odúčtovania finančných záväzkov v amortizovanej obstarávacej hodnote (najmä v prípade spätného odkúpenia) sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk / strata z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“.

### (x) Prehľad kategórií finančných nástrojov a oceňovacích metód vo vzťahu jednotlivým k položkám súvahy:

| SÚVAHOVÁ POLOŽKA                                                         | METÓDA OCEŇOVANIA |                                         |                      | KATEGÓRIA FINANČNÉHO NÁSTROJA                                            |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------------|
|                                                                          | Reálna<br>hodnota | Amortizovaná<br>obstarávacia<br>hodnota | Iné                  |                                                                          |
| Aktíva                                                                   |                   |                                         |                      |                                                                          |
| Peniaze a účty v centrálnych bankách                                     |                   | x                                       | Nominálna<br>hodnota | Úvery a pohľadávky                                                       |
| Finančné aktíva držané na obchodovanie                                   |                   |                                         |                      |                                                                          |
| Deriváty                                                                 | x                 |                                         |                      | Finančné aktíva v reálnej hodnote<br>zúčtované cez výkaz ziskov a strát  |
| Ostatné aktíva držané na obchodovanie                                    | x                 |                                         |                      | Finančné aktíva v reálnej hodnote<br>zúčtované cez výkaz ziskov a strát  |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote<br>cez výkaz ziskov a strát  | x                 |                                         |                      | Finančné aktíva v reálnej hodnote<br>zúčtované cez výkaz ziskov a strát  |
| Finančné aktíva na predaj                                                | x                 |                                         |                      | Finančné aktíva na predaj                                                |
| Finančné aktíva držané do splatnosti                                     |                   | x                                       |                      | Finančné investície držané do splatnosti                                 |
| Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám                            |                   | x                                       |                      | Úvery a pohľadávky                                                       |
| Úvery a pohľadávky voči klientom                                         |                   | x                                       |                      | Úvery a pohľadávky                                                       |
| Finančný lízing                                                          |                   |                                         | IAS 17               | n/a                                                                      |
| Zabezpečovacie deriváty                                                  | x                 |                                         |                      | n/a                                                                      |
| Záväzky                                                                  |                   |                                         |                      |                                                                          |
| Finančné záväzky držané na obchodovanie                                  |                   |                                         |                      |                                                                          |
| Deriváty                                                                 | x                 |                                         |                      | Finančné záväzky v reálnej hodnote<br>zúčtované cez výkaz ziskov a strát |
| Ostatné záväzky držané na obchodovanie                                   | x                 |                                         |                      | Finančné záväzky v reálnej hodnote<br>zúčtované cez výkaz ziskov a strát |
| Finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote<br>cez výkaz ziskov a strát | x                 |                                         |                      | Finančné záväzky v reálnej hodnote<br>zúčtované cez výkaz ziskov a strát |
| Finančné záväzky ocenené amortizovanou<br>obstarávacou cenou             |                   | x                                       |                      | Finančné záväzky ocenené<br>amortizovanou obstarávacou cenou             |
| Zabezpečovacie deriváty                                                  | x                 |                                         |                      | n/a                                                                      |

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Súčasťou zverejnenie podľa IFRS 7 sú dve triedy finančných nástrojov, ktoré nie sú uvedené v tabuľke. Ide o finančné záruky a neodvolateľné úverové prísluby.

### Preklasifikovanie finančných aktív

Štandard IAS 39 definuje rôzne možnosti a obmedzenia v súvislosti s preklasifikovaním finančných aktív medzi jednotlivými kategóriami finančných nástrojov. Skupina využíva možnosť preklasifikovania iba v prípade finančných aktív držaných do splatnosti. Ak výrazné zhoršenie úverového rizika v rámci určitého finančného aktíva držaného do splatnosti zapríčini zmenu v úmysle a schopnosti držať dané aktívum až do splatnosti, preklasifikuje sa do kategórie finančných aktív k dispozícii na predaj. Skupina taktiež vykonáva reklasifikácie v súvislosti s predajom finančných aktív držaných do splatnosti, a to v prípade, že predaj sa uskutoční v období blízko maturity. Takéto presuny medzi portfóliami je v súlade s IAS 39 (tzv. tainting rule) a nemá za následok automatické preklasifikovanie celého portfólia držaného do splatnosti.

### Odúčtovanie finančných aktív a finančných záväzkov

Skupina odúčtuje finančné aktívum (alebo jeho časť, alebo časť skupiny podobných finančných aktív) v prípade:

- vypršanie zmluvných práv na príjem finančných tokov z takýchto aktív, alebo
- prevod zmluvných práv na príjem finančných tokov z takýchto aktív, alebo
- prevzatie záväzku zaplatiť prijaté finančné toky v plnom rozsahu tretej strane bez významného odkladu na základe dohody o postúpení;
- a banka zároveň:
  - buď previedla v zásade všetky riziká a úžitky súvisiace s vlastníctvom daného aktíva,
  - alebo ani nepreviedla ani si neponechala v zásade všetky riziká a úžitky súvisiace s vlastníctvom aktíva, no previedla kontrolu nad daným aktívom.

Finančný záväzok sa odúčtuje po splnení, zrušení alebo vypršaní povinnosti vyplývajúcej zo záväzku.

### Stanovenie reálnej hodnoty

Reálna hodnota je suma, za ktorú by bolo možné finančné aktívum prediť, resp. ktorú je nutné zaplatiť na vyrovnanie alebo presun záväzku, v rámci bežnej transakcie medzi účastníkmi trhu k dátumu účtovnej závierky.

Podrobné informácie o postupoch používaných pri ocenení reálnou hodnotou a o hierarchii reálnej hodnoty sa uvádzajú v poznámke 38.

### Zníženie hodnoty finančných aktív a úverová strata súvisiaca s podmienenými záväzkami

Skupina posudzuje vždy k súvahovému dňu, či existuje objektívny dôkaz, že došlo k znehodnoteniu finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív. Finančné aktívum alebo skupina finančných aktív sa považuje za znehodnotenú len v prípade, že existuje objektívny dôkaz o znehodnotení v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní aktíva (vznik „stratovej udalosti“) a takáto stratová udalosť (alebo udalosti) má dopad na odhadované budúce peňažné toky z finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť.

Skupina ako primárny indikátor stratových udalostí využíva definíciu zlyhania podľa pravidiel CRR (Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady EÚ č. 575/2013). K zlyhaniu ako stratovej udalosti dochádza, keď nastane ktorákoľvek z nasledujúcich udalostí:

- je nepravdepodobné, že by dlžník v dôsledku konkrétnej informácie alebo udalosti splnil svoje úverové záväzky v plnom rozsahu bez realizácie zabezpečenia;
- významná časť úverového záväzku retailového alebo korporátneho klienta je viac ako 90 dní v omeškaní;
- banka je oprávnená prijať primerané opatrenie vzhľadom na porušenie akéhokoľvek ustanovenia zmluvy (napríklad predčasné splatenie kreditného záväzku klienta, čiastočne alebo v plnej výške, účtovať poplatok z omeškania alebo uspokojiť svoju pohľadávku z prostriedkov zaistujúcich tento úverový záväzok);
- dlžník je v štádiu bankrotu alebo inej formy ochrany pred veriteľmi.

Na úrovni portfólia sú indíciami znehodnotenia pozorovateľné údaje, ktoré naznačujú, že existuje merateľný pokles odhadovaných budúcich peňažných tokov, ako napríklad vývoj nedoplatkov alebo zmeny ekonomických podmienok, ktoré súvisia so zlyhaním.

Straty z úverových rizík súvisiacich s podmienenými záväzkami sa vykazujú, ak je pravdepodobné, že pri vysporiadaní znehodnoteného podmieneného záväzku dôjde k úbytku zdrojov, čo vyústi do straty.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

### (i) Finančné aktíva ocenené amortizovanou obstarávacou cenou

Skupina najprv individuálne posudzuje významné úvery a cenné papiere držané do splatnosti s cieľom určiť, či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení. Ak neexistuje objektívny dôkaz o znehodnotení pre individuálne posudzované finančné aktívum, skupina také aktívum zahrnie do skupiny finančných aktív s podobnou charakteristikou úverového rizika a prípadné znehodnotenie posúdi kolektívne. Aktíva, ktoré sú v súvislosti so znehodnotením sú individuálne posudzované a je pri nich vykázaná strata, nie sú zahrnuté v kolektívnom posudzovaní znehodnotenia.

Ak došlo k strate z dôvodu znehodnotenia finančného aktíva, výška straty sa vypočíta ako rozdiel medzi jeho účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou. Výpočet súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných tokov zo zabezpečeného finančného aktíva tiež zohľadňuje finančné toky, ktoré môžu plynúť z uplatnenia príslušného zabezpečenia znížené o náklady na jeho predaj.

Straty zo znehodnotenia finančných aktív účtovaných v amortizovanej obstarávacej hodnote sa vykazujú prostredníctvom opravnej položky. Tieto opravné položky znižujú hodnotu aktív v súvahe, tzn. čistá účtovná hodnota finančného aktíva vykázaná v súvahe predstavuje rozdiel medzi hrubou účtovnou hodnotou a kumulovanou výškou opravnej položky. Tento spôsob účtovania platí pre opravné položky na straty z úverov a pohľadávok.

V prípade finančných aktív držaných do splatnosti je účtovanie a vykazovanie rôzne v závislosti od typu opravných položiek. Portfóliové opravné položky na vzniknuté, no zatiaľ neidentifikované, straty znižujú hodnotu týchto finančných aktív v súvahe. Individuálne opravné položky na straty zo znehodnotenia týchto finančných aktív sa vykazujú priamym znížením účtovnej hodnoty daného cenného papiera.

Odsúhlasenie zmien na účtoch opravných položiek je vykázané v poznámkach 18 a 19. Vzhľadom na rôzny spôsob účtovania však tento prehľad zahŕňa iba pohyb opravných položiek k úverom a pohľadávkam a pohyb portfóliových opravných položiek k finančným aktívam držaným do splatnosti.

Tvorba a rozpustenie opravných položiek sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“.

Úvery spolu s príslušnou opravnou položkou sa odúčtujú zo súvahy v prípade, že neexistuje reálna vyhládka na ich návratnosť v budúcnosti a skupina realizovala všetky zabezpečenia.

Ak sa v nasledujúcom roku výška odhadovanej straty zo znehodnotenia finančného aktíva zvýši alebo zníži, pôvodne vykázaná strata zo znehodnotenia sa upraví použitím účtu opravných položiek.

### (ii) Finančné aktíva určené na predaj

V prípade dlhových nástrojov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj banka individuálne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení podľa rovnakých kritérií, ako boli použité pri finančných aktívach účtovaných v amortizovanej obstarávacej cene. Avšak, hodnota účtovaná ako znehodnotenie predstavuje rozdiel medzi súčasnou reálnou hodnotou a amortizovanou obstarávacou cenou upravenou o kumulovanú stratu zo znehodnotenia danej investície vykázanou vo výkaze ziskov a strát v minulých obdobiach. Pri vykázaní znehodnotenia sa straty pôvodne vykázané vo výkaze ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Precenenie finančných aktív na predaj“ preklasifikujú do položky výkazu ziskov a strát „Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“.

Ak sa reálna hodnota v nasledujúcom období zvýši ako následok objektívnych udalostí, ktoré nastali po dátume vykázania znehodnotenia, vykázaná strata zo znehodnotenia sa zníži rozpustením cez výkaz ziskov a strát, riadok „Čistá strata zo znehodnotenia finančných aktív“. Straty zo znehodnotenia a ich rozpustenia sa v súvahe vykazujú priamo oproti príslušným aktívam.

V prípade investícií do majetkových účastí klasifikovaných ako k dispozícii na predaj objektívny dôkaz o znehodnotení zahŕňa aj „významný“ alebo „pretrvávajúci“ pokles reálnej hodnoty investícií pod ich obstarávaciu cenu. Banka považuje za „významný“ pokles zníženie trhovej ceny pod 80 % obstarávacej ceny a za „pretrvávajúci“ pokles, ak je reálna hodnota nižšia ako obstarávacia cena viac ako 9 mesiacov predchádzajúcich dátumu účtovnej závierky.

V prípade existencie dôkazu o znehodnotení kapitálových nástrojov, kumulované straty vykázané ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou trhovou cenou upravenou o kumulované straty zo znehodnotenia daného kapitálového nástroja vykázané vo výkaze ziskov a strát v minulých obdobiach sa vykazujú ako straty zo znehodnotenia vo výkaze ziskov a strát v položke „Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“. Pôvodne vykázané straty zo znehodnotenia v ostatnom komplexnom výsledku v položke „Precenenie finančných aktív na predaj“ sa

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

preklasifikujú do výkazu ziskov a strát do riadku "Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát".

Ak sa reálna hodnota v nasledujúcom období zvýši, zníženie vykazanej straty zo znehodnotenia sa účtuje priamo v ostatnom komplexnom výsledku a nerozpúšťa sa cez výkaz ziskov a strát. Straty zo znehodnotenia sa v súvahe vykazujú priamo oproti príslušným aktívam.

Pri investíciách do nekótovaných kapitálových nástrojov, ktoré sú vykázané v obstarávacej hodnote, pretože ich reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo stanoviť, sa výška straty zo znehodnotenia vykazuje ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných aktuálnou trhovou mierou návratnosti pre podobné finančné aktívum. Takéto straty zo znehodnotenia nemožno odúčtovať.

### (iii) Podmienené záväzky

Opravné položky na úverové straty z podmienených záväzkov (finančné záruky, úverové záväzky a pod.) sú vykázané v súvahe v položke „Rezervy“. Súvisiace náklady a výnosy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“.

## Repo transakcie a reverzné repo transakcie

Repo transakcie, tiež nazývané dohody o predaji a spätnom odkúpení, predstavujú transakcie, pri ktorých sa cenné papiere predávajú na základe dohody o spätnom odkúpení v určenom čase v budúcnosti. V prípade týchto transakcií sa predané cenné papiere neodúčtujú zo súvahy, nakoľko skupina si ponecháva v zásade všetky riziká a úžitky súvisiace s vlastníctvom predaných cenných papierov, ktoré späť odkupuje po skončení repo transakcie. Finančné aktíva, ktoré skupina prevedie na inú osobu na základe dohody o spätnom odkúpení, naďalej zostávajú v súvahe skupiny a oceňujú sa podľa pravidiel, ktoré platia pre príslušnú súvahovú položku.

Skupina ostáva oprávnenou osobou v súvislosti s výplatou všetkých kupónov a iných ziskov prijatých z prevedených aktív počas doby trvania repo transakcií. Tieto platby sú buď priamo vyplácané skupine alebo sa zohľadnia v cene spätného odkúpenia.

Výška prijatej peňažnej hotovosti sa vykazuje v súvahe v položke „Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou“, a to buď ako „Vklady bánk“ alebo ako „Vklady klientov“. Tieto finančné záväzky odrážajú ekonomickú podstatu transakcie, pričom ide o úver prijatý bankou s povinnosťou vrátiť poskytnutú sumu. Rozdiel medzi predajnou cenou a cenou spätného odkúpenia predstavuje nákladový úrok, ktorý sa počas doby trvania zmluvy postupne kumuluje vo výkaze ziskov a strát v položke „Čisté úrokové výnosy“.

Naopak, cenné papiere nakúpené na základe dohody o spätnom predaji v určenom čase v budúcnosti, sa v súvahe nevykazujú. Takého transakcie sa tiež nazývajú reverzné repo transakcie. Zaplatená odplata sa vykazuje v súvahe v položke „Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám“ alebo „Úvery a pohľadávky voči klientom“, pričom odzrkadľuje ekonomickú podstatu transakcie ako úveru poskytnutého bankou. Rozdiel medzi kúpnu cenou a cenou spätného predaja predstavuje výnosový úrok, ktorý sa postupne akumuluje počas doby trvania zmluvy a vykazuje sa vo výkaze ziskov a strát v položke „Čisté úrokové výnosy“.

## Pôžička a výpožička cenných papierov

Pôžičky cenných papierov predstavujú transakciu, pri ktorých veriteľ prevedie vlastníctvo cenných papierov na dlžníka s podmienkou, že dlžník na konci dohodnutej lehoty pôžičky opätovne prevedie vlastníctvo nástrojov rovnakého typu, kvality a množstva a zaplatí poplatok určený trvaním pôžičky. Prevod cenných papierov na protistrany prostredníctvom pôžičky cenných papierov nemá za následok ich odúčtovanie. Skupina si zachováva v zásade si všetky práva a úžitky vyplývajúce z vlastníctva zapožičaných cenných papierov, keďže sú prijaté späť na konci transakcie. Skupina ostáva oprávnenou osobou v súvislosti so všetkými výplatami kupónov a iných ziskov prijatých z prevedených finančných aktív počas obdobia výpožičky cenných papierov.

Vypožičané cenné papiere sa nevykazujú v súvahe, pokiaľ nedôjde k ich predaju tretím stranám. V takom prípade sa povinnosť vrátiť cenné papiere vykazuje v súvahe v rámci položky „Finančné záväzky držané na obchodovanie“ samostatne ako „Ostatné záväzky držané na obchodovanie“.

## Vnorené deriváty

Skupina sa v rámci svojej bežnej obchodnej činnosti stretáva s komplexnými dlhovými nástrojmi, ktoré obsahujú vnorené deriváty.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Vnorené deriváty sa vykazujú oddelene od pôvodných dlhových nástrojov ak:

- vnorené deriváty spĺňajú definíciu derivátu podľa IAS 39,
- ekonomické charakteristiky derivátu nie sú priamo spojené s ekonomickými charakteristikami a rizikom pôvodných dlhových nástrojov, a
- hybridný nástroj nie je finančným aktívom alebo záväzkom určeným na obchodovanie alebo pri prvotnom zaúčtovaní nebol zaradený do portfólia v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

O vnorených derivátoch sa účtuje ako o samostatných derivátoch a sú vykazované v súvahe vrámci položky „Finančné aktíva držané na obchodovanie“ ako samostatná položka „Deriváty“. Deriváty sú vnorené predovšetkým do vydaných dlhových nástrojov prezentovaných ako záväzky. Typickými príkladmi sú vklady a vydané dlhopisy obsahujúce úrokové caps, floors alebo collers, ako aj finančné nástroje naviazané na iné ako úrokové premenné, napr. menové kurzy, akciové a komoditné ceny a indexy alebo úverové riziko tretích strán.

## Zabezpečovacie deriváty

Skupina využíva finančné deriváty na riadenie miery rizika v súvislosti s úrokovým rizikom a menovým rizikom. Pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu skupina formálne zdokumentuje vzťah medzi zabezpečovanou položkou a nástrojom zabezpečenia, vrátane povahy rizika, stratégie a cieľa zabezpečenia, spolu s metódou, ktorá sa použije na posúdenie efektívnosti zabezpečovacieho vzťahu. Zabezpečenie sa považuje za vysoko efektívne, ak zmeny v reálnej hodnote alebo peňažných tokoch, ktoré súvisia so zabezpečeným rizikom počas obdobia zabezpečenia, sú vykompenzované zmenami v reálnej hodnote nástroja zabezpečenia v rozsahu od 80 % do 125 %. Efektívnosť každého zabezpečovacieho vzťahu sa posudzuje na začiatku aj počas jeho trvania. Presné podmienky pre jednotlivé typy zabezpečenia, ktoré skupina uplatňuje, sú bližšie špecifikované v internej politike pre zabezpečenie.

### (i) Zabezpečenie reálnej hodnoty

Zabezpečenie reálnej hodnoty sa používa na zníženie trhového rizika. Pri nástrojoch určených na zabezpečenie reálnej hodnoty sa zmena reálnej hodnoty bez úrokovej zložky (tzv. clean price) nástroja zabezpečenia vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovanej položky prislúchajúca zabezpečenému riziku sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“ a v súvahe upravuje účtovnú hodnotu zabezpečovanej položky. Úrokové náklady a výnosy zo zabezpečovacích derivátov sa vykazujú v položke „Čisté úrokové výnosy“.

Zabezpečovací vzťah sa rozviaže vypršaním platnosti, predajom, ukončením alebo uplatnením nástroja zabezpečenia, príp. ak taký nástroj prestane spĺňať podmienky pre účtovanie zabezpečenia. Úprava reálnej hodnoty zabezpečovanej položky sa v takom prípade amortizuje až do splatnosti finančného nástroja cez položku „Čisté úrokové výnosy“ vo výkaze ziskov a strát.

### (ii) Zabezpečenie peňažných tokov

Zabezpečenie peňažných tokov sa využíva na odstránenie neistoty v budúcich peňažných tokoch s cieľom stabilizovať čistý úrokový výnos. Efektívna časť zisku alebo straty zo zabezpečovacích nástrojov, ktoré sú určené uznané za zabezpečenie peňažných tokov, sa vykazuje vo výkaze ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Rezerva na zabezpečenie peňažných tokov“. Neefektívna časť zisku alebo straty z týchto nástrojov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“. Pri určovaní efektívnej a neefektívnej časti sa derivát posudzuje v cene vrátane úrokovej zložky (tzv. dirty price). Ak má zabezpečený peňažný tok vplyv na výkaz ziskov a strát, preklasifikuje sa zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja z ostatných súčastí komplexného výsledku do príslušnej položky výkazu ziskov a strát (najmä „Čisté úrokové výnosy“). Zabezpečenie peňažných tokov nemá vplyv na účtovanie zabezpečovanej položky.

Zabezpečovací vzťah sa rozviaže vypršaním platnosti, predajom, ukončením alebo uplatnením nástroja zabezpečenia, príp. ak taký nástroj prestane spĺňať podmienky pre účtovanie zabezpečenia. Kumulatívny výsledok z nástroja určeného na zabezpečenie, ktorý bol zaúčtovaný vo výkaze ostatných súčastí komplexného výsledku, zostáva samostatne vykázaný v položke „Rezerva na zabezpečenie peňažných tokov“ až do momentu transakcie.

## Započítanie finančných nástrojov

Finančné aktíva a finančné záväzky sa započítavajú a ich čistá hodnota sa vykazuje v súvahe len v prípade, že existuje zákonné právo, na základe ktorého možno započítať vykázanú sumu a ktoré je aktuálne vymožiteľné a spoločnosť zamýšľa vysporiadať na báze čistej hodnoty, alebo realizovanie aktíva a vyrovnanie záväzku zároveň.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

### Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa oceňuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky (akumulované odpisy) a znehodnotenie. Náklady na prijaté úvery a pôžičky sú kapitalizované ako súčasť obstarávacej ceny dlhodobého hmotného majetku.

Odpisy sa počítajú lineárnou metódou počas odhadovanej doby užívania dlhodobého hmotného majetku a sú vykazované vo výkaze ziskov a strát v položke „Odpisy a amortizácia“. Prípadné straty zo znehodnotenia dlhodobého nehmotného majetku sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné prevádzkové výnosy“. Pozemky sa neodpisujú.

Odhadovaná doba užívania dlhodobého hmotného majetku:

| Typ dlhodobého hmotného majetku | Doba životnosti<br>v rokoch 2015 a 2014 |
|---------------------------------|-----------------------------------------|
| Vlastné budovy a stavby         | 30 rokov                                |
| Prenajaté priestory             | 10 rokov                                |
| Kancelársky nábytok a vybavenie | 4 – 6 rokov                             |
| Počítačový hardvér              | 4 rokov                                 |
| Osobné motorové vozidlá         | 4 roky                                  |
| Inventár                        | 6 – 12 rokov                            |

Dlhodobý hmotný majetok sa odúčtuje pri jeho vyradení alebo ak sa z jeho užívania neočakávajú žiadne budúce ekonomické úžitky. Zisk alebo strata, ktorá vznikne pri vyradení majetku, sa počíta ako rozdiel medzi príjmom za vyradený majetok a jeho zostatkovou účtovnou hodnotou a účtuje sa vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“.

### Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností predstavujú majetok (pozemky a budovy alebo ich časti), ktoré spoločnosť drží s cieľom získať príjmy z ich prenájmu alebo na účely zhodnotenia kapitálu. V prípade, že takýto majetok je čiastočne využívaný aj skupinou, považuje sa za investíciu do nehnuteľností, ak je časť používaná vlastníkom nevýznamná. Investície do pozemkov a budov vo výstavbe, pri ktorých sa očakáva, že budú používané za účelom získania príjmov z prenájmu alebo kapitálového zhodnotenia, sa tiež považujú za investície do nehnuteľností.

Investície do nehnuteľností sa prvotne oceňujú v obstarávacej cene, vrátane transakčných nákladov. Pri následnom účtovaní sa investície do nehnuteľností oceňujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky (kumulované odpisy) a znehodnotenie. Investície do nehnuteľností sa vykazujú v súvahe ako samostatná položka „Investície do nehnuteľností“.

Odpisy sa počítajú lineárnou metódou počas odhadovanej doby užívania, ktorá je identická s dobou odpisovania budov vykázaných ako dlhodobý hmotný majetok a sú účtované vo výkaze ziskov a strát v položke „Odpisy a amortizácia“. Príjem z prenájmu investícií do nehnuteľností sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z investícií do nehnuteľností“.

### Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok skupiny zahŕňa hlavne počítačový softvér. Dlhodobý nehmotný majetok sa vykazuje, ak je možné spoľahlivo určiť jeho obstarávaciu cenu a je pravdepodobné, že skupine prinesie očakávané ekonomické úžitky v budúcnosti.

Dlhodobý nehmotný majetok s obmedzenou dobou používania sa amortizuje počas svojej ekonomickej životnosti použitím lineárnej metódy. Ekonomická životnosť a metóda amortizácie sa prehodnocujú minimálne raz ročne ku dňu účtovnej závierky. Náklady na amortizáciu dlhodobého nehmotného majetku s obmedzenou dobou používania sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Odpisy a amortizácia“.

Odhadovaná doba užívania dlhodobého nehmotného majetku:

| Typ dlhodobého nehmotného majetku    | Doba životnosti<br>v rokoch 2015 a 2014 |
|--------------------------------------|-----------------------------------------|
| Bankový systém a súvisiace aplikácie | 8 rokov                                 |
| Počítačový softvér                   | 4 – 8 rokov                             |

## **Znehodnotenie nefinančných aktív (hmotný majetok, investície do nehnuteľností, nehmotný majetok)**

Skupina pri zostavovaní účtovnej závierky vždy posudzuje, či existujú indície, že nefinančné aktíva môžu byť znehodnotené. Znehodnotenia sa posudzuje na úrovni jednotlivých aktív, ak aktívum generuje peňažný príjem, ktorý je vo veľkej miere nezávislý od príjmov z ostatných aktív. Typickým príkladom sú investície do nehnuteľností. Inak sa znehodnotenia posudzuje na úrovni jednotky generujúcej peňažné toky, ku ktorej aktívum patrí. Jednotka generujúca peňažné toky je najmenšia identifikovateľná skupina aktív, ktorá generuje peňažný príjem vo veľkej miere nezávislý od peňažných príjmov z ostatných aktív alebo skupín aktív.

Pri každoročnej previerke znehodnotenia aktív alebo ak existuje indícia, že nefinančné aktívum môže byť znehodnotené, skupina odhaduje spätné ziskateľnú hodnotu aktív. Ak je účtovná hodnota nefinančného aktíva alebo jednotky generujúcej peňažné toky vyššia ako jej spätné ziskateľná hodnota, považuje sa takéto aktívum za znehodnotené a jeho účtovná hodnota sa zníži na túto spätné ziskateľnú hodnotu. Spätné ziskateľná hodnota aktív je buď čistá realizovateľná hodnota nefinančného aktíva (príp. jednotky generujúcej peňažné toky) alebo jej použiteľná hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri stanovovaní použiteľnej hodnoty sa počíta súčasná hodnota odhadovaných budúcich peňažných tokov s pozitívnou diskontnou sadzbou, ktorá zodpovedá súčasným trhovým podmienkam a rizikám, ktoré sú špecifické pre dané aktívum.

Pri nefinančných aktívach sa posudzuje, či sú pôvodne vykázané straty zo znehodnotenia aktuálne ku dňu účtovnej závierky. Ak existuje indícia, že sa tieto straty znížili, banka odhaduje spätné ziskateľnú hodnotu nefinančného aktíva alebo jednotky generujúcej peňažné toky. Pôvodne vykázaná strata zo znehodnotenia sa rozpustí len v prípade, že došlo k zmene predpokladov použitých pri stanovení spätné ziskateľnej hodnoty aktíva od posledného vykázania straty. Rozpustenie znehodnotenia je obmedzené tým, že účtovná hodnota aktíva nesmie prekročiť jeho spätné ziskateľnú hodnotu, ani účtovnú hodnotu zníženú o odpisy, ktorá by bola stanovená, ak by nebola vykázaná žiadna strata zo znehodnotenia v predchádzajúcich obdobiach. Avšak znehodnotenie goodwillu nemôže byť rozpustené.

Znehodnotenie nefinančných aktív a jeho rozpustenie sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné prevádzkové výsledky”.

## **Dlhodobý majetok a skupiny majetku určené na predaj**

Dlhodobý majetok sa klasifikuje ako určený na predaj, ak je ho možné predať v jeho súčasnom stave a je vysoko pravdepodobné, že predaj sa uskutoční do 12 mesiacov od jeho preklasifikovania do majetku na predaj. Ak sa má majetok predať ako časť skupiny, ktorá môže obsahovať aj záväzky (napr. dcérska spoločnosť), označuje sa ako skupina majetku určená na predaj.

Majetok klasifikovaný ako určený na predaj a majetok patriaci do skupiny majetku určenej na predaj sa vykazuje v súvahe ako samostatná položka „Majetok určený na predaj”. Záväzky patriace do skupiny majetku určenej na predaj sa vykazujú v súvahe ako samostatná položka „Záväzky súvisiace s majetkom určeným na predaj”. Položky majetku určené na predaj sa oceňujú buď účtovnou hodnotou alebo čistou realizovateľnou hodnotou, podľa toho, ktorá je nižšia.

## **Prenájom (lízing)**

Prenájom je dohoda, na základe ktorej prenajímateľ nájomcovi poskytne právo používať majetok počas dohodnutej doby výmenou za platbu alebo sériu platieb. Finančný lízing je prenájom, v rámci ktorého nájomca preberá v zásade všetky riziká a úžitky spojené s vlastníctvom majetku. Všetky ostatné prenájmy sú klasifikované ako operatívny lízing.

### **(i) Skupina ako prenajímateľ**

V prípade finančného sa pohľadávka skupiny voči nájomcovi vykazuje v súvahe v položke „Úvery a pohľadávky voči klientom” alebo „Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám”. Pohľadávka sa oceňuje ako súčasná hodnota zmluvne dojednaných splátok so zohľadnením prípadnej zostatkovej hodnoty. Výnosové úroky z finančného lízingu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čisté úrokové výnosy”.

V prípade operatívneho lízingu skupina vykazuje prenajímaný majetok v súvahe v položke „Dlhodobý hmotný majetok” alebo „Investície do nehnuteľností” a tento majetok sa odpisuje v súlade s princípmi a metódami platnými pre tieto aktíva. Príjem z operatívneho lízingu sa vykazuje lineárne počas doby prenájmu vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z investícií do nehnuteľností a z operatívneho lízingu”.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

### (ii) Skupina ako nájomca

Skupina ako nájomca neuzatvorila žiadnu zmluvu, ktorá by spĺňala podmienky finančného lízingu.

Skupina je ako nájomca účastníkom zmlúv o operatívnom lízingu. Splátky sa účtujú ako náklad lineárne počas obdobia prenájmu a vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné administratívne náklady“.

## Rezervy

Rezervy sa vykazujú, ak má skupina súčasný záväzok v dôsledku minulej udalosti a je pravdepodobné, že bude potrebné vynaložiť prostriedky na vyrovnanie takéhoto záväzku, pričom je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto záväzku. Rezervy sa v súvahe vykazujú v súvahe v položke „Rezervy“. Všetky náklady a výnosy súvisiace s tvorbou rezerv sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“.

## Plány definovaných zamestnaneckých požitkov

Skupina má zavedené plány definovaných zamestnaneckých požitkov pre dôchodky a pracovné jubileá. Z hľadiska definície IAS 19, požitky pri odchode do dôchodku sa klasifikujú ako plány požitkov po ukončení zamestnania a požitky pri dosiahnutí pracovného jubilea sa klasifikujú ako iné dlhodobé zamestnanecké požitky.

Rezervy na zamestnanecké požitky sa vykazujú v súvahe v položke „Rezervy“. Budúce záväzky z týchto zamestnaneckých požitkov sa odhadujú na základe poistno-matematického znaleckého modelu a sú stanovené metódou projektovanej jednotky kreditu. Aktuársky výpočet zohľadňuje rôzne predpoklady platné k súvahovému dňu, ako napríklad diskontné sadzby, očakávané miery návratnosti aktív, budúci rast miezd, budúci rast dôchodkov, fluktuáciu, mieru úmrtnosti a vek odchodu do dôchodku.

Základné predpoklady použité v poistno-matematických výpočtoch týkajúcich sa definovaných zamestnaneckých požitkov, ako aj sumy príslušných rezerv sú vykázané v poznámke 28.

Náklady na zamestnanecké požitky sú stanovené použitím metódy projektovanej jednotky kreditu. Budúce výdavky sa diskontujú na súčasnú hodnotu použitím sadzby dlhopisov s investičným ratingom s podobnou splatnosťou ako je trvanie záväzku. Aktuárske zisky a straty z odhadov záväzkov na pracovné výročia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Personálne náklady“. Aktuárske zisky a straty z prepočtu záväzkov na odchodné sa vykazujú vo vlastnom imaní v položke „Poistno-matematický prepočet dlhodobej rezervy na zamestnanecké požitky“.

## Dane

### (i) Splatná daň

Pohľadávky a záväzky zo splatnej dane za bežný rok a predchádzajúce roky predstavujú očakávanú sumu, ktorú má správca dane vrátiť skupine alebo ktorú má skupina zaplatiť správcovi dane. V tejto účtovnej závierke boli pre účely výpočtu splatnej dane aplikované daňové zákony a sadzby platné k súvahovému dňu.

### (ii) Odložená daň

Odložené dane predstavujú dočasné rozdiely medzi daňovo uznateľnou a účtovnou hodnotou aktív a záväzkov k súvahovému dňu. Odložené daňové záväzky sa vykazujú pre všetky zdaniteľné dočasné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pre daňovo odpočítateľné dočasné rozdiely a nevyužitú daňovú stratu, keď je pravdepodobné, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniteľný zisk voči ktorému ich bude možné zúčtovať.

Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa prehodnocuje ku každému súvahovému dňu a vykazujú sa v rozsahu, ktorý zodpovedá pravdepodobnosti, že budúci zdaniteľný zisk umožní umorenie odložených daňových pohľadávok alebo ich častí. Nevykázané odložené daňové pohľadávky sa posudzujú ku každému súvahovému dňu a upravujú sa podľa toho, či je pravdepodobné, že bude k dispozícii dostatočný zdaniteľný zisk na ich umorenie.

Odložené daňové aktíva a záväzky sa oceňujú daňovou sadzbou, o ktorej sa predpokladá, že bude platná v čase realizácie aktíva alebo vyrovnania záväzku, a to na základe daňových zákonov prijatých (alebo v podstate prijatých) k súvahovému dňu.

Odložené dane súvisiace s položkami vykázanými vo výkaze ostatných komplexných ziskov a strát sa rovnako vykazujú vo výkaze ostatných komplexných ziskov a strát.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Odložené daňové aktíva a záväzky sa započítavajú, ak existuje právne vymožiteľný titul na ich započítanie a ak sa odložené dane vzťahujú na dane v správe rovnakého daňového úradu.

## Dividendy z kmeňových akcií

Dividendy z kmeňových akcií sa zúčtujú voči základnému imaniu, keď sú vyplatené akcionárovi skupiny.

## Finančné záruky

V rámci bežnej obchodnej činnosti skupina poskytuje finančné záruky, ktoré pozostávajú z rôznych typov záruk a akreditívov. Podľa IAS 39 je finančnou zárukou zmluva, ktorá zaväzuje ručiteľa poskytnúť určitú platbu ako úhradu straty držiteľa záruky z neplnenia záväzkov konkrétného dlžníka v čase ich splatnosti v zmysle pôvodných alebo upravených podmienok dlhového nástroja.

Ak je skupina v pozícii držiteľa záruky, finančná záruka sa nevykazuje v súvahe, ale zohľadňuje sa ako zabezpečenie pri stanovovaní výšky znehodnotenia zaručeného aktíva.

Ak je skupina v pozícii ručiteľa, vykazuje finančnú záruku od okamihu, kedy sa prijatím ponuky stane zmluvnou stranou. Finančné záruky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote. Vo všeobecnosti je prvotné ocenenie prémie zaplatená za záruku. Ak pri vzniku zmluvy nedôjde k zaplateniu prémie, reálna hodnota finančnej záruky je nulová, čo predstavuje sumu, za ktorú by záruka mohla byť vysporiadaná v transakcii medzi nezávislými účastníkmi trhu. Po prvotnom vykázaní sa pravidelne posudzuje, či je v súvislosti so zmluvou o finančnej záruke potrebné tvoriť rezervy podľa IAS 37. Tieto rezervy sa vykazujú v súvahe v položke „Rezervy“ a s nimi súvisiace náklady a výnosy sa účtujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“. Prijatá prémie za finančnú záruku sa vykazujú na lineárnej báze počas doby trvania zmluvného vzťahu vo výkaze ziskov a strát v položke „Čisté výnosy z poplatkov a provízií“.

## Aktíva v správe

Skupina poskytuje služby úschovy a správcovské služby, ktorými sú držba alebo investovanie aktív v mene klienta. Aktíva držané skupinou z titulu správcovskej funkcie sa nevykazujú v účtovnej závierke, nakoľko nie sú majetkom skupiny.

## Vykazovanie príjmov a nákladov

Skupina vykazuje príjmy v rozsahu, ktorý zodpovedá ich pravdepodobnému ekonomickému úžitku a spoľahlivému odhadu. V nasledujúcej časti sa uvádza opis a kritéria pre vykazovanie jednotlivých položiek výkazu ziskov a strát:

### (i) Čisté úrokové výnosy

Výnosové alebo nákladové úroky sa účtujú použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby. Pri výpočte efektívnej úrokovej sadzby sa zohľadňujú poplatky spojené s poskytnutím úverov, ako aj transakčné náklady priamo súvisiace s finančným nástrojom (okrem nástrojov v reálnej hodnote zúčtovaných cez výkaz ziskov a strát), no nezahŕňajú sa budúce úverové straty. Úrokový výnos zo znehodnotených úverov a pohľadávok a finančných aktív držaných do splatnosti sa počíta pomocou pôvodnej efektívnej úrokovej sadzby, ktorá sa používa aj na diskontovanie odhadovaných peňažných tokov za účelom stanovenia straty zo znehodnotenia.

Výnosové úroky zahŕňajú úroky z bankových účtov, úverov a pohľadávok poskytnutých finančným inštitúciám a klientom, ako aj úroky z dlhopisov a iných úročených cenných papierov vo všetkých portfóliách. Nákladové úroky zahŕňajú úroky z vkladov bánk a klientov, ako aj z emitovaných dlhopisov a iných finančných záväzkov vo všetkých portfóliách.

Čistý úrokový výnos okrem toho zahŕňa aj úrok z derivátových finančných nástrojov držaných v bankovej knihe.

V tejto položke sa vykazujú aj úrokové náklady súvisiace s plánmi definovaných zamestnaneckých požitkov.

### (ii) Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Skupina poberá príjem v podobe poplatkov a provízií z rôznych služieb poskytovaných klientom.

Poplatky súvisiace so službami, ktoré sa poskytujú počas určitého obdobia, sa časovo rozlišujú. Tieto poplatky zahŕňajú úverové poplatky, poplatky za poskytnutie záruk, poplatky za devízové transakcie, provízie za správu aktív, úschovu alebo inú správu, provízie za sprostredkovanie poistenia, provízie za sprostredkovanie stavebného sporenia a iné poradenské poplatky.

## **Slovenská sporiteľňa, a.s.**

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Poplatky za poskytovanie transakčných služieb sa vykazujú po ukončení takejto transakcie. Príkladom takýchto príjmov sú napríklad poplatky za zabezpečenie obstarania cenných papierov alebo kúpy či predaja podniku.

### **(iii) Výnosy z dividend**

Výnos z dividend sa vykazuje, keď vznikne právo na výplatu dividendy.

Táto položka zahŕňa dividendy z akcií a iných majetkových účastí vo všetkých portfóliách, ako aj výnos z iných investícií do spoločností klasifikovaných ako k dispozícii na predaj. Okrem toho sa v tomto riadku vykazujú aj dividendy od pridružených spoločností a spoločných podnikov, ktoré z dôvodu ich nevýznamnosti nie sú konsolidované, resp. vykázané metódou vlastného imania. Tieto spoločnosti sa vykazujú v súvahe v položke „Ostatné aktíva“.

### **(iv) Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát**

Medzi výsledky finančných operácií patria všetky zisky a straty zo zmeny reálnej hodnoty bez úrokovej zložky (tzv. clean price) finančných aktív a finančných záväzkov klasifikovaných ako držaných na obchodovanie, vrátane všetkých derivátových nástrojov, ktoré nie sú označené ako nástroje na zabezpečenie. Okrem toho sú v tejto položke zahrnuté devízové zisky alebo straty.

V tejto položke sa vykazujú aj úrokové výnosy alebo náklady z derivátových finančných nástrojoch držaných v obchodnej knihe. Avšak úrokové výnosy alebo náklady z derivátových finančných nástrojoch držaných v bankovej knihe sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý úrokový výnos“. Okrem toho sa v tejto položke vykazuje aj neefektívna časť zisku alebo straty zo zabezpečovacích nástrojov.

### **(v) Výnosy z investícií oceňovaných metódou vlastného imania**

Táto položka zahŕňa výnosy pridružených spoločností a spoločných podnikov vykázaných pri použití metódy vlastného imania (ocenené ako podiel investora na zisku alebo strate v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch).

Avšak straty zo znehodnotenia, rozpustenie strát zo znehodnotenia a realizovaný zisk a strata z investícií do pridružených spoločností alebo spoločných podnikov účtované cez základné imanie sa vykazujú v riadku „Ostatné prevádzkové výsledky“.

### **(vi) Výnosy z investícií do nehnuteľností a operatívneho lízingu**

Výnosy z investícií do nehnuteľností a operatívneho lízingu sa vykazujú lineárne počas obdobia prenájmu.

### **(vii) Personálne náklady**

Medzi personálne náklady patria mzdy, odmeny, zákonné a dobrovoľné príspevky na sociálne zabezpečenie, odvody a dane vzťahujúce sa na zamestnancov.

Okrem toho sa v tejto položke vykazujú servisné náklady súvisiace s plánmi definovaných zamestnaneckých požitkov (odmeny pri odchode do dôchodku a pracovných jubileách).

### **(viii) Ostatné administratívne náklady**

Medzi ostatné administratívne náklady patria náklady na informačné technológie, kancelárske priestory a vybavenie, reklamu a marketing, právne služby, iné poradenstvo aj ostatné administratívne náklady.

V tejto položke skupina tiež vykazuje príspevky do Fondu ochrany vkladov.

### **(ix) Odpisy a amortizácia**

Táto položka výkazu ziskov a strát zahŕňa odpisy dlhodobého hmotného majetku, amortizáciu dlhodobého nehmotného majetku, ako aj odpisy investícií do nehnuteľností.

### **(x) Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát**

Táto položka zahŕňa zisky a straty z predaja alebo iného odúčtovania úverov a pohľadávok finančných aktív k dispozícii na predaj, finančných aktív držaných do splatnosti a tiež z odúčtovania finančných záväzkov ocenených amortizovanou obstarávacou hodnotou. Avšak v prípade individuálne znehodnotených finančných aktív sa takýto zisk/strata vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Znehodnotenia finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

### (xi) Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Skupina na tejto pozícii účtuje o znehodnotení úverov a pohľadávok, finančných aktív držaných do splatnosti a finančných aktív k dispozícii na predaj. Čistá strata zo znehodnotenia finančných aktív sa týka individuálnych aj portfóliových opravných položiek.

Súčasne sa na tejto pozícii vykazujú aj priame odpisy pohľadávok a príjmy súvisiace s postúpenými pohľadávkami.

### (xii) Ostatné prevádzkové výsledky

Ostatné prevádzkové výsledky zahŕňajú všetky výnosy a náklady, ktoré priamo nesúvisia s bežnou činnosťou skupiny.

V tejto položke sú zahrnuté straty zo znehodnotenia (príp. ich rozpustenie) dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, ako aj zisk alebo strata z predaja takéhoto majetku.

Rovnako sa tu vykazujú aj straty zo znehodnotenia (príp. ich rozpustenie) investícií do majetkových účastí účtovaných metódou vlastného imania, ako aj zisk alebo strata z ich predaja. V súvislosti s majetkovými účastami sa tu ďalej vykazujú zisky alebo straty z odúčtovania dcérskych spoločností. Táto položka slúži aj na zúčtovanie straty zo znehodnotenia goodwillu.

Ďalej sa tu vykazujú náklady na tvorbu alebo výnosy z rozpustenia rezerv, ako aj rôzne dane.

Významnú položku ostatných prevádzkových výsledkov predstavujú zákonom ustanovené platby vzťahujúce sa na bankové činnosti:

- osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií (tzv. banková daň) a
- príspevok do Národného fondu pre riešenie krízových situácií.

## Reštrukturalizované úvery

Skupina uprednostňuje reštrukturalizáciu úverov pred realizáciou zabezpečenia, ak je to možné. Reštrukturalizácia zahŕňa predĺženie doby splatnosti a/alebo dohodu o zmene úverových podmienok. V prípade, že boli dohodnuté nové úverové podmienky, akékoľvek následné znehodnotenie je vypočítané použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery stanovenej pred úpravou podmienok. Reštrukturalizovaný úver už nie je pokladaný za úver po splatnosti. Znehodnotenie týchto úverov je aj naďalej posudzované na kolektívnej alebo individuálnej báze a vyčíslené s použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery. Vedenie skupiny vykonáva priebežné kontroly reštrukturalizovaných úverov so zreteľom na plnenie všetkých kritérií a s cieľom zvýšiť pravdepodobnosť splácania úverov v budúcnosti.

## Odobratý kolaterál

Skupina posudzuje, či je výhodnejšie odobratý kolaterál predat alebo využívať v rámci interných aktivít. Aktíva vyhodnotená ako vhodné pre interné použitie banky sú prevedené do príslušných kategórií aktív, a to buď v hodnote odobratého predmetu alebo v účtovnej hodnote pôvodne zabezpečeného aktíva, podľa toho, ktorá z týchto hodnôt je nižšia. Aktíva, pri ktorých banka usúdi, že je vhodné ich predat, sú v súlade s internými smernicami banky okamžite prevedené do majetku na predaj a vykázané v reálnej hodnote platnej v deň ich odobratia.

## Oceňovanie kolaterálu

Skupina sa usiluje zmierniť úverové riziko použitím kolaterálu, ak je to možné. Kolaterál môže využívať vo viacerých formách, napríklad hotovosť, cenné papiere, záruky a akreditívy, nehnuteľnosti, pohľadávky, zásoby a ostatné nefinančné aktíva (dohody o započítaní a pod.). Hodnota zabezpečenia je vo všeobecnosti stanovená na začiatku úverového vzťahu a následne prehodnocovaná podľa harmonogramu banky. Podľa možností banka pri oceňovaní kolaterálov využíva dáta z aktívneho trhu. Kolaterály, pri ktorých nie je možné jednoducho určiť ich trhovú hodnotu, sú oceňované pomocou modelov. Nefinančné záruky (pri ručení nehnuteľnosťami a pod.) sú oceňované na základe údajov poskytovaných tretími stranami, ako sú hypotekárni makléri a iné nezávislé zdroje.

## 5) Významné účtovné úsudky, predpoklady a odhady

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka obsahuje hodnoty, ktoré boli stanovené na základe úsudkov a využitím odhadov a predpokladov. Použité odhady a predpoklady sa zakladajú na historických skúsenostiach a iných faktoroch ako napríklad plánovanie, očakávanie a prognóza budúcich udalostí, ktoré sa v súčasnosti javia ako primerané. V dôsledku neistoty súvisiacej s takýmito predpokladmi a odhadmi by skutočné výsledky mohli viesť k úprave účtovnej hodnoty príslušných aktív a záväzkov v budúcich obdobiach. Najdôležitejšie použité úsudky, predpoklady a odhady sú nasledovné:

### Reálna hodnota finančných nástrojov

Ak reálnu hodnotu finančných aktív a finančných záväzkov vykázaných v súvahe nemožno odvodiť od aktívnych trhov, stanoví sa použitím série oceňovacích postupov, medzi ktoré patria matematické modely. Údaje použité pri týchto modeloch sú odvodené od pozorovateľných trhových údajov. Ak také údaje nie sú dostupné, reálna hodnota sa určí na základe úsudku. Modely oceňovania, hierarchia reálnej hodnoty a reálna hodnota finančných nástrojov je zverejnená v poznámke 38.

### Znehodnotenie finančných aktív

Skupina posudzuje finančné aktíva, ktoré nie sú ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ku každému súvahovému dňu s cieľom prehodnotiť potrebu vykázania straty zo znehodnotenia vo výkaze ziskov a strát. Je potrebné stanoviť, či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení v dôsledku stratovej udalosti, ku ktorej došlo po prvotnom vykázaní a následne odhadnúť výšku a časový priebeh budúcich peňažných tokov spolu s vyčíslením straty zo znehodnotenia.

Zverejnenia týkajúce sa riadenia úverového rizika a znehodnotení sú uvedené v poznámke 37. Vývoj opravných položiek je opísaný v poznámkach 18 a 19.

#### (i) Individuálne posudzovanie znehodnotenia

Úvery a vklady poskytnuté retailovým klientom s angažovanosťou presahujúcou 200 tis. Eur sa všeobecne skupinou posudzujú za individuálne významné a sú analyzované jednotlivo.

Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám a veľkým organizáciám sú všeobecne skupinou považované za individuálne významné a sú analyzované individuálne bez ohľadu na hranicu materiality.

Pri klasifikácii zníženej hodnoty využíva skupina hranicu očakávanej straty vo výške 250 Eur na jedného klienta. Všetky straty pod touto čiastkou sú považované za nevýznamné.

Úvery, pri ktorých bolo zistené znehodnotenie, sa interne hodnotia ako zlyhané. Výpočet individuálnych opravných položiek je založený na odhade očakávaných peňažných tokov, ktorý zahŕňa odhadované výpadky úverových splátok, ako aj výnos z realizácie zabezpečenia. Znehodnotenie pohľadávky je dané rozdielom medzi hrubou účtovnou hodnotou úveru a čistou súčasnou hodnotou („NPV“) odhadovaných peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

#### (ii) Posudzovanie zníženia hodnoty na skupinovom (portfóliovom) základe

Za účelom skupinového vyhodnocovania znehodnotenia sú finančné aktíva zoskupené podľa interného ratingového systému skupiny.

Budúce peňažné toky v rámci skupiny finančných aktív, ktoré sú skupinovo vyhodnocované pre potreby znehodnotenia, sú odhadované na základe skúsenosti predchádzajúcich strát pre aktíva s podobnými charakteristikami úverového rizika, ako majú aktíva zaradené do hodnotenej skupiny. Skúsenosti z predchádzajúcich strát sa upravujú na báze existujúcich súčasných pozorovateľných informácií tak, aby sa odstránil efekt podmienok, ktoré existovali v minulosti, ale v súčasnosti už neexistujú. Metodológia a domnienky použité na odhad budúcich peňažných tokov sú pravidelne prehodnocované, aby znižovali akékoľvek rozdiely medzi odhadmi strát a skutočnými stratami.

### Znehodnotenie nefinančných aktív

Skupina posudzuje nefinančné aktíva vždy k súvahovému dňu s cieľom preveriť existenciu indície straty zo znehodnotenia, ktorú je potrebné vykázať vo výkaze ziskov a strát. Úsudky a odhady sú potrebné na stanovenie úžitkovej hodnoty a čistej realizovateľnej hodnoty odhadom časového priebehu a výšky očakávaných budúcich peňažných tokov a diskontných sadzieb.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Prípravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

### Rezervy

Rezervy sa vykazujú, ak má skupina súčasný záväzok v dôsledku minulej udalosti a je pravdepodobné, že bude potrebné vynaložiť prostriedky na vyrovnanie takéhoto záväzku, pričom je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto záväzku. Pri stanovení sumy rezerv je potrebné odhadnúť výšku a načasovanie budúcich peňažných tokov. Informácie o jednotlivých rezervách sa uvádzajú v poznámke 28 a 37.

### Plány definovaných zamestnaneckých požitkov

Náklady na plán definovaných zamestnaneckých požitkov sa vypočítavajú použitím aktuárskeho modelu, v rámci ktorého sa stanovujú predpoklady o diskontných sadzbách, očakávaných mierach návratnosti aktív, budúcom raste miezd, budúcom raste dôchodkov, fluktuácii, miere úmrtnosti a veku odchodu do dôchodku. Predpoklady použité pri výpočte záväzkov týkajúcich sa definovaných zamestnaneckých požitkov, ako aj suma príslušnej rezervy sú vykázané v poznámke 28.

### Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka sa v súvislosti s daňovými stratami a odpočítateľnými dočasnými rozdielmi vykazuje v rozsahu, v ktorom bude pravdepodobne k dispozícii zdaniteľný zisk, z ktorého bude možné umoriť straty. Úsudok je potrebný na stanovenie výšky odložených daňových aktív, ktoré možno vykázať na základe pravdepodobného časovania a úrovne budúceho zdaniteľného zisku, spolu so stratégiami budúceho daňového plánovania. Zverejnenie týkajúce sa odložených daní je uvedené v poznámke 12 a 24.

## 6) Aplikácia nových a upravených štandardov IAS / IFRS

Skupina prijala všetky štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Výbor pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC) pri IASB v znení prijatom Európskou úniou (EÚ), ktoré sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2015 a týkajú sa jej činnosti.

### Štandardy a interpretácie, ktoré sú účinné pre vykazované obdobie

Nasledujúce štandardy a ich revízie sú účinné pre finančný rok končiaci sa 31. decembra 2015 a boli prijaté Európskou úniou:

#### IFRIC 21 Poplatky

Táto interpretácia nemá žiaden vplyv na skupinu vzhľadom na fakt, že skupina už v minulosti uplatňovala princípy popísané v štandarde IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva, ktoré sú konzistentné s požiadavkami IFRIC 21. IFRIC 21 je účinný pre vykazovacie obdobie začínajúce 17. januára 2014 ale v EÚ pre obdobie začínajúce 17. júna 2014.

#### Ročné vylepšenia, IFRS cyklus 2011-2013

V decembri 2013 IASB vydal súbor vylepšení pre rôzne štandardy. Tieto vylepšenia sú účinné pre vykazovacie obdobie začínajúce 1. júla 2014 ale v EÚ pre obdobie začínajúce 1. januára 2015. Aplikácia týchto vylepšení nemá významný dopad na finančné výkazy skupiny.

### Štandardy a interpretácie, ktoré nie sú účinné pre vykazované obdobie

Nasledujúce štandardy a ich revízie nie sú účinné pre finančný rok končiaci sa 31. decembra 2015 a neboli ešte prijaté Európskou úniou.

#### (i) Nasledujúce štandardy, vylepšenia a interpretácie ešte neboli prijaté Európskou úniou:

##### IFRS 9: Finančné inštrumenty (dátum účinnosti podľa IASB: 1. január 2018)

Štandard IFRS 9 bol vydaný v júli 2014 a bude účinný pre vykazovacie obdobie začínajúce 1. januára 2018. Tento štandard pokrýva tri hlavné oblasti, a to účtovanie a vykazovanie finančných inštrumentov (klasifikácia a oceňovanie), znehodnotenia a účtovania zabezpečovacích derivátov.

Skupina počas roku 2015 vypracovala odborné štúdie a biznis požiadavky zamerané na potrebné zmeny v smerniciach, procesoch a systémoch, ktoré sú nevyhnutné k zabezpečeniu pripravenosti na prechod k IFRS 9 od 1. januára 2018. Súčasťou aktivít bolo aj vypracovanie finančných dopadov (špecificky v oblasti klasifikácie/ocenenia a znehodnotenia finančných inštrumentov) ktorých analýza a upresňovanie bude prebiehať aj počas roka 2016 spolu s postupným prechodom zdokumentovaných biznis požiadaviek z prípravnej do implementačnej fázy.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Na základe získaných informácií skupina ostáva pri pôvodnom predpoklade, že tento štandard nebude mať významný vplyv na položky súvahy a spôsob oceňovania finančných inštrumentov.

V oblasti klasifikácie a oceňovania skupina neidentifikovala významné riziko, že by sa časť úverového portfólia musela z dôvodu zmluvných charakteristík úverov preklasifikovať na oceňovanie v trhovej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Avšak pre časť dlhových cenných papierov, ktoré sú v súčasnosti oceňované v trhovej hodnote vykazovanej cez ostatné komplexné výsledky môže dôjsť k zmene na oceňovanie v amortizovanej obstarávacej cene z dôvodu klasifikácie v rámci biznis modelu „držby a sústreďovania zmluvných peňažných tokov“ (held-to-collect contractual cash flows).

V oblasti znehodnotenia finančných inštrumentov skupina očakáva navýšenie opravnej položky pre niektoré nezlyhané expozície úverov a pohľadávok.

Skupina taktiež očakáva nevyhnutnú zmenu štruktúry finančných výkazov (hlavných komponentov ako napríklad súvaha a výkaz ziskov a strát, ako aj vysvetľujúcich poznámok) v súvislosti s novými požiadavkami na vykazovanie podľa štandardu IFRS 7, ktoré budú nevyhnutné v súvislosti s implementáciou IFRS 9. Úpravy vyžadované aj v súvislosti s upravenými regulačnými požiadavkami na vykazovanie (napríklad FINREP), ktoré EÚ alebo miestny regulátor môže vyžadovať ako súčasť prípravy implementácie IFRS 9 v rámci celoeurópskeho alebo lokálneho bankového sektoru.

IFRS 9 tiež upravuje spôsob účtovania zabezpečovacích derivátov. Spoločnosti môžu pokračovať v aplikovaní požiadaviek štandardu IAS 39 až do schválenia úpravy v oblasti „macro-hedgingu“, alebo môžu aplikovať štandard IFRS 9 (s výnimkou pravidiel upravujúcich „macro-hedging“). Skupina plánuje pokračovať v aplikovaní štandardu IAS 39 do doby schválenia úpravy v oblasti „macro-hedgingu“.

### **IFRS 14 Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (dátum účinnosti podľa IASB: 1.január 2016)**

Skupina neočakáva významný dopad v súvislosti s implementáciou IFRS 14.

### **IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (dátum účinnosti podľa IASB: 1.január 2018)**

IFRS 15 bol vydaný v máji 2014 a účinný pre vykazovacie obdobie začínajúce 1.januárom 2018. Keďže tento štandard nie je zameraný na účtovanie výnosov z oblasti finančných služieb. Dopad v súvislosti s implementáciou tohto štandardu na finančné výkazy banky bude v nasledujúcich rokoch analyzovaný.

### **Vylepšenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad aktív investora do pridružených alebo spoločných podnikov (dátum účinnosti podľa IASB: 1.január 2016)**

Vylepšenia k IFRS 10 a IAS 28 boli vydané v septembri 2014 a sú účinné pre vykazovacie obdobie začínajúce 1. januárom 2016. Skupina neočakáva sa významný dopad v súvislosti s implementáciou týchto vylepšení na finančné výkazy skupiny.

### **Vylepšenia k IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28: Uplatňovanie konsolidačných výnimiek pre investičné spoločnosti (dátum účinnosti podľa IASB: 1.január 2016)**

Skupina neočakáva významný dopad v súvislosti s implementáciou týchto vylepšení na finančné výkazy skupiny.

## **(ii) Nasledujúce štandardy, vylepšenia a interpretácie už boli prijaté Európskou Úniou:**

### **Vylepšenia k IAS 19 – Zamestnanecké požitky (dátum účinnosti podľa IASB: 1.júla 2014; dátum účinnosti v EÚ: 1.februára 2015)**

Vylepšenia k IAS 19 boli vydané v novembri 2013 a sú účinné pre vykazovacie obdobie začínajúce 1.júla 2014, ale v EÚ sú účinné pre vykazovacie obdobie začínajúce 1.februára. Skupina neočakáva významný dopad v súvislosti s implementáciou týchto vylepšení na finančné výkazy skupiny.

### **Ročné vylepšenia IFRS cyklus 2010-2015 (dátum účinnosti podľa IASB: 1.júla 2014; dátum účinnosti v EÚ: 1.februára 2015)**

V decembri 2013 IASB vydalo súbor vylepšení k viacerým štandardom. Tieto vylepšenia sú účinné pre vykazovacie obdobie začínajúce 1.júla 2014, ale v EÚ sú účinné pre vykazovacie obdobie začínajúce 1.februára. Skupina neočakáva významný dopad v súvislosti s implementáciou týchto vylepšení na finančné výkazy skupiny.

### **Vylepšenia k IAS 16 a IAS 38 – Upresnenie metód odpisovania a amortizácie (dátum účinnosti podľa IASB: 1.januára 2016)**

Vylepšenia k IAS 16 a IAS 38 boli vydané v máji 2014 a sú účinné pre vykazovacie obdobie začínajúce 1.januára 2016. Skupina neočakáva významný dopad v súvislosti s implementáciou týchto vylepšení na finančné výkazy skupiny.

### **Vylepšenia k IFRS 11 – Spoločné dohody (dátum účinnosti podľa IASB: 1.januára 2016)**

Vylepšenia k IFRS 11 boli vydané v máji 2014 a sú účinné pre vykazovacie obdobie začínajúce 1.januára 2016. Skupina neočakáva významný dopad v súvislosti s implementáciou týchto vylepšení na finančné výkazy skupiny.

## **Slovenská sporiteľňa, a.s.**

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

---

### **Vylepšenia k IAS 1 – Prezentácia účtovnej závierky (dátum účinnosti podľa IASB: 1.januára 2016)**

Skupina neočakáva významný dopad v súvislosti s implementáciou týchto vylepšení a vyjasnení na formu finančných výkazov skupiny.

### **Ročné vylepšenia IFRS cyklus 2012-2014 (dátum účinnosti podľa IASB: 1.januára 2016)**

V septembri 2014 IASB vydalo súbor vylepšení k viacerým štandardom. Tieto vylepšenia sú účinné pre vykazovacie obdobie začínajúce 1.januára 2016. Skupina neočakáva významný dopad v súvislosti s implementáciou týchto vylepšení na finančné výkazy skupiny.

### **FRS 16 – Lízing (dátum účinnosti podľa IASB: 1.januára 2019)**

IASB vydal v januári 2016 štandard IFRS 16, ktorý je účinný pre vykazovacie obdobie začínajúce 1.januára 2019. Skupina bude vplyv na finančné výkazy analyzovať v priebehu nasledujúceho roka.

### **Vylepšenia k IAS 12 – Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky pre nerealizované straty (dátum účinnosti podľa IASB: 1.januára 2017)**

Vylepšenia k IFRS 12 boli vydané v januári 2016 a sú účinné pre vykazovacie obdobie začínajúce 1.januára 2017. Skupina bude vplyv na finančné výkazy analyzovať v priebehu nasledujúceho roka, ale neočakáva významný dopad v súvislosti s implementáciou týchto vylepšení na finančné výkazy skupiny.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Prípravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

## C. Poznámky

### 1) Čisté úrokové výnosy

| Eur tis.                                                             | 2014                      | 2015                      |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <strong>Úrokové výnosy</strong>                                      |                           |                           |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 527                       | 273                       |
| Finančné aktíva na predaj                                            | 27 800                    | 30 071                    |
| Finančné aktíva držané do splatnosti                                 | 108 867                   | 100 418                   |
| Úvery a pohľadávky                                                   | 397 383                   | 402 051                   |
| Zabezpečovacie deriváty, úrokové riziko                              | (5 107)                   | (7 274)                   |
| Iné aktíva                                                           | 160                       | 50                        |
| <strong>Úrokové výnosy celkom</strong>                               | <strong>529 630</strong>  | <strong>525 589</strong>  |
| <strong>Úrokové náklady</strong>                                     |                           |                           |
| Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou            | (66 324)                  | (57 311)                  |
| Zabezpečovacie deriváty, úrokové riziko                              | 760                       | 799                       |
| Ostatné záväzky                                                      | (129)                     | (92)                      |
| <strong>Úrokové náklady celkom</strong>                              | <strong>(65 693)</strong> | <strong>(56 604)</strong> |
| <strong>Čisté úrokové výnosy</strong>                                | <strong>463 937</strong>  | <strong>468 985</strong>  |

Úrokové výnosy v roku 2015 zahŕňajú výnosy súvisiace so znehodnotenými finančnými aktívami vo výške 7,9 mil. Eur (2014: 7,5 mil. Eur).

### 2) Čisté výnosy z poplatkov a provízií

| Eur tis.                                             | 2014                     | 2015                     |
|------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Operácie s cennými papiermi                          | 5 888                    | 8 054                    |
| Obchody s cennými papiermi                           | 6 398                    | 8 736                    |
| Ostatné                                              | (510)                    | (682)                    |
| Služby úschovy                                       | 219                      | 215                      |
| Prevod preťažných prostriedkov                       | 84 154                   | 82 220                   |
| Platobné karty                                       | 23 196                   | 22 758                   |
| Bezhotovostný a hotovostný platobný styk             | 60 958                   | 59 462                   |
| Klientské zdroje zverené do správy                   | 10 527                   | 11 392                   |
| Kolektívne investovanie                              | 644                      | 626                      |
| Poistné produkty                                     | 9 850                    | 10 736                   |
| Ostatné                                              | 28                       | 30                       |
| Úverová činnosť                                      | 21 655                   | 18 412                   |
| Poskytnuté a prijaté záruky                          | 3 738                    | 3 751                    |
| Poskytnuté a prijaté úverové prísluby                | 89                       | 65                       |
| Úverové produkty                                     | 17 828                   | 14 596                   |
| Ostatné                                              | 950                      | 1 153                    |
| <strong>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</strong> | <strong>123 393</strong> | <strong>121 446</strong> |

### 3) Výnosy z dividend

| Eur tis.                                                             | 2014                 | 2015                 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 438                  | 443                  |
| Finančné aktíva na predaj                                            | 283                  | 415                  |
| <strong>Spolu</strong>                                               | <strong>720</strong> | <strong>858</strong> |

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

### 4) Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Skupina platí model obchodovania na finančných trhoch v spolupráci s svojou materskou spoločnosťou. Erste Group Bank AG vykonáva všetky obchodné operácie prostredníctvom centrálnej obchodnej knihy s cieľom zabezpečiť efektívne riadenie trhových rizík z obchodných činností skupiny (t. j. obchody s retailovými, korporátnymi a inými inštitucionálnymi klientmi), s výnimkou transakcií súvisiacich s akciovým rizikom a riadením likvidity skupiny.

Zisky z obchodovania (t.j. z trhových pozícií) Erste Group Bank AG sa rozdeľujú podľa schválených pravidiel späť jednotlivým lokálnym bankám v rámci skupiny na základe ich finančných výsledkov a vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“. Základná zásada, z ktorej tieto pravidlá vychádzajú, je, že Erste Group Základná zásada, z ktorej tieto pravidlá vychádzajú, je, že Erste Group Bank AG absorbuje potenciálne straty z jednotlivých kategórií majetku výmenou za rizikovú prémie odvodenú z ukazovateľa VaR. V tomto obchodnom modeli obchodovania na finančných trhoch sa náklady obchodovania realokujú jednotlivým zúčastneným dcérskym spoločnostiam Erste Group Bank AG na základe ich pomeru prevádzkových nákladov výnosov.

| Eur tis.                                                                                           | 2014         | 2015         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Čistý zisk z obchodovania                                                                          | 9 053        | 9 077        |
| Obchodovanie s cennými papiermi a derivátmi                                                        | 1 448        | 6 820        |
| Transakcie s cudzou menou                                                                          | 7 605        | 2 258        |
| Zisk / strata z finančných aktív a záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 558          | (290)        |
| <b>Spolu</b>                                                                                       | <b>9 611</b> | <b>8 787</b> |

Položka „Obchodovanie s cennými papiermi a derivátmi“ zahŕňa zisky z trhových pozícií Erste Group Bank AG distribuovaných podľa schválených pravidiel lokálnym bankám na ich základe finančných výsledkov.

### 5) Výnosy z investícií do nehnuteľností a z operatívneho lízingu

| Eur tis.                    | 2014         | 2015         |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Investície do nehnuteľností | 387          | 397          |
| Ostatný operatívny lízing   | 1 459        | 1 511        |
| <b>Spolu</b>                | <b>1 846</b> | <b>1 908</b> |

### 6) Personálne náklady

| Eur tis.                         | 2014             | 2015             |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Mzdy a platy                     | (90 206)         | (92 938)         |
| Náklady na sociálne zabezpečenie | (31 052)         | (30 528)         |
| Dlhodobé zamestnanecké požitky   | (240)            | (485)            |
| Ostatné personálne náklady       | (3 583)          | (4 861)          |
| <b>Spolu</b>                     | <b>(125 081)</b> | <b>(128 812)</b> |

K 31. decembru 2015 mala skupina 4 205 zamestnancov (2014: 4 275 zamestnancov).

Priemerný počet zamestnancov v roku 2015 bol 4 231, z toho bolo päť členov predstavenstva. V roku 2014 bol priemerný počet zamestnancov 4 223, pričom počet členov predstavenstva bol rovnaký.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Prípravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

### 7) Ostatné administratívne náklady

| Eur tis.                               | 2014            | 2015            |
|----------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Príspevok do Fondu ochrany vkladov     | (8 854)         | (2 354)         |
| Náklady na IT                          | (30 609)        | (32 447)        |
| Prenájom a správa budov                | (21 128)        | (21 030)        |
| Prevádzkové a administratívne náklady  | (12 039)        | (11 979)        |
| Reklama a marketing                    | (14 188)        | (14 483)        |
| Náklady na právne a konzultačné služby | (3 196)         | (3 798)         |
| Ostatné administratívne náklady        | (6 006)         | (6 560)         |
| <b>Spolu</b>                           | <b>(96 020)</b> | <b>(92 651)</b> |

Skupina je zo zákona povinná odvádzať príspevok do fondu na ochranu vkladov, pričom výška tohto príspevku sa vypočítala na základe jej záväzkov z vkladov klientov.

Náklady na auditorské služby a iné súvisiace služby, ktoré poskytla auditorská spoločnosť a jej pridružené spoločnosti a sú zahrnuté v položke „Náklady na právne a konzultačné služby“ a pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| Eur tis.                                 | 2014         | 2015         |
|------------------------------------------|--------------|--------------|
| Audit účtovnej závierky                  | (321)        | (245)        |
| Ostatné služby s vydaním správy audítora | (245)        | (398)        |
| Daňové poradenstvo                       | (82)         | (41)         |
| Ostatné služby                           | (122)        | (123)        |
| <b>Spolu</b>                             | <b>(770)</b> | <b>(807)</b> |

### 8) Odpisy a amortizácia

| Eur tis.                                | 2014            | 2015            |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Softvér a iný dlhodobý nehmotný majetok | (22 943)        | (23 407)        |
| Budovy využívané vlastníkom             | (14 060)        | (13 255)        |
| Investície do nehnuteľností             | (1 425)         | (1 560)         |
| Hardvér a iný dlhodobý hmotný majetok   | (8 248)         | (7 928)         |
| <b>Spolu</b>                            | <b>(46 676)</b> | <b>(46 150)</b> |

### 9) Čistý zisk / strata z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

| Eur tis.                                                                 | 2014         | 2015       |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| Odúčtovanie finančných aktív na predaj                                   | 102          | 442        |
| Odúčtovanie finančných aktív držaných do splatnosti                      | 1 060        | 446        |
| Odúčtovanie úverov a pohľadávok                                          | 97           | 11         |
| Odkúpenie finančných záväzkov ocenených amortizovanou obstarávacou cenou | 7            | 3          |
| <b>Spolu</b>                                                             | <b>1 266</b> | <b>902</b> |

Odúčtovanie cenných papierov držaných do splatnosti súvisí s ich predajmi uskutočnenými krátko pred dátumom maturity bez porušenia podmienok stanovených v štandarde IAS 39.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Prípravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

### 10) Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

| Eur tis.                             | 2014            | 2015            |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Úvery a pohľadávky                   | (51 355)        | (58 062)        |
| Tvorba opravných položiek            | (321 125)       | (342 744)       |
| Rozpustenie opravných položiek       | 268 879         | 273 051         |
| Odpisy pohľadávok                    | (2 974)         | -               |
| Príjmy z odpísaných pohľadávok       | 3 865           | 11 631          |
| Finančné aktíva držané do splatnosti | 3               | 21              |
| <b>Spolu</b>                         | <b>(51 352)</b> | <b>(58 041)</b> |

Položka „Príjmy z odpísaných pohľadávok“ zahŕňa príjmy súvisiace s odpísanými pohľadávkami, ako aj príjmy vyplývajúce zo zmeny oficiálneho ratingu klienta na iný stupeň, ako je zlyhanie.

### 11) Ostatné prevádzkové výsledky

| Eur tis.                                                          | 2014            | 2015            |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Výsledok z hmotného a nehmotného majetku                          | (879)           | 1 052           |
| Tvorba/rozpustenie ostatných rezerv                               | (448)           | (455)           |
| Tvorba/rozpustenie rezerv na úverové prísluby a poskytnuté záruky | (6 031)         | 2 995           |
| Špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií               | (31 530)        | (30 919)        |
| Ostatné dane                                                      | (316)           | (205)           |
| Ostatné prevádzkové náklady a výnosy                              | (5 015)         | (5 874)         |
| <b>Spolu</b>                                                      | <b>(44 219)</b> | <b>(33 406)</b> |

V rámci ostatných prevádzkových výsledkov za rok 2015 sú v položke „Špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií“ vykázané dve významné položky:

- osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií (tzv. banková daň) vo výške 23,6 mil. Eur (2014: 31,5 mil. Eur),
- príspevok do Národného fondu pre riešenie krízových situácií vo výške 7,3 mil. Eur (2014: 0 mil. Eur).

Od 1. januára 2012 majú banky a pobočky zahraničných bánk pôsobiacich na Slovensku zákonnú povinnosť platiť osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií (tzv. banková daň). Pôvodne bola sadzba odvodu stanovená vo výške 0,4 % p.a. zo sumy záväzkov definovaných zákonom č. 384/2011 Z. z. K 25. júlu 2014 celková suma uhradená finančnými inštitúciami podliehajúcimi tomuto odvodu dosiahla zákon stanovenú sumu 500 mil. Eur. V zmysle novely zákona bola sadzba odvodu upravená na 0,2 % p.a. s účinnosťou od roku 2015. Tento odvod skupina uhrádza v štyroch platbách (so splatnosťou na začiatku kvartálu) a príslušný náklad časovo rozlišuje počas celého roka.

Od 1. januára 2015 sú banky a iné vybrané spoločnosti povinné uhrádzať ročný príspevok do Národného fondu pre riešenie krízových situácií podľa zákona č. 371/2014 Z. z. Národný fond pre riešenie krízových situácií je súčasťou Jednotného fondu pre riešenie krízových situácií, ktorý je základným elementom Jednotného mechanizmu pre riešenie krízových situácií. Tento mechanizmus harmonizuje riadenie krízových situácií kreditných inštitúcií a definovaných investičných spoločností z 19-tich členských štátov, ktoré do tohto mechanizmu patria. Mechanizmus, ako aj metodika na výpočet príspevku je definovaná v rámci Commission Delegated Regulation EU 2015/63 a the Council Implementing Regulation (EU) 2015/81. Jednotný fond pre riešenie krízových situácií bude tvorený počas ôsmich rokov (2016 – 2023) a mal by dosiahnuť výšku minimálne 1% z celkovej výšky krytých vkladov všetkých licencovaných kreditných inštitúcií v členských štátoch.

Príspevok skupiny pre rok 2015 bol definovaný národnou Radou pre riešenie krízových situácií a bol odvodený od záväzkov banky a vypočítaného rizikového profilu skupiny.

Skupina účtuje o príspevku do Národného fondu pre riešenie krízových situácií v súlade s IFRIC 21. Počas roka sa odhadovaná výška príspevku vykazuje v súvahe v položke „Rezervy“. Po oznámení skutočnej výšky príspevku banka zaúčtuje platbu voči použitiu príslušnej rezervy.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

### 12) Daň z príjmov

Daň zo zisku pred zdanením sa líši od teoretickej hodnoty, ktorá by sa vypočítala uplatnením základnej dane z príjmov platnej v Slovenskej republike z dôvodu nasledovných úprav:

| Eur tis.                                                  | 2014          | 2015          |
|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Zisk pred zdanením                                        | 239 544       | 246 558       |
| Sadzba dane z príjmov                                     | 22%           | 22%           |
| Teoretická daň z príjmov                                  | 52 700        | 54 244        |
| Vplyv nedaňových výnosov                                  | (8 353)       | (10 982)      |
| Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku | 10 426        | 19 527        |
| Čistý dopad nedaňovej fiškálnej straty za rok             | 1 283         | 33            |
| Daňové straty nadobudnuté zlúčením                        | -             | (2 428)       |
| Vplyv zrážkovej dane                                      | 88            | 272           |
| Daňové náklady / výnosy za predchádzajúce obdobia         | 654           | 121           |
| <b>Spolu</b>                                              | <b>56 798</b> | <b>60 788</b> |

| Eur tis.                          | 2014            | 2015            |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Náklady / výnosy zo splatnej dane | (61 333)        | (68 278)        |
| za rok                            | (61 333)        | (68 278)        |
| Náklady / výnosy z odloženej dane | 4 535           | 7 490           |
| za rok                            | 4 535           | 7 490           |
| <b>Spolu</b>                      | <b>(56 798)</b> | <b>(60 788)</b> |

### 13) Peniaze a účty v centrálnych bankách

| Eur tis.                   | 2014           | 2015           |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Pokladničná hotovosť       | 320 727        | 321 939        |
| Účty v centrálnych bankách | 87 392         | 872            |
| <b>Spolu</b>               | <b>408 119</b> | <b>322 811</b> |

Počas obdobia jedného mesiaca vrátane 31. decembra 2015 bol predpísaný priemerný stav povinných minimálnych rezerv vo výške 105,6 mil. Eur a skutočné plnenie 110,07 %, čo predstavuje 116,2 mil. Eur.

Počas obdobia jedného mesiaca vrátane 31. decembra 2014 bol predpísaný priemerný stav povinných minimálnych rezerv vo výške 92,6 mil. Eur a skutočné plnenie 100,24 %, čo predstavuje 92,8 mil. Eur.

### 14) Finančné aktíva držané na obchodovanie / Deriváty

| Eur tis.           | Nominálna hodnota |                  | Pozitívna reálna hodnota |               | Negatívna reálna hodnota |               |
|--------------------|-------------------|------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|
|                    | 2014              | 2015             | 2014                     | 2015          | 2014                     | 2015          |
| Úrokové deriváty   | 1 312 100         | 1 238 955        | 26 700                   | 17 699        | 29 601                   | 20 334        |
| Akiové deriváty    | 70 032            | 77 114           | 765                      | 1 541         | 765                      | 1 541         |
| Menové deriváty    | 1 107 952         | 408 140          | 65 555                   | 37 752        | 64 624                   | 36 385        |
| Úverové deriváty   | 50 000            | 50 000           | -                        | 4             | 142                      | -             |
| Komoditné deriváty | 484 244           | 291 598          | 8 527                    | 27 418        | 8 307                    | 27 248        |
| <b>Spolu</b>       | <b>3 024 328</b>  | <b>2 065 807</b> | <b>101 547</b>           | <b>84 414</b> | <b>103 439</b>           | <b>85 508</b> |

Skupina dodržiava striktné kontrolné limity pri čistých otvorených derivátových pozíciách, t. j. pri rozdieloch medzi kúpny a predajnými zmluvami, podľa hodnoty aj splatnosti. Hodnota, ktorá predstavuje úverové riziko, je vždy obmedzená len na súčasnú reálnu hodnotu nástrojov, ktorých precenenie je pre banku výhodné (t.j. aktív), čo je v prípade derivátov len

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

zlomok zmluvných alebo nominálnych hodnôt použitých na vyjadrenie objemu týchto nástrojov. Táto úverová angažovanosť sa riadi ako súčasť celkových úverových limitov stanovených pre klientov spolu s potenciálnym rizikom vyplývajúcim z pohybov na trhu. Úverové riziko z týchto nástrojov obvykle nie je zabezpečené kolaterálom, s výnimkou obchodovania s klientmi, pri ktorom banka väčšinou požaduje zabezpečovací vklad.

## 15) Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Finančné aktíva boli zatriedené do portfólia finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát pri ich prvotnom zaúčtovaní podľa zámeru skupiny spravovať ich na báze reálnej hodnoty.

| Eur tis.             | 2014          | 2015          |
|----------------------|---------------|---------------|
| Kapitálové nástroje  | 13 526        | 10 993        |
| Dlhové cenné papiere | 6 677         | 6 675         |
| <b>Spolu</b>         | <b>20 203</b> | <b>17 668</b> |

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

## 16) Finančné aktíva na predaj

| Eur tis.               | 2014             | 2015             |
|------------------------|------------------|------------------|
| Kapitálové nástroje    | 21 558           | 51 796           |
| Dlhové cenné papiere   | 1 197 594        | 1 159 815        |
| Vládny sektor          | 998 457          | 972 722          |
| Úverové inštitúcie     | 76 719           | 61 680           |
| Nefinančné spoločnosti | 122 418          | 125 413          |
| <b>Spolu</b>           | <b>1 219 152</b> | <b>1 211 611</b> |

Uvedené účtovné hodnoty po znehodnotení predstavujú maximálnu expozíciu voči úverovému riziku.

V roku 2015 mali cenné papiere k dispozícii na predaj oceňované v obstarávacej cene hodnotu 0,7 mil. Eur (2014: 0,7 mil. Eur).

Na základe publikovaného oznámenia Visa Inc. a Visa Europe Ltd. z 2. novembra 2015 skupina precenila svoju majetkovú účasť v spoločnosti Visa Europe Ltd. na trhovú hodnotu, ktorá zohľadňuje zverejnenú dohodu Visa Inc. o kúpe spoločnosti Visa Europe Ltd., čím vznikne jedna globálna spoločnosť. Uskutočnenie transakcie sa očakáva v priebehu roku 2016 a jej súčasťou bude prvotné vyrovnanie (tzv. upfront consideration) s prípadným dodatočným vyrovnaním (tzv. earn-out), ktoré je splatné po uplynutí štvrtého výročia od uskutočnenia danej transakcie. Prvotné vyrovnanie pozostáva z hotovostnej odplaty a prevodu prioritných akcií vymeniteľných za kmeňové akcie Visa Inc. typu A. Táto transakcia ešte podlieha súhlasu príslušných regulačných úradov.

K 31. decembru 2015 trhovú hodnotu majetkovej účasti skupiny vo Visa Europe Ltd. bola vo výške 24,5 mil. Eur a jej precenenie zaúčtované v Ostatnom komplexnom výsledku bolo vo výške 24,5 mil. Eur.

## 17) Finančné aktíva držané do splatnosti

| Eur tis.               | Hrubá účtovná hodnota |                  | Portfóliové opravné položky |              | Čistá účtovná hodnota |                  |
|------------------------|-----------------------|------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------|------------------|
|                        | 2014                  | 2015             | 2014                        | 2015         | 2014                  | 2015             |
| Vládny sektor          | 2 541 352             | 2 451 290        | (239)                       | (223)        | 2 541 113             | 2 451 067        |
| Úverové inštitúcie     | 38 626                | 39 545           | (23)                        | (17)         | 38 603                | 39 528           |
| Nefinančné spoločnosti | 101                   | 101              | -                           | (2)          | 101                   | 99               |
| <b>Spolu</b>           | <b>2 580 079</b>      | <b>2 490 936</b> | <b>(262)</b>                | <b>(242)</b> | <b>2 579 817</b>      | <b>2 490 694</b> |

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči úverovému riziku.

**Slovenská sporiteľňa, a.s.**

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

**18) Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám**

| Eur tis.                                      | Hrubá účtovná hodnota |                | Portfóliové opravné položky |             | Čistá účtovná hodnota |                |
|-----------------------------------------------|-----------------------|----------------|-----------------------------|-------------|-----------------------|----------------|
|                                               | 2014                  | 2015           | 2014                        | 2015        | 2014                  | 2015           |
| Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám |                       |                |                             |             |                       |                |
| Úverové inštitúcie                            | 179 109               | 121 629        | (53)                        | (29)        | 179 056               | 121 600        |
| <b>Spolu</b>                                  | <b>179 109</b>        | <b>121 629</b> | <b>(53)</b>                 | <b>(29)</b> | <b>179 056</b>        | <b>121 600</b> |

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči úverovému riziku.

Účty v iných finančných inštitúciách splatné na požiadanie (zverejnené vo výkaze peňažných tokov) boli k 31.decembru 2015 vo výške 26,3 mil. Eur (2014: 11,9 mil. Eur).

K 31. decembru 2015 ani na konci roka 2014 skupina neevidovala žiadne obrátené repo obchody.

Opravné položky z úverov a pohľadávok vo finančných inštitúciách boli nasledovné:

| Eur tis.                                      | 2014        | Tvorba       | Rozpustenie | 2015        |
|-----------------------------------------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| <b>Portfóliové opravné položky</b>            |             |              |             |             |
| Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám | (53)        | (110)        | 135         | (29)        |
| <b>Spolu</b>                                  | <b>(53)</b> | <b>(110)</b> | <b>135</b>  | <b>(29)</b> |

| Eur tis.                                      | 2013        | Tvorba       | Rozpustenie | 2014        |
|-----------------------------------------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| <b>Portfóliové opravné položky</b>            |             |              |             |             |
| Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám | (10)        | (161)        | 140         | (53)        |
| <b>Spolu</b>                                  | <b>(10)</b> | <b>(161)</b> | <b>140</b>  | <b>(53)</b> |

**19) Úvery a pohľadávky voči klientom**

| Eur tis.                         | Hrubá účtovná hodnota |                  | Individuálne opravné položky |                  | Portfóliové opravné položky |                 | Čistá účtovná hodnota |                  |
|----------------------------------|-----------------------|------------------|------------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------------|------------------|
|                                  | 2014                  | 2015             | 2014                         | 2015             | 2014                        | 2015            | 2014                  | 2015             |
| Úvery a pohľadávky voči klientom |                       |                  |                              |                  |                             |                 |                       |                  |
| Vládny sektor                    | 216 779               | 235 986          | -                            | -                | (454)                       | (449)           | 216 325               | 235 537          |
| Ostatné finančné spoločnosti     | 84 169                | 80 891           | (516)                        | (55)             | (395)                       | (303)           | 83 258                | 80 533           |
| Nefinančné spoločnosti           | 1 920 990             | 2 208 759        | (115 747)                    | (126 835)        | (17 368)                    | (18 001)        | 1 787 875             | 2 063 923        |
| Domácnosti                       | 6 211 626             | 7 194 600        | (148 245)                    | (148 580)        | (65 269)                    | (60 706)        | 5 998 112             | 6 985 314        |
| <b>Spolu</b>                     | <b>8 433 564</b>      | <b>9 720 236</b> | <b>(264 508)</b>             | <b>(275 470)</b> | <b>(83 486)</b>             | <b>(79 459)</b> | <b>8 085 570</b>      | <b>9 365 307</b> |

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Opravné položky z úverov a pohľadávok voči klientom boli nasledovné:

| Eur tis.                            | 2014             | Tvorba           | Použitie      | Rozpustenie    | Výnosový úrok zo znehodnotených úverov | Ostatné úpravy a výmenný kurz (+/-) | 2015             | Výnosy z odpísaných úverov | Priame odpisy úverov |
|-------------------------------------|------------------|------------------|---------------|----------------|----------------------------------------|-------------------------------------|------------------|----------------------------|----------------------|
| <b>Individuálne opravné položky</b> |                  |                  |               |                |                                        |                                     |                  |                            |                      |
| Úvery a pohľadávky voči klientom    | (264 508)        | (191 096)        | 54 228        | 117 373        | 7 973                                  | 562                                 | (275 470)        | 11 632                     | -                    |
| Ostatné finančné spoločnosti        | (516)            | -                | 279           | 162            | -                                      | 20                                  | (55)             | -                          | -                    |
| Nefinančné spoločnosti              | (115 747)        | (93 415)         | 20 393        | 60 249         | 1 661                                  | 25                                  | (126 835)        | (1 021)                    | -                    |
| Domácnosti                          | (148 245)        | (97 681)         | 33 556        | 56 962         | 6 312                                  | 517                                 | (148 580)        | 12 653                     | -                    |
| <b>Portfóliové opravné položky</b>  |                  |                  |               |                |                                        |                                     |                  |                            |                      |
| Úvery a pohľadávky voči klientom    | (83 486)         | (151 538)        | -             | 155 543        | -                                      | 20                                  | (79 459)         | -                          | -                    |
| Vládny sektor                       | (454)            | (259)            | -             | 264            | -                                      | -                                   | (449)            | -                          | -                    |
| Ostatné finančné spoločnosti        | (395)            | (1 456)          | -             | 1 548          | -                                      | -                                   | (303)            | -                          | -                    |
| Nefinančné spoločnosti              | (17 368)         | (45 524)         | -             | 44 870         | -                                      | 20                                  | (18 001)         | -                          | -                    |
| Domácnosti                          | (65 269)         | (104 299)        | -             | 108 861        | -                                      | -                                   | (60 706)         | -                          | -                    |
| <b>Spolu</b>                        | <b>(347 994)</b> | <b>(342 634)</b> | <b>54 228</b> | <b>272 916</b> | <b>7 973</b>                           | <b>582</b>                          | <b>(354 929)</b> | <b>11 632</b>              | <b>-</b>             |

| Eur tis.                            | 2013             | Tvorba           | Použitie      | Rozpustenie    | Výnosový úrok zo znehodnotených úverov | Ostatné úpravy a výmenný kurz (+/-) | 2014             | Výnosy z odpísaných úverov | Priame odpisy úverov |
|-------------------------------------|------------------|------------------|---------------|----------------|----------------------------------------|-------------------------------------|------------------|----------------------------|----------------------|
| <b>Individuálne opravné položky</b> |                  |                  |               |                |                                        |                                     |                  |                            |                      |
| Úvery a pohľadávky voči klientom    | (262 285)        | (170 525)        | 48 198        | 106 054        | 7 519                                  | 6 033                               | (264 508)        | 3 865                      | (2 974)              |
| Ostatné finančné spoločnosti        | (23)             | (101)            | 14            | 9              | 1                                      | (410)                               | (516)            | -                          | -                    |
| Nefinančné spoločnosti              | (104 372)        | (85 428)         | 18 132        | 57 644         | 2 334                                  | 5 904                               | (115 747)        | 219                        | (816)                |
| Domácnosti                          | (157 891)        | (84 996)         | 30 052        | 48 400         | 5 184                                  | 539                                 | (148 245)        | 3 646                      | (2 158)              |
| <b>Portfóliové opravné položky</b>  |                  |                  |               |                |                                        |                                     |                  |                            |                      |
| Úvery a pohľadávky voči klientom    | (89 265)         | (150 439)        | -             | 162 685        | -                                      | (5 970)                             | (83 486)         | -                          | -                    |
| Vládny sektor                       | (387)            | (473)            | -             | 511            | -                                      | (103)                               | (454)            | -                          | -                    |
| Ostatné finančné spoločnosti        | (145)            | (172)            | -             | 198            | -                                      | (276)                               | (395)            | -                          | -                    |
| Nefinančné spoločnosti              | (18 151)         | (21 917)         | -             | 26 046         | -                                      | (2 853)                             | (17 368)         | -                          | -                    |
| Domácnosti                          | (70 582)         | (127 877)        | -             | 135 930        | -                                      | (2 738)                             | (65 269)         | -                          | -                    |
| <b>Spolu</b>                        | <b>(351 550)</b> | <b>(320 964)</b> | <b>48 198</b> | <b>268 739</b> | <b>7 519</b>                           | <b>63</b>                           | <b>(347 994)</b> | <b>3 865</b>               | <b>(2 974)</b>       |

K 31. decembru 2015 dosiahol podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu 7,6 %, čo predstavovalo sumu 736,9 mil. EUR (2014: 7,7%, EUR 649,8 mil. EUR).

Stĺpec „Príjmy z odpísaných a predaných pohľadávok“ zahŕňa príjmy súvisiace s odpísanými pohľadávkami, ako aj príjmy vyplývajúce zo zmeny oficiálneho ratingu klienta na iný stupeň, ako je zlyhanie.

### Mandátne úvery

Počas roka 2015 skupina spolupracovala s 11 externými spoločnosťami (2014: 8 externými spoločnosťami). Na základe uzatvorených zmlúv bola formou outsourcingu odčlenená správa a administrácia určitých klasifikovaných úverov. V prípade úverov v mandátnej správe (tzv. mandátne úvery) si skupina ponecháva ekonomické úžitky a riziká s nimi spojené, pričom časť zinkasovaných vymožených pohľadávok pripadá externému dodávateľovi služby.

Celková hrubá hodnota mandátnych úverov k 31. decembru 2015 predstavovala 128,2 mil. EUR (2014: 94,8 mil. EUR).

### Odpis a predaj pohľadávok

Počas roka 2015 skupina predala úverové pohľadávky voči klientom v hodnote 51,4 mil. Eur (2014: 65,3 mil. Eur) za odplatu vo výške 14,1 mil. Eur (2014: 14,5 mil. Eur) a použila príslušné opravné položky v objeme 43,4 mil. Eur (2014: 50,8 mil. Eur).

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Prípravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

V priebehu roka 2015 skupina tiež odpísala úvery voči klientom v hodnote 19,2 mil. EUR (2014: 10,2 mil. Eur) a použila príslušné opravné položky v objeme 18,4 mil. Eur (2014: 9,5 mil. Eur).

### Finančný lízing

Úvery a pohľadávky voči klientom zahŕňajú aj čisté investície do finančného lízingu. Hlavnými predmetmi lízingu sú motorové vozidlá a iné technické vybavenie. Kumulatívne opravné položky k nevymožiteľným pohľadávkam z minimálnych lízingových platieb boli vo výške 2,8 mil. Eur (2014: 7,8 mil. Eur).

| tis. EUR                                                       | 2014          | 2015          |
|----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Hrubá účtovná hodnota investícií do finančného prenájmu</b> | <b>13 831</b> | <b>18 147</b> |
| Z toho:                                                        |               |               |
| < 1 rok                                                        | 5 286         | 7 642         |
| 1-5 rokov                                                      | 8 371         | 10 241        |
| > 5 rokov                                                      | 174           | 264           |
| <b>Výnosy budúcich období</b>                                  | <b>(483)</b>  | <b>(856)</b>  |
| <b>Čistá účtovná hodnota investícií do finančného prenájmu</b> | <b>13 348</b> | <b>17 291</b> |
| Z toho:                                                        |               |               |
| < 1 rok                                                        | 5 027         | 7 205         |
| 1-5 rokov                                                      | 8 154         | 9 826         |
| > 5 rokov                                                      | 167           | 260           |

## 20) Zabezpečovacie deriváty

| Eur tis.                     | Nominálna hodnota |                | Pozitívna reálna hodnota |              | Negatívna reálna hodnota |               |
|------------------------------|-------------------|----------------|--------------------------|--------------|--------------------------|---------------|
|                              | 2014              | 2015           | 2014                     | 2015         | 2014                     | 2015          |
| Zabezpečenie reálnej hodnoty | 347 821           | 347 821        | 8 322                    | 7 418        | 49 077                   | 42 915        |
| Úroková miera                | 347 821           | 347 821        | 8 322                    | 7 418        | 49 077                   | 42 915        |
| <b>Spolu</b>                 | <b>347 821</b>    | <b>347 821</b> | <b>8 322</b>             | <b>7 418</b> | <b>49 077</b>            | <b>42 915</b> |

### Zabezpečenie reálnej hodnoty aktív

K 31. decembru 2015 mala skupina vo svojom portfóliu dlhopisy s pevným výnosom denominované v Eur v nominálnej hodnote 331,0 mil. Eur (2014: 331,0 mil. Eur). Keďže nákup týchto dlhopisov zvýšil úrokové riziko banky v období päť až pätnásť rokov, banka uzavrela úrokové swapy na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty spôsobených zmenou bezrizikových úrokových sadzieb, pričom platí fixnú a dostáva pohyblivú sadzbu.

Počas roka 2015 bolo zabezpečenie reálnej hodnoty voči pohybu úrokových sadzieb efektívne. Za vykazované obdobie skupina vykázala čistý zisk zo zabezpečovacích nástrojov vo výške 7,1 mil. Eur (2014: čistá strata 29,3 mil. Eur). Čistá strata zo zabezpečovanej položky súvisiacej so zabezpečovaným rizikom za vykazované obdobie predstavovala 7,1 mil. Eur (2014: čistý zisk 27,9 mil. Eur).

### Zabezpečenie reálnej hodnoty pasív

V júli 2007 skupina zriadila zabezpečenie reálnej hodnoty, aby zabezpečila časť vlastných hypotekárnych záložných listov vydaných s fixnou sadzbou a splatných v júni 2027, ktoré sú uvedené v poznámke 27. K 31. decembru 2015 bola nominálna hodnota takto zabezpečených hypotekárnych záložných listov 16,6 mil. Eur (2014: 16,6 mil. Eur).

Počas roka 2015 bolo zabezpečenie reálnej hodnoty voči pohybu úrokových sadzieb efektívne. Za vykazované obdobie skupina vykázala čistú stratu zo zabezpečovacích nástrojov vo výške 0,9 mil. Eur (2014: čistý zisk 3,2 mil. Eur). Za vykazované obdobie prislúcha k zabezpečenému riziku čistý zisk zo zabezpečovanej položky vo výške 0,9 mil. Eur (2014: čistá strata 3,1 mil. Eur).

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

## 21) Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Prehľad dcérskych spoločností Slovenskej sporiteľne, a.s.

| Eur tis.          | Služby SLSP, s.r.o.                                         |      | Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s. (100% dcérska spoločnosť Služby SLSP, s.r.o.) |      | Erste Group IT SK, spol. s r.o.                             |      |
|-------------------|-------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------------------|------|
|                   | 2014                                                        | 2015 | 2014                                                                                          | 2015 | 2014                                                        | 2015 |
| Sídlo spoločnosti | Tomášikova 48,<br>832 01 Bratislava,<br>Slovenská republika |      | Tomášikova 48,<br>832 10 Bratislava,<br>Slovenská republika                                   |      | Tomášikova 48,<br>831 04 Bratislava,<br>Slovenská republika |      |
| Hlavná činnosť    | Pomocné bankové služby                                      |      | Realitná agentúra                                                                             |      | IT služby a údržba IT systémov                              |      |
| Výška podielu     | 100%                                                        |      | 100%                                                                                          |      | 100%                                                        |      |
| Hlasovacie práva  | 100%                                                        |      | 100%                                                                                          |      | 100%                                                        |      |

| Eur tis.          | Derop B.V.                                          |      | Laned,a.s. (100% dcérska spoločnosť Derop B.V)           |      | Procurement Services SK, s.r.o..                         |      |
|-------------------|-----------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------------|------|
|                   | 2014                                                | 2015 | 2014                                                     | 2015 | 2014                                                     | 2015 |
| Sídlo spoločnosti | Naritaweg 165<br>1043 BW Amsterdam, The Netherlands |      | Tomášikova 48,<br>832 71 Bratislava, Slovenská republika |      | Tomášikova 48,<br>832 75 Bratislava, Slovenská republika |      |
| Hlavná činnosť    | Zakladanie, riadenie a financovanie spoločností     |      | SPE-Realitná spoločnosť                                  |      | Obstarávanie                                             |      |
| Výška podielu     | 85%                                                 |      | 85%                                                      |      | 51%                                                      |      |
| Hlasovacie práva  | 85%                                                 |      | 85%                                                      |      | 51%                                                      |      |

Dňa 19. augusta 2015 vznikla spoločnosť Služby SLSP, s.r.o. ako dcérska spoločnosť banky s majetkovou účasťou 100 %.

Dňa 30.septembra 2015 bola Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s. (bývalá dcérska spoločnosť) predaná spoločnosti Služby SLSP, s.r.o., ktorá sa stala jej 100-percentným vlastníkom. Predaj sa uskutočnil za podmienok zodpovedajúcich bežným transakciám medzi účastníkmi trhu.

Dňa 17. decembra 2015 bol podiel banky v dcérskej spoločnosti Erste Group IT SK, spol. s r.o. zvýšený z 51 % na 100 Odplata za kúpený podiel bola vo výške 1,0 mil. Eur. Predaj sa uskutočnil za podmienok zodpovedajúcich bežným transakciám medzi účastníkmi trhu.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

### Prehľad pridružených spoločností Slovenskej sporiteľne, a.s.

| Eur tis.                                | Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. ("PSS")                    |       | Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.                      |      | siT Solutions SK, spol. s r.o.                              |         |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------------------|---------|
|                                         | 2014                                                      | 2015  | 2014                                                      | 2015 | 2014                                                        | 2015    |
| Sídlo spoločnosti                       | Bajkalská 30<br>829 48 Bratislava,<br>Slovenská republika |       | Malý trh 2/A<br>811 08 Bratislava,<br>Slovenská republika |      | Tomášikova 48,<br>831 04 Bratislava,<br>Slovenská republika |         |
| Hlavná činnosť                          | Bankovníctvo                                              |       | Register retailových úverov                               |      | Softvérová spoločnosť                                       |         |
| Výška podielu                           | 9.98%                                                     |       | 33.33%                                                    |      | 23.50%                                                      |         |
| Hlasovacie práva                        | 35.00%                                                    |       | 33.33%                                                    |      | 23.50%                                                      |         |
| IFRS klasifikácia (S)                   | Pridružená spoločnosť                                     |       | Pridružená spoločnosť                                     |      | Pridružená spoločnosť                                       |         |
| Vykazovaná mena                         | EURO                                                      |       | EURO                                                      |      | EURO                                                        |         |
| Prijaté výnosy z dividend               | 2 539                                                     | 2 237 | -                                                         | -    | -                                                           | -       |
| Opravné položky (kumulované)            | -                                                         | -     | -                                                         | -    | (2 409)                                                     | (2 409) |
| Opravné položky (za účtovné obdobie)    | -                                                         | -     | -                                                         | -    | -                                                           | -       |
| Úverové prísluby, záruky a iné prísluby | -                                                         | -     | -                                                         | -    | -                                                           | -       |

### Základné finančné informácie pridružených spoločností (ku koncu finančného roka)

|                                       |           |           |      |     |   |   |
|---------------------------------------|-----------|-----------|------|-----|---|---|
| Peniaze a účty                        | 230       | 338       | 119  | 282 | - | - |
| Ostatné krátkodobé aktíva             | 2 491 630 | 2 615 059 | 9    | -   | - | - |
| Dlhodobé aktíva                       | 80 246    | 78 685    | 21   | 22  | - | - |
| Krátkodobé záväzky                    | 2 306 429 | 2 413 589 | 9    | 142 | - | - |
| Dlhodobé záväzky                      | 24 519    | 35 310    | 2    | 3   | - | - |
| Prevádzkové výnosy                    | (43 559)  | (42 265)  | 14   | 11  | - | - |
| Výsledok z bežnej činnosti po zdanení | 20 654    | 23 542    | 3    | 3   | - | - |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku  | 2 916     | 5 679     | -    | -   | - | - |
| Celkový komplexný výnos               | 23 570    | 29 221    | 3    | 3   | - | - |
| Odpisy a amortizácia                  | (3 114)   | (3 614)   | (10) | (7) | - | - |
| Úrokové výnosy                        | 109 213   | 108 631   | -    | -   | - | - |
| Úrokové náklady                       | (53 269)  | (48 922)  | -    | -   | - | - |
| Daňové náklady / výnosy               | (6 879)   | (6 927)   | -    | -   | - | - |

K 31. decembru 2015 mala skupina 9,98-percentný podiel v Prvej stavebnej sporiteľni, a.s. (2014: 9,98 %). Na základe zmluvy s Erste Group Bank AG zastupuje skupina 25,02-percentný podiel materskej spoločnosti v PSS (rovnaký v roku 2015 aj 2014). V roku 2004, po získaní súhlasu NBS, zástupca skupiny nahradil zástupcu Erste Group Bank AG v dozornej rade spoločnosti PSS. Na základe toho skupina získala v PSS významný vplyv a preto sa majetkový podiel skupiny v PSS vykazuje ako investícia v pridruženej spoločnosti.

Spoločnosť s IT Solutions SK, spol. s r.o. nevykonáva žiadnu hospodársku činnosť a z tohto dôvodu nie je vykazovaná žiadna hodnota aktív a pasív.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Prípravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

## 22) Dlhodobý hmotný majetok

### Obstarávacía cena

| tis. EUR                   | Pozemky<br>a budovy | Inventár<br>a zariadenia | Počítačový<br>hardware | Ostatné<br>investície<br>držané na<br>prenájom | Dlhodobý<br>hmotný<br>majetok<br>celkom | Investície do<br>nehnuteľností |
|----------------------------|---------------------|--------------------------|------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Stav k 31. 12. 2013</b> | <b>301 963</b>      | <b>71 218</b>            | <b>58 041</b>          | <b>7 460</b>                                   | <b>438 682</b>                          | <b>6 079</b>                   |
| Prírastky                  | 4 574               | 3 861                    | 2 028                  | 875                                            | 11 338                                  | -                              |
| Úbytky                     | (8 415)             | (3 059)                  | (8 994)                | (1 208)                                        | (21 676)                                | (381)                          |
| Preklasifikovanie          | (2 182)             | -                        | -                      | -                                              | (2 182)                                 | 2 182                          |
| <b>Stav k 31. 12. 2014</b> | <b>295 940</b>      | <b>72 020</b>            | <b>51 075</b>          | <b>7 127</b>                                   | <b>426 162</b>                          | <b>7 880</b>                   |
| Prírastky                  | 5 403               | 3 863                    | 9 893                  | 391                                            | 19 550                                  | -                              |
| Úbytky                     | (9 885)             | (8 420)                  | (5 503)                | (2 475)                                        | (26 282)                                | (89)                           |
| Preklasifikovanie          | 296                 | -                        | (731)                  | 1                                              | (434)                                   | (296)                          |
| <b>Stav k 31. 12. 2015</b> | <b>291 754</b>      | <b>67 463</b>            | <b>54 734</b>          | <b>5 044</b>                                   | <b>418 996</b>                          | <b>7 495</b>                   |

### Odpisy

| tis. EUR                    | Pozemky<br>a budovy | Inventár<br>a zariadenia | Počítačový<br>hardware | Ostatné<br>investície<br>držané na<br>prenájom | Dlhodobý<br>hmotný<br>majetok<br>celkom | Investície do<br>nehnuteľností |
|-----------------------------|---------------------|--------------------------|------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Stav k 31. 12. 2013</b>  | <b>(117 419)</b>    | <b>(61 085)</b>          | <b>(47 384)</b>        | <b>(2 553)</b>                                 | <b>(228 441)</b>                        | <b>(3 274)</b>                 |
| Odpisy                      | (14 060)            | (4 130)                  | (4 118)                | (1 179)                                        | (23 487)                                | (246)                          |
| Úbytky                      | 4 294               | 3 035                    | 8 892                  | 737                                            | 16 958                                  | 211                            |
| Opravné položky             | (5 793)             | -                        | -                      | -                                              | (5 793)                                 | (79)                           |
| Zrušenie opravných položiek | 1 938               | -                        | -                      | 203                                            | 2 141                                   | -                              |
| Preklasifikovanie           | 1 186               | -                        | -                      | -                                              | 1 186                                   | (1 186)                        |
| <b>Stav k 31. 12. 2014</b>  | <b>(129 854)</b>    | <b>(62 180)</b>          | <b>(42 610)</b>        | <b>(2 792)</b>                                 | <b>(237 436)</b>                        | <b>(4 574)</b>                 |
| Odpisy                      | (13 266)            | (3 608)                  | (4 315)                | (380)                                          | (21 570)                                | (251)                          |
| Úbytky                      | 5 104               | 8 214                    | 5 382                  | 2 800                                          | 21 499                                  | 48                             |
| Opravné položky             | (3 135)             | -                        | -                      | -                                              | (3 135)                                 | (92)                           |
| Zrušenie opravných položiek | 4 347               | -                        | -                      | -                                              | 4 347                                   | 77                             |
| Preklasifikovanie           | (177)               | -                        | 714                    | -                                              | 537                                     | 177                            |
| <b>Stav k 31. 12. 2015</b>  | <b>(136 981)</b>    | <b>(57 574)</b>          | <b>(40 829)</b>        | <b>(372)</b>                                   | <b>(235 758)</b>                        | <b>(4 615)</b>                 |

### Účtovná zostatková hodnota

| tis. EUR                                 | Pozemky<br>a budovy | Inventár<br>a zariadenia | Počítačový<br>hardware | Ostatné<br>investície<br>držané na<br>prenájom | Dlhodobý<br>hmotný<br>majetok<br>celkom | Investície do<br>nehnuteľností |
|------------------------------------------|---------------------|--------------------------|------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Zostatková hodnota k 31. 12. 2014</b> | <b>166 086</b>      | <b>9 840</b>             | <b>8 465</b>           | <b>4 335</b>                                   | <b>188 726</b>                          | <b>3 306</b>                   |
| <b>Zostatková hodnota k 31. 12. 2015</b> | <b>154 773</b>      | <b>9 889</b>             | <b>13 905</b>          | <b>4 672</b>                                   | <b>183 238</b>                          | <b>2 880</b>                   |

Obstarávacía cena odpísaného dlhodobého hmotného majetku (s nulovou zostatkovou hodnotou), ktorý skupina stále používa bola k 31. decembru 2015 vo výške 81,3 mil. Eur (2014: 87,1 mil. Eur).

K 31. decembru 2015 skupina vlastnila dlhodobý hmotný majetok, ktorý ešte nebol zaradený do používania, v hodnote 1,0 mil. Eur (2014: 0,9 mil. Eur).

Dlhodobý hmotný majetok je poistený voči štandardným rizikám (napr. krádeže, lúpeže, vandalizmus, prírodné riziká a iné).

### Investície do nehnuteľností

K 31. decembru 2015 bola účtovná hodnota investícií do nehnuteľností vo výške 2,9 mil. Eur (2014: 3,3 mil. Eur). Celkový príjem z prenájmu týchto nehnuteľností za rok 2015 bol vo výške 0,4 mil. Eur (2014: 0,4 mil. Eur) a je vykázaný

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

v položke „Výnosy z investícií do nehnuteľností a z operatívneho lízingu“. Odpisy budov určených na prenájom za rok 2015 boli vo výške 0,3 mil. Eur (2014: 0,2 mil. Eur) a sú vykázané v položke „Odpisy“.

### Operatívny lízing

Prehľad budúcich minimálnych lízingových splátok z nevypovedateľných prenájomov, pri ktorých je skupina nájomcom:

| tis. EUR     | 2014          | 2015          |
|--------------|---------------|---------------|
| < 1 rok      | 1 428         | 7 254         |
| 1-5 rokov    | 13 833        | 14 551        |
| > 5 rokov    | 3 042         | 1 224         |
| <b>Spolu</b> | <b>18 303</b> | <b>23 029</b> |

Skupina nevystupuje ako prenajímateľ v žiadnej nezrušiteľnej transakcii operatívneho prenájmu.

## 23) Dlhodobý nehmotný majetok

### Obstarávacia cena

| tis. EUR                   | Nadobudnutý softvér | Softvér vytvorený vlastnou činnosťou v rámci skupiny | Ostatné (licencie, patenty, atď.) | Spolu          |
|----------------------------|---------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------|
| <b>Stav k 31. 12. 2013</b> | <b>211 699</b>      | <b>18 416</b>                                        | <b>3 104</b>                      | <b>233 219</b> |
| Prírastky                  | 4 454               | 11 191                                               | 51                                | 15 696         |
| Úbytky                     | (1 187)             | -                                                    | -                                 | (1 187)        |
| Preklasifikovanie (+/-)    | 9                   | -                                                    | (9)                               |                |
| <b>Stav k 31. 12. 2014</b> | <b>214 975</b>      | <b>29 607</b>                                        | <b>3 146</b>                      | <b>247 728</b> |
| Prírastky                  | 3 498               | 16 754                                               | 146                               | 20 397         |
| Preklasifikovanie (+/-)    | 731                 | -                                                    | -                                 | 731            |
| <b>Stav k 31. 12. 2015</b> | <b>219 204</b>      | <b>46 361</b>                                        | <b>3 292</b>                      | <b>268 856</b> |

### Odpisy

| tis. EUR                   | Nadobudnutý softvér | Softvér vytvorený vlastnou činnosťou v rámci skupiny | Ostatné (licencie, patenty, atď.) | Spolu            |
|----------------------------|---------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------|
| <b>Stav k 31. 12. 2013</b> | <b>(133 640)</b>    | <b>-</b>                                             | <b>(2 347)</b>                    | <b>(135 985)</b> |
| Amortizácia                | (20 325)            | (2 302)                                              | (316)                             | (22 943)         |
| Úbytky                     | 1 187               | -                                                    | (21)                              | 1 164            |
| Preklasifikovanie (+/-)    | 448                 | (448)                                                | -                                 | -                |
| <b>Stav k 31. 12. 2014</b> | <b>(152 330)</b>    | <b>(2 750)</b>                                       | <b>(2 684)</b>                    | <b>(157 764)</b> |
| Amortizácia                | (18 924)            | (4 282)                                              | (201)                             | (23 407)         |
| Preklasifikovanie (+/-)    | (714)               | -                                                    | -                                 | (714)            |
| <b>Stav k 31. 12. 2015</b> | <b>(171 968)</b>    | <b>(7 032)</b>                                       | <b>(2 885)</b>                    | <b>(181 885)</b> |

### Účtovná zostatková hodnota

| tis. EUR                   | Nadobudnutý softvér | Softvér vytvorený vlastnou činnosťou v rámci skupiny | Ostatné (licencie, patenty, atď.) | Spolu         |
|----------------------------|---------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| <b>Stav k 31. 12. 2014</b> | <b>62 645</b>       | <b>26 857</b>                                        | <b>462</b>                        | <b>89 964</b> |
| <b>Stav k 31. 12. 2015</b> | <b>47 236</b>       | <b>39 329</b>                                        | <b>407</b>                        | <b>86 971</b> |

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Obstarávacia cena amortizovaného dlhodobého nehmotného majetku (s nulovou zostatkovou hodnotou), ktorý skupina stále používa bola k 31. decembru 2015 vo výške 89,9 mil. Eur (2014: 74,3 mil. Eur).

K 31. decembru 2015 skupina vlastnila dlhodobý nehmotný majetok, ktorý ešte nebol zaradený, v hodnote 3,4 mil. Eur (2014: 2,3 mil. Eur).

V roku 2015 skupina zaradila do používania novú verziu centrálného bankového systému v celkovej hodnote 16,9 mil. Eur (2014: 11,1 mil. Eur).

Dlhodobý nehmotný majetok je poistený voči štandardným rizikám (napr. krádeže, lúpeže, vandalizmus, prírodné riziká a iné).

## 24) Pohľadávka a záväzok zo splatnej a odloženej dane z príjmov

V nasledujúcej tabuľke je uvedená štruktúra odložených daňových pohľadávok a záväzkov:

|                                | Daňové pohľadávky |            | Daňové záväzky |            | Vykázané cez<br>výkaz<br>ziskov a strát | Vykázané cez<br>komplexný<br>výkaz<br>ziskov a strát | Spolu    |
|--------------------------------|-------------------|------------|----------------|------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------------|----------|
| Eur tis.                       | 31.12.2014        | 31.12.2015 | 31.12.2014     | 31.12.2015 | Netto rozdiel                           |                                                      |          |
| Aktíva                         |                   |            |                |            |                                         |                                                      |          |
| Finančné aktíva na predaj      | 243               | 234        | (16 524)       | (27 160)   | -                                       | (10 713)                                             | (10 713) |
| Úvery a pohľadávky             | 44 863            | 47 853     | -              | -          | 2 991                                   | -                                                    | 2 991    |
| Hmotný majetok                 |                   | -          | (5 972)        | (4 743)    | 1 229                                   | -                                                    | 1 229    |
| Daňové straty na umorenie      | 340               | 1 956      | -              | -          | 1 616                                   | -                                                    | 1 616    |
| Záväzky                        |                   | 27         |                | -          | 27                                      | -                                                    | 27       |
| Rezervy                        | 4 246             | 3 566      | -              | -          | (681)                                   | -                                                    | (681)    |
| Dlhodobé zamestnanecké požitky | 888               | 994        | -              | -          | 106                                     | -                                                    | 106      |
| Ostatné záväzky                | 5 596             | 7 809      | -              | -          | 2 203                                   | -                                                    | 2 203    |
|                                |                   |            |                |            |                                         |                                                      |          |
| Hrubá odložená daň             | 56 176            | 62 439     | (22 496)       | (31 904)   | 7 490                                   | (10 713)                                             | (3 223)  |
|                                |                   |            |                |            |                                         |                                                      |          |
| Čistá odložená daň             | 34 249            | 30 849     | (569)          | (314)      | -                                       | -                                                    | -        |
| Celková splatná daň            | 296               | 15         | (22 958)       | (7 196)    | -                                       | -                                                    | -        |
| Celkové dane                   | 34 545            | 30 864     | (23 527)       | (7 510)    | -                                       | -                                                    | -        |

Skupina uplatňuje konzervatívny prístup pri vykazovaní odložených daňových pohľadávok a záväzkov. Odložené daňové záväzky sa vykazujú v plnej výške. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú len v hodnote, ktorú podľa odhadu skupiny bude možné uplatniť voči očakávaným zdaniteľným príjmom v budúcnosti.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú v súlade s účtovnými zásadami skupiny.

## 25) Ostatné aktíva

| Eur tis.                           | 2014          | 2015          |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Preddavky a príjmy budúcich období | 5 132         | 4 862         |
| Inventories                        | 1 682         | 711           |
| Ostatné aktíva                     | 19 196        | 24 374        |
| <b>Spolu</b>                       | <b>26 010</b> | <b>29 947</b> |

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

## 26) Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou

### Vklady bánk

| Eur tis.           | 2014           | 2015           |
|--------------------|----------------|----------------|
| Jednodňové vklady  | 94 434         | 5 058          |
| Termínované vklady | 574 724        | 278 351        |
| Repo obchody       | 71 528         | 101 556        |
| <b>Spolu</b>       | <b>740 685</b> | <b>384 965</b> |

### Vklady klientov

| Eur tis.                                               | 2014             | 2015             |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Jednodňové vklady</b>                               | <b>4 544 340</b> | <b>5 122 007</b> |
| Iné ako úsporné vklady                                 | 4 544 340        | 5 122 007        |
| Vládny sektor                                          | 138 692          | 52 825           |
| Ostatné finančné spoločnosti                           | 154 244          | 166 469          |
| Nefinančné spoločnosti                                 | 933 189          | 1 092 227        |
| Domácnosti                                             | 3 318 215        | 3 810 486        |
| <b>Termínované vklady s určeným dátumom splatnosti</b> | <b>3 474 516</b> | <b>3 614 957</b> |
| Iné ako úsporné vklady                                 | 3 474 516        | 3 614 957        |
| Vládny sektor                                          | 377 656          | 343 164          |
| Ostatné finančné spoločnosti                           | 122 739          | 273 475          |
| Nefinančné spoločnosti                                 | 299 611          | 441 263          |
| Domácnosti                                             | 2 674 510        | 2 557 055        |
| <b>Vklady splatné na požiadanie</b>                    | <b>1 647 429</b> | <b>1 934 572</b> |
| Domácnosti                                             | 1 647 429        | 1 934 572        |
| <b>Vládny sektor</b>                                   | <b>516 348</b>   | <b>395 989</b>   |
| <b>Ostatné finančné spoločnosti</b>                    | <b>276 983</b>   | <b>439 944</b>   |
| <b>Nefinančné spoločnosti</b>                          | <b>1 232 800</b> | <b>1 533 490</b> |
| <b>Domácnosti</b>                                      | <b>7 640 154</b> | <b>8 302 113</b> |

Vklady bánk v položke „Termínované vklady“ zahŕňajú podriadený dlh od materskej spoločnosti, ktorý k 31. decembru 2015 dosiahol hodnotu 100,0 mil. Eur (2014: 100,0 mil. Eur). Podriadený dlh je typ prijatého úveru, ktorý sa v prípade finančných ťažkostí skupiny zaraďuje za ostatné záväzky.

K 31. decembru 2015 záväzky voči klientom neobsahovali žiadne špeciálne zaistené vklady, rovnako ako v roku 2014.

K 31. decembru 2015 neboli žiadne záväzky voči klientom zabezpečené cennými papiermi, rovnako ako v roku 2014.

## 27) Vydané dlhové cenné papiere

| Eur tis.                        | 2014           | 2015             |
|---------------------------------|----------------|------------------|
| Podriadené záväzky              | 75 102         | 72 305           |
| Dlhopisy                        | 75 102         | 72 305           |
| Ostatné emitované cenné papiere | 854 738        | 1 029 649        |
| Dlhopisy                        | 137 407        | 137 738          |
| Hypotekárne záložné dlhopisy    | 717 331        | 891 911          |
| <b>Spolu</b>                    | <b>929 840</b> | <b>1 101 954</b> |

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

### Podriadené dlhopisy

| Eur tis.             | Dátum vydania | Dátum splatnosti | Úroková sadzba | Počet cenných papierov | Menovitá hodnota | Mena | 2014          | 2015          |
|----------------------|---------------|------------------|----------------|------------------------|------------------|------|---------------|---------------|
| Podriadené dlhopisy  | jún 2010      | jún 2015         | 0,00%          | -                      | 10 000           | EUR  | 5 099         | -             |
| Podriadené dlhopisy  | jún 2011      | jún 2018         | 4,25%          | 700                    | 10 000           | EUR  | 6 712         | 6 771         |
| Podriadené dlhopisy  | jún 2011      | jún 2018         | 4,90%          | 132                    | 50 000           | EUR  | 6 611         | 6 611         |
| Podriadené dlhopisy* | október 2011  | október 2018     | 4,00%          | 543                    | 10 000           | EUR  | 5 074         | 5 134         |
| Podriadené dlhopisy* | december 2011 | december 2018    | 4,00%          | 407                    | 10 000           | EUR  | 3 795         | 3 828         |
| Podriadené dlhopisy* | august 2010   | august 2020      | 4,30%          | 10 000                 | 1 000            | EUR  | 11 532        | 11 984        |
| Podriadené dlhopisy* | august 2011   | august 2021      | 4,30%          | 10 000                 | 1 000            | EUR  | 11 036        | 11 478        |
| Podriadené dlhopisy* | jún 2012      | jún 2022         | 5,80%          | 11 000                 | 1 000            | EUR  | 11 683        | 12 326        |
| Podriadené dlhopisy* | november 2012 | november 2022    | 4,30%          | 9 000                  | 1 000            | EUR  | 9 070         | 9 484         |
| Podriadené dlhopisy* | november 2011 | november 2023    | 4,58%          | 4 250                  | 1 000            | EUR  | 4 490         | 4 689         |
| <b>Spolu</b>         |               |                  |                |                        |                  |      | <b>75 102</b> | <b>72 305</b> |

Uvedená úroková sadzba zodpovedá skutočným úrokovým nákladom skupiny.

Dlhopisy označené ako „Podriadené dlhopisy\*“ obsahujú vnorené deriváty, ktoré sú samostatne vykázané v súvahe v položke Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“. K 31. decembru 2015 bola reálna hodnota týchto derivátov vo výške 1,5 mil. Eur (2014: 2,1 mil. Eur).

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

### Emitované dlhopisy

| Eur tis.                  | Dátum vydania  | Dátum splatnosti | Úroková sadzba | Počet cenných papierov | Menovitá hodnota | Mena | 2014   | 2015   |
|---------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------------|------------------|------|--------|--------|
| Hypotekárne záložné listy | február 2010   | február 2015     | 0,00%          | -                      | 1 000            | EUR  | 2 162  | -      |
| Hypotekárne záložné listy | február 2012   | február 2015     | 0,00%          | -                      | 10 000           | EUR  | 3 436  | -      |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2010     | marec 2015       | 0,00%          | -                      | 50 000           | EUR  | 20 072 | -      |
| Hypotekárne záložné listy | september 2012 | marec 2015       | 0,00%          | -                      | 50 000           | EUR  | 20 085 | -      |
| Hypotekárne záložné listy | apríl 2010     | apríl 2015       | 0,00%          | -                      | 1 000            | EUR  | 9 646  | -      |
| Hypotekárne záložné listy | jún 2011       | jún 2015         | 0,00%          | -                      | 1 000            | EUR  | 7 689  | -      |
| Hypotekárne záložné listy | júl 2010       | júl 2015         | 0,00%          | -                      | 50 000           | EUR  | 15 147 | -      |
| Hypotekárne záložné listy | júl 2010       | júl 2015         | 0,00%          | -                      | 50 000           | EUR  | 10 006 | -      |
| Hypotekárne záložné listy | február 2011   | august 2015      | 0,00%          | -                      | 1 000            | EUR  | 9 800  | -      |
| Hypotekárne záložné listy | august 2010    | august 2015      | 0,00%          | -                      | 50 000           | EUR  | 17 184 | -      |
| Investičné certifikáty    | október 2014   | október 2015     | 0,00%          | -                      | 1 000            | EUR  | 2 196  | -      |
| Hypotekárne záložné listy | november 2010  | november 2015    | 0,00%          | -                      | 1 000            | EUR  | 9 844  | -      |
| Investičné certifikáty    | november 2014  | november 2015    | 0,00%          | -                      | 1 000            | EUR  | 1 789  | -      |
| Dlhopisy                  | december 2010  | december 2015    | 0,00%          | -                      | 1 000            | EUR  | 2 822  | -      |
| Investičné certifikáty    | december 2014  | december 2015    | 0,00%          | -                      | 5 000            | NOK  | 640    | -      |
| Investičné certifikáty    | december 2014  | december 2015    | 0,00%          | -                      | 1 000            | EUR  | 332    | -      |
| Hypotekárne záložné listy | jún 2013       | december 2015    | 0,00%          | -                      | 50 000           | EUR  | 9 987  | -      |
| Hypotekárne záložné listy | júl 2011       | január 2016      | 3,20%          | 2 449                  | 1 000            | EUR  | 2 530  | 2 485  |
| Investičné certifikáty    | január 2015    | január 2016      | 8,00%          | 500                    | 10 000           | NOK  | -      | 564    |
| Investičné certifikáty    | február 2015   | február 2016     | 8,25%          | 371                    | 1 000            | EUR  | -      | 402    |
| Investičné certifikáty    | február 2015   | február 2016     | 8,00%          | 343                    | 5 000            | NOK  | -      | 193    |
| Hypotekárne záložné listy | február 2014   | február 2016     | 0,63%          | 600                    | 50 000           | EUR  | 30 121 | 30 161 |
| Hypotekárne záložné listy | február 2012   | február 2016     | 3,70%          | 8 800                  | 1 000            | EUR  | 8 930  | 8 914  |
| Hypotekárne záložné listy | august 2011    | február 2016     | 3,20%          | 5 310                  | 1 000            | EUR  | 5 392  | 5 369  |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2011     | marec 2016       | 3,10%          | 14 680                 | 1 000            | EUR  | 14 866 | 14 829 |
| Investičné certifikáty    | marec 2014     | marec 2016       | 4,50%          | 40                     | 1 000            | EUR  | 42     | 41     |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2006     | marec 2016       | 0,12%          | 500                    | 33 194           | EUR  | 16 609 | 16 602 |
| Investičné certifikáty    | apríl 2015     | apríl 2016       | 7,25%          | 100                    | 5 000            | EUR  | -      | 539    |
| Investičné certifikáty    | apríl 2015     | apríl 2016       | 7,25%          | 100                    | 5 000            | EUR  | -      | 540    |
| Investičné certifikáty    | apríl 2015     | apríl 2016       | 7,25%          | 100                    | 5 000            | EUR  | -      | 540    |
| Investičné certifikáty    | jún 2015       | jún 2016         | 7,00%          | 70                     | 5 000            | EUR  | -      | 378    |
| Investičné certifikáty    | jún 2015       | jún 2016         | 7,50%          | 214                    | 5 000            | EUR  | -      | 1 162  |
| Investičné certifikáty    | júl 2015       | júl 2016         | 7,15%          | 160                    | 100 000          | CZK  | -      | 638    |
| Hypotekárne záložné listy | január 2012    | júl 2016         | 3,70%          | 6 159                  | 1 000            | EUR  | 6 261  | 6 257  |
| Hypotekárne záložné listy | február 2013   | august 2016      | 1,15%          | 240                    | 50 000           | EUR  | 12 058 | 12 058 |
| Investičné certifikáty    | august 2013    | august 2016      | 4,50%          | 441                    | 1 000            | EUR  | 475    | 459    |
| Hypotekárne záložné listy | august 2014    | august 2016      | 0,20%          | 200                    | 50 000           | EUR  | 10 017 | 10 007 |
| Investičné certifikáty    | september 2015 | september 2016   | 7,60%          | 92                     | 100 000          | CZK  | -      | 372    |
| Investičné certifikáty    | september 2015 | september 2016   | 8,10%          | 100                    | 5 000            | EUR  | -      | 549    |
| Investičné certifikáty    | september 2015 | september 2016   | 8,10%          | 52                     | 5 000            | EUR  | -      | 285    |
| Investičné certifikáty    | september 2015 | september 2016   | 11,25%         | 5                      | 100 000          | EUR  | -      | 560    |
| Investičné certifikáty    | október 2013   | október 2016     | 4,50%          | 525                    | 1 000            | EUR  | 567    | 546    |
| Hypotekárne záložné listy | december 2011  | december 2016    | 3,50%          | 6 316                  | 1 000            | EUR  | 6 333  | 6 331  |
| Hypotekárne záložné listy | jún 2012       | december 2016    | 2,85%          | 2 764                  | 1 000            | EUR  | 2 791  | 2 768  |
| Dlhopisy                  | december 2013  | december 2016    | 3,00%          | 1 181                  | 5 000            | PLN  | 1 383  | 1 386  |
| Investičné certifikáty    | december 2015  | december 2016    | 9,20%          | 200                    | 50 000           | NOK  | -      | 1 173  |
| Hypotekárne záložné listy | júl 2012       | január 2017      | 2,88%          | 7 996                  | 1 000            | EUR  | 8 109  | 8 100  |
| Dlhopisy                  | marec 2011     | marec 2017       | 3,65%          | 49                     | 50 000           | EUR  | 2 473  | 2 473  |
| Hypotekárne záložné listy | apríl 2014     | apríl 2017       | 0,85%          | 300                    | 50 000           | EUR  | 15 055 | 15 068 |
| Hypotekárne záložné listy | máj 2012       | máj 2017         | 3,30%          | 700                    | 50 000           | EUR  | 35 767 | 35 766 |
| Dlhopisy                  | máj 2014       | máj 2017         | 3,00%          | 942                    | 5 000            | PLN  | 1 122  | 1 125  |
| Hypotekárne záložné listy | jún 2012       | jún 2017         | 2,92%          | 400                    | 50 000           | EUR  | 20 323 | 20 322 |
| Hypotekárne záložné listy | júl 2014       | júl 2017         | 0,23%          | 1 120                  | 50 000           | EUR  | 56 134 | 56 063 |
| Dlhopisy                  | júl 2014       | júl 2017         | 2,00%          | 24 786                 | 100              | EUR  | 2 523  | 2 537  |
| Hypotekárne záložné listy | február 2011   | august 2017      | 3,55%          | 51                     | 50 000           | EUR  | 2 586  | 2 586  |
| Hypotekárne záložné listy | október 2012   | október 2017     | 1,95%          | 300                    | 50 000           | EUR  | 15 050 | 15 050 |

**Slovenská sporiteľňa, a.s.**

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

| Eur tis.                  |                |                     | Úroková sadzba | Počet<br>cenných<br>papierov | Menovitá<br>hodnota | Mena | 2014           | 2015             |
|---------------------------|----------------|---------------------|----------------|------------------------------|---------------------|------|----------------|------------------|
|                           | Dátum vydania  | Dátum<br>splatnosti |                |                              |                     |      |                |                  |
| Hypotekárne záložné listy | február 2013   | február 2018        | 1,75%          | 460                          | 50 000              | EUR  | 23 354         | 23 353           |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2015     | marec 2018          | 0,50%          | 250                          | 100 000             | EUR  | -              | 25 102           |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2014     | marec 2018          | 1,22%          | 400                          | 50 000              | EUR  | 20 197         | 20 197           |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2015     | marec 2018          | 0,44%          | 100                          | 100 000             | EUR  | -              | 10 035           |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2015     | marec 2018          | 0,31%          | 300                          | 100 000             | EUR  | -              | 30 020           |
| Hypotekárne záložné listy | august 2014    | august 2018         | 0,50%          | 900                          | 50 000              | EUR  | 44 945         | 44 983           |
| Hypotekárne záložné listy | september 2012 | september 2018      | 2,85%          | 9 984                        | 1 000               | EUR  | 10 063         | 10 058           |
| Investičné certifikáty    | november 2015  | november 2018       | 4,00%          | 570                          | 1 000               | EUR  | -              | 647              |
| Dlhopisy                  | december 2012  | december 2018       | 2,00%          | 2 029                        | 1 000               | EUR  | 2 088          | 2 032            |
| Hypotekárne záložné listy | december 2013  | december 2018       | 0,41%          | 600                          | 50 000              | EUR  | 30 008         | 30 005           |
| Investičné certifikáty    | december 2013  | december 2018       | 5,00%          | 612                          | 1 000               | EUR  | 702            | 680              |
| Hypotekárne záložné listy | február 2015   | február 2019        | 0,43%          | 500                          | 100 000             | EUR  | -              | 50 084           |
| Hypotekárne záložné listy | február 2013   | február 2019        | 2,30%          | 4 966                        | 1 000               | EUR  | 5 019          | 5 008            |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2013     | marec 2019          | 2,30%          | 4 932                        | 1 000               | EUR  | 5 014          | 4 966            |
| Investičné certifikáty    | marec 2014     | marec 2019          | 5,25%          | 574                          | 5 000               | PLN  | 737            | 726              |
| Investičné certifikáty    | marec 2014     | marec 2019          | 4,00%          | 784                          | 1 000               | EUR  | 897            | 870              |
| Hypotekárne záložné listy | apríl 2013     | apríl 2019          | 2,30%          | 4 957                        | 1 000               | EUR  | 4 982          | 4 981            |
| Hypotekárne záložné listy | august 2013    | august 2019         | 2,00%          | 2 574                        | 1 000               | EUR  | 2 595          | 2 595            |
| Hypotekárne záložné listy | august 2013    | august 2019         | 2,00%          | 4 294                        | 1 000               | EUR  | 4 337          | 4 325            |
| Dlhopisy                  | september 2014 | september 2019      | 1,07%          | 1 000                        | 100 000             | EUR  | 100 295        | 100 294          |
| Hypotekárne záložné listy | september 2013 | september 2019      | 2,00%          | 6 426                        | 1 000               | EUR  | 6 475          | 6 461            |
| Dlhopisy                  | september 2014 | september 2019      | 1,50%          | 15 280                       | 1 000               | EUR  | 15 651         | 15 338           |
| Hypotekárne záložné listy | október 2013   | október 2019        | 2,00%          | 5 886                        | 1 000               | EUR  | 5 943          | 5 908            |
| Hypotekárne záložné listy | november 2013  | november 2019       | 2,00%          | 6 670                        | 1 000               | EUR  | 6 686          | 6 685            |
| Dlhopisy                  | december 2013  | december 2019       | 1,50%          | 677                          | 1 000               | EUR  | 673            | 689              |
| Hypotekárne záložné listy | december 2013  | december 2019       | 2,05%          | 70                           | 50 000              | EUR  | 3 504          | 3 504            |
| Hypotekárne záložné listy | december 2012  | december 2019       | 2,50%          | 66                           | 50 000              | EUR  | 3 304          | 3 304            |
| Hypotekárne záložné listy | jún 2013       | december 2019       | 2,00%          | 4 179                        | 1 000               | EUR  | 4 189          | 4 182            |
| Hypotekárne záložné listy | december 2013  | december 2019       | 2,00%          | 9 636                        | 1 000               | EUR  | 9 688          | 9 642            |
| Hypotekárne záložné listy | júl 2013       | január 2020         | 2,00%          | 2 235                        | 1 000               | EUR  | 2 256          | 2 256            |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2015     | marec 2020          | 1,25%          | 4 249                        | 1 000               | EUR  | -              | 4 267            |
| Hypotekárne záložné listy | jún 2015       | jún 2020            | 1,20%          | 4 984                        | 1 000               | EUR  | -              | 4 987            |
| Hypotekárne záložné listy | júl 2015       | júl 2020            | 1,20%          | 5 000                        | 1 000               | EUR  | -              | 5 026            |
| Hypotekárne záložné listy | júl 2015       | júl 2020            | 0,88%          | 500                          | 100 000             | EUR  | -              | 50 063           |
| Hypotekárne záložné listy | február 2014   | august 2020         | 2,00%          | 9 961                        | 1 000               | EUR  | 10 053         | 10 040           |
| Hypotekárne záložné listy | august 2015    | august 2020         | 1,20%          | 4 999                        | 1 000               | EUR  | -              | 5 020            |
| Hypotekárne záložné listy | september 2015 | september 2020      | 1,20%          | 4 346                        | 1 000               | EUR  | -              | 4 360            |
| Hypotekárne záložné listy | október 2015   | október 2020        | 1,20%          | 3 577                        | 1 000               | EUR  | -              | 3 585            |
| Hypotekárne záložné listy | november 2015  | november 2020       | 0,63%          | 400                          | 100 000             | EUR  | -              | 40 020           |
| Hypotekárne záložné listy | november 2014  | november 2020       | 0,88%          | 150                          | 100 000             | EUR  | 15 015         | 15 015           |
| Hypotekárne záložné listy | november 2015  | november 2020       | 1,20%          | 3 080                        | 1 000               | EUR  | -              | 3 084            |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2014     | marec 2021          | 2,00%          | 8 525                        | 1 000               | EUR  | 8 579          | 8 572            |
| Hypotekárne záložné listy | apríl 2008     | apríl 2021          | 5,00%          | 250                          | 66 388              | EUR  | 17 183         | 17 182           |
| Hypotekárne záložné listy | máj 2014       | máj 2021            | 1,90%          | 4 991                        | 1 000               | EUR  | 5 013          | 5 004            |
| Hypotekárne záložné listy | jún 2014       | jún 2021            | 1,75%          | 9 575                        | 1 000               | EUR  | 9 588          | 9 585            |
| Hypotekárne záložné listy | júl 2014       | júl 2021            | 1,55%          | 3 548                        | 1 000               | EUR  | 3 579          | 3 573            |
| Hypotekárne záložné listy | december 2015  | december 2021       | 0,63%          | 200                          | 100 000             | EUR  | -              | 19 996           |
| Hypotekárne záložné listy | február 2015   | február 2022        | 0,88%          | 350                          | 100 000             | EUR  | -              | 35 244           |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2014     | marec 2022          | 2,00%          | 220                          | 50 000              | EUR  | 11 072         | 11 084           |
| Hypotekárne záložné listy | august 2015    | august 2022         | 1,00%          | 100                          | 100 000             | EUR  | -              | 9 999            |
| Hypotekárne záložné listy | január 2013    | január 2025         | 3,10%          | 87                           | 50 000              | EUR  | 4 412          | 4 412            |
| Hypotekárne záložné listy | august 2015    | august 2025         | 1,38%          | 100                          | 100 000             | EUR  | -              | 9 982            |
| Hypotekárne záložné listy | júl 2007       | júl 2027            | 4,95%          | 250                          | 66 388              | EUR  | 24 774         | 23 911           |
| Hypotekárne záložné listy | jún 2013       | jún 2028            | 3,00%          | 132                          | 50 000              | EUR  | 6 615          | 6 615            |
| Hypotekárne záložné listy | február 2014   | február 2029        | 2,80%          | 97                           | 50 000              | EUR  | 4 899          | 4 899            |
| <b>Spolu</b>              |                |                     |                |                              |                     |      | <b>854 738</b> | <b>1 029 649</b> |

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Všetky uvedené cenné papiere sú vydané v zaknihovanej podobe na doručiteľa alebo na meno s ročnými alebo polročnými kupónovými platbami. Ich prevoditeľnosť nie je obmedzená, neviažu sa k nim žiadne predkupné ani výmenné práva a sú vydané bez možnosti predčasného splatenia. Tieto dlhopisy sú kótované a obchoduje sa s nimi na Burze cenných papierov v Bratislave („BCPB“).

K 31. decembru 2015 emitované dlhové cenné papiere zahŕňali vnorené deriváty (akcie a komodity) vo výške 1,5 mil. Eur (2014: 0,7 mil. Eur), ktoré boli samostatne vykázané v súvahe v položkách „Finančné aktíva držané na obchodovanie“ a „Finančné záväzky držané na obchodovanie“.

## 28) Rezervy

| Eur tis.                                             | 2014          | 2015          |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky            | 4 110         | 4 818         |
| Prebiehajúce právne a daňové spory                   | 7 001         | 7 086         |
| Prísľuby a poskytnuté záruky                         | 18 891        | 15 906        |
| Rezervy na záruky - podsúvaha (zlyhaní klienti)      | 10 470        | 5 716         |
| Rezervy na záruky - podsúvaha (neštandardní klienti) | 8 421         | 10 190        |
| Ostatné rezervy                                      | 298           | 298           |
| <b>Rezervy</b>                                       | <b>30 300</b> | <b>28 109</b> |

### Rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky

Skupina má zavedený program so stanovenými zamestnaneckými požitkami, v rámci ktorého majú všetci jej zamestnanci nárok na jednorazovú odmenu pri pracovných výročiach a odchode do dôchodku. Počet zamestnancov na konci rokov 2015 a 2014 je uvedený poznámke 6.

V priebehu roka 2015 skupina prepočítala hodnotu dlhodobých rezerv na zamestnanecké požitky podľa aktuálnych údajov. Prepočet bol vykonaný pomocou poistno-matematického modelu, ktorý vychádza z metódy projektovanej jednotky kreditu.

Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky vykázané v súvahe a vo výkaze ziskov a strát pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| Eur tis.                           | Rezervy na odchodné | Rezervy na životné jubileá | Spolu |
|------------------------------------|---------------------|----------------------------|-------|
| <b>Stav k 31. decembru 2013</b>    | 2 075               | 1 902                      | 3 977 |
| Mzdové náklady                     | 154                 | 200                        | 354   |
| Úrokové náklady                    | 55                  | 52                         | 107   |
| Platby                             | (64)                | (90)                       | (154) |
| Poistno-matematické zisky / straty |                     |                            |       |
| zo zmeny demografických odhadov    | 3                   | 1                          | 4     |
| zo zmeny finančných odhadov        | 118                 | 57                         | 175   |
| zo zmeny expertných odhadov        | (180)               | (172)                      | (353) |
| <b>Stav k 31. decembru 2014</b>    | 2 161               | 1 949                      | 4 110 |
| Mzdové náklady                     | 172                 | 224                        | 397   |
| Úrokové náklady                    | 48                  | 44                         | 91    |
| Platby                             | (59)                | (135)                      | (194) |
| Poistno-matematické zisky / straty |                     |                            |       |
| zo zmeny demografických odhadov    | 167                 | 76                         | 243   |
| zo zmeny finančných odhadov        | 4                   | 2                          | 6     |
| zo zmeny expertných odhadov        | 154                 | 11                         | 165   |
| <b>Stav k 31. decembru 2015</b>    | 2 648               | 2 171                      | 4 818 |

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Prípravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Hlavné predpoklady použité pri poistno-matematických výpočtoch rezerv na pracovné výročia:

| Predpoklady pri poistno-matematických výpočtoch odchodného | 2014           | 2015           |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ročná diskontná sadzba                                     | 2,25%          | 1,56%          |
| Očakávaný ročný nárast miezd                               | 0,00%          | 0,00%          |
| Ročná miera odchodov / fluktuácia zamestnancov             | 2,07% - 15,15% | 3,80% - 15,82% |
| Vek odchodu do dôchodku                                    | 62 years       | 62 years       |

Hlavné predpoklady použité pri poistno-matematických výpočtoch rezervy na odchodné:

| Predpoklady pri poistno-matematických výpočtoch odmien za životné jubileá | 2014           | 2015           |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ročná diskontná sadzba                                                    | 2,25%          | 1,56%          |
| Očakávaný ročný nárast miezd                                              | 0,00%          | 0,00%          |
| Ročná miera odchodov / fluktuácia zamestnancov                            | 2,07% - 15,15% | 3,80% - 15,82% |
| Vek odchodu do dôchodku                                                   | 62 years       | 62 years       |

Pri výpočte dlhodobých rezerv na zamestnanecké požitky boli použité aktuálne úmrtnostné tabuľky vydané Štatistickým úradom Slovenskej republiky.

### Rezervy na súdne spory

Rezervy na súdne spory sa vzťahujú na prebiehajúce pasívne súdne spory, ktoré vyplynuli z bežnej činnosti skupiny.

### Rezervy na podsúvahové riziká

Rezervy na riziká súvisiace s podsúvahovými položkami boli vytvorené na krytie strát obsiahnutých v zostatkoch nevyčerpaných úverových rámcov, záruk a akreditívov. Pri odhade výšky týchto rezerv sa zohľadňuje časová hodnota peňazí s použitím aktuálnych trhových diskontných sadzieb.

### Ostatné rezervy

Skupina v minulosti niekoľkokrát pristúpila k zrušeniu bezpohybových účtov a vkladných knižiek s drobnými vkladmi. Zrušením týchto vkladov nie sú dotknuté nároky vkladateľov.

Zostatky týchto účtov a vkladných knižiek skupina previedla na podsúvahu. Zároveň vytvorila rezervu na vkladové produkty, voči ktorej sú zúčtované prípadné výbery zrušených vkladov klientmi.

Prehľad pohybu vyššie uvedených rezerv počas rokov:

| Eur tis.                           | 2014          | Tvorba        | Použitie       | Rozpustenie     | Výmenný kurz a iné zmeny | 2015          |
|------------------------------------|---------------|---------------|----------------|-----------------|--------------------------|---------------|
| Prebiehajúce právne a daňové spory | 7 001         | 1 128         | (369)          | (674)           | -                        | 7 086         |
| Rezerva na podsúvahové riziká      | 18 891        | 38 459        | -              | (41 453)        | 9                        | 15 906        |
| Ostatné rezervy                    | 298           | 7 303         | (7 303)        | -               | -                        | 298           |
| <b>Spolu</b>                       | <b>26 190</b> | <b>46 891</b> | <b>(7 672)</b> | <b>(42 129)</b> | <b>9</b>                 | <b>23 290</b> |

| Eur tis.                           | 2013          | Tvorba        | Použitie     | Rozpustenie     | Výmenný kurz a iné zmeny | 2014          |
|------------------------------------|---------------|---------------|--------------|-----------------|--------------------------|---------------|
| Prebiehajúce právne a daňové spory | 6 738         | 456           | (185)        | (8)             | -                        | 7 001         |
| Rezerva na podsúvahové riziká      | 12 861        | 68 177        | -            | (62 146)        | -                        | 18 891        |
| Ostatné rezervy                    | 298           | -             | -            | -               | -                        | 298           |
| <b>Spolu</b>                       | <b>19 897</b> | <b>68 633</b> | <b>(185)</b> | <b>(62 155)</b> | <b>-</b>                 | <b>26 190</b> |

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

V položke „Ostatné rezervy“ je zahrnutý aj príspevok do rezolučného fondu, ktorý bol počas roka prezentovaný ako rezerva a následná úhrada bola zúčtovaná voči tejto rezerve.

## 29) Ostatné záväzky

| tis. EUR                                              | 2014           | 2015           |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Vysporiadanie záväzkov klientov                       | 45 024         | 37 028         |
| Dodávatelia (vrátane časového rozlíšenia)             | 32 708         | 42 948         |
| Zamestnanci, rezervy na ľudské zdroje, sociálny fond  | 27 414         | 30 678         |
| Štátny rozpočet, sociálne a zdravotné poistenie, dane | 6 478          | 4 386          |
| Ostatné záväzky                                       | 3 092          | 3 008          |
| <b>Spolu</b>                                          | <b>114 716</b> | <b>118 048</b> |

Vývoj záväzku zo sociálneho fondu, ktorý je súčasťou ostatných záväzkoch, bol nasledovný:

| tis. EUR                   | 2014       | 2015       |
|----------------------------|------------|------------|
| K 1. januáru 2015          | 216        | 796        |
| Prídely                    | 2 341      | 1 582      |
| Čerpanie                   | (1 761)    | (2 078)    |
| <b>K 31. decembru 2015</b> | <b>796</b> | <b>300</b> |

## 30) Vlastné imanie

### Základné imanie

Schválené a plne splatené základné imanie zahŕňa:

|                                    | 2014               | 2015               |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Nominálna hodnota akcie v Eur      | 1 000              | 1 000              |
| Počet akcií v ks                   | 212 000            | 212 000            |
| <b>Spolu základné imanie v Eur</b> | <b>212 000 000</b> | <b>212 000 000</b> |

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku pre rok 2014 (schválené) a rok 2015 (návrh):

| Dividenda na akciu                                            | 2014       | 2015       |
|---------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Zisk za rok                                                   | 181 477    | 184 132    |
| Výplata výnosov z Investičného certifikátu 2015 SLSP AT1 PNC5 | -          | 11 700     |
| Dividendy vyplatené akcionárovi                               | 143 196    | 163 810    |
| Presun do nerozdeleného zisku                                 | 38 281     | 8 622      |
| Počet akcií v nominálnej hodnote 1000 Eur                     | 212 000    | 212 000    |
| <b>Dividendy v Eur na akciu</b>                               | <b>675</b> | <b>773</b> |

Dividendy za rok 2014 boli vyplatené v apríli 2015 na základe rozhodnutia valného zhromaždenia zo dňa 25. marca 2015.

### Ostatné kapitálové nástroje

Počas roka 2015 skupina vydala investičný certifikát v hodnote 150 mil. Eur, ktorý je klasifikovaný ako kapitálový inštrument v súlade so štandardom IAS 32. Tento certifikát je perpetuálny inštrument s dohodnutou úrokovou sadzbou 7,8 % p.a.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Prípravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

### Zákonný rezervný fond

V zmysle Obchodného zákonníka musia všetky spoločnosti vytvárať zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Skupina je povinná prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % svojho ročného čistého zisku, až kým celková suma nedosiahne 20 % základného imania. Zostatok zákonného rezervného fondu k 31. decembru 2015 bol vo výške 79,8 mil. Eur (2014: 79,8 mil. Eur) a v oboch rokoch presiahol predpísaných 20 %. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

### Ostatné fondy

V ostatných fondoch je zahrnutý iba štatutárny fond, ktorý bol vytvorený z disponibilného zisku na posilnenie kapitálovej základne skupiny. Tento fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi. Ak sa zvýši základné imanie alebo rezervný fond skupiny, štatutárny fond možno po súhlase dozornej rady a valného zhromaždenia zrušiť a presunúť späť do nerozdeleného zisku. Zostatok štatutárneho fondu k 31. decembru 2015 bol vo výške 39,1 mil. Eur (2014: 39,1 mil. Eur).

### Fondy z precenenia

Fondy z precenenia zahŕňajú rezervy z nerealizovaného precenenia cenných papierov na predaj. Tieto rezervy sú zaúčtované po zohľadnení vplyvu odloženej dane. Fondy z precenenia nie sú k dispozícii na rozdelenie akcionárovi. K 31. decembru 2015 dosiahli fond z precenenia výšku 96,9 mil. Eur (2014: 58,9 mil. Eur).

## 31) Transakcie so spriaznenými osobami

### Spriaznené osoby

Osoby sa považujú za spriaznené, ak jedna strana má schopnosť kontrolovať druhú stranu alebo ak má významný vplyv pri rozhodovaní o finančných alebo prevádzkových záležitostiach druhej strany. Skupina je pod kontrolou jediného akcionára Erste Group Bank AG, ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach skupiny. Ďalej spriaznené osoby zahŕňajú dcérske spoločnosti, nad ktorými má banka kontrolu a pridružené spoločnosti, v ktorých má banka významný vplyv. Medzi spriaznené osoby tiež patria ostatní členovia Erste Group.

V rámci bežnej obchodnej činnosti skupina vstupuje do transakcií so spriaznenými stranami. Tieto transakcie zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady.

Aktíva a záväzky zahŕňajú nasledovné účtovné zostatky so spriaznenými osobami:

| Eur tis.                                      | Erste Group Bank |                | Dcérske spoločnosti Erste Group Bank |               | Pridružené spoločnosti |            |
|-----------------------------------------------|------------------|----------------|--------------------------------------|---------------|------------------------|------------|
|                                               | 2014             | 2015           | 2014                                 | 2015          | 2014                   | 2015       |
| <b>Aktíva</b>                                 |                  |                |                                      |               |                        |            |
| Deriváty                                      | 6 671            | 23 706         | 670                                  | 313           | -                      | -          |
| Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám | 12 972           | 2 622          | 40 108                               | 18 688        | -                      | -          |
| Úvery a pohľadávky voči klientom              | -                | -              | 50 891                               | 48 793        | -                      | -          |
| Ostatné aktíva                                | 4 000            | 5 656          | 901                                  | 33            | -                      | 1          |
| <b>Spolu</b>                                  | <b>23 643</b>    | <b>31 984</b>  | <b>92 570</b>                        | <b>67 827</b> | <b>-</b>               | <b>1</b>   |
| <b>Záväzky</b>                                |                  |                |                                      |               |                        |            |
| Deriváty                                      | 70 378           | 56 094         | 16 835                               | 4             | -                      | -          |
| Záväzky voči bankám                           | 371 593          | 150 973        | 516                                  | 1 068         | 57 724                 | -          |
| Záväzky voči klientom                         | -                | -              | 14 773                               | 8 830         | -                      | 498        |
| Vydané dlhové cenné papiere                   | 100 295          | 100 294        | -                                    | -             | -                      | -          |
| Zabezpečovacie deriváty                       | 49 077           | 42 915         | -                                    | -             | -                      | -          |
| Ostatné záväzky                               | 3 275            | 2 838          | 2 656                                | 6 004         | -                      | -          |
| <b>Spolu</b>                                  | <b>594 617</b>   | <b>353 114</b> | <b>34 781</b>                        | <b>15 906</b> | <b>57 724</b>          | <b>498</b> |

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Výnosy a náklady zahŕňajú nasledovné transakcie so spriaznenými osobami:

| Eur tis.                                                                                                | Erste Group Bank |               | Dcérske spoločnosti Erste Group Bank |              | Pridružené spoločnosti |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|--------------------------------------|--------------|------------------------|--------------|
|                                                                                                         | 2014             | 2015          | 2014                                 | 2015         | 2014                   | 2015         |
| Výnosové úroky                                                                                          | (4 529)          | (6 797)       | 1 548                                | 1 420        | -                      | -            |
| Nákladové úroky                                                                                         | (2 108)          | (3 066)       | (22)                                 | (12)         | (27)                   | -            |
| Výnosy z dividend                                                                                       | -                | -             | 200                                  | 274          | -                      | 2 237        |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií                                                                     | 460              | 323           | 5 520                                | 7 165        | 116                    | -            |
| Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | (65 784)         | 30 177        | (1 901)                              | 3 892        | -                      | -            |
| Všeobecné administratívne náklady                                                                       | (3 934)          | (4 026)       | (7 956)                              | (8 184)      | -                      | -            |
| Ostatné prevádzkové výsledky                                                                            | 407              | 603           | 2 036                                | 826          | -                      | 5            |
| <b>Spolu</b>                                                                                            | <b>(75 488)</b>  | <b>17 214</b> | <b>(575)</b>                         | <b>5 381</b> | <b>89</b>              | <b>2 242</b> |

Položky „Výnosové úroky“ a „Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“ vykázané voči Erste Group Bank AG obsahujú výsledky z derivátových nástrojov, ktoré sa používajú na uzavretie otvorených pozícií s klientmi.

K 31. decembru 2015 skupina mala uzatvorenú úverovú zmluvu so svojou materskou spoločnosťou Erste Group Bank AG s istinou vo výške 100,0 mil. Eur vo forme podriadeného dlhu (2014: 100,0 mil. Eur).

Počas roka 2015 skupina vydala investičný certifikát v hodnote 150 mil. Eur, ktorý kúpila materská spoločnosť Erste Group Bank AG (uvedené v poznámke 30).

K 31. decembru 2015 banka vykazovala prijatú bankovú záruku od materskej spoločnosti vo výške 23,2 mil. Eur, ktorá pokrýva úverovú angažovanosť voči dcérskym spoločnostiam a ostatným členom skupiny (2014: 23,2 mil. Eur).

K 31. decembru 2015 skupina evidovala prijatú bankovú záruku od sesterskej spoločnosti Česká spořitelna, a. s. s maximálnou hodnotou 22,6 mil. Eur (2014: 17,6 mil. Eur), ktorá pokrýva úverovú angažovanosť voči spoločnosti s\_Autoleasing SK, s. r. o.

K 31. decembru 2015 skupina taktiež evidovala prijatú bankovú záruku od sesterskej spoločnosti Česká spořitelna, a. s. s maximálnou hodnotou 100,0 mil. Eur (2014: 100,0 mil. Eur), ktorá pokrýva úverovú angažovanosť skupiny voči spoločnosti Slovenské elektrárne a. s. Pre účely tohto zabezpečenia Česká spořitelna, a. s. založila dlhopisy vydané Slovenskou republikou v nominálnej hodnote 100,0 mil. Eur (2014: 100,0 mil. Eur).

Ku dňu účtovnej závierky skupina evidovala prijaté bankové záruky od sesterskej spoločnosti Česká spořitelna, a. s. s maximálnou hodnotou 1,1 mil. Eur, ktoré pokrývali úverovú angažovanosť voči klientom skupiny.

Ku dňu účtovnej závierky skupina evidovala prijatú bankovú záruku od sesterskej spoločnosti Erste Bank AD Podgorica. s maximálnou hodnotou 0,1 mil. Eur, ktorá pokrývala úverovú angažovanosť voči klientovi skupiny.

K 31. decembru 2015 skupina vlastnila podiel v realitnom fonde „Sporo realitný fond SPF“ spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne, a.s. vo výške 10,0 mil. Eur (2014: 12,3 mil. Eur).

Skupina prijala dividendy od jej pridružených spoločností vo výške 2,2 mil. Eur (2014: 2,6 mil. Eur).

### Transakcie s kľúčovými členmi vedenia

Odmeny členom predstavenstva a dozornej rady vo forme krátkodobých zamestnaneckých požitkov vyplatené v roku 2015 boli vo výške 1,8 mil. EUR (2014: 2,0 mil. EUR). Politika odmeňovania členom predstavenstva je v súlade s CRD direktívou, ktorá bola prijatá do národnej legislatívy.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Prípravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

### 32) Zabezpečenia

Skupina má úvery poskytnuté klientom zabezpečené nehnuteľnosťami, cennými papiermi, bankovými zárukami a inými formami zabezpečení. Odhady ich reálnej hodnoty vychádzajú z hodnoty zábezpeky stanovenej v čase poskytnutia pôžičky a sú pravidelne aktualizované. Vo všeobecnosti sa zabezpečenie nevyžaduje k úverom a vkladom vo finančných inštitúciách, s výnimkou držby cenných papierov v prípade obrátených repo transakcií uvedených v poznámke 18.

Nasledujúca tabuľka uvádza odhadovanú reálnu hodnotu zabezpečení a iných nástrojov na znižovanie úverového rizika v súvislosti s poskytnutými úvermi, finančnými zárukami, akreditívami a nevyčerpanými úverovými rámcami:

| Eur tis.       | 2014             | 2015             |
|----------------|------------------|------------------|
| Nehuteľnosti   | 6 428 925        | 7 514 967        |
| Cenné papiere  | 207 120          | 215 426          |
| Bankové záruky | 77 978           | 109 820          |
| Ostatné        | 418 095          | 245 188          |
| <b>Spolu</b>   | <b>7 132 118</b> | <b>8 085 401</b> |

### 33) Podsúvahové položky

V rámci bežnej obchodnej činnosti skupina vstupuje do rôznych finančných operácií, ktoré nie sú vykázané v súvahe a označujú sa ako podsúvahové finančné nástroje. Pokiaľ sa neuvádza inak, údaje uvedené v ďalšej časti predstavujú nominálne hodnoty podsúvahových položiek.

#### Prijaté zabezpečenie

Bankové záruky a akreditívy vystavené klientom slúžia na krytie ich záväzkov (platobných a neplatobných) voči tretej osobe, ktorá je príjemcom daného zabezpečenia. Základným cieľom uvedených nástrojov je zabezpečiť, aby finančné prostriedky boli klientom k dispozícii v čase, kedy o ne požiadajú.

Banková záruka predstavuje neodvolateľný záväzok skupiny uhradiť dohodnutú sumu v prípade, že dlžník nesplní záväzok alebo iné podmienky uvedené v záruke.

Akreditív predstavuje písomný záväzok skupiny zaplatiť určitú sumu predávajúcemu podľa inštrukcií kupujúceho oproti predloženiu dokumentov stanovených v podmienkach akreditívu. Pri týchto transakciách sa skupina riadi „Jednotnými zvyklosťami a pravidlami pre dokumentárne akreditívy“, ktoré vydala Medzinárodná obchodná komora.

Záruky a „standby“ akreditívy predstavujú neodvolateľný prísľub, že skupina vykoná platby, ak klient nebude môcť splniť svoje záväzky voči tretím stranám a preto sú v nich obsiahnuté rovnaké úverové riziká ako v úvery. Dokumentárne a obchodné akreditívy predstavujú písomný záväzok skupiny poskytnúť v mene klienta tretej osobe plnenie do určitej výšky a za konkrétnych podmienok, pričom sú zabezpečené dodaním (príp. prevedením práva na užívanie) príslušného tovaru, a teda nesú menšie riziko než priame úvery.

Úverové prísľuby predstavujú nevyužitú právo na čerpanie úverov, záruk či akreditívov. V súvislosti s úverovými prísľubmi je skupiny vystavená úverovému riziku, pričom potenciálna strata dosahuje výšku celkových úverových prísľubov. Úverové prísľuby sú však podmienené dodržaním určitých štandardných úverových podmienok zo strany klienta, a preto je výška pravdepodobnej straty nižšia než celková výška úverových prísľubov.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje podsúvahové súvisiace s úverovou expozíciou a treasury zmluvami:

| Eur tis.                           | 2014             | 2015             |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Poskytnuté záruky                  | 311 776          | 251 344          |
| Záruky z akreditívov               | 1 737            | 1 918            |
| Úverové prísľuby a nečerpané úvery | 981 691          | 889 929          |
| <b>Spolu</b>                       | <b>1 295 204</b> | <b>1 143 192</b> |

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

### Poskytnuté zabezpečenie

Nasledujúca tabuľka zobrazuje aktíva poskytnuté ako zabezpečenie záväzkov skupiny:

| 2015                                 | Účtovná hodnota prevedených aktív |                 |                    |                     | Účtovná hodnota súvisiacich záväzkov |                 |                           |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|--------------------|---------------------|--------------------------------------|-----------------|---------------------------|
| Eur tis.                             | Spolu                             | Repo transakcie | Derivátové obchody | Kryté cenné papiere | Spolu                                | Repo transakcie | Ostatné súvisiace záväzky |
| Finančné aktíva na predaj            | 66 407                            | -               | 66 407             | -                   | (58 475)                             | -               | (58 475)                  |
| Loans and receivables                | 1 120 655                         | -               | -                  | 1 120 655           | (891 911)                            | -               | (891 911)                 |
| Finančné aktíva držané do splatnosti | 112 347                           | 102 423         | 9 924              | -                   | 92 818                               | 101 556         | (8 738)                   |
| <b>Spolu</b>                         | <b>1 299 409</b>                  | <b>102 423</b>  | <b>76 331</b>      | <b>1 120 655</b>    | <b>1 060 680</b>                     | <b>101 556</b>  | <b>959 124</b>            |

| 2014                                 | Účtovná hodnota prevedených aktív |                 |                    |                     | Účtovná hodnota súvisiacich záväzkov |                 |                           |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|--------------------|---------------------|--------------------------------------|-----------------|---------------------------|
| Eur tis.                             | Spolu                             | Repo transakcie | Derivátové obchody | Kryté cenné papiere | Spolu                                | Repo transakcie | Ostatné súvisiace záväzky |
| Finančné aktíva na predaj            | 49 483                            | -               | 49 483             | -                   | 56 637                               | -               | 56 637                    |
| Finančné aktíva držané do splatnosti | 79 214                            | 69 354          | 9 861              | -                   | 82 814                               | 71 528          | 11 286                    |
| <b>Spolu</b>                         | <b>128 697</b>                    | <b>69 354</b>   | <b>59 344</b>      | <b>-</b>            | <b>139 451</b>                       | <b>71 528</b>   | <b>67 923</b>             |

## 34) Započítanie finančných aktív a finančných záväzkov

| 2015                    | Možný efekt dohôd o započítaní, ktoré nespĺňajú podmienky pre započítanie v súvahe |                                                   |                                           |                   |                            |                                       | Čistá hodnota po možnom započítaní |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------|----------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|
| Eur tis.                | Vykázané finančné záväzky, brutto                                                  | Finančné aktíva započítané s finančnými záväzkami | Finančné záväzky vykázané v súvahe, netto | Finančné nástroje | Založený peňažný kolaterál | Založený nepeňažný finančný kolaterál |                                    |
| <b>Aktíva</b>           |                                                                                    |                                                   |                                           |                   |                            |                                       |                                    |
| Deriváty                | 84 414                                                                             | -                                                 | 84 414                                    | -                 | -                          | -                                     | 84 414                             |
| Zabezpečovacie deriváty | 7 418                                                                              | -                                                 | 7 418                                     | -                 | -                          | -                                     | 7 418                              |
| <b>Aktíva spolu</b>     | <b>91 832</b>                                                                      | <b>-</b>                                          | <b>91 832</b>                             | <b>-</b>          | <b>-</b>                   | <b>-</b>                              | <b>91 832</b>                      |
| <b>Záväzky</b>          |                                                                                    |                                                   |                                           |                   |                            |                                       |                                    |
| Deriváty                | 85 508                                                                             | -                                                 | 85 508                                    | -                 | -                          | 47 297                                | 38 211                             |
| Zabezpečovacie deriváty | 42 915                                                                             | -                                                 | 42 915                                    | -                 | -                          | 19 916                                | 22 998                             |
| Repo obchody            | 101 556                                                                            | -                                                 | 101 556                                   | -                 | -                          | 101 556                               | -                                  |
| <b>Záväzky spolu</b>    | <b>229 978</b>                                                                     | <b>-</b>                                          | <b>229 978</b>                            | <b>-</b>          | <b>-</b>                   | <b>168 769</b>                        | <b>61 209</b>                      |

| 2014                    | Možný efekt dohôd o započítaní, ktoré nespĺňajú podmienky pre započítanie v súvahe |                                                   |                                           |                   |                            |                                       | Čistá hodnota po možnom započítaní |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------|----------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|
| Eur tis.                | Vykázané finančné záväzky, brutto                                                  | Finančné aktíva započítané s finančnými záväzkami | Finančné záväzky vykázané v súvahe, netto | Finančné nástroje | Založený peňažný kolaterál | Založený nepeňažný finančný kolaterál |                                    |
| <b>Aktíva</b>           |                                                                                    |                                                   |                                           |                   |                            |                                       |                                    |
| Deriváty                | 101 574                                                                            | -                                                 | 101 574                                   | -                 | -                          | -                                     | 101 574                            |
| Zabezpečovacie deriváty | 8 322                                                                              | -                                                 | 8 322                                     | -                 | -                          | -                                     | 8 322                              |
| <b>Aktíva spolu</b>     | <b>109 896</b>                                                                     | <b>-</b>                                          | <b>109 896</b>                            | <b>-</b>          | <b>-</b>                   | <b>-</b>                              | <b>109 896</b>                     |
| <b>Záväzky</b>          |                                                                                    |                                                   |                                           |                   |                            |                                       |                                    |
| Deriváty                | 103 439                                                                            | -                                                 | 103 439                                   | -                 | 4 490                      | 39 428                                | 59 521                             |
| Zabezpečovacie deriváty | 49 077                                                                             | -                                                 | 49 077                                    | -                 | -                          | 19 916                                | 29 161                             |
| Repo obchody            | 71 528                                                                             | -                                                 | 71 528                                    | -                 | -                          | 71 528                                | -                                  |
| <b>Záväzky spolu</b>    | <b>224 043</b>                                                                     | <b>-</b>                                          | <b>224 043</b>                            | <b>-</b>          | <b>4 490</b>               | <b>130 872</b>                        | <b>88 682</b>                      |

## **35) Aktíva v správe**

Skupina poskytuje tretím stranám služby úschovy, správcu, riadenia investícií a poradenské služby, čo znamená, že rozhoduje o rozdeľovaní, nákupe a predaji v súvislosti so širokou škálou finančných nástrojov. Majetok, ktorý je držaný skupinou v správe, nie je zahrnutý v týchto finančných výkazoch.

K 31. decembru 2015 skupina spravovala majetok subjektov kolektívneho investovania v hodnote 1 144,8 mil. Eur (2014: 1 007,5 mil. Eur).

K 31. decembru 2015 skupina taktiež spravovala aktíva klientov iné ako majetok subjektov kolektívneho investovania v hodnote 4 637,1 mil. Eur (2014: 4 463,0 mil. Eur).

## **36) Vykazovanie podľa segmentov**

Pri vykazovaní podľa segmentov skupina postupuje podľa štandardu IFRS 8 – Prevádzkové segmenty, ktorý uplatňuje „manažérsky prístup“. Informácie o segmentoch sa pripravujú na základe interného vykazovania, ktoré pravidelne kontroluje hlavná vedúca osoba s rozhodovacou právomocou s cieľom posúdiť výkonnosť segmentov a prijímať rozhodnutia týkajúce sa prideľovania zdrojov. Funkciu tejto hlavnej vedúcej osoby s rozhodovacou právomocou vykonávajú členovia manažmentu banky. V správe o segmentoch skupiny taktiež dodržiava štandard skupiny Erste definované pre účely prezentácie, oceňovania a riadenia skupiny.

### **Zmena štruktúry**

V nadväznosti na revíziu stratégie v rámci skupiny Erste došlo k zmene štruktúry segmentov a metodiky alokácie kapitálu. Od 1. januára 2014 banka zaviedla nové vykazovanie podľa segmentov, ktoré je založené na maticovej organizácii (obchodné informácie) a poskytuje súhrnné informácie pre účely posúdenia výkonnosti obchodu.

Taktiež sa zmenili kritériá segmentácie pre firemných klientov, pričom tieto úpravy neboli aplikované retrospektívne. Bývalý segment lokálnych veľkých firemných klientov pôvodne zahrnutý v segmente SME (do roku 2013) bol premiestnený buď do segmentu veľkých firemných klientov alebo do segmentu SME, v závislosti od dosiahnutých hodnôt ročného obratu.

### **Obchodné segmenty**

Vykazovanie podľa segmentov bolo upravené tak, aby bolo v súlade so segmentovou štruktúrou skupiny Erste v záujme prehľadnej prezentácie štruktúry skupiny a interného riadenia a oceňovania. Skupina sa člení na tieto obchodné segmenty:

- Retail
- Malé a stredné podniky (SME)
- Riadenie aktív a pasív (ALM) a Lokálne firemné centrum (LCC)
- Veľkí firemní klienti (Large Corporates/LC)
- Komerčné nehnuteľnosti (Commercial real estate/CRE)
- Skupinové trhy (Group markets/GM)
- Voľný kapitál (Free capital)

Pri definícii segmentov/obchodných línií skupina používa princíp account manažéra. To znamená, že každému klientovi je pridelený jeden account manažér z konkrétnej obchodnej línie/segmentu. Zisk/strata z obchodných transakcií s klientom sa potom priradzuje príslušnému account manažérovi.

Retailový segment zahŕňa celú obchodnú činnosť s občanmi, živnostníkmi a klientmi zo slobodných profesií, za ktorých zodpovedajú account manažéri v rámci retailovej siete. Retailové produkty a služby vrátane bežných a sporiacich účtov, hypotekárnych a spotrebných úverov, kreditných kariet, investičných produktov a produktov krížového predaja (poistenie a produkty stavebnej spoločnosti) sa ponúkajú prostredníctvom rôznych distribučných kanálov, ako sú pobočková sieť a digitálne bankovníctvo. Retail sa delí na 8 regiónov, 76 oblastí a 291 pobočiek (stav k 31. decembru 2015). Retailový segment navyše obsahuje kapitálový výsledok Prvej stavebnej sporiteľne, a.s. (PSS).

Segment Malé a stredné podniky (SME) zahŕňa predovšetkým malé, stredné a miestne firmy s ročným obratom od 1 mil. Eur do 75 mil. Eur a verejný sektor, ako sú obce a mestá.

Segment Riadenie aktív a pasív (ALM) a Lokálne firemné centrum (LCC) zahŕňa činnosti súvisiace s riadením bilancie, správou cenných papierov a novými emisiami dlhových cenných papierov, pričom zodpovedá aj za stanovenie interných

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

---

transferov cien. V tomto segmente vykazuje aj transformačná marža, ktorá je dôsledkom bilančného nesúladu z časového a menového hľadiska. Okrem toho tento segment zahŕňa obchodnú činnosť skupiny, ktorá nesúvisí s klientmi. Ide o pozície a položky, ktoré nemožno priradiť ku konkrétnemu segmentu, centrálne riadené činnosti a položky týkajúce sa odsúhlasovania.

Segment Veľkí firemní klienti zahŕňa obchodovanie s veľkými firemnými klientmi s ročným obratom prevyšujúcim definovanú hranicu 75 mil. Eur.

Segment Komerčné nehnuteľnosti (CRE) zahŕňa celú škálu produktov pre odvetvie nehnuteľností (úvery, lízing, investovanie do nehnuteľností, vypracovanie projektov a stavebné služby, ako aj infraštruktúrny biznis), ktoré skupina poskytuje investorom do nehnuteľností, developerom projektov, firemným klientom, obciam, mestám a iným organizáciám verejného sektora.

Segment Skupinové trhy (GM) zahŕňa obchodné činnosti divízií Treasury trading a Treasury sales (retailové, firemné a inštitucionálne obchody) a operácie skupiny v oblasti treasury. V tejto oblasti sa skupina zameriava na obchodovanie s inštitucionálnymi klientmi.

Segment Voľný kapitál zahŕňa voľný kapitál, ktorý je definovaný ako rozdiel medzi priemerným vlastným imanom podľa IFRS a priemerným vlastným imanom alokovaným do segmentov.

### Meranie

Vykazovanie podľa segmentov, ako aj interné výkazy pre manažment skupiny sa pripravujú v súlade s IFRS. To znamená, že zásady vykazovania a metódy oceňovania použité v segment reporte a iných interných výkazoch sú identické s účtovnými zásadami a metódami použitými pri príprave konsolidovanej účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát, ktorý je súčasťou správy o segmentoch, je založený na ukazovateľoch reportovaných manažmentu skupiny pre účely alokácie zdrojov medzi jednotlivé segmenty a posúdenia ich výkonnosti.

V súlade s interným vykazovaním pravidelne pripravovaným pre manažmentom skupiny sa celkové aktíva, celkové záväzky, spolu s rizikovo-váženými aktívami a alokovaným kapitálom zverejňujú pre každý segment.

Kapitálová spotreba jednotlivých segmentov je predmetom pravidelnej kontroly zo strany manažmentu, ktorá je zameraná na hodnotenie ich výkonnosti. Priemerná výška kapitálu alokovaného na segment sa určuje podľa úrovni úverového rizika, trhového rizika a operačného rizika.

Pri meraní a hodnotení ziskovosti jednotlivých segmentov skupina sleduje aj návratnosť alokovaného kapitálu, ktorý je definovaný ako čistý výsledok za príslušné obdobie bez menšinových podielov vo vzťahu k priemernému kapitálu alokovanému na príslušný segment. Okrem toho sa vyčísluje aj pomer nákladov a výnosov na segment, ktorý sa počíta ako pomer prevádzkových nákladov (všeobecné administratívne náklady) k prevádzkovým výnosom (súčet čistého úrokového výnosu, čistého príjmu z poplatkov a provízií, výnosov z dividend, čistého zisku/straty z finančných operácií a precenení na reálnu hodnotu, čistého zisku/straty z investícií oceňovaných metódou vlastného imania, príjmov z prenájmu investičného majetku a iného operatívneho lízingu).

# Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

| Eur tis.                                                                                                                       | Retail          |                 | Malé a stredné podniky (SME) |                | Riadenie aktív a pasív (ALM) a<br>lokálne firemné centrum (LCC) |                 | Veľkí firemní klienti |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------------|----------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|----------------|
|                                                                                                                                | 2014            | 2015            | 2014                         | 2015           | 2014                                                            | 2015            | 2014                  | 2015           |
| Čisté výnosy z úrokov a z investícií                                                                                           | 332 708         | 373 735         | 35 574                       | 35 590         | 57 796                                                          | 21 565          | 12 616                | 14 642         |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií                                                                                            | 109 710         | 106 342         | 10 964                       | 8 358          | (11 080)                                                        | (5 340)         | 7 869                 | 6 987          |
| Príjem z dividend                                                                                                              | -               | -               | -                            | -              | 720                                                             | 858             | -                     | -              |
| Čistý zisk z finančných operácií a reálnej hodnoty                                                                             | 3 047           | 2 960           | 331                          | 480            | 149                                                             | (2 679)         | 7                     | 734            |
| Čistý výsledok z kapitálovej metódy investovania                                                                               | 2 113           | 2 732           | -                            | -              | 6                                                               | -               | -                     | -              |
| Príjem z prenájmu nehnuteľností                                                                                                | -               | -               | 1 459                        | 1 123          | 387                                                             | 785             | -                     | -              |
| Všeobecné administratívne náklady                                                                                              | (214 344)       | (213 895)       | (21 896)                     | (23 310)       | (19 369)                                                        | (17 632)        | (4 866)               | (5 013)        |
| z toho odpisy a amortizácia                                                                                                    | (39 022)        | (38 666)        | (3 406)                      | (4 366)        | (2 332)                                                         | (1 410)         | (946)                 | (1 091)        |
| Zisky/straty z finančného majetku a záväzkov neoceneného reálnou cenou zúčtovanou cez výkaz ziskov a strát, netto              | -               | -               | -                            | -              | 1 326                                                           | 902             | (60)                  | (4)            |
| Čistá strata zo zníženia hodnoty finančného majetku neoceneného reálnou cenou zúčtovanou cez výkaz ziskov a strát              | (31 878)        | (30 224)        | (5 859)                      | (3 739)        | (3 155)                                                         | 676             | 3 250                 | (5 212)        |
| Ostatné prevádzkové výsledky                                                                                                   | (23 070)        | (16 733)        | (1 006)                      | 920            | (7 798)                                                         | (12 921)        | (6 476)               | (660)          |
| Odvody z bankovej činnosti                                                                                                     | (22 792)        | (16 901)        | (1 400)                      | (1 777)        | (3 908)                                                         | (6 939)         | (1 175)               | (1 264)        |
| <b>Výsledok pred zdanením z bežnej činnosti</b>                                                                                | <b>178 286</b>  | <b>224 916</b>  | <b>19 568</b>                | <b>19 422</b>  | <b>18 981</b>                                                   | <b>(13 785)</b> | <b>12 340</b>         | <b>11 475</b>  |
| Daň z príjmu                                                                                                                   | (38 756)        | (48 880)        | (4 237)                      | (4 131)        | (8 808)                                                         | (4 256)         | (2 715)               | (2 524)        |
| Čistý výsledok za obdobie                                                                                                      | 139 530         | 176 035         | 15 330                       | 15 292         | 10 174                                                          | (18 041)        | 9 625                 | 8 950          |
| Net result attributable to non-controlling interests                                                                           | -               | -               | -                            | -              | 603                                                             | 644             | -                     | -              |
| <b>Čistý zisk pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti</b>                                                                 | <b>139 530</b>  | <b>176 035</b>  | <b>15 330</b>                | <b>15 292</b>  | <b>9 571</b>                                                    | <b>(18 685)</b> | <b>9 625</b>          | <b>8 950</b>   |
| Prevádzkové výnosy                                                                                                             | 447 581         | 485 767         | 48 328                       | 45 552         | 47 978                                                          | 15 190          | 20 491                | 22 363         |
| Prevádzkové náklady                                                                                                            | (214 344)       | (213 895)       | (21 896)                     | (23 310)       | (19 369)                                                        | (17 632)        | (4 866)               | (5 013)        |
| <b>Prevádzkové výsledky</b>                                                                                                    | <b>233 236</b>  | <b>271 872</b>  | <b>26 432</b>                | <b>22 242</b>  | <b>28 610</b>                                                   | <b>(2 442)</b>  | <b>15 625</b>         | <b>17 350</b>  |
| Rizikovo vážené aktíva (kreditné riziko, eop)                                                                                  | 2 228 832       | 2 704 897       | 1 004 941                    | 1 078 337      | 552 811                                                         | 460 469         | 490 286               | 455 782        |
| Priemerne alokovaný kapitál                                                                                                    | 194 924         | 234 941         | 80 891                       | 67 761         | 172 607                                                         | 181 907         | 34 061                | 32 428         |
| Pomer nákladov k výnosom                                                                                                       | 47,9%           | 44,0%           | 45,3%                        | 51,2%          | 40,4%                                                           | >100%           | 23,7%                 | 22,4%          |
| Návratnosť alokovaného kapitálu                                                                                                | 71,58%          | 1               | 19,0%                        | 22,6%          | 5,9%                                                            | -9,9%           | 28,3%                 | 27,6%          |
| Celkové aktíva (eop)                                                                                                           | 6 043 506       | 7 046 995       | 1 229 658                    | 1 375 046      | 4 562 037                                                       | 4 374 807       | 657 888               | 768 931        |
| Celkové záväzky okrem vlastného majetku (eop)                                                                                  | 7 935 996       | 8 696 307       | 460 689                      | 647 739        | 1 772 568                                                       | 1 861 781       | 288 691               | 385 525        |
| <b>Straty a opravné položky na straty</b>                                                                                      | <b>(32 158)</b> | <b>(30 055)</b> | <b>(6 260)</b>               | <b>(1 541)</b> | <b>(3 057)</b>                                                  | <b>834</b>      | <b>(2 050)</b>        | <b>(4 607)</b> |
| Čistá strata zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok finančných inštitúcií a klientov                                          | (31 880)        | (30 224)        | (5 859)                      | (3 739)        | 307                                                             | 655             | 3 250                 | (5 212)        |
| Čistá strata zo zníženia hodnoty ostatného finančného majetku neoceneného reálnou hodnotou zúčtovanou cez výkaz ziskov a strát | 1               | -               | -                            | -              | 1                                                               | 21              | 1                     | -              |
| Rozdelenie/rozpustenie rezerv na podúvahové riziká                                                                             | (278)           | 167             | (402)                        | 2 198          | 99                                                              | -               | (5 301)               | 605            |
| Čistá strata zo zníženia hodnoty ostatného nefinančného majetku                                                                | -               | -               | -                            | -              | (3 464)                                                         | 159             | -                     | -              |

# Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

| pokračovanie<br>Eur tis.                                                                                                       | Komerčné<br>nehnuteľnosti |                 | Skupinové trhy |               | Skupinové centrum<br>firemných klientov |               | Skupina celkom  |                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------|----------------|---------------|-----------------------------------------|---------------|-----------------|-----------------|
|                                                                                                                                | 2014                      | 2015            | 2014           | 2015          | 2014                                    | 2015          | 2014            | 2015            |
| Čisté výnosy z úrokov a z investícií                                                                                           | 7 986                     | 7 833           | 5 550          | 5 120         | 11 707                                  | 10 500        | 463 937         | 468 985         |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií                                                                                            | 1 432                     | 485             | 4 498          | 4 614         | -                                       | -             | 123 393         | 121 446         |
| Prijem z dividend                                                                                                              | -                         | -               | -              | -             | -                                       | -             | 720             | 858             |
| Čistý zisk z finančných operácií a reálnej hodnoty                                                                             | 68                        | (377)           | 6 009          | 7 669         | -                                       | -             | 9 611           | 8 787           |
| Čistý výsledok z kapitálovej metódy investovania                                                                               | -                         | -               | -              | -             | -                                       | -             | 2 119           | 2 732           |
| Prijem z prenájmu nehnuteľností                                                                                                | -                         | -               | -              | -             | -                                       | -             | 1 846           | 1 908           |
| Všeobecné administratívne náklady                                                                                              | (1 665)                   | (1 660)         | (5 637)        | (6 103)       | -                                       | -             | (267 777)       | (267 613)       |
| z toho odpisy a amortizácia                                                                                                    | (140)                     | (248)           | (830)          | (369)         | -                                       | -             | (46 676)        | (46 150)        |
| Zisky/straty z finančného majetku a záväzkov neoceneneho reálnou cenou zúčtovanou cez výkaz ziskov a strát, netto              | -                         | -               | -              | 4             | -                                       | -             | 1 266           | 902             |
| Čistá strata zo zníženia hodnoty finančného majetku neoceneneho reálnou cenou zúčtovanou cez výkaz ziskov a strát              | (17 131)                  | (19 567)        | (43)           | 25            | -                                       | -             | (54 816)        | (58 041)        |
| Ostatné prevádzkové výsledky                                                                                                   | (310)                     | (237)           | (2 094)        | (3 775)       | -                                       | -             | (40 754)        | (33 406)        |
| Odvody z bankovej činnosti                                                                                                     | (165)                     | (258)           | (2 090)        | (3 780)       | -                                       | -             | (31 530)        | (30 919)        |
| <b>Výsledok pred zdanením z bežnej činnosti</b>                                                                                | <b>(9 620)</b>            | <b>(13 525)</b> | <b>8 282</b>   | <b>7 555</b>  | <b>11 707</b>                           | <b>10 500</b> | <b>239 544</b>  | <b>246 558</b>  |
| Daň z príjmu                                                                                                                   | 2 116                     | 2 975           | (1 822)        | (1 662)       | (2 576)                                 | (2 310)       | (56 798)        | (60 788)        |
| Čistý výsledok za obdobie                                                                                                      | (7 504)                   | (10 549)        | 6 460          | 5 893         | 9 131                                   | 8 190         | 182 746         | 185 770         |
| Net result attributable to non-controlling interests                                                                           | -                         | -               | -              | -             | -                                       | -             | 603             | 644             |
| <b>Čistý zisk pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti</b>                                                                 | <b>(7 504)</b>            | <b>(10 549)</b> | <b>6 460</b>   | <b>5 893</b>  | <b>9 131</b>                            | <b>8 190</b>  | <b>182 143</b>  | <b>185 126</b>  |
| Prevádzkové výnosy                                                                                                             | 9 485                     | 7 941           | 16 056         | 17 404        | 11 707                                  | 10 500        | 601 626         | 604 717         |
| Prevádzkové náklady                                                                                                            | (1 665)                   | (1 660)         | (5 637)        | (6 103)       | -                                       | -             | (267 777)       | (267 613)       |
| <b>Prevádzkové výsledky</b>                                                                                                    | <b>7 820</b>              | <b>6 281</b>    | <b>10 419</b>  | <b>11 301</b> | <b>11 707</b>                           | <b>10 500</b> | <b>333 849</b>  | <b>337 104</b>  |
| Rizikovo vážené aktíva (kreditné riziko, eop)                                                                                  | 160 087                   | 241 792         | 63 492         | 117 779       | -                                       | -             | 4 500 449       | 5 059 056       |
| Priemerne alokovaný kapitál                                                                                                    | 22 517                    | 14 818          | 7 338          | 10 783        | 712 098                                 | 800 870       | 1 224 436       | 1 343 508       |
| Pomer nákladov k výnosom                                                                                                       | 17,5%                     | 20,9%           | 35,1%          | 35,1%         | 0,0%                                    | 0,0%          | 44,5%           | 44,3%           |
| Návratnosť alokovaného kapitálu                                                                                                | -33,3%                    | -71,2%          | 1              | 54,6%         | 1,3%                                    | 1,0%          | 14,9%           | 13,8%           |
| Celkové aktíva (eop)                                                                                                           | 355 787                   | 333 690         | 119 774        | 80 557        | -                                       | -             | 12 968 650      | 13 980 026      |
| Celkové záväzky okrem vlastného majetku (eop)                                                                                  | 67 362                    | 40 907          | 957 462        | 808 286       | 175 102                                 | -             | 11 657 870      | 12 440 545      |
| <b>Straty a opravné položky na straty</b>                                                                                      | <b>(17 276)</b>           | <b>(19 548)</b> | <b>(47)</b>    | <b>30</b>     | <b>-</b>                                | <b>-</b>      | <b>(60 848)</b> | <b>(54 887)</b> |
| Čistá strata zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok finančných inštitúcií a klientov                                          | (17 130)                  | (19 567)        | (43)           | 25            | -                                       | -             | (51 355)        | (58 062)        |
| Čistá strata zo zníženia hodnoty ostatného finančného majetku neoceneneho reálnou hodnotou zúčtovanou cez výkaz ziskov a strát | -                         | -               | -              | -             | -                                       | -             | 3               | 21              |
| Rozdelenie/rozpustenie rezerv na podúvahové riziká                                                                             | (145)                     | 19              | (4)            | 6             | -                                       | -             | (6 031)         | 2 995           |
| Čistá strata zo zníženia hodnoty ostatného nefinančného majetku                                                                | -                         | -               | -              | -             | -                                       | -             | (3 464)         | 159             |

## **37) Riadenie rizika**

### **Stratégia a politika v oblasti riadenia rizík**

Skupina presadzuje obozretný a zodpovedný prístup k riziku, pričom riziká zohľadňuje aj vo svojom prístupe k výnosom. Rizikový apetít banky (tzn. maximálna úroveň rizika, ktorú je skupina ochotná podstúpiť) je jasne stanovený, merateľný a všeobecne akceptovaný. Skupina ho kompenzuje dostatočnou výškou svojho interného kapitálu s cieľom pokryť neočakávané straty.

Skupina uprednostňuje udržateľnosť pred krátkodobou vysokorizikovou návratnosťou. S cieľom vykazovať udržateľnú a primeranú návratnosť kapitálu sa táto zásada uplatňuje aj vzhľadom na profil rizika/návratnosti a bilanciu rizík.

Oddelenia zaoberajúce sa rizikom sú nezávislé od obchodných línií. V súvislosti s riadením rizík, ktoré je centralizované, sa skupina usiluje o jeho integrovanú platformu s komplexným riadením všetkých príslušných rizík a so zohľadnením závislostí medzi rôznymi typmi rizík.

Skupina dbá na to, aby malo riadenie rizík náležitú podporu z hľadiska ľudských, IT a ostatných zdrojov, ktoré sú nevyhnutné na komplexné pokrytie všetkých významných rizikových faktorov.

Primárny cieľ riadenia rizika banky je dosiahnuť situáciu, keď bude schopná identifikovať všetky významné riziká, ktorým čelí, odhadnúť ich možný vplyv a mať zavedené procedúry, ktoré zabezpečia efektívne riadenie týchto rizík. Tieto postupy musia byť predmetom pravidelnej kontroly, ktorá zabezpečí ich vhodnosť z hľadiska výkonnosti a z hľadiska meniacich sa okolností prevádzkového prostredia banky.

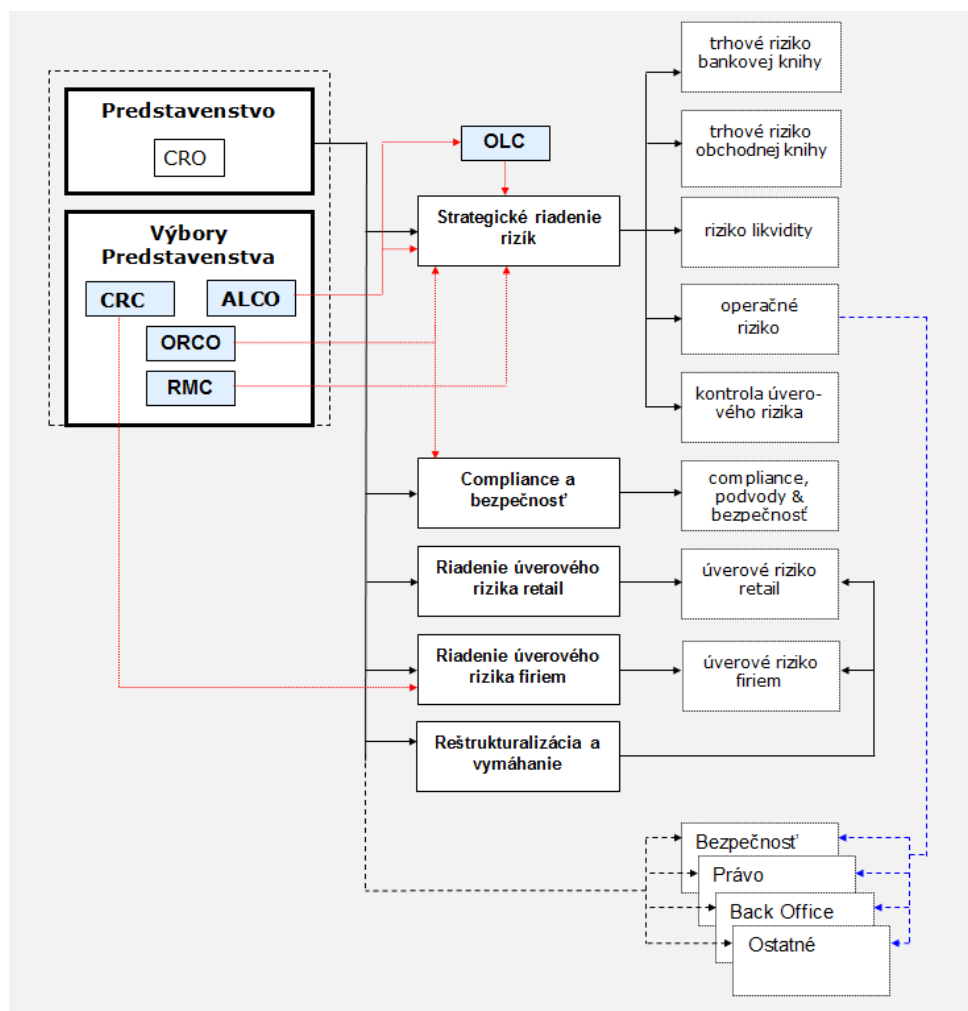
Vystavovanie sa riziku je neoddeliteľná súčasť operácií banky, pričom jej obchodné činnosti nevyhnutne so sebou prinášajú určitý stupeň rizika. Náležité riadenie rizík by malo prispieť k lepšiemu využitiu obchodných príležitostí. Z tohto dôvodu musí byť stratégia riadenia rizík jasne prepojená s obchodnými stratégiami.

V konečnom dôsledku je nevyhnutné, aby sa riziká v maximálnej možnej miere (s vynaložením primeraného úsilia) kvantifikovali a výkonnosť banky sa merala s použitím rizikových váh. Model výpočtu a alokácie ekonomického kapitálu sa preto neustále zdokonaľuje, pričom skupina má interne zavedený adekvátny proces riadenia kapitálu (ICAAP).

Skupina sa navyše zaviazala plniť ustanovenia pre oblasť riadenia rizík, ktoré definuje medzinárodná ako aj slovenská legislatíva a regulačné orgány.

## Organizácia riadenia rizík

Riadenie a kontrola rizík sa zabezpečuje prostredníctvom jasnej organizačnej štruktúry, ktorá vymedzuje úlohy a zodpovednosti, poverené subjekty a limity týkajúce sa rizík. Nasledujúca schéma poskytuje prehľad organizačnej štruktúry skupiny v oblasti rizík:



## Prehľad štruktúry riadenia rizík

Najvyšším orgánom pre riadenie rizika je predstavenstvo. Predstavenstvo deleguje niektoré zo svojich právomocí v konkrétnych oblastiach riadenia rizika na príslušné výbory. Predstavenstvo taktiež menuje jedného zo svojich členov, aby vykonával funkciu Chief Risk Officer („CRO“).

Výbor pre riadenie aktív a pasív („ALCO“) má najvyššiu právomoc v oblasti riadenia trhového rizika v súvislosti s obchodnou knihou a bankovou knihou (vrátane rizika z úrokových sadzieb) a v oblasti riadenia rizika likvidity.

Úverový výbor („CRC“) má konečnú rozhodovaciu právomoc v oblasti úverového rizika.

Výbor pre prevádzkové riziko a oblasť compliance („ORCO“) je orgánom oprávneným prijímať rozhodnutia o stratégii a postupoch v oblasti operačného rizika, rozhoduje o miere rizika a úrovni tolerancie, ktorú je skupina ochotná znášať a taktiež rozhoduje o opatreniach na zmiernenie operačného rizika, oblasti compliance, hospodárskej trestnej činnosti a boja proti praniu špinavých peňazí.

Výbory ALCO, CRC a ORCO sa skladajú z členov predstavenstva a senior manažérov. Člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizík je členom všetkých troch výborov.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Prípravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Výbor pre operačnú likviditu („OLC“) upravuje výkon riadenia likvidity. Výbor pre operačnú likviditu podlieha priamo výboru ALCO. Pravidelne analyzuje situáciu v oblasti likvidity banky a navrhuje nápravné opatrenia. Členmi výboru OLC sú zodpovední pracovníci odborov Treasury, BSM a SRM.

Výbor pre riadenie rizík („RMC“) je nový výbor, ktorý je zložený z vybraných členov predstavenstva a senior manažérov. Výbor je zodpovedný za rozvoj a spravovanie efektívneho systému riadenia rizika, schvaľovanie a monitoring stratégie a postupov riadenia rizika, ICAAP, rizikový apetít a komplexné stresové testovanie.

Rozhodujúca (výkonná) úroveň organizácie riadenia rizík pozostáva z piatich hlavných organizačných jednotiek:

- odbor riadenia úverového rizika firiem – vykonáva všetky činnosti týkajúce sa operatívneho riadenia úverového rizika firemných klientov,
- odbor riadenia úverového rizika retail – zodpovedá za riadenie úverového rizika pre retailové úvery, najmä za úverovú politiku, organizáciu úverového procesu, skoré vymáhanie pohľadávok a za riadenie portfólia pre retailový segment,
- odbor strategického riadenia rizík („SRM“) – je zodpovedný za integrované riadenie rizík („ICAAP“), operačné riziko, riziko likvidity, trhové riziko (celkové ako aj špecifické obchodnej a bankovej knihy), kontrolu úverového rizika, tvorbu opravných položiek, štatistické a ratingové modely úverového rizika. V rámci operačného rizika odbor SRM koordinuje činnosti, ktoré ostatné relevantné oddelenia vykonávajú na celobankovej úrovni (v uvedenej schéme znázornené modrou/prerušovanou čiarou).
- oddelenie Compliance & Security – zodpovedné za riadenie rizika v oblasti compliance (napr. etický kódex, úplný súlad so zákonnými požiadavkami, program na boj proti praniu špinavých peňazí, pravidlá MiFID), riadenie rizika podvodu (prevencia, odhaľovanie, vyšetrovanie, zabránenie vzniku podvodov a náhrada strát spôsobených finančným podvodom) a za bezpečnosť (informačná a strategická bezpečnosť, riadenie kontinuity obchodných činností),
- odbor reštrukturalizácie a vymáhania – zodpovedá za efektívnosť vymáhania a odpisov. Je tiež zodpovedný za sledovanie a reštrukturalizáciu pohľadávok po lehote splatnosti, špecifické opravné položky a riadenie kolaterálu.

V uvedenej schéme čierna čiara znázorňuje pridelenie rôznych typov rizík príslušným oddeleniam. Plné čierne čiary znázorňujú oblasti, ktoré priamo podliehajú členovi predstavenstva pre riadenie rizík (CRO).

Odbor strategického riadenia rizík a odbor riadenia úverového rizika firiem môžu tiež podliehať priamo svojim príslušným výborom. Táto príslušnosť je vyznačená červenou/bodkovanou čiarou.

Riadenie rizík nie je vyhradené len pre oddelenia pôsobiace v tejto oblasti. Všetky organizačné jednotky by mali mať na zreteli a uveďomovať si riziká a zároveň prispievať k ich riadeniu.

Zodpovednosti súvisiace s riadením rizík sú detailne popísané v bankovej stratégii riadenia rizika.

## Komplexné riadenie rizík a kapitálu

Proces hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu (angl. Internal Capital Adequacy Assessment Process, „ICAAP“) je proces, v rámci ktorého je nevyhnutné všetky dôležité riziká, ktorým skupina čelí, pokryť vnútorným kapitálom (potenciál krytia). To znamená, že všetky závažné riziká sú identifikované, vyčíslené, zhrnuté a porovnané s potenciálom krytia. Je definovaný, a pravidelne monitorovaný, limit maximálneho rizika a tiež jeho nižšia výstražná úroveň, aby bolo možné podniknúť nápravné opatrenia, na základe ktorých sa možno vyhnúť situáciám, keď riziko nie je dostatočne kryté kapitálom.

Cieľom ICAAP je integrovať riadenie rôznych druhov rizík do jednotného vrcholového procesu, ktorý umožňuje neustále sledovať a upravovať hladiny kapitálu podľa meniaceho sa profilu rizika. Ide o komplexný proces, ktorý v rámci banky pozostáva z týchto krokov:

- hodnotenie závažnosti rizika
  - identifikácia najdôležitejších typov rizika, ktorým by sa mala venovať najvyššia pozornosť, a ktoré budú zahrnuté do výpočtu ekonomického kapitálu
- výpočet kapacity na krytie rizika
  - výpočet rizika pre každé jednotlivé závažné riziko
  - zoskupenie jednotlivých rizík do jednej sumy ekonomického kapitálu
  - výpočet vnútorného kapitálu (potenciál krytia)
  - porovnanie ekonomického a vnútorného kapitálu
- stresové testovanie
  - overovanie hodnôt ekonomického kapitálu prostredníctvom prísnych, ale prijateľných stresových scenárov
- spravovanie kapitálu

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Prípravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

- riadenie súladu medzi ekonomickým a vnútorným kapitálom vrátane plánovania budúceho vývoja

Okrem hlavného cieľa procesu ICAAP neustále zabezpečovať kapitálovú primeranosť a udržiateľnosť, celý uvedený proces má za úlohu podporovať vedenie banky pri plnení jej stratégie.

### Hodnotenie závažnosti rizika

Proces hodnotenia závažnosti rizika má za cieľ identifikovať najdôležitejšie typy rizík, ktorým by sa mala venovať najväčšia pozornosť, a ktoré budú zahrnuté do výpočtu ekonomického kapitálu. Uskutočňuje sa raz do roka vzhľadom na každé identifikované riziko, ktorému skupina čelí, na základe kvantitatívnych, ako aj kvalitatívnych faktorov.

Výsledkom hodnotenia závažnosti rizika je súbor závažných rizík, ktoré treba kvantifikovať a pokryť kapitálom. Výsledok tiež zahŕňa aj iné postupy riadenia rizík na kontrolu identifikovaných rizík (závažných či nezávažných) a ich zníženie.

### Výpočet rizikovej capacity

Výpočet rizikovej capacity („RCC“) predstavuje nástroj na určenie kapitálovej primeranosti v súlade s požiadavkami ICAAP. Kvantifikuje sa v ňom riziková expozícia vzhľadom na každé jednotlivé závažné riziko. Vyčíslené údaje sa potom agregujú do kapitálovej požiadavky a porovnávajú sa s potenciálom krytia a kapitálom banky. Manažment banky pri súvisiacich diskusiách a rozhodovaní využíva súhrnnú prognózu, limity na rizikový apetít a tzv. systém „semaforu“.

O výsledkoch výpočtu kapitálovej primeranosti sa posielajú pravidelná správa predstavenstvu (aspoň raz za štvrtrok). Uvádzajú sa v nej zmeny vo výške rizík, v dostupnom kapitáli a v potenciáli krytia, úroveň využitia limitov na riziko a celkový stav kapitálovej primeranosti. Obsahuje aj komplexnú prognózu rizikovo-vážených aktív a kapitálovej primeranosti.

Okrem vymedzených rizík piliera 1 (úverové, trhové a operačné riziká) sa do požadovanej výšky ekonomického kapitálu na základe piliera 2 explicitne zahŕňajú riziká úrokovej miery v bankovej knihe, obchodné a strategické riziká a úverové riziko štátnych inštitúcií použitím interných modelov. Požiadavka na ekonomický kapitál vzhľadom na neočakávané straty sa vyčísluje na hladine spoľahlivosti 99,9 % v časovom horizonte jedného roka. Počas roka 2014 sa využitie ekonomického kapitálu pohybovalo v rozmedzí 47–49 %.

Ostatné riziká, konkrétne riziko likvidity, riziko koncentrácie v oblasti úverového rizika, reziduálne úverové riziko a najmä makroekonomické riziká sú spravované prostredníctvom proaktívneho rámca riadenia, ktorý obsahuje scenáre zamerané na budúci vývoj, stresové testovanie, výstražné úrovne, resp. ich pokrýva kapitálová rezerva. Výšku kapitálovej rezervy navrhuje zvyčajne počas procesu hodnotenia závažnosti rizika odbor SRM a schvaľuje predstavenstvo.

Pri stanovení objemu potenciálu krytia nevyhnutného vzhľadom na riziká a neočakávané straty sa zohľadňuje vlastný regulatórny kapitál kombinovaný so ziskom za bežný rok, ako aj podriadené záväzky a regulatórne odpočty. Výška potenciálu krytia musí byť dostatočná, aby absorbovala neočakávané straty vyplývajúce z operácií banky.

### Záťažové testovanie

Modely výpočtu rizikovej angažovanosti počítajú so štatistickými chybami, pretože musia fungovať pri extrémnom intervale spoľahlivosti a časovom horizonte. 99,9 % spoľahlivosť počas jednoročného horizontu predstavuje extrémnu stratu, ktorá sa vyskytuje raz za tisíc rokov. Keďže takýto model nemožno na týchto úrovniach testovať spätne, musí byť predmetom záťažového testovania.

Záťažové testovanie sa používa aj pri analyzovaní rizík, ktoré nepokrýva kapitál (ide najmä o riziko koncentrácie, makroekonomické riziko a riziko likvidity), ako aj pri identifikovaní potenciálnych zraniteľných miest pokrytých rizík, ktoré pravdepodobne nie sú náležite kryté použitým modelom výpočtu. Okrem toho by záťažové testovanie malo manažmentu banky poskytnúť impulzy na riadenie a ak to bude nevyhnutné, viesť k nápravným opatreniam.

Záťažové testovanie sa zameriava na dosah závažných, ale prípustných scenárov pozícií banky, čím poskytuje ďalšie uistenie sa o primeranosti vnútorného kapitálu. Ak by výsledky záťažových testov poukázali na potenciálne vyššie straty ako výpočet rizikovej angažovanosti, profil ICCAP sa musí upraviť buď navýšením rizikových expozícií, alebo prostredníctvom kapitálovej rezervy.

Skupina bola v roku 2014 preverovaná v rámci komplexného hodnotenia vykonávaného Európskou centrálnou bankou (ECB).

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Prípravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

### Riadenie kapitálu

V rámci riadenia kapitálu sa porovnáva objem vnútorného kapitálu (potenciál krytia) s vypočítanými rizikovými expozíciami. V prípade výskytu nezrovnalostí sa musia prijať opatrenia, ktoré umožnia situáciu napraviť. Uvedený postup sa realizuje na štvrtročnej báze, pričom frekvencia sa môže zvýšiť, ak by to situácia vyžadovala. Postup sa zameriava aj na budúcnosť, pretože zohľadňuje aj prognózované údaje.

Spravovanie kapitálu je zároveň súčasťou obchodnej stratégie banky (vypracovanej na základe rozpočtu), ktorá stanovuje úrovne rizikového apetítu a kapitálového krytia. Pre každý typ významného rizika sa stanovuje komplexný systém limitov, prostredníctvom ktorého sa zabezpečuje každodenné dodržiavanie schválených úrovní rizikového profilu a kapitálu.

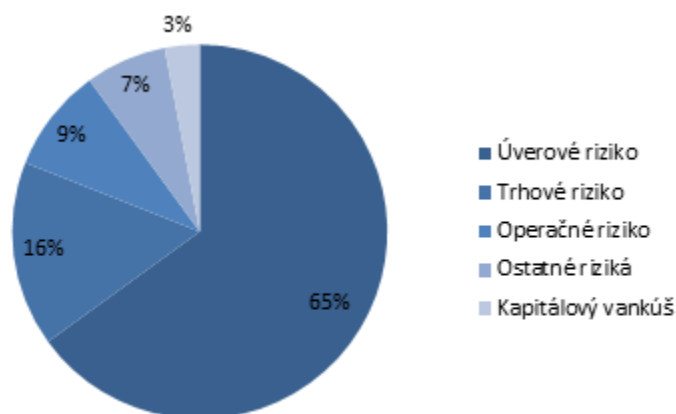
### Rizikové plánovanie a prognózy

K zodpovednosti za riadenie rizík patrí aj zabezpečenie riadnych postupov v oblasti rizikového plánovania a prognóz. Všetky prognózy stanovené riadením rizík sú výsledkom úzkej spolupráce medzi všetkými stranami, ktoré sa zúčastňujú na celom procese plánovania. Plánovanie a prognózy pre oblasť rizík zahŕňajú výhľadové, ako aj spätné projekcie a zameriavajú sa na zmeny v portfóliách, ako aj v ekonomickom prostredí.

### Alokácia kapitálu

Dôležitá úloha, ktorá spadá do procesu rizikového plánovania, je alokácia kapitálu na obchodné línie. Každé konkrétne riziko (pilier I a pilier II) sa alokuje na obchodné línie podľa ich rizikovej spotreby. Tento proces sa uskutočňuje v úzkej spolupráci odborov Strategické riadenie rizík a Účtovníctvo a controlling.

Nasledujúci diagram znázorňuje zloženie ekonomickej kapitálovej požiadavky k 30. septembru 2015 podľa typu rizika (uvedené v %):



### Úverové riziko

Úverové riziko, všeobecne, je riziko, že skupina utrpí finančnú stratu v dôsledku toho, že klient, resp. protistrana vo finančnej transakcii nesplní svoj zmluvný záväzok. Presnejšie povedané, úverové riziko znamená riziko utrpenia finančnej straty vyplývajúcej z uzatvorenia určitej zmluvy alebo vstupu do portfóliovej investície.

Úverové riziko je pre banku najvýznamnejším rizikom. Je spojené s tradičnou úverovou činnosťou (úvery poskytnuté klientom), pri ktorej straty vznikajú v dôsledku zlyhania (znižujúcej sa bonity) úverových klientov, a tiež pri obchodovaní s trhovými nástrojmi. Úverové riziko obsahuje aj riziká krajiny, koncentrácie, vyrovnaní, protistrany a riziká zníženia hodnoty pohľadávky.

Skupina uplatňuje zásady dlhodobej rizikovo upravenej ziskovosti a primeraných cien (vyššie úverové riziko vedie k vyššej rizikovej prémii).

Skupina každý rok kontroluje svoju toleranciu voči úverovému riziku a stanovuje priority, t. j. kvantitatívne a kvalitatívne opatrenia, na najbližšie obdobie z hľadiska úverového rizika.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Činnosť banky v oblasti úverov regulujú tri základné úrovne dokumentácie. Úverová stratégia definovaná najvyšším manažmentom predstavuje celkovú orientáciu, oblasti činnosti a strategické ciele banky. Úverová politika vymedzuje zásady, určuje prevádzkové postupy a stanovuje rámcové zodpovednosti súvisiace s úverovou činnosťou. Podriadené interné ustanovenia majú formu podrobných manuálov, resp. pokynov alebo smerníc pre konkrétne oddelenia, a presne opisujú zodpovednosti až po najnižšie úrovne, všetky príslušné lehoty a ostatné relevantné nepredvídané udalosti a potreby úverového procesu a riadenia úverového rizika.

Úverová činnosť banky a jej organizácia sa riadi týmito zásadami:

- jasná segregácia odboru riadenia úverového rizika od obchodných činností, resp. delegovanie týchto činností na obchodný úsek s jasne stanoveným rozdelením povinností
- centralizácia riadenia operačného úverového rizika – nezávislé odbory riadenia úverového rizika pre segmenty firiem a retail
- flexibilita a presnosť úverového procesu a kvality úverových rozhodnutí
- personálne pridelené a jasne stanovené právomoci
- všeobecné uplatňovanie zásady štyroch očí vo všetkých rozhodujúcich úverových procesoch (s odôvodnenými výnimkami)
- diverzifikácia úverového portfólia s cieľom udržať expozície v rámci vymedzených limitov
- nezávislý útvar kontroly úverového rizika – Strategické riadenie rizík

### Strategické riadenie rizík

Strategické riadenie rizík (SRM), konkrétne jeho oddelenie Modely kreditného rizika, je v zmysle Bazilejskej dohody nezávislým útvarom pre riadenie rizík. SRM sa nezúčastňuje na operatívnom úverovom rozhodovaní. Zodpovedá však za návrh ratingových systémov, testovanie a monitorovanie presnosti a spôsobu výberu interných ratingových stupňov, za vypracovanie a analýzu sumárnych hlásení z ratingových systémov banky. SRM tiež zodpovedá za navrhnutie a implementáciu modelov na výpočet rizikových parametrov (PD, LGD, CCF atď.), štandardných nákladov na riziko a portfóliových opravných položiek. Zodpovedá aj za navrhovanie a implementáciu modelov na výpočet rizikovo vážených aktív podľa CRR/CRD a modelu pre ekonomický kapitál. Okrem toho má útvar SRM dve ďalšie konkrétne úlohy:

- lokálne schvaľuje a monitoruje úverovú angažovanosť voči bankám, vládnuemu sektoru a krajinám, ktoré centrálnie riadi Erste Holding (úverová analýza, stanovovanie limitov);
- vymedzuje a monitoruje úverové linky klientov Treasury (schválené odborom Riadenie úverového rizika firiem).

### Riadenie úverového rizika retail

Odbor riadenia úverového rizika retail formuluje úverovú politiku a interné ustanovenia v rámci procesu schvaľovania úverov pre retailových klientov, pričom v tejto oblasti navrhuje postupy a dohliada, či sa riadne používajú. Je zodpovedný za posúdenie rizika spojeného s protistranami a s úvermi (prideľovanie ratingov, posúdenie úverových transakcií). Ďalej tiež navrhuje, stanovuje a monitoruje limity, vedie dokumentáciu o transakciách a limitoch a zabezpečuje predčasné inkaso.

### Riadenie úverového rizika firiem

Odbor riadenia úverového rizika firiem formuluje úverovú politiku a interné ustanovenia v rámci procesu schvaľovania úverov pre firemných klientov. Je zodpovedný za analýzu rizika protistrán a úverov (finančná analýza, prideľovanie ratingov, posúdenie úverových transakcií). Ďalej tiež monitoruje vývoj úverového portfólia firemných klientov. Pravidelne preveruje pridelené ratingy a finančnú situáciu klientov. Okrem toho navrhuje, stanovuje a monitoruje limity, vedie dokumentáciu o transakciách a limitoch firemných klientov.

### Reštrukturalizácia a vymáhania

Odbor reštrukturalizácie a vymáhania zodpovedá za strategické a účinné vymáhanie pohľadávok (work-out a vymáhanie) a riadenie odpisov. Tiež zodpovedá za monitoring, reštrukturalizáciu pohľadávok po lehote splatnosti a individuálnych opravných položiek, ako aj riadenie zábezpek.

### Systém interného ratingu

Od júla 2008 ako prvá banka na Slovensku predkladá hlásenia o kapitálovej primeranosti na základe IRB prístupu k úverovému riziku. Schválenie zo strany rakúskeho Úradu pre finančný trh a Národnej banky Slovenska potvrdili, že systémy hodnotenia úverového rizika a s tým súvisiacich kontrolných postupov banky sú primerané a náležite implementované do riadenia rizika, úverového procesu a určovania odhadu kapitálovej primeranosti, ako aj do interných kontrolných postupov a reportingu a že zohrávajú významnú úlohu v činnosti banky.

Všetky podstatné aspekty ratingu a odhadov schvaľuje predstavenstvo. Senior manažment a predstavenstvo majú všeobecné znalosti o systéme interného ratingu a podrobné vedomosti o príslušných správach pre manažment.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Prípravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Senior manažment s hlavnou zodpovednosťou na riaditeľovi odboru SRM trvalo zabezpečuje, aby ratingové systémy riadne fungovali. Oddelenie riadenia kreditného rizika pravidelne informuje senior manažment o výkonnosti ratingového systému, o oblastiach, ktoré potrebujú zlepšiť, a o stave úsilia zlepšiť predtým identifikované nedostatky.

Systém ratingu banky zahŕňa všetky metódy, postupy, kontroly, zhromažďovanie údajov a IT systémy, ktoré podporujú hodnotenie úverového rizika, priradzovanie expozícií do ratingových stupňov a skupín a kvantifikáciu rizikových parametrov. Ratingový systém zahŕňa viaceré ratingové metódy a nástroje v závislosti od triedy aktív dlžníka a jeho ostatných charakteristík.

Interný rating je základný prvok komplexného systému banky pre riadenie úverového rizika. Predstavuje základný ukazovateľ pravdepodobnosti zlyhania na strane klienta. Výsledkom ratingového posúdenia je priradenie dlžníka do konkrétneho ratingového stupňa.

Pri internom ratingu klientov sa posudzujú kvantitatívne kritériá a kvalitatívne kritériá a môže obsahovať aj vybrané externé ratingy. Skupina používa komplexné ratingové systémy na hodnotenie retailových aj firemných klientov. Dlžníkom v príslušnej triede aktív a ratingovej metodike, ktorí majú podobnú pravdepodobnosť zlyhania, sa priradzuje rovnaký ratingový stupeň. Ratingová stupnica by mala disponovať dostatočnou schopnosťou riadne rozlišovať medzi rôznymi úrovňami úverového rizika. Dlžníci sa priradzujú do príslušného ratingového stupňa tak, aby kvantifikácia rizikových parametrov pre tento stupeň bola dostatočne presná.

Oddelenie Modely kreditného rizika zodpovedá za vývoj hodnotiacich a ratingových modelov. Výkonnosť týchto modelov, t. j. ich presnosť a selektivita interných ratingových stupňov, sa pravidelne monitoruje a podávajú sa o nej hlásenia. Validácia úplného rozsahu modelov sa vykonáva každoročne.

Kontrola priradených ratingov sa vykonáva minimálne raz za rok. Behaviorálny (dávkový) rating sa používa pre retailové expozície, pričom ostatné triedy expozícií kontroluje odbor riadenia úverového rizika firiem. Ak sú k dispozícii nové a dôležité informácie o dlžníkovi alebo expozícii, aktualizuje sa aj príslušný rating. Rating možno nahradiť len na základe informácií, ktoré sa nepoužívajú v ratingovom nástroji, resp. ktoré sa nebrali do úvahy počas procesu schválenia ratingu. Všetky prípady nahradenia ratingu sa zaevidujú a analyzujú.

Systém interného ratingu je riadne zdokumentovaný, pričom zásady a postupy, ktorými sa riadi, sú podrobne vymedzené v interných smerniciach.

### Rizikové stupne

Úverové aktíva sa zatriedujú do rizikových stupňov na základe interných ratingov banky. Skupina používa dve interné rizikové stupnice na klasifikáciu rizika: pri klientoch, ktorí nezlyhali, sa používa riziková stupnica s ôsmimi stupňami (pre retail) a 13 stupňami (pre všetky ostatné segmenty). Klienti, ktorí zlyhali, sa klasifikujú do osobitného rizikového stupňa.

### Definícia zlyhania

Za zlyhanie klienta sa považuje, keď sa mu prideli interný rating „R“, resp. keď nastane jedna z týchto udalostí:

- je nepravdepodobné, že klient úplne splatí svoje úverové záväzky voči banke bez realizácie kolaterálu;
- niektoré z významných úverových záväzkov retailového/firemného klienta voči banke sú viac než 90 dní po splatnosti;
- klient nedodrží niektorú z podmienok či povinností na základe zmluvy a z tohto dôvodu je skupina oprávnená pristúpiť k primeraným krokom (napr. požiadavka na predčasné splatenie úverového záväzku buď celého, alebo jeho časti, vyrubenie úroku z omeškania, resp. uspokojenie nároku úverovej expozície z prostriedkov, ktoré zabezpečujú takýto úverový záväzok).

Skupina definuje päť znakov zlyhania:

- E1 – nepravdepodobnosť splácania
- E2 – omeškanie splátok viac ako 90 dní
- E3 – nútená reštrukturalizácia úveru, odkladanie priznania úverového rizika
- E4 – odpis úveru
- E5 – úpadok

Oddelenie Riadenie úverového rizika sa zúčastňuje s oddeleniami Vymáhanie nesplácaných pohľadávok retail a Vymáhanie pohľadávok firiem na definovaní zlyhania. Definícia zlyhania spĺňa kritériá CRR/CRD a ovplyvňuje odhady LLP, SRC atď.

### Maximálna úverová angažovanosť

Maximálnu úverovú angažovanosť finančných aktív predstavuje ich čistá účtovná hodnota (účtovná hodnota v prípade derivátov meraná reálnou hodnotou). Maximálnu úverovú angažovanosť podsúvahových záväzkov (napr. nevyčerpané

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

úverové limity, poskytnuté finančné záruky) predstavuje maximálna suma, ktorú by skupina musela zaplatiť v prípade požiadavky na vyrovnanie záväzkov.

Podrobné informácie o úverovej angažovanosti týkajúcej sa finančných aktív okrem úverov a podsúvahových záväzkov sa uvádzajú v jednotlivých bodoch poznámok.

### Úverová angažovanosť týkajúca sa úverov poskytnutých klientom, poskytnutých finančných záruk a nečerpaných úverových príslubov

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza maximálna úverová angažovanosť z úverov poskytnutých klientom, poskytnutých finančných záruk a nečerpaných úverových príslubov:

| Eur tis.                                       | 2014             | 2015              |
|------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Hrubá účtovná hodnota</b>                   | <b>9 728 769</b> | <b>10 863 428</b> |
| Súvaha celkom                                  | 8 433 564        | 9 720 236         |
| Podsúvaha celkom                               | 1 295 204        | 1 143 192         |
| <b>Hrubá účtovná hodnota</b>                   | <b>9 728 769</b> | <b>10 863 428</b> |
| Retailoví klienti (vrátane mikro podnikateľov) | 6 613 377        | 7 658 542         |
| Firemní klienti a ost. triedy                  | 3 115 393        | 3 204 886         |
| <b>Opravné položky</b>                         | <b>(366 886)</b> | <b>(370 835)</b>  |
| Retailoví klienti (vrátane mikro podnikateľov) | (231 599)        | (228 493)         |
| Firemní klienti a ost. triedy                  | (135 287)        | (142 343)         |
| <b>Čistá účtovná hodnota</b>                   | <b>9 361 884</b> | <b>10 492 592</b> |
| Retailoví klienti (vrátane mikro podnikateľov) | 6 381 778        | 7 430 049         |
| Firemní klienti a ost. triedy                  | 2 980 106        | 3 062 543         |

Nasledujúca tabuľka zobrazuje celkovú angažovanosť podľa definície EBA:

| 2015                        |                      | Z toho            |                |                 |                      |
|-----------------------------|----------------------|-------------------|----------------|-----------------|----------------------|
| Eur tis.                    | Celková angažovanosť | Performujúce      | Neperformujúce | Neperformujúce  |                      |
|                             |                      |                   |                | Z toho: zlyhané | Z toho: znehodnotené |
| Súvaha celkom               | 9 720 236            | 9 180 241         | 539 995        | 530 427         | 458 260              |
| Podsúvaha celkom            | 1 143 192            | 1 120 091         | 23 100         | 23 088          | 21 606               |
| <b>Celková angažovanosť</b> | <b>10 863 428</b>    | <b>10 300 332</b> | <b>563 095</b> | <b>553 516</b>  | <b>479 866</b>       |

| 2014             |                      | Z toho           |                |                 |                      |
|------------------|----------------------|------------------|----------------|-----------------|----------------------|
| Eur tis.         | Celková angažovanosť | Performujúce     | Neperformujúce | Neperformujúce  |                      |
|                  |                      |                  |                | Z toho: zlyhané | Z toho: znehodnotené |
| Súvaha celkom    | 8 433 565            | 7 898 146        | 535 419        | 525 380         | 433 832              |
| Podsúvaha celkom | 1 295 204            | 1 227 183        | 68 021         | 68 005          | 50 547               |
| <b>Spolu</b>     | <b>9 728 769</b>     | <b>9 125 329</b> | <b>603 440</b> | <b>593 385</b>  | <b>484 379</b>       |

**Slovenská sporiteľňa, a.s.**

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Štruktúra opravných položiek bola nasledovná:

| Eur tis.                               | 2014           | 2015           |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| Opravné položky na straty z úverov     | 347 994        | 354 929        |
| Rezervy na podsúvahové záväzky         | 18 892         | 15 906         |
| <b>Spolu opravné položky a rezervy</b> | <b>366 886</b> | <b>370 835</b> |

Nasledujúca tabuľka zobrazuje celkové opravné položky a rezervy na podsúvahu podľa definície EBA:

| Eur tis.                           | Celkové opravné položky | Z toho        |                |                 |                      |
|------------------------------------|-------------------------|---------------|----------------|-----------------|----------------------|
|                                    |                         | Performujúce  | Neperformujúce | Neperformujúce  |                      |
|                                    |                         |               |                | Z toho: zlyhané | Z toho: znehodnotené |
| Opravné položky na straty z úverov | 354 929                 | 63 198        | 291 731        | 290 969         | 275 470              |
| Rezervy na podsúvahové záväzky     | 15 906                  | 9 919         | 5 987          | 5 986           | 5 713                |
| <b>Opravné položky a rezervy</b>   | <b>370 835</b>          | <b>73 117</b> | <b>297 718</b> | <b>296 955</b>  | <b>281 183</b>       |

| Eur tis.                           | Celkové opravné položky | Z toho        |                |                 |                      |
|------------------------------------|-------------------------|---------------|----------------|-----------------|----------------------|
|                                    |                         | Performujúce  | Neperformujúce | Neperformujúce  |                      |
|                                    |                         |               |                | Z toho: zlyhané | Z toho: znehodnotené |
| Opravné položky na straty z úverov | 347 994                 | 61 153        | 286 840        | 286 151         | 264 508              |
| Rezervy na podsúvahové záväzky     | 18 892                  | 8 000         | 10 892         | 10 892          | 10 467               |
| <b>Spolu</b>                       | <b>366 886</b>          | <b>69 153</b> | <b>297 733</b> | <b>297 043</b>  | <b>274 975</b>       |

V tabuľke sa uvádzajú informácie o úverovej kvalite úverov poskytnutých klientom, poskytnutých finančných záruk a nečerpaných úverových príslubov, ktoré skupina klasifikuje ako triedu retailových aktív:

| Eur tis.                     | 2014             | 2015             |
|------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Celková angažovanosť</b>  |                  |                  |
| Investičný stupeň (1 - 5)    | 5 935 606        | 6 968 149        |
| Nižší investičný stupeň (6)  | 160 832          | 178 864          |
| Nižší investičný stupeň (7)  | 87 260           | 92 456           |
| Nižší investičný stupeň (8)  | 87 708           | 88 455           |
| Neperformujúce úvery (NPE)   | 341 970          | 330 617          |
| <b>Hrubá účtovná hodnota</b> | <b>6 613 377</b> | <b>7 658 541</b> |
| Opravné položky              | (231 599)        | (228 493)        |
| <b>Čistá účtovná hodnota</b> | <b>6 381 778</b> | <b>7 430 048</b> |
| Kolektívne hodnotenie zahŕňa |                  |                  |
| 0 dní                        | 6 083 204        | 7 129 180        |
| 1-30 dní                     | 159 249          | 167 941          |
| 31-60 dní                    | 18 225           | 19 617           |
| 61-90 dní                    | 10 611           | 11 015           |
| 90 dní+ *                    | 117              | 171              |

\* Suma po splatnosti je nevýznamná, t.j. nižšia ako 50 Eur na klienta (limit významnosti zavedený v 4Q/09)

**NPE úvery a neodvolateľné záväzky**

NPE úvery a neodvolateľné záväzky sú tie, pri ktorých skupina predpokladá, že nebude schopná získať celkovú výšku istiny a úrokov na základe zmluvných podmienok týchto finančných inštrumentov.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

### Po splatnosti okrem NPE úverov

Po splatnosti, ale nie NPE úvery sú úvery, kde splácanie istiny a úrokov je po splatnosti, ale skupina predpokladá, že sa nejedná o NPE.

### Ani po splatnosti ani NPE

Úvery, pri ktorých splácanie istiny a úrokov nie je po splatnosti a skupina neočakáva zhoršenie podnikovej triedy a ďalších majetkových tried.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádzajú informácie o úverovej kvalite úverov, vkladoch klientov, poskytnutých finančných záruk a nečerpaných úverových príslubov (klasifikované ako trieda firemných klientov, inštitúcií alebo vládny sektor):

| Eur tis.                                               | 2014             | 2015             |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Celková angažovanosť</b>                            |                  |                  |
| Investičný stupeň (1 - 5)                              | 2 696 015        | 2 802 276        |
| Nižší investičný stupeň (6)                            | 109 291          | 107 731          |
| Nižší investičný stupeň (7)                            | 26 567           | 26 763           |
| Nižší investičný stupeň (8)                            | 22 050           | 35 638           |
| Neperformujúce úvery (NPE)                             | 261 470          | 232 477          |
| <b>Hrubá účtovná hodnota</b>                           | <b>3 115 393</b> | <b>3 204 886</b> |
| Opravné položky                                        | (135 287)        | (142 343)        |
| <b>Čistá účtovná hodnota</b>                           | <b>2 980 106</b> | <b>3 062 543</b> |
| <b>Zníženie hodnoty na individuálnej báze</b>          |                  |                  |
| <b>Hrubá účtovná hodnota</b>                           | <b>261 470</b>   | <b>232 477</b>   |
| Opravné položky                                        | (113 794)        | (118 551)        |
| <b>Čistá účtovná hodnota</b>                           | <b>147 676</b>   | <b>113 926</b>   |
| <b>Po splatnosti ale nie individuálne znehodnotené</b> |                  |                  |
| Investičný stupeň (1 - 5)                              | 84 903           | 88 355           |
| Nižší investičný stupeň (6)                            | 4 365            | 6 774            |
| Nižší investičný stupeň (7)                            | 2 417            | 5 524            |
| Nižší investičný stupeň (8)                            | 2 747            | 395              |
| Neperformujúce úvery (NPE)                             | -                | -                |
| <b>Hrubá účtovná hodnota</b>                           | <b>94 432</b>    | <b>101 048</b>   |
| Opravné položky                                        | (1 152)          | (1 265)          |
| <b>Čistá účtovná hodnota</b>                           | <b>93 280</b>    | <b>99 783</b>    |
| <b>Po splatnosti, ale bez zníženia hodnoty zahŕňa</b>  |                  |                  |
| 1-30 dní                                               | 90 316           | 99 782           |
| 31-60 dní                                              | 4 042            | 1 172            |
| 61-90 dní                                              | 22               | 3                |
| 90 dní+ *                                              | 52               | 91               |
| <b>Iné ako po splatnosti alebo znehodnotené</b>        |                  |                  |
| Investičný stupeň (1 - 5)                              | 2 611 112        | 2 713 922        |
| Nižší investičný stupeň (6)                            | 104 926          | 100 957          |
| Nižší investičný stupeň (7)                            | 24 151           | 21 239           |
| Nižší investičný stupeň (8)                            | 19 303           | 35 244           |
| Neperformujúce úvery (NPE)                             | -                | -                |
| <b>Hrubá účtovná hodnota</b>                           | <b>2 759 491</b> | <b>2 871 361</b> |
| Opravné položky                                        | (20 341)         | (22 527)         |
| <b>Čistá účtovná hodnota</b>                           | <b>2 739 151</b> | <b>2 848 833</b> |

\* Suma po splatnosti je nevýznamná, t.j. nižšia ako 250 Eur na klienta.

Zvyšujúci sa interný rating angažovaností korešponduje s ich zvyšujúcim sa úverovým rizikom. Pri prideľovaní ratingu skupina posudzuje finančnú pozíciu a výkonnosť protistrany, kvalitatívne faktory a rovnako aj všeobecné ekonomické trendy v konkrétnom odvetví a krajine.

Angažovanosti s hodnotením 1-8 podľa interného ratingu banky sa nepovažujú za individuálne znehodnotené.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

### Reštrukturalizované úvery

V septembri 2014 skupina implementovala novú definíciu reštrukturalizovaných (forborne) úverov na základe definície EBA. Reštrukturalizované úvery môžu byť súčasťou NPE aj performujúceho portfólia.

- Performujúce reštrukturalizované úvery – reštrukturalizované úvery pre klientov bez finančných ťažkostí
- NPE reštrukturalizované úvery – reštrukturalizované úvery so zlyhaním po prehodnotení
- Zlyhané reštrukturalizované úvery – reštrukturalizované úvery pre zlyhaných klientov

Reštrukturalizované úvery v tabuľke sú tie, ktoré sú reštrukturalizované a performujúce úvery:

| Eur tis.                  | 2014   | 2015   |
|---------------------------|--------|--------|
| Reštrukturalizované úvery | 76 315 | 95 442 |

### Riziko koncentrácie

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentracii finančných aktív (vrátane derivátov), úverových príslubov a záruk rozdelených podľa odvetvia pôsobnosti dlžníkov:

| 2015                                                            | Úvery poskytnuté klientom |                   | Úvery a vklady vo finančných inštitúciách |                | Cenné papiere    |                  |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|
|                                                                 | Brutto                    | Netto             | Brutto                                    | Netto          | Brutto           | Netto            |
| Eur tis.                                                        |                           |                   |                                           |                |                  |                  |
| Nerastné komodity a suroviny                                    | 459 244                   | 448 038           | -                                         | -              | -                | -                |
| Dodávky energií a obnoviteľnej energie                          | 454 624                   | 452 767           | -                                         | -              | -                | -                |
| Stavebný materiál                                               | 354 963                   | 310 522           | -                                         | -              | -                | -                |
| Automobilový priemysel                                          | 54 339                    | 52 759            | -                                         | -              | -                | -                |
| Cyklické spotrebné tovary                                       | 216 992                   | 204 859           | -                                         | -              | -                | -                |
| Necyklické spotrebné tovary                                     | 203 146                   | 194 827           | -                                         | -              | 12 986           | 12 986           |
| Strojárstvo                                                     | 148 271                   | 142 193           | -                                         | -              | 6 641            | 6 641            |
| Doprava                                                         | 381 468                   | 374 989           | -                                         | -              | 112 428          | 112 428          |
| Telekomunikácie, médiá, technológie a papier a baliarske služby | 51 533                    | 50 457            | -                                         | -              | -                | -                |
| Zdravotníctvo a sociálne služby                                 | 150 324                   | 145 726           | -                                         | -              | -                | -                |
| Hotelierstvo, zábava a rekreácia                                | 87 344                    | 76 212            | -                                         | -              | -                | -                |
| Činnosť v oblasti nehnuteľností                                 | 808 962                   | 750 959           | -                                         | -              | 10 993           | 10 993           |
| Verejný sektor                                                  | 239 704                   | 239 246           | -                                         | -              | 3 406 020        | 3 405 797        |
| Finančné inštitúcie                                             | 116 146                   | 115 801           | 121 629                                   | 121 600        | 255 561          | 255 542          |
| Činnosti domácností ako súkromných osôb                         | 7 136 296                 | 6 933 198         | -                                         | -              | -                | -                |
| Ostatné                                                         | 73                        | 41                | -                                         | -              | -                | -                |
| <b>Spolu</b>                                                    | <b>10 863 428</b>         | <b>10 492 592</b> | <b>121 629</b>                            | <b>121 600</b> | <b>3 804 629</b> | <b>3 804 387</b> |

**Slovenská sporiteľňa, a.s.**

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

| 2014                                                            | Úvery poskytnuté klientom |                  | Úvery a vklady vo finančných inštitúciách |                | Cenné papiere    |                  |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|-------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|
|                                                                 | Brutto                    | Netto            | Brutto                                    | Netto          | Brutto           | Netto            |
| <b>Eur tis.</b>                                                 |                           |                  |                                           |                |                  |                  |
| Nerastné komodity a suroviny                                    | 387 915                   | 378 427          | -                                         | -              | -                | -                |
| Dodávky energií a obnoviteľnej energie                          | 470 291                   | 469 029          | -                                         | -              | -                | -                |
| Stavebný materiál                                               | 418 921                   | 372 681          | -                                         | -              | -                | -                |
| Automobilový priemysel                                          | 87 774                    | 85 242           | -                                         | -              | -                | -                |
| Cyklické spotrebné tovary                                       | 143 840                   | 133 242          | -                                         | -              | -                | -                |
| Necyklické spotrebné tovary                                     | 190 359                   | 177 562          | -                                         | -              | 13 108           | 13 108           |
| Strojárstvo                                                     | 126 416                   | 120 275          | -                                         | -              | 6 646            | 6 646            |
| Doprava                                                         | 335 148                   | 328 042          | -                                         | -              | -                | -                |
| Telekomunikácie, médiá, technológie a papier a baliarske služby | 54 961                    | 54 004           | -                                         | -              | -                | -                |
| Zdravotníctvo a sociálne služby                                 | 101 949                   | 98 177           | -                                         | -              | -                | -                |
| Hotelierstvo, zábava a rekreácia                                | 80 469                    | 65 712           | -                                         | -              | -                | -                |
| Činnosť v oblasti nehnuteľností                                 | 803 278                   | 758 450          | -                                         | -              | 13 526           | 13 526           |
| Verejný sektor                                                  | 221 201                   | 220 740          | -                                         | -              | 3 506 530        | 3 506 267        |
| Finančné inštitúcie                                             | 131 064                   | 130 240          | 179 109                                   | 179 056        | 382 257          | 381 172          |
| Činnosti domácností ako súkromných osôb                         | 6 175 144                 | 5 970 024        | -                                         | -              | -                | -                |
| Ostatné                                                         | 40                        | 37               | -                                         | -              | -                | -                |
| <b>Spolu</b>                                                    | <b>9 728 769</b>          | <b>9 361 884</b> | <b>179 109</b>                            | <b>179 056</b> | <b>3 922 067</b> | <b>3 920 719</b> |

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentrácii úverov poskytnutých klientom, úverových príslubov a záruk, ktorú sú klasifikované podľa tried aktív:

|                    | Brutto           |                   | Netto            |                   |
|--------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                    | 2014             | 2015              | 2014             | 2015              |
| Retailoví klienti  | 6 613 377        | 7 658 542         | 6 381 778        | 7 430 049         |
| Firemní klienti    | 2 861 897        | 2 934 311         | 2 727 095        | 2 792 438         |
| Inštitúcie         | 252 695          | 270 012           | 252 229          | 269 542           |
| Verejné inštitúcie | 800              | 563               | 782              | 562               |
| <b>Spolu</b>       | <b>9 728 769</b> | <b>10 863 428</b> | <b>9 361 884</b> | <b>10 492 592</b> |

V nasledujúcej tabuľke sa uvádzajú súhrnné informácie o úverovom riziku banky voči štátu, spoločnostiam riadeným slovenskou vládou, samosprávnym krajom, o zárukách vydaných slovenskou vládou a podobných angažovanostiach:

|                                           | Suma             |                  | Podiel na celkových aktívach % |               |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|--------------------------------|---------------|
|                                           | 2014             | 2015             | 2014                           | 2015          |
| Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska | 87 392           | 872              | 0,68%                          | 0,01%         |
| Úvery poskytnuté klientom                 | 536 330          | 498 451          | 4,14%                          | 3,57%         |
| Portfóliá cenných papierov                | 3 418 612        | 3 310 004        | 26,41%                         | 23,73%        |
| Odložená pohľadávka na dani z príjmov     | 34 249           | 30 849           | 0,26%                          | 0,22%         |
| <b>Spolu</b>                              | <b>4 076 583</b> | <b>3 840 176</b> | <b>31,5%</b>                   | <b>27,52%</b> |

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Prípravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Skupina vlastní veľký objem štátnych dlhových cenných papierov. Rozdelenie štátnych dlhových cenných papierov sa uvádza v tabuľke podľa portfólia a druhu cenných papierov:

| tis. EUR                                                                    | 2014             | 2015             |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát</b> | -                | -                |
| Štátne dlhopisy v EUR                                                       | -                | -                |
| <b>Cenné papiere k dispozícii na predaj</b>                                 | <b>922 281</b>   | <b>888 507</b>   |
| Pokladničné poukážky                                                        | -                | -                |
| Eurobondy vlády SR                                                          | 922 281          | 888 507          |
| Spoločnosti riadené slovenskou vládou                                       | -                | -                |
| <b>Cenné papiere držané do splatnosti</b>                                   | <b>2 496 331</b> | <b>2 421 497</b> |
| Štátne dlhopisy v EUR                                                       | 2 467 393        | 2 389 311        |
| Štátne dlhopisy v USD                                                       | 28 938           | 32 186           |
| Spoločnosti riadené slovenskou vládou                                       | -                | -                |
| <b>Spolu</b>                                                                | <b>3 418 612</b> | <b>3 310 004</b> |

Podľa medzinárodnej ratingovej agentúry Standard & Poor's rating Slovenskej republiky je A+ so stabilným výhľadom (rating od 1. augusta 2015).

## Trhové riziko

Trhové riziko je riziko strát v rámci súvahových aj podsúvahových pozícií v dôsledku zmien trhových faktorov, t. j. cien, úrokových sadzieb, výmenných kurzov, volatility a pod. Proces riadenia tohto rizika obsahuje štyri základné prvky:

- identifikácia rizika – identifikovanie všetkých rizík, ktoré sú spojené s obchodnými operáciami a novými produktmi (kontrola nových produktov) a zabezpečenie toho, aby sa ešte pred ich realizáciou, resp. uvedením na trh vykonali príslušné postupy a kontroly
- meranie rizika – výpočet miery rizika, pričom sa využíva analýza citlivosti a metodológia VaR
- riadenie limitov – komplexný systém limitov a prideľovania limitov za účelom obmedzenia maximálnej rizikovej expozície banky
- monitorovanie rizika a reporting

Riadenie trhových rizík je nezávislé od obchodnej činnosti a realizuje ho odbor strategického riadenia rizika („SRM“). Obchodné a investičné transakcie podliehajú prísnyh pravidlám, ktoré vytvoril odbor SRM a schválil výbor ALCO.

## Používané metódy a nástroje

Všetky pozície banky, v bankových aj obchodných knihách, ktoré sú vystavené trhovým rizikám, sa na dennej báze (vrátane pozícií držaných do splatnosti) preceňujú na reálnu hodnotu, použitím trhových alebo teoretických cien, a počíta sa príslušný denný zisk alebo strata.

Ako hlavný nástroj na meranie trhového rizika sa v banke používa analýza citlivosti a metodológia value-at-risk (VAR), ktoré sú doplnené o spätné testovanie a program stresových testov.

Metodológia VAR pre obchodnú knihu a investičné portfóliá bankovej knihy odhaduje maximálnu možnú stratu počas jednodňového obdobia držania s 99 % intervalom spoľahlivosti a je založená na historickej simulácii (dvojročná historická časová rada, rovnomerne vážená), pričom všetky pozície podliehajú princípu tzv. „úplného precenenia“ (full valuation principle, t. j. žiadne zjednodušenie pozície na účely VAR). Výpočet VAR sa uskutočňuje konzistentne v rámci všetkých portfólií (v bankovej aj obchodnej knihe) a zohľadňuje relevantné faktory na trhu. Túto metodológiu VAR banky schválil regulačný orgán na používanie pri výpočte zákonných kapitálových požiadaviek.

Okrem toho sa vyčísluje miera stresového VAR, pričom sa opakovane uplatňuje uvedený model na posúvajúce sa jednorôčné obdobia historických sadzieb v rámci dlhšieho časového intervalu, čím sa získava najprísnejšia miera VAR pre aktuálne pozície.

VAR pre celkovú bankovú knihu používa 99 % interval spoľahlivosti, desaťdňové obdobie držania, šesť rokov historickej simulácie a faktor poklesu (angl. decay factor) 0,99.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Na účely validácie modelu VAR sa používajú denné postupy spätného testovania. V rámci nich sa najprv vyčísluje skutočná hodnota pozície predchádzajúceho obchodného dňa s použitím relevantných trhových sadzieb v ten deň. Táto istá pozícia sa potom preceňuje pomocou trhových sadzieb, ktoré sú platné v aktuálny deň. Rozdiel medzi týmito dvoma hodnotami je tzv. hypotetický zisk a strata, t. j. zisk a strata, ktoré by sa získali, ak by sa počas posledného obchodného dňa pozícia nezmenila. Výnimka sa zaznamená a zdokumentuje v prípade, ak je hodnota zisku/straty vyššia ako hodnota VAR. Spätné testovanie sa realizuje pre celú obchodnú knihu, ako aj pre každý jeden „trading desk“, a dodatočne aj pre každý jeden príslušný rizikový faktor (úroková sadzba, menový kurz, cena akcií, volatilita atď.).

VAR ovplyvňujú isté modelové predpoklady (napr. historická simulácia). Tieto nedostatky čiastočne vyrovnáva stresové testovanie prostredníctvom odhadu strát v dôsledku extrémnych zmien v trhových faktoroch, ktorých pravdepodobnosť výskytu je malá. Pozícia alebo portfóliá sa testujú pomocou množstva potenciálnych extrémnych scenárov a vyčísluje sa ich vplyv na hodnotu a tým aj na zisk a stratu.

Použitie teórie extrémnych hodnôt navyše umožňuje opísať dosah udalostí s extrémne nízkou pravdepodobnosťou na zisk/stratu obchodného portfólia, čo náležite podporuje ostatné výpočty stresových testov ako aj samotný model. Skupina používa EVT na základe aproximácie empirických trhových údajov (dvojročná história) prostredníctvom rozdelenia pravdepodobnosti Pareto. Toto rozdelenie umožňuje získať maximálnu stratu (t. j. stratu EVT) s úrovňou spoľahlivosti 99,95 % (v porovnaní s úrovňou VAR 99 %). Uvedené hodnoty sa počítajú denne.

Celkové trhové riziko v rámci celej súvahy sa meria aj pomocou trhovej hodnoty preceneného vlastného imania – všetky pozície banky sú preceňované pri použití extrémneho paralelného posunu výnosovej krivky o 200 bazických bodov smerom nahor a nadol, pričom výsledná citlivosť sa porovnáva na dostupný kapitál.

### Zmierňovanie rizika a reporting

Aby bolo možné riadiť maximálne vystavenie sa riziku, bol vytvorený komplexný systém limitov, vrátane limitov VAR, citlivosti a maximálnej straty. Limity sú štruktúrované podľa jednotlivých portfólií, pričom pre obchody s derivátmi sú definované samostatné limity. Monitorovanie vykonáva SRM denne.

Vykazovanie rizika sa vykonáva denne pre príslušných manažérov a mesačne pre ALCO.

### Výpočty rizika

Nasledujúce tabuľky uvádzajú ukazovatele rizika - hodnotu v riziku pre bankovú knihu a obchodnú knihu:

| Eur tis.                                                                                         | 2014    | 2015    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| VAR obchodnej knihy                                                                              | 27      | 45      |
| VAR bankovej knihy - ALM portfólio                                                               | 6 783   | 12 873  |
| VAR bankovej knihy - firemné portfólio                                                           | 915     | 1 770   |
| Celková VAR bankovej knihy                                                                       | 49 249  | 130 191 |
| Celková citlivosť bankovej knihy (trhová hodnota vlastného imania - posun o 200 bazických bodov) | 188 722 | 157 861 |

Údaj VAR takmer úplne ovplyvňuje riziko úrokovej sadzby, pričom vplyv kurzového rizika a ostatných rizík je zanedbateľný.

### Riziko likvidity

Riziko likvidity sa v banke definuje ako neschopnosť banky splniť svoje finančné a investičné záväzky v čase ich splatnosti z dôvodu nedostatku finančných zdrojov. Z tohto dôvodu sa rozlišuje medzi rizikom likvidity trhu, ktoré predstavuje riziko, že skupina nedokáže vyrovnať či uzavrieť pozíciu na úrovni trhovej ceny z dôvodu neadekvátnej hĺbky trhu alebo jeho narušenia, a rizikom financovania (angl. funding liquidity risk), ktoré predstavuje riziko, že banky nebudú schopné efektívne plniť očakávané a neočakávané aktuálne, ale aj budúce peňažné toky a potreby zabezpečenia bez ovplyvnenia buď denných operácií, alebo finančnej stability banky.

Riziko likvidity riadi výbor ALCO. Výbor pre operačnú likviditu (angl. Local Operating Liquidity Committee, „L-OLC“) zodpovedá za prevádzkové riadenie a analýzu likvidnej pozície banky.

V súčasnosti je riadenie rizika likvidity vykonávané odborom SRM. Štruktúrované riadenie likvidity vykonáva Riadenie bilancie a denné riadenie likvidity a plnenie povinných minimálnych rezerv zabezpečuje odbor Treasury.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

### Stratégia likvidity

Hlavným cieľom tzv. Funding Strategy v roku 2015 bolo pokryť plánovanú medzeru vo financovaní, ktorú spôsobila hlavná obchodná činnosť, prostredníctvom zvýšenej emisie vlastných dlhopisov a lokálneho a skupinového peňažného trhu, a tak dosiahnuť optimálny stav likvidity z hľadiska štruktúry a nákladov oproti tolerancii rizika. Uvedený cieľ sa podarilo úspešne splniť, keď nominálna hodnota portfólia vlastných emisií stúpila z 914 mil. Eur na 1 081 mil. Eur, a zvyšná časť medzery sa financovala prostredníctvom operácií treasury (najmä transakciami s Erste Holding).

Skupina sa v roku 2015 podarilo udržať dostatočnú likvidnú rezervu, ktorú tvorilo najmä portfólio štátnych dlhopisov. Celková likvidná rezerva ku koncu decembra 2015 predstavovala 3,8 mld. Eur. Objem dostupnej likvidnej rezervy použitej na výpočet v rámci analýzy obdobia prežitia predstavoval počas roka v priemere 3,8 mld. Eur. Táto skutočnosť spolu s veľmi veľkým podielom stabilných vkladov klientov svedčí o silnej likvidnej pozícii banky.

### Použitá metodika a nástroje

Krátkodobé riziko platobnej neschopnosti sa monitoruje na základe analýzy obdobia prežitia (angl. Survival Period Analysis, SPA), ktorá sa vykonáva týždenne. Stanovuje sa v nej maximálne obdobie, počas ktorého skupina dokáže prežiť rôzne krízové scenáre (vážna trhová, idiosynkratická, resp. kombinovaná kríza), pričom sa spolieha na svoje portfólio likvidných aktív. Monitorovaný pesimistický scenár simuluje veľmi obmedzený prístup na peňažný a kapitálový trh a zároveň významný odliv vkladov klientov.

Pomery likvidity definované regulačným orgánom (LCR, NSFR a lokálne LCR) sa pravidelne monitorujú, pričom všetky dosahujú veľmi uspokojivé úrovne. Všetky limity definované regulačným orgánom sa dodržiavajú s veľkou rezervou.

Navyše sa na pravidelnej týždennej báze monitoruje časový nesúlad likvidity, o čom sa podávajú mesačné hlásenia výboru ALCO. Priebežne sa analyzuje aj riziko koncentrácie financovania vo vzťahu k protistranám, o čom sa opäť podávajú mesačné hlásenia výboru ALCO.

SRM vykonáva pravidelné spätné stresové testovanie likvidity, v rámci ktorého sa modelujú viaceré predpoklady – odliv prostriedkov, obnovenie (rollover) vkladov, zníženie (haircut) rezervy – tak, aby skupina dokázala prežiť presne jeden mesiac. Toto testovanie sa vykonáva na mesačnej báze a príslušné hlásenia sa podávajú výboru ALCO.

### Metodika a nástroje na zmiernenie rizík

V rámci banky sa zadefinovali všeobecné štandardy na účely controllingu a riadenia rizika likvidity (štandardy, hraničné úrovne a analýza). Priebežne sa vyhodnocujú a vylepšujú výbormi L-OLC a ALCO.

Krátkodobé riziko likvidity sa riadi prostredníctvom limitov vyplývajúcich z analýzy obdobia prežitia, v rámci ktorej sa pre každý scenár zadefinovali tieto limity horizontov:

- bežná obchodná činnosť – viac než tri mesiace
- vážna kríza meny (idiosynkratická kríza) – viac než dva mesiace
- vážna trhová kríza – viac než dva mesiace
- kombinácia krízy meny a trhovej krízy – viac než jeden mesiac

Minimálny objem likvidnej rezervy (kapacita krytia) je ohraničený výškou 1,5 mld. Eur. Skupina denne monitoruje svoju rezervu, ktorú tvoria hotovosť, rezervy v centrálnych bankách (nad rámec minimálnych rezerv), ako aj nezaložené aktíva prípustné pre menové operácie s centrálnou bankou. Tieto aktíva možno mobilizovať v krátkodobom časovom horizonte s cieľom vykompenzovať potenciálne úbytky hotovosti počas krízovej situácie.

Krátkodobé riziko sa ďalej riadi podľa regulačných a interných (prísnejších) limitov stanovených pre pomer LCR, NSFR a lokálny LCR.

Riadenie koncentrácií financovania – na žiadneho klienta nesmie pripadať viac než 30 % celkového korporátneho financovania. Ak sa toto percento prekročí, minimálnu likvidnú rezervu treba zvýšiť o danú presahujúcu sumu. Na súčet 10 najväčších klientov nesmie pripadať viac než 50 % celkového korporátneho financovania. Ak sa toto percento prekročí, minimálnu likvidnú rezervu treba zvýšiť o danú presahujúcu sumu.

Na základe analýzy a ocenenia, ako aj podľa stratégie likvidity, strednodobé a dlhodobé (štrukturálne) riadenie likvidity vykonáva odbor BSM, pričom významné rozhodnutia musí schváliť výbor ALCO. Odbor SRM musí zabezpečiť, aby bola realizácia v súlade so schválenou stratégiou likvidity a aby sa schválené limity dodržiavali. Výbor ALCO musí byť informovaný o stave štrukturálnej likvidity v rámci pravidelných správ ALCO o likvidite.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Núdzový plán zabezpečuje nevyhnutnú koordináciu všetkých strán, ktoré sa zúčastňujú na procese riadenia likvidity v prípade krízy. Je predmetom pravidelnej kontroly.

### Analýza rizika likvidity

#### Regulátorne ukazovatele

Počas roka 2015 sa podarilo udržať všetky regulátorne ukazovatele nad stanovenými limitmi. K 31. decembru 2015 ukazovateľ LCR prekročil 200 %, lokálne definovaný ukazovateľ LCR zaznamenal úroveň 163% a pomer likvidných aktív mal hodnotu 1,23 (limit > 1,0).

#### Interné analýzy

Kapacita krytia – minimálna výška vysoko likvidných cenných papierov prípustných podľa ECB na pokrytie neočakávaných úbytkov hotovosti predstavovala k 31. decembru 2015 3,8 mld. Eur a darilo sa jej počas celého roka udržať výrazne nad úrovňou limitu.

Nasledujúce tabuľky zobrazujú časovú štruktúru kapacity krytia banky na konci vykazovaných období:

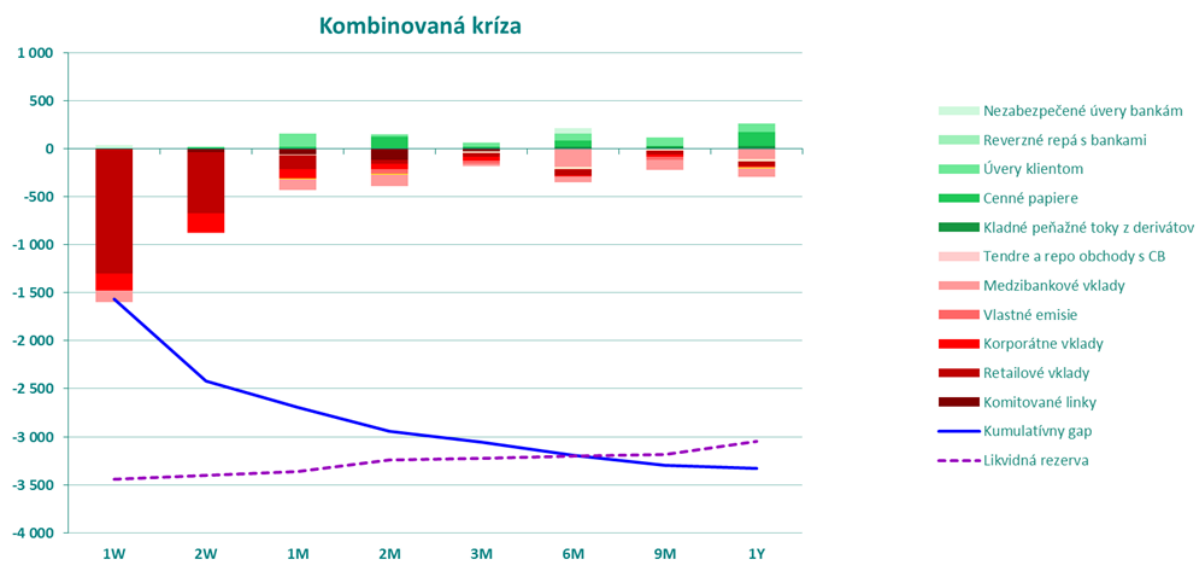
| mil. EUR                      | 2015 | < 1 týždeň   | 1 týždeň-1 mesiac | 1-3 mesiace | 3-6 mesiacov | 6-12 mesiacov |
|-------------------------------|------|--------------|-------------------|-------------|--------------|---------------|
| Peniaze, prebytok rezerv      |      | 300          | -                 | -           | -            | -             |
| Likvidné aktíva               |      | 3 509        | -                 | -107        | -            | -121          |
| <b>Vyrovňavajúca kapacita</b> |      | <b>3 809</b> | -                 | <b>-107</b> | -            | <b>-121</b>   |

| mil. EUR                      | 2014 | < 1 týždeň   | 1 týždeň-1 mesiac | 1-3 mesiace | 3-6 mesiacov | 6-12 mesiacov |
|-------------------------------|------|--------------|-------------------|-------------|--------------|---------------|
| Peniaze, prebytok rezerv      |      | 261          | -                 | -           | -            | -             |
| Likvidné aktíva               |      | 3 827        | -                 | -16         | -14          | 0             |
| <b>Vyrovňavajúca kapacita</b> |      | <b>4 088</b> | -                 | <b>-16</b>  | <b>-14</b>   | <b>0</b>      |

#### Analýza doby prežitia

Počas roka 2015 boli splnené limity pre všetky scenáre. Najhorší scenár (kombinovanej krízy) mal minimálnu hodnotu 50 dní, ktorá však ku koncu roka stúpila na 3 mesiace.

Nasledujúci graf zobrazuje výsledky kombinovaného scenára:



Koncentrácia financovania – počas celého roka 2015 boli splnené oba limity koncentrácie.

## Operačné riziko

Hlavné ciele efektívneho riadenia operačného rizika:

- definovať celobankový rámec riadenia operačného rizika a transformovať ho na konkrétne smernice, procedúry alebo procesy, ktoré môžu byť realizované a kontrolované v rámci jednotlivých obchodných jednotiek
- riadne identifikovať hlavné faktory operačného rizika
- vytvoriť model na kvantifikáciu profilu vystavenia sa riziku a na kalkuláciu ekonomického a regulátorného kapitálu
- zamedziť alebo minimalizovať straty vyplývajúce z operačného rizika prijatím vhodných procesov, preventívnych opatrení alebo výberom vhodného poistenia
- vypracovať a aktualizovať poistný program
- definovať princípy outsourcingu a interného kontrolného systému
- pripravovať zasadanie ORCO výboru
- neustále zlepšovať proces riadenia operačného rizika (popísané v nasledujúcich kapitolách identifikácia rizika, meranie a riadenie)
- zabezpečiť kvalitné výkazníctvo a dokumentáciu

### Identifikácia rizika

Komplexná identifikácia rizika je nevyhnutná pre všetky ďalšie fázy životného cyklu riadenia operačného rizika. Hlavným cieľom identifikácie rizika je poskytovať informácie potrebné na prijímanie správnych rozhodnutí v rámci riadenia operačného rizika. Zásadou včasnej identifikácie rizík sa môžu rýchlo odhaliť a skorigovať nedostatky v smerniciach alebo postupoch, ako aj výrazne znížiť potenciálny opakovaný výskyt stratových udalostí, resp. ich závažnosť.

Identifikácia rizík by sa vo všeobecnosti mala zameriavať na budúcnosť. Aj keď je nevyhnutné používať historické údaje o stratách, mali by sa podporovať výhľadovými projekciami s cieľom zabezpečiť lepšiu kvalitu posúdenia rizika. Faktory identifikácie by sa mali vždy, keď je to možné, dať pretransformovať na kvantitatívne opatrenia.

Najvýznamnejšími zdrojmi operačného rizika v banke sú:

- krádeže a podvody (externé a interné)
- právne riziká
- riziko chyby v spracovaní v dôsledku ľudského faktora
- riziká týkajúce sa údajov, infraštruktúry a systémov
- nevhodné postupy (vrátane neúplných alebo nejasných interných smerníc)
- prírodné katastrofy a zámerne poškodenie

Je nevyhnutné tieto zdroje rizík neustále posudzovať a prehodnocovať pomocou rôznych techník na identifikáciu rizík, ktoré sú opísané v pododdieloch nižšie. O výsledkoch identifikácie rizík sa podávajú pravidelné hlásenia orgánom na vyššej úrovni s rozhodovacou právomocou (výboru ORCO, predstavenstvu).

### Interná databáza údajov

Skupina vedie centrálnu databázu mimoriadnych udalostí a strát spôsobených operačným rizikom. Mala by byť čo najkomplexnejšia, pretože zachytáva všetky významné činnosti v rámci banky. Zber údajov sa realizuje prostredníctvom webovej aplikácie EMUS.

Udalosť, ktorá vznikla z dôvodu operačného rizika, sa definuje ako udalosť zapríčinená neprimeranými alebo chybnými procesmi, systémami, ľudskými faktormi alebo externými udalosťami, v dôsledku ktorých vznikla strata (alebo ktoré potenciálne spôsobia stratu), resp. majú iný negatívny vplyv na banku. Všetky organizačné jednotky a ich zamestnanci sú povinní hlásiť udalosti operačného rizika, s ktorými sa stretli, resp. ktorých potenciálna strata (priama aj nepriama), je vyššia ako definuje hraničná úroveň, alebo nie je kvantifikovateľná, je však relevantná. Podávanie hlásení sa realizuje prostredníctvom aplikácie EMUS, ku ktorej má každý zamestnanec banky prístupové práva. Zadávanie sa do nej informácie o výške straty, spätne získaných prostriedkoch, dátume udalosti a iné relevantné údaje.

Každá udalosť zadaná do aplikácie EMUS prechádza akceptáciou odborných útvarov. Postup na akceptáciu udalostí má dve fázy. V závislosti od typu udalosti prvú fázu vykonáva jeden z týchto úsekov: IT Security, Physical Security, Financial Crime & Compliance, Card Services, Internal Services, SRM. V rámci druhej fázy sa kontroluje konzistentnosť údajov, ktorú vykonáva odbor SRM. Udalosti sa kategorizujú podľa obchodných línií. Osobitnú pozornosť si vyžadujú udalosti, ktoré presahujú viac než jednu obchodnú líniu, resp. udalosti, ktoré vznikli v rámci centralizovanej funkcie a ktoré nemožno priamo zaradiť do obchodnej línie. Proces interného zberu údajov zabezpečuje odbor SRM prostredníctvom príslušnej smernice. V tejto

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

smernici sa uvádzajú definície, princípy klasifikácie udalosti, minimálna hraničná úroveň straty, postup akceptácie udalosti, požadované údaje pre každú udalosť atď.

### Externé údaje

Keďže vážne udalosti súvisiace s operačným rizikom sa vyskytujú zriedkavo a nemusia sa zachytiť v rámci procesu interného zberu údajov, skupina do svojho systému identifikácie rizika zahŕňa aj primerané externé údaje o udalostiach. Tieto informácie pokrývajú často sa nevyskytujúce vážne udalosti, ktoré majú relevantný význam pre banku alebo finančné odvetvie. Skupina systematicky začleňuje externé údaje do svojej metodiky merania rizík. Zber externých údajov sa koordinuje v rámci skupiny Erste Group, pričom lokálne zaňho zodpovedá odbor SRM.

### Analýza pomocou scenárov

Na rozdiel od zberu interných a externých údajov predstavuje analýza pomocou scenárov nástroj, ktorý sa v oblasti identifikácie rizík zameriava na budúcnosť. Skupina túto analýzu používa, aby vyhodnotila svoju expozíciu voči udalostiam s veľmi vážnym dosahom a aby získala odhady potenciálnych vážnych strát. Získané výsledky následne slúžia ako vstupné faktory do procesu merania rizík. Scenáre sa pravidelne prehodnocujú z hľadiska ich zmysluplnosti, pričom by mali zohľadňovať aj predpokladanú koreláciu (t. j. pravdepodobnosť, že dve alebo viaceré vážne udalosti nastanú simultánne). Analýzu pomocou scenárov vykonáva odbor SRM.

### Mapovanie rizík a kľúčové rizikové ukazovatele

Cieľom tejto techniky identifikácie rizík je zmapovať úroveň rôznych operačných rizík v celej banke a vytvoriť merateľný rámec (známy ako kľúčové rizikové ukazovatele), ktorý sleduje najdôležitejšie faktory spôsobujúce operačné riziko a ktorý by sa následne mohol použiť pri meraní rizík. Mapovanie rizík sa realizuje prístupom „zhora nadol“. Zamestnanci odboru SRM za asistencie príslušného seniora alebo manažéra z tretej úrovne uskutočňujú analýzu a hodnotia stupňami operačné riziká vlastné činnosti každej jednotky, aby vypracovali celkovú rizikovú mapu banky. Výsledná mapa má tri dimenzie, a to konkrétne:

- riziková kategória
- obchodná línia/produkt
- funkčná procesná úroveň – podľa potreby prináša komplexnosť vzhľadom na dimenziu obchodnej línie/produktu (napr. fázy konkrétneho procesu či fázy životného cyklu produktu).

Výsledok rizikového mapovania poskytuje základ na zadefinovanie kľúčových rizikových ukazovateľov, ktoré sa následne pravidelne monitorujú. Poskytuje vstupy na prijímanie rozhodnutí v oblasti merania rizík a riadenia operačného rizika. Za prípravu hlásení o kľúčových rizikových ukazovateľoch zodpovedajú obchodné jednotky.

Kľúčové rizikové ukazovatele majú tieto vlastnosti:

- dajú sa jednoducho použiť, t. j. sú k dispozícii na hodnoverné pravidelné meranie, ďalej sú nákladovo efektívne z hľadiska stanovenia ich hodnoty, ako aj ľahko pochopiteľné a vysvetliteľné;
- sú účinné, t. j. platia pre body vysokého rizika, ďalej vyjadrujú skôr objektívne meranie ako subjektívny úsudok a poskytujú užitočné informácie o riadení.

### Meranie rizík

Pri tomto prístupe sa modeluje rozdelenie pravdepodobnosti výskytu straty a jej výška, čo sa ďalej prekombinuje (zvyčajne použitím simulácie Monte Carlo) do rozdelenia ročných strát. Z tohto rozdelenia možno vypočítať predpokladané aj nepredpokladané straty. V súlade so štandardom Basel II interval spoľahlivosti nepredpokladaných strát je minimálne 99,9 % a obdobie držania je jeden rok.

Pri modelovaní rozdelenia sa používajú všetky výstupy procesu identifikácie rizík, t. j. interné a externé údaje, analýza pomocou scenárov, rizikové mapovanie, ako aj faktory odzrkadľujúce obchodné prostredie spolu s internými kontrolnými systémami. Vo výpočte expozície možno použiť techniky na zmiernenie (konkrétne v prípade poistenia). V tomto prípade sa znižuje hrubá strata na jednotlivé stratové udalosti pri použití pravdepodobného poistného krytia.

Za predpokladu dostupnosti primeraných údajov a náležitých modelov je skupina schopná vypracovať dostatočne podrobný profil rizikových expozícií, t. j. vypočítať expozície pre všetky významné faktory ovplyvňujúce operačné riziko (zahrňujúc všetky obchodné línie a typy rizík). S odstupom času je treba model porovnaním s aktuálnymi skúsenosťami validovať a vykonať primerané opravy. Za návrh modelu merania rizík zodpovedá Erste Holding (na získanie podrobnejších informácií pozri skupinovú dokumentáciu AMA). Vstupy na účely modelovania poskytuje odbor SRM.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

### Riadenie operačného rizika

Za riadenie operačného rizika sú primárne zodpovedné všetky jednotlivé organizačné zložky v rámci ich každodenného výkonu činností. Okrem toho má odbor strategického riadenia rizika harmonizačnú úlohu a vykonáva činnosti globálneho rozsahu.

Vo všeobecnosti sa riadenie operačného rizika realizuje v rámci niektorých z týchto činností (resp. prostredníctvom ich kombinácie):

- zmiernenie rizík vrátane poistenia,
- systém vnútornej kontroly,
- outsourcovanie činností,
- prijatie rizika,
- zníženie rozsahu rizikovej činnosti, resp. jej odstránenie.

V súlade s definíciou za vybraný prístup pri činnostiach a rizikách globálneho rozsahu zodpovedajú senior manažéri, resp. predstavenstvo. Vzhľadom na riziká, ktoré sa považujú za významné, sa od senior manažérov požaduje, aby vybranú taktiku riadenie rizík prezentovali na schválenie orgánu s právomocou robiť rozhodnutia (ORCO, predstavenstvo).

V nasledujúcich pododdieloch sa nachádza prehľad hlavných činností banky v oblasti riadenia operačného rizika.

Výbor pre operačné riziko a oblasť compliance (ORCO) je najvyšší orgán s rozhodovacou právomocou pre záležitosti týkajúce sa operačného rizika. Definuje sa ako riadiaci výbor, ktorý sa zaoberá stratégiami a postupmi v oblasti operačných rizík, rozhoduje o rizikovom apetíte a úrovniach tolerancie, o opatreniach na zmiernenie či akceptovanie operačného rizika, ako aj oblasti compliance, finančného trestného zločinu, bezpečnosti a operácií IT, prania špinavých peňazí atď.

Odbor SRM alebo akákoľvek iná organizačná jednotka poskytuje výsledky procesov identifikácie rizík a merania rizík, resp. iných oblastí týkajúcich sa operačných rizík, výboru ORCO, ktorý následne rozhodne o akceptácii/zamietnutí rizika. Ide zvyčajne o prípady, v rámci ktorých sa počas mapovania rizík identifikuje vysoké riziko, resp. sa zaeviduje udalosť s vyššou stratou, či plánuje akákoľvek významná činnosť spojená s potenciálne vysokým operačným rizikom. Ak výbor ORCO neakceptuje identifikované riziko, prideliť úlohy senior manažérom, aby navrhli opatrenia na zmiernenie. Výbor ORCO sa skladá z vybraných členov predstavenstva, senior manažérov a iných predstaviteľov banky.

### Systém vnútornej kontroly

Každý manažér organizačnej jednotky implementuje systém vnútorných kontrol v oblasti svojej pôsobnosti, ktorý má za cieľ identifikovať a zmierniť prevádzkové riziká. V systéme sa vytvorí súbor operačných kontrol na systematickú kontrolu vybraného produktu, služby, procesu atď. Každý manažér organizačnej jednotky zodpovedá za účinnosť a kvalitu systému. Okrem toho k jeho zodpovednosti patrí určiť problematické alebo rizikové oblasti, ktoré treba pokryť operačnými kontrolnými mechanizmami.

Systém vnútornej kontroly zahŕňa:

- posúdenie rizika – s cieľom určiť, ktoré procesy sú najdôležitejšie a ktoré kontroly sa požadujú
- zásady a postupy v písomnej forme – všetky dôležité operácie sú pokryté prevádzkovými príručkami
- kontrolné činnosti – kontrolné postupy ako také
- kontrolu – s cieľom posúdiť vhodnosť kontrol
- účtovné, informačné a komunikačné systémy – ich vhodnú kombináciu s cieľom poskytnúť podrobné, presné a včasné informácie

Zásady, ktoré pri implementácii systému vnútornej kontroly treba dodržiavať, okrem iného zahŕňajú:

- zásadu štyroch očí
- dôsledné pridelovanie úloh a súvisiace monitorovanie
- zastupiteľnosť personálu
- požadovanú dovoľenku, resp. absenciu z povinností (iba pre príslušné jednotky)
- segregáciu povinností
- zamedzenie vzniku konfliktu záujmov

Odbor vnútorného auditu pravidelne vykonáva audit systému vnútornej kontroly v banke, aby stanovil, či skupina koná v súlade s prijatými zásadami a postupmi. Odbor SRM vydáva súvisiace zásady pre systém vnútornej kontroly (angl. Internal Control System Policy), v ktorých sa nachádzajú podrobné informácie o systéme. Odbor SRM však nepreberá úlohu koordinácie pri implementácii a realizácii systému vnútornej kontroly jednotlivými manažérmi.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Prípravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

### Poistenie

S cieľom zmierniť operačné riziko sa skupina zapojila do komplexného programu poistenia. V rámci tohto programu sú poistené priame alebo nepriame straty z dôvodu všetkých hlavných zdrojov operačného rizika, t. j. nevhodné použitie interných postupov či ich zlyhanie, ďalej zlyhanie ľudského faktora, zlyhanie systému či externé faktory, a to ako v banke, tak aj v jej dcérskych spoločnostiach. Primárnym cieľom programu poistenia je ochrániť banku pred katastrofickými udalosťami. Poistenie však neslúži na ochranu pred bežnými, očakávanými stratami. Za program poistenia zodpovedá odbor SRM. Jeho úlohou je navrhnuť vhodný a nákladovo efektívny program poistenia s cieľom minimalizovať straty z dôvodu operačného rizika. Celkový program poistenia sa pripravuje na úrovni Erste Holding. Je nevyhnutné, aby sa program zdokumentoval v rámci súvisiacej smernice, ktorá okrem iného pokrýva postupy pre prípad poistnej udalosti.

### Outsourcing (externé dodávky)

Outsourcing sa definuje ako delegovanie internej operácie na externú jednotku, ktorá sa na oblasť danej operácie špecializuje. V kontexte riadenia operačného rizika sa primárne zameriava na outsourcing bankových operácií.

Outsourcing sa riadi týmito rámcovými zásadami:

- outsourcing akejkoľvek bankovej operácie musí schváliť predstavenstvo outsourcovaním príslušnej činnosti
- skupina je ochotná znášať riziko, ktoré takáto činnosť prináša, a prebrať zaň zodpovednosť
- osobitnú pozornosť treba venovať právnym a regulačným záležitostiam

Všeobecné zásady outsourcingu sa definujú na úrovni Erste Holding. Odbor SRM je zodpovedný za lokálnu implementáciu týchto zásad, ktoré poskytujú podrobnú definíciu princípov a postupov outsourcingu. Tie sú zdokumentované v súvisiacej internej politike. Túto politiku treba presne dodržiavať pri všetkých činnostiach zabezpečovaných formou outsourcingu.

Pri každom outsourcingu sa určuje jeho sponzor a jeho manažér (obaja sú zamestnancami banky), ktorí zodpovedajú za správu, správne fungovanie, operačné riziko a ostatné činnosti súvisiace s outsourcovanou činnosťou.

Riadenie operačného rizika súvisiace s outsourcingom spadá do zodpovednosti príslušného sponzora outsourcingu a manažéra outsourcingu. Odbor SRM pravidelne posudzuje celkové riziko spojené s outsourcingom.

Outsourcing pravidelne kontroluje odbor vnútorného auditu.

## 38) Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov

Najlepším údajom o reálnej hodnote finančného nástroja poskytujú trhové ceny kótované na aktívnom trhu. Ak sú takéto ceny k dispozícii, použijú sa na ocenenie reálnej hodnoty finančných nástrojov (úroveň 1 v hierarchii reálnej hodnoty).

V prípade použitia kótovanej ceny na trhu, ktorý z dôvodu obmedzenej likvidity nemožno označiť ako aktívny (na základe dostupných ukazovateľov likvidity trhu), sa finančný nástroj klasifikuje v rámci úrovne 2. Ak nie sú dostupné trhové ceny, reálna hodnota sa stanoví pomocou oceňovacích modelov, ktoré sú založené na pozorovaní trhu. Ak možno pozorovať všetky významné vstupy v oceňovacom modeli, finančný nástroj sa klasifikuje v rámci úrovne 2 v hierarchii reálnej hodnoty. Ako pozorovateľné trhové parametre pri oceneniach v rámci úrovne 2 sa zvyčajne používajú výnosové krivky, úverové rozpätia a implikované volatility.

V niektorých prípadoch nemožno reálnu hodnotu finančného aktíva alebo záväzku určiť ani na základe trhových cien kótovaných s dostatočnou frekvenciou, ani s použitím oceňovacích modelov, ktoré sú založené na pozorovaní trhu. V takejto situácii sa s použitím realistických predpokladov uskutoční odhad individuálnych oceňovacích parametrov, ktoré nemožno pozorovať na trhu. Ak je ktorýkoľvek zo vstupov, ktoré nemožno pozorovať, v oceňovacom modeli významný, resp. ak sa kótovaná cena nepravidelne aktualizuje, finančný nástroj sa klasifikuje v rámci úrovne 3 v hierarchii reálnej hodnoty. Pri oceneniach v rámci úrovne 3, s výnimkou pozorovateľných parametrov, sa zvyčajne používajú úverové rozpätia získané z externých (týkajúce sa podobných cenných papierov alebo emitentov) a interných (týkajúce sa rizikových parametrov, ako sú rating, PD alebo LGD) zdrojov.

### Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou v súvahe

Všetky finančné nástroje sa opakovane oceňujú reálnou hodnotou.

Skupina vychádza pri určovaní reálnej hodnoty primárne z externých zdrojov informácií (kurzy akcií na burzách alebo kotácie brokerov pre vysoko likvidné segmenty trhu). K finančným nástrojom, ktorých reálna hodnota sa určuje na základe kótovaných trhových cien, patria najmä kótované cenné papiere a finančné deriváty ako aj likvidné OTC dlhopisy.

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Prípravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

### Popis oceňovacích modelov a vstupov

Skupina využíva len modely oceňovania, ktoré sa interne testovali a pre ktoré sa oceňovacie parametre (ako napríklad úrokové sadzby, devízové sadzby, volatilita a úverové rozpätia) stanovili nezávisle.

### Cenné papiere

Pri štandardných dlhových cenných papieroch (s pevnou a pohyblivou sadzbou) sa reálna hodnota počíta diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím diskontnej krivky v závislosti od úrokovej sadzby pre menu emisie a úpravy rozpätia, ktorá sa zvyčajne odvíja od krivky úverového rozpätia emitenta. Ak takáto krivka emitenta nie je k dispozícii, rozpätie sa stanovuje na základe podobného finančného nástroja a upravuje sa o rozdiely v rizikovom profile finančných nástrojov. Ak nie je ani podobný finančný nástroj k dispozícii, rozsah úpravy rozpätia sa odhaduje pomocou iných informácií vrátane odhadov úverového rozpätia na základe interných ratingov a pravdepodobnosti zlyhania či úsudku manažmentu. Reálna hodnota zložitejších dlhových cenných papierov (napr. vrátane charakteristík podobných opciám, ako sú callable, cap/floor, index-linked) sa stanovuje použitím kombinácie modelov diskontovaných peňažných tokov a sofistikovanejších techník modelovania vrátane metód používaných pre OTC finančné deriváty. Všetky cenné papiere sa oceňujú kurzom „kúpa – predaj“ (v závislosti od toho, či ide o aktívum, alebo pasívum, t. j. konzervatívnejší ako stredový kurz).

### OTC – finančné deriváty

Finančné deriváty obchodované na likvidných trhoch (napr. úrokové swapy a opcie, devízové forwardy a opcie, opcie na kótované cenné papiere a indexy, kreditné deriváty, komoditné deriváty) sa oceňujú pomocou štandardných modelov ocenenia, ktoré zahŕňajú modely diskontovaných peňažných tokov, model generácie Black Scholes a model Hull White. Modely sa kalibrujú na základe kótovaných trhových údajov (vrátane implikovanej volatility). V rámci modelov oceňovania zložitejších nástrojov sa používa aj Monte Carlo simulácia. Pri nástrojoch na menej likvidných trhoch sa používajú údaje získané z menej frekventovaných transakcií alebo sa uplatňujú techniky extrapolácie. Skupina oceňuje finančné deriváty stredovým kurzom.

Pri derivátoch obchodovaných na organizovanom mimoburzovom trhu („OTC“) sa uskutočňuje úprava reálnej hodnoty o kreditné riziko protistrany (angl. Credit Value Adjustment, „CVA“) a úprava o vlastné úverové riziko (angl. Debit Value Adjustments, „DVA“). Výšku CVA ovplyvňuje očakávaná veľkosť rizikovej expozície zo všetkých finančných derivátov s kladnou reálnou hodnotou a úverová bonita protistrany. Výška DVA vychádza z očakávanej rizikovej expozície z derivátov so zápornou reálnou hodnotou a úverová bonita skupiny. Skupina uplatňuje prístup, v rámci ktorého sa modelovanie očakávanej rizikovej expozície zakladá na opčných replikačných stratégiách. Táto metóda sa používa pri najrelevantnejších portfóliách a produktoch. Metodika pre zvyšné jednotky a produkty sa určuje na základe trhovej hodnoty so zohľadnením ďalších faktorov. Pravdepodobnosť zlyhania (angl. Probability of Default, „PD“) protistrán, ktoré sa neobchodujú na aktívnom trhu, sa určuje na základe interných PD priradených do koša likvidných titulov obchodovaných na stredoeurópskom trhu, takže ocenenie je založené na báze trhových vstupov. Protistrany, pri ktorých sú k dispozícii likvidné dlhopisy alebo kótované swapy úverového zlyhania (angl. Credit Default Swap, „CDS“), sa oceňujú pri použití príslušného trhového PD, ktoré sa vzťahuje výlučne na ne. Pravdepodobnosť zlyhania banky vychádza z úrovne spätných odkupov emisií banky. Vzájomné započítanie pozícií sa zohľadňovalo len v prípade niektorých protistrán, kde bol dosah významný. V ich prípade sa vzájomné započítanie pozícií uplatnilo aj pri CVA, aj pri DVA. Metodiku aj výpočet uskutočňuje Erste Holding.

Pri zabezpečených finančných derivátoch sa zohľadňuje vplyv prijatého zabezpečenia a podľa toho znižuje výška CVA. V prípade protistrán, s ktorými je uzatvorená zmluva o úverovej podpore (angl. Credit Support Annex, „CSA“), sa pri sumách s nízkym limitom žiadna úprava CVA nezohľadňuje.

V súlade s opísanou metodikou dosiahli kumulatívne úpravy CVA výšku 4,0 mil. Eur (2014: 3,9 mil. Eur) a celkové úpravy DVA 1,0 mil. Eur (2014: 1,7 mil. Eur).

### Opis oceňovacieho procesu v rámci úrovne 3

Pozícia úrovne 3 zahŕňa jeden alebo viac významných vstupov, ktoré nie sú priamo pozorovateľné na trhu. Je nevyhnutné podniknúť dodatočné kroky verifikácie ceny, ku ktorým patrí napr. kontrola relevantných historických údajov, ich porovnávanie s podobnými transakciami, odhady a odborné posudky.

Zodpovednosť za oceňovanie pozície ocenennej reálnou hodnotou má divízia riadenia rizík, ktorá je nezávislá od všetkých obchodných, predajných alebo investičných jednotiek.

Výrazný nárast úrovne 3 v rámci kategórie „Finančné aktíva na predaj“ vyplýva z precenenia majetkovej účasti v spoločnosti VISA Europe Ltd. na reálnu hodnotu k 31. decembru 2015. Precenenie tejto majetkovej účasti súvisí s predložením ponuky na kúpu spoločnosťou VISA Inc. Táto ponuka zahŕňa hotovostnú odplatu, prevod prioritných akcií spoločnosti VISA Inc. a prípadné dodatočné vyrovnanie v roku 2020. Všetky tieto zložky boli zohľadnené pri stanovení reálnej hodnoty. Nakoľko pri

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

určení reálnej hodnoty nebolo možné odvodiť významné parametre z pozorovateľných externých vstupov, bolo nutné použiť predpoklady a odhady. V dôsledku tohto precenenia sa hodnota finančných aktív na predaj zvýšila o 24,5 mil. Eur.

Hodnota hotovostnej odplaty zodpovedá jej súčasnej hodnote k 31. decembru 2015. Prioritné akcie, ktoré boli vydané ako súčasť nákupnej ceny, môžu byť predané najskôr po 12 rokoch držby. Na tieto prioritné akcie vzťahujú isté obmedzenia, pričom nesplnenie podmienok by ovplyvnilo ich vymeniteľnosť za akcie spoločnosti VISA Inc. obchodovateľné na trhu. Vzhľadom na tieto obmedzenia sú prioritné akcie ocenené nižšie v porovnaní s obchodovateľnými akciami spoločnosti VISA Inc. Okrem toho, prípadné dodatočné vyrovnanie závisí od rôznych externých faktorov, ktorých pravdepodobnosť nie je možné odhadnúť na základe pozorovateľných externých vstupov. V dôsledku toho boli pri odhade hodnoty prípadného dodatočného vyrovnania použité určité predpoklady.

### Hierarchia reálnej hodnoty

Metódy používané pri určovaní reálnej hodnoty vzhľadom na úrovne hierarchie reálnej hodnoty boli nasledovné:

| Eur tis.                                                             | Kótované ceny<br>na aktívnom trhu |                | Teoretické ceny<br>vychádzajúce z<br>pozorovateľných<br>trhových dát |                | Teoretické ceny<br>vychádzajúce z<br>nepozorovateľných<br>trhových dát |               | Spolu            |                  |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------|----------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
|                                                                      | Úroveň 1                          |                | Úroveň 2                                                             |                | Úroveň 3                                                               |               |                  |                  |
|                                                                      | 2014                              | 2015           | 2014                                                                 | 2015           | 2014                                                                   | 2015          | 2014             | 2015             |
| <b>Aktíva</b>                                                        |                                   |                |                                                                      |                |                                                                        |               |                  |                  |
| Finančné aktíva držané na obchodovanie                               | -                                 | -              | 99 467                                                               | 83 512         | 2 081                                                                  | 902           | 101 547          | 84 414           |
| Deriváty                                                             | -                                 | -              | 99 467                                                               | 83 512         | 2 081                                                                  | 902           | 101 547          | 84 414           |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | -                                 | -              | 6 646                                                                | 6 641          | 13 557                                                                 | 11 027        | 20 203           | 17 668           |
| Finančné aktíva na predaj                                            | 1 001 348                         | 989 390        | 187 637                                                              | 184 067        | 29 489                                                                 | 37 476        | 1 218 474        | 1 210 933        |
| Zabezpečovacie deriváty                                              | -                                 | -              | 8 322                                                                | 7 418          | -                                                                      | -             | 8 322            | 7 418            |
| <b>Spolu</b>                                                         | <b>1 001 348</b>                  | <b>989 390</b> | <b>302 072</b>                                                       | <b>281 638</b> | <b>45 127</b>                                                          | <b>49 405</b> | <b>1 348 547</b> | <b>1 320 433</b> |
| <b>Závazky</b>                                                       |                                   |                |                                                                      |                |                                                                        |               |                  |                  |
| Finančné záväzky držané na obchodovanie                              | -                                 | -              | 103 439                                                              | 85 508         | -                                                                      | -             | 103 439          | 85 508           |
| Deriváty                                                             | -                                 | -              | 103 439                                                              | 85 508         | -                                                                      | -             | 103 439          | 85 508           |
| Zabezpečovacie deriváty                                              | -                                 | -              | 49 077                                                               | 42 915         | -                                                                      | -             | 49 077           | 42 915           |
| <b>Spolu</b>                                                         | <b>-</b>                          | <b>-</b>       | <b>152 516</b>                                                       | <b>128 423</b> | <b>-</b>                                                               | <b>-</b>      | <b>152 516</b>   | <b>128 423</b>   |

Pridelenie pozícií k úrovniam a akékoľvek zmeny medzi úrovňami sa zohľadňujú na konci vykazovaného obdobia.

### Zmeny v objemoch úrovne 1 a úrovne 2

Počas účtovného obdobia neboli významné presuny medzi úrovňami 1 a 2 finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou v súvahe.

**Slovenská sporiteľňa, a.s.**

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

**Pohyby na úrovni 3 finančných nástrojov ocenených reálnou hodnotou**

Vývoj reálnej hodnoty cenných papierov, pri ktorých sa oceňovacie modely zakladajú na nepozorovateľných vstupoch, bol nasledovný:

| Eur tis.                                                             | 2014          | Zisky / straty - výkaz ziskov a strát | Zisky / straty - výkaz komplexných ziskov a strát | Nákup    | Predaj / Splatenia | Prevod do Úrovne 3 | Prevod z Úrovne 3 | 2 015         |
|----------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------|----------|--------------------|--------------------|-------------------|---------------|
| <b>Aktíva</b>                                                        |               |                                       |                                                   |          |                    |                    |                   |               |
| Finančné aktíva držané na obchodovanie                               | 2 081         | (40)                                  | -                                                 | -        | (2 319)            | 1 388              | (207)             | 902           |
| Deriváty                                                             | 2 081         | (40)                                  | -                                                 | -        | (2 319)            | 1 388              | (207)             | 902           |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 13 557        | (21)                                  | -                                                 | -        | (2 509)            | -                  | -                 | 11 027        |
| Finančné aktíva na predaj                                            | 29 489        | 650                                   | 24 589                                            | -        | (654)              | 5                  | (16 603)          | 37 476        |
| <b>Spolu</b>                                                         | <b>45 127</b> | <b>589</b>                            | <b>24 589</b>                                     | <b>-</b> | <b>(5 482)</b>     | <b>1 393</b>       | <b>(16 810)</b>   | <b>49 405</b> |

| Eur tis.                                                             | 2013          | Zisky / straty - výkaz ziskov a strát | Zisky / straty - výkaz komplexných ziskov a strát | Nákup        | Predaj / Splatenia | Prevod do Úrovne 3 | Transfer out of level 3 | 2 014         |
|----------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|-------------------------|---------------|
| <b>Aktíva</b>                                                        |               |                                       |                                                   |              |                    |                    |                         |               |
| Finančné aktíva držané na obchodovanie                               | -             | -                                     | -                                                 | -            | -                  | 2 081              | -                       | 2 081         |
| Deriváty                                                             | -             | -                                     | -                                                 | -            | -                  | 2 081              | -                       | 2 081         |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 13 752        | 976                                   | -                                                 | -            | (1 198)            | 28                 | -                       | 13 557        |
| Finančné aktíva na predaj                                            | 34 444        | 962                                   | 338                                               | 2 000        | (8 255)            | -                  | -                       | 29 489        |
| <b>Spolu</b>                                                         | <b>48 196</b> | <b>1 938</b>                          | <b>338</b>                                        | <b>2 000</b> | <b>(9 453)</b>     | <b>2 109</b>       | <b>-</b>                | <b>45 127</b> |

Zisky alebo straty z nástrojov úrovne 3 držaných na konci vykazovaného obdobia, ktoré sú zahrnuté vo výkaze ziskov a strát, boli nasledovné:

| Eur tis.                                                             | 2014         | 2015         |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Aktíva</b>                                                        |              |              |
| Finančné aktíva držané na obchodovanie                               | 2 124        | (650)        |
| Deriváty                                                             | 2 124        | (650)        |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 912          | (327)        |
| <b>Spolu</b>                                                         | <b>3 036</b> | <b>(977)</b> |

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

### Reálna hodnota finančných nástrojov vykázaných v poznámkach

Nasledujúca tabuľka znázorňuje reálne hodnoty a hierarchiu reálnych hodnôt finančných nástrojov vykázaných v poznámkach k 31. decembru 2015.

| Eur tis.                                                  | Účtovná hodnota | Reálna hodnota | Kótované ceny na aktívnom trhu Úroveň 1 | Teoretické ceny vychádzajúce z pozorovateľných trhových dát Úroveň 2 | Teoretické ceny vychádzajúce z nepozorovateľných trhových dát Úroveň 3 |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <b>Aktíva</b>                                             |                 |                |                                         |                                                                      |                                                                        |
| Peniaze a účty v centrálnych bankách                      | 322 811         | 322 811        | -                                       | -                                                                    | -                                                                      |
| Finančné aktíva držané do splatnosti                      | 2 490 694       | 2 992 288      | 2 951 504                               | 40 681                                                               | 103                                                                    |
| Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám             | 121 600         | 121 793        | -                                       | -                                                                    | 121 793                                                                |
| Úvery a pohľadávky voči klientom                          | 9 365 307       | 9 666 089      | -                                       | -                                                                    | 9 666 089                                                              |
| <b>Závazky</b>                                            |                 |                |                                         |                                                                      |                                                                        |
| Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou | 12 158 455      | 12 152 217     | -                                       | 1 134 150                                                            | 11 018 067                                                             |
| Vklady bánk                                               | 384 965         | 379 633        | -                                       | -                                                                    | 379 633                                                                |
| Vklady klientov                                           | 10 671 536      | 10 638 434     | -                                       | -                                                                    | 10 638 434                                                             |
| Vydané dlhové cenné papiere                               | 1 101 954       | 1 134 150      | -                                       | 1 134 150                                                            | -                                                                      |

Nasledujúca tabuľka znázorňuje reálne hodnoty a hierarchiu reálnych hodnôt finančných nástrojov vykázaných v poznámkach k 31. decembru 2014.

| Eur tis.                                                  | Účtovná hodnota | Reálna hodnota | Kótované ceny na aktívnom trhu Úroveň 1 | Teoretické ceny vychádzajúce z pozorovateľných trhových dát Úroveň 2 | Teoretické ceny vychádzajúce z nepozorovateľných trhových dát Úroveň 3 |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <b>Aktíva</b>                                             |                 |                |                                         |                                                                      |                                                                        |
| Peniaze a účty v centrálnych bankách                      | 408 119         | 408 119        | -                                       | -                                                                    | -                                                                      |
| Cenné papiere držané do splatnosti                        | 2 579 817       | 3 061 949      | 2 995 616                               | 66 231                                                               | 102                                                                    |
| Úvery a pohľadávky vo finančných inštitúciách             | 179 056         | 163 124        | -                                       | -                                                                    | 163 124                                                                |
| Úvery a pohľadávky voči klientom                          | 8 085 570       | 8 096 877      | -                                       | -                                                                    | 8 096 877                                                              |
| <b>Závazky</b>                                            |                 |                |                                         |                                                                      |                                                                        |
| Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou | 11 336 810      | 10 903 537     | -                                       | 936 200                                                              | 9 967 337                                                              |
| Závazky voči bankám                                       | 740 685         | 732 923        | -                                       | -                                                                    | 732 923                                                                |
| Závazky voči klientom                                     | 9 666 285       | 9 459 321      | -                                       | -                                                                    | 9 459 321                                                              |
| Vydané dlhové cenné papiere                               | 929 840         | 936 200        | -                                       | 936 200                                                              | -                                                                      |

Reálna hodnota úverov poskytnutých klientom a úverov a vkladov vo finančných inštitúciách sa vyčísluje diskontovaním budúcich peňažných tokov, pričom sa zohľadňujú aj vplyvy úrokov a úverového rozpätia. Vplyv úrokovej sadzby je založený na pohyboch trhových sadzieb, pričom zmeny v úverovom rozpätí sa odvodzujú z pravdepodobností zlyhania použitých v interných výpočtoch rizika. Na účely výpočtu reálnej hodnoty sa úvery a vklady zoskupili do homogénnych portfólií na základe ratingovej metódy, ratingového stupňa, splatnosti a krajiny, v ktorej sa poskytli.

Reálna hodnota cenných papierov držaných do splatnosti finančných aktív držaných do splatnosti sa buď odvodzuje priamo z trhu, alebo sa stanovuje prostredníctvom priamo pozorovateľných vstupných parametrov (t. j. výnosových kriviek).

Účtovná hodnota záväzkov bez zmluvných splatností (napr. vklady splatné na požiadanie) predstavuje minimálnu výšku ich reálnej hodnoty.

Reálna hodnota vydaných cenných papierov a podriadených záväzkov ocenených amortizovanou obstarávacou hodnotou sa určuje na základe trhových cien alebo pozorovateľných trhových parametrov, ak sú k dispozícii. V opačnom prípade sa reálna hodnota odhaduje zohľadnením skutočnej výšky úrokových sadzieb, pričom v takomto prípade sa zaradi do úrovne 3.

## **Slovenská sporiteľňa, a.s.**

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

---

Reálna hodnota ostatných záväzkov ocenených amortizovanou obstarávacou hodnotou sa odhaduje zohľadnením skutočnej výšky úrokových sadzieb a vlastných úverových rozpätí, pričom sa zaraďujú do úrovne 3.

Reálna hodnota podsúvahových záväzkov (t. j. finančných záruk a nevyužitých úverových príslubov) sa odhaduje pomocou konverzných faktorov úverov stanovených regulátorom. O výsledných úverových ekvivalentoch sa účtuje ako o ostatných súvahových aktívach. Rozdiel medzi vypočítanou trhovou hodnotou a nominálnou hodnotou hypotetických úverových ekvivalentov predstavuje reálnu hodnotu týchto podmienených záväzkov.

## **Reálna hodnota nefinančných aktív**

Reálnu hodnotu nefinančných aktív stanovujú odborníci s uznávanou a relevantnou odbornou kvalifikáciou.

### **Dlhodobý hmotný majetok a ostatné aktíva**

Dlhodobý hmotný majetok a ostatné aktíva sa oceňujú v reálnej hodnote na jednorazovej báze, keď sa ich účtovná hodnota zníži na čistú realizovateľnú hodnotu.

Reálna hodnota nefinančného majetku vo vlastníctve skupiny sa určuje na základe oceňovacích správ, ktoré vychádzajú najmä s pozorovateľných trhových vstupov (napr. predajná cena na štvorcový meter účtovaná v nedávnych na trhu pozorovateľných transakciách pri obdobnom majetku). Takéto ocenenia sa zverejňujú v rámci úrovne 2 hierarchie reálnych hodnôt. Ak reálna hodnota nefinančného majetku vyplynie z oceňovacích modelov používajúcich metódu očakávaného budúceho príjmu z prenájmu, zverejňujú sa v rámci úrovne 3 hierarchie reálnych hodnôt.

Pri nefinančných aktívach vo vlastníctve skupiny sa ocenenia realizujú najmä s využitím porovnávacích a investičných metód, a to na základe porovnania a analýzy relevantných porovnateľných transakcií týkajúcich sa investícií a prenájmu vrátane zohľadnenia dopytu v blízkosti príslušného majetku. Charakteristické aspekty obdobných transakcií, ktoré sa následne uplatňujú vo vzťahu k danému majetku, zahŕňajú veľkosť, lokalitu, podmienky, prísluby a ostatné významné faktory. Takéto ocenenia sa zverejňujú v rámci úrovne 3 hierarchie reálnej hodnoty.

### **Investície do nehnuteľností**

Investície do nehnuteľností sa opakovane oceňujú reálnou hodnotou.

Odhad reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností k 31. decembru 2015 predstavoval 2,8 mil. EUR (2014: 3,2 mil. EUR). Skupina používa vlastný model na určovanie reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností, ktorý sa zakladá na diskontovaných budúcich výnosoch z nájomného znížených o priame prevádzkové náklady. Budúce výnosy z nájomného sa určili pomocou trhových sadzieb nájomného za budovy s podobnými podmienkami a v podobnej lokalite. Takéto ocenenia sa prezentujú na úrovni 2 v hierarchii reálnej hodnoty.

**Slovenská sporiteľňa, a.s.**

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

**39) Krátkodobý a dlhodobý majetok a záväzky**

Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad o rozdelení majetku, záväzkov a vlastného imania podľa ich zostatkovej zmluvnej splatnosti na krátkodobý (so splatnosťou do 1 roka) a dlhodobý (so splatnosťou nad 1 rok):

|                                                                      | < 1 rok           | > 1 rok           | < 1 rok           | > 1 rok           |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                      | 2014              |                   | 2015              |                   |
| <b>Aktíva</b>                                                        |                   |                   |                   |                   |
| Peniaze a účty v centrálnych bankách                                 | 408 119           | -                 | 322 811           | -                 |
| Finančné aktíva držané na obchodovanie                               | 23 923            | 77 624            | 25 372            | 59 042            |
| Deriváty                                                             | 23 923            | 77 624            | 25 372            | 59 042            |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 4                 | 20 199            | 6 641             | 11 027            |
| Finančné aktíva na predaj                                            | 54 627            | 1 164 525         | 129 441           | 1 082 170         |
| Finančné aktíva držané do splatnosti                                 | 80 896            | 2 498 921         | 107 120           | 2 383 574         |
| Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám                        | 179 056           | -                 | 121 600           | -                 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom                                     | 1 316 462         | 6 769 108         | 1 449 375         | 7 915 932         |
| Zabezpečovacie deriváty                                              | -                 | 8 322             | -                 | 7 418             |
| Dlhodobý hmotný majetok                                              | -                 | 188 726           | -                 | 183 238           |
| Investície do nenuteľností                                           | -                 | 3 306             | -                 | 2 880             |
| Dlhodobý nehmotný majetok                                            | -                 | 89 964            | -                 | 86 971            |
| Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach                 | -                 | 24 313            | -                 | 24 603            |
| Pohľadávka z odloženej dane z príjmov                                | 36                | 34 213            | -                 | 30 849            |
| Ostatné aktíva                                                       | 26 010            | -                 | 29 947            | -                 |
| <b>Aktíva spolu</b>                                                  | <b>2 089 427</b>  | <b>10 879 223</b> | <b>2 192 322</b>  | <b>11 787 704</b> |
| <b>Záväzky</b>                                                       |                   |                   |                   |                   |
| Finančné záväzky držané na obchodovanie                              | 29 411            | 74 028            | 28 139            | 57 368            |
| Deriváty                                                             | 29 411            | 74 028            | 28 139            | 57 368            |
| Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou            | 10 031 349        | 1 305 461         | 10 635 103        | 1 523 352         |
| Vklady bánk                                                          | 499 595           | 241 090           | 198 193           | 186 771           |
| Vklady klientov                                                      | 9 378 803         | 287 482           | 10 310 802        | 360 734           |
| Vydané dlhové cenné papiere                                          | 152 952           | 776 888           | 126 108           | 975 846           |
| Zabezpečovacie deriváty                                              | -                 | 49 077            | -                 | 42 915            |
| Rezervy                                                              | -                 | 30 300            | -                 | 28 109            |
| Záväzok zo splatnej dane z príjmov                                   | 22 958            | -                 | 7 196             | -                 |
| Ostatné záväzky                                                      | 114 357           | 359               | 118 048           | 1                 |
| <b>Záväzky spolu</b>                                                 | <b>10 198 434</b> | <b>1 459 435</b>  | <b>10 788 487</b> | <b>1 652 058</b>  |

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad o zostatkovej zmluvnej splatnosti iných ako derivátových finančných záväzkoch (vypracované na základe nediskontovaných peňažných tokov):

| 2015                                                      | Na požiadanie a menej ako 1 mesiac | 1 až 3 mesiace   | 3 mesiace až 1 rok | 1 až 5 rokov     | Nad 5 rokov    | Spolu             |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|----------------|-------------------|
| <b>Eur tis.</b>                                           |                                    |                  |                    |                  |                |                   |
| Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou |                                    |                  |                    |                  |                |                   |
| Vklady bánk                                               | 31 972                             | 42 196           | 124 400            | 97 330           | 95 173         | 391 071           |
| Vklady klientov                                           | 7 747 437                          | 1 037 144        | 1 536 692          | 363 688          | -              | 10 684 961        |
| Vydané dlhové cenné papiere                               | 3 051                              | 76 671           | 46 935             | 799 783          | 239 218        | 1 165 658         |
| <b>Spolu</b>                                              | <b>7 782 461</b>                   | <b>1 156 011</b> | <b>1 708 026</b>   | <b>1 260 801</b> | <b>334 391</b> | <b>12 241 690</b> |

| 2014                                                      | Na požiadanie a menej ako 1 mesiac | 1 až 3 mesiace   | 3 mesiace až 1 rok | 1 až 5 rokov     | Nad 5 rokov    | Spolu             |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|----------------|-------------------|
| <b>Eur tis.</b>                                           |                                    |                  |                    |                  |                |                   |
| Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou |                                    |                  |                    |                  |                |                   |
| Vklady bánk                                               | 403 616                            | 82 068           | 14 093             | 181 279          | 64 563         | 745 618           |
| Vklady klientov                                           | 6 932 558                          | 1 031 685        | 1 419 849          | 290 859          | -              | 9 674 952         |
| Vydané dlhové cenné papiere                               | 539                                | 47 856           | 105 918            | 642 916          | 204 938        | 1 002 167         |
| <b>Spolu</b>                                              | <b>7 336 711</b>                   | <b>1 161 610</b> | <b>1 539 860</b>   | <b>1 115 055</b> | <b>269 502</b> | <b>11 422 737</b> |

## 40) Požiadavky na vlastné zdroje a kapitál

Orgánmi dohľadu pre Slovenskú sporiteľňu, a.s. sú Európska centrálna banka spoločne s Národnou bankou Slovenska a Austrian Financial Market Authority. Na základe ich spoločného rozhodnutia má skupina povinnosť na individuálnej báze dosiahnuť celkový podiel kapitálu rovný 6,85% (podľa CET1 pomeru definovaného nariadením EÚ č. 575/2013 vydaným Európskym parlamentom a Radou), ako aj požiadavku na vlastný kapitál v hodnote 11,69%. Skupina splnila podmienky kapitálovej primeranosti k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014. Primeranosťou vlastných zdrojov sa rozumie pomer vlastných zdrojov a 12,5-násobku celkovej sumy požiadaviek na vlastné zdroje vypočítaných na základe príslušných ustanovení zákona o bankách a súvisiacich vykonávacích predpisov.

Skupina vypočítava požiadavky na úverové riziko na základe prístupu IRB podľa Basel II. Pre trhové riziko obchodných portfólií skupina používa interné modely VAR. Pre operačné riziko skupina používa prístup AMA.

Regulačný kapitál skupiny sa rozdeľuje do 2 vrstiev:

Tier 1 – kapitál, ktorý zahŕňa základné imanie, emisné ážio, nerozdelený zisk, rezervu na kurzové rozdiely po odpočítaní goodwillu, nehmotného majetku, rezervy AFS (iba negatívne precenenie) a iných regulačných úprav týkajúcich sa položiek vlastného imania, ktoré sa však posudzujú rozdielne z hľadiska kapitálovej primeranosti.

Tier 2 – kapitál, ktorý zahŕňa kvalifikované podriadené záväzky a časť oceňovacích rozdielov týkajúcich sa nerealizovaných kapitálových výnosov z akciových nástrojov na predaj.

Pri jednotlivých zložkách kapitálovej základne skupiny sa uplatňujú rôzne limity. Suma kvalifikovaného kapitálu Tier 2 nesmie prevýšiť sumu kapitálu Tier 1 a suma kvalifikovaných termínovaných podriadených úverov nesmie prevýšiť 50 % kapitálu Tier 1. Ostatné odpočítateľné položky kapitálu zahŕňajú účtovnú hodnotu podielov vo finančných inštitúciách, ktoré prevyšujú 10-percentný podiel na ich základnom imaní.

Politikou skupiny je zachovať silnú kapitálovú základňu, aby si udržala investora, veriteľa a dôveryhodnosť na trhu a tým zabezpečila ďalší rozvoj svojich činností. Predstavenstvo pravidelne preveruje zásady riadenia a rozdeľovania kapitálu skupiny.

**Slovenská sporiteľňa, a.s.**

Konsolidovaná účtovná závierka

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Vlastné zdroje skupiny (podľa nariadenia EÚ 575/2013) mali nasledovnú štruktúru:

| Eur tis.                                        | Basel III      |                  |
|-------------------------------------------------|----------------|------------------|
|                                                 | 2014           | 2015             |
| <b>Kapitál Tier 1 (základné vlastné zdroje)</b> |                |                  |
| Akciový kapitál, kmeňové akcie                  | 212 000        | 212 000          |
| Kapitálové fondy                                | 118 899        | 118 899          |
| Nerozdelený zisk                                | 712 147        | 751 535          |
| Mínus dlhodobý nehmotný majetok                 | (89 964)       | (86 971)         |
| Iné regulačné úpravy                            | (27 135)       | 43 645           |
| <b>Spolu</b>                                    | <b>929 741</b> | <b>1 039 108</b> |
| <b>Dodatočný kapitál Tier 1</b>                 |                |                  |
| Splatené kapitálové nástroje                    | -              | 150 000          |
| <b>Spolu</b>                                    | <b>-</b>       | <b>150 000</b>   |
| <b>Kapitál Tier 2</b>                           |                |                  |
| IRB prebytok                                    | 12 909         | 16 031           |
| Splatené kapitálové nástroje a podriadené úvery | 100 914        | 75 016           |
| <b>Spolu</b>                                    | <b>113 823</b> | <b>91 047</b>    |

## **Slovenská sporiteľňa, a.s.**

Konsolidovaná účtovná závierka

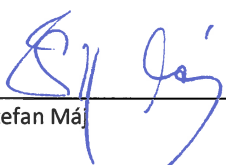
Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

---

### **41) Udalosti po dátume súvahy**

Od 31. decembra 2015 až do dátumu vydania tejto konsolidovanej účtovnej závierky neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola podpísaná a schválená na vydanie predstavenstvom banky dňa 16. februára 2016.



Ing. Štefan Máj

Predseda predstavenstva  
a generálny riaditeľ



Ing. Peter Krutil

Podpredseda predstavenstva  
a prvý zástupca generálneho riaditeľa