

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
k výročnej správe v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z.z. o štatutárnom audite
a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov
(ďalej len „zákon o štatutárnom audite“)

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Slovenská sporiteľňa, a.s. a výboru pre audit:

I. Overili sme individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosti Slovenská sporiteľňa, a.s. („Banka“) k 31. decembru 2016, uvedenú v prílohe priloženej výročnej správy banky. K uvedenej individuálnej účtovnej závierke sme dňa 7. februára 2017 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

„Správa z auditu individuálnej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Slovenská sporiteľňa, a.s. („Banka“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016 a výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Banky k 31. decembru 2016, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISAs). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky. Od Banky sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit individuálnej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Svoje povinnosti uvedené v odseku Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky našej správy sme si splnili, a to aj čo sa týka spomínaných záležitostí. Naš audit preto zahŕňal postupy navrhnuté tak, aby sme na základe nich mohli posúdiť riziká významných nesprávností v individuálnej účtovnej závierke. Výsledky našich auditorských postupov vrátane postupov vykonaných pri riešení záležitostí uvedených nižšie tvoria základ nášho auditorského názoru na priloženú individuálnu účtovnú závierku.

Opravné položky k úverom

Opravné položky k úverom je vysoko subjektívna oblasť z dôvodu vysokej úrovne úsudku manažmentu pri ich určovaní. Identifikácia znehodnotenia a stanovenie realizovateľnej

Prizvali sme našich interných expertov na oceňovanie, aby nám pomohli s vykonaním auditu. Vyhodnotili sme nastavenie a otestovali efektívnosť interných kontrol v rámci

sumy sú vo svojej podstate neisté procesy obsahujúce rôzne predpoklady a faktory, vrátane finančnej situácie protistrany, očakávaných budúcich peňažných tokov a očakávanej čistej predajnej ceny kolaterálov. Použitie odlišných modelovacích techník a predpokladov môže vyústiť do značne odlišných odhadov opravných položiek k úverom.

Z dôvodu významnosti úverov a pohľadávok (ktoré predstavujú 69 % aktív Banky) a súvisiacej neistoty odhadu ide o kľúčovú záležitosť auditu.

Portfóliami s najväčšou neistotou sú obvykle tie portfóliá, v rámci ktorých sa znehodnotenie odvíja od odhadov budúcich peňažných tokov a realizovateľnej hodnoty kolaterálu, alebo sa vypočíta pomocou modelov na odhad kolektívneho znehodnotenia, sú nezabezpečené alebo majú nedostatočný kolaterál. Naša práca zahŕňala overenie znehodnotenia retailových pohľadávok a pohľadávok od korporátnych protistrán. Zvláštnu pozornosť sme venovali metódam odhadu kolektívneho znehodnotenia oboch portfólií, vrátane hodnotenia toho, či je vhodné použiť historické skúsenosti pri hodnotení pravdepodobnosti vzniknutých strát v týchto portfóliách. Okrem toho sme sa tiež zamerali na individuálne významné expozície, ktoré už boli z minulosti alebo sa stali individuálne znehodnotené, alebo boli vystavené zvýšenému riziku individuálneho znehodnotenia.

Ďalšie informácie sú uvádzané v poznámke 19 Úvery a pohľadávky a v poznámke 37 časť o riadení Kreditného rizika.

Ocenenie finančných nástrojov reálnou hodnotou

Ocenenie reálnou hodnotou a súvisiace úpravy ocenenia môžu byť subjektívne. Toto v ešte väčšej miere platí pre situácie, keď sa trh spolieha na ocenenia založené na modeloch alebo v situáciách s nízkou likviditou alebo slabou možnosťou získať ceny z trhu.

Pokiaľ ide o finančné nástroje vedené v reálnej hodnote v súvahe Banky, 97 % z nich je k 31. decembru 2016 klasifikovaných na úrovni 1 alebo 2 hierarchie reálnych hodnôt. To znamená, že boli ocenené na základe cien, ktoré boli zistené z trhu alebo prostredníctvom modelov s trhovo zistiteľnými vstupmi, na základe čoho bolo riziko nesprávneho ocenenia vyhodnotené ako malé. Avšak bolo potrebné sa uistiť, či ceny sú dostatočne likvidné na to, aby boli na trhu skutočne pozorovateľné.

schvaľovania, zaúčtovania a monitorovania úverov a pohľadávok, a kontrol v rámci výpočtu znehodnotenia, vrátane kvality podkladových údajov a systémov.

Pokiaľ ide o opravné položky vypočítané na individuálnom základe, otestovali sme predpoklady použité na identifikáciu a kvantifikáciu znehodnotenia, zameriavajúc sa na úverové prípady s najvýznamnejším potenciálnym dopadom na individuálnu účtovnú závierku. Konkrétne sme sa zamerali na predpoklady Banky týkajúce sa očakávaných budúcich peňažných tokov, vrátane hodnoty kolaterálu a iných výťažkov z vymáhania na základe nášho vlastného chápania a dostupných trhových informácií. Pokiaľ ide o opravné položky k úverom vypočítané na kolektívnom základe, vyhodnotili sme použité metodiky, vstupy a predpoklady, vrátane modelových validácií a spätného testovania.

Tiež sme vyhodnotili, či zverejnenia v individuálnej účtovnej závierke riadne odzrkadľujú expozíciu Banky voči úverovému riziku a či sú v súlade s IFRS EU.

Prizvali sme našich interných expertov na oceňovanie, aby nám pomohli s vykonaním auditu. Vyhodnotili sme nastavenie a otestovali efektívnosť interných kontrol v rámci oceňovania, integrity údajov a nezávislého overovania cien.

Vykonalí sme dodatočné postupy v oblastiach vysokého rizika a odhadov. Naše auditorské postupy sa zamerali na porovnanie úsudkov Banky na trh a na nezávislé ocenenie na báze vzoriek.

Aby sme mohli vyhodnotiť likviditu cien nástrojov na úrovni 1 a 2, otestovali sme ich vzorku, aby sme sa uistili o dostupnosti spoľahlivých, pozorovateľných cien od dostatočného počtu prispievateľov. Pokiaľ ide o portfólio na úrovni 3, vykonalí sme dodatočné postupy na vzorke

Zostávajúcich 3 % (32 mil. EUR) finančných nástrojov je klasifikovaných na úrovni 3, pretože niektoré ich cenové vstupy sa nedajú zistiť z trhu. Určenie týchto cien si často vyžaduje úsudok a použitie predpokladov a odhadov, a ako také môže vyústiť do značne odlišných odhadov reálnej hodnoty. V roku 2016, nástroje na úrovni 3 pozostávali hlavne z nástrojov vlastného imania vydaných inými finančnými inštitúciami (19 %), dlhových cenných papierov vydaných úverovými inštitúciami (59%), dlhových cenných papierov vydaných nefinančnými korporáciami (21%) a derivátov (1%).

Z dôvodu dôležitosti finančných nástrojov ocenených reálnou hodnotou (predstavujúcich 8 % celkových aktív Banky) a súvisiacej neistoty odhadu ide o kľúčovú záležitosť auditu.

Ďalšie informácie sú uvádzané v poznámke 38 Reálna hodnota aktív a záväzkov.

Systémy informačných technológií (IT) a kontroly nad finančným reportovaním

Významná časť operácií a procesov finančného reportovania Banky je závislá od IT systémov s automatizovanými procesmi a kontrolami nad zbieraním, uchovávaním a získavaním informácií.

Základnom týchto kontrol je overenie existencie mechanizmov primeraného zabezpečenia prístupu používateľov a tiež overenie mechanizmov nad riadením zmien a ich dodržiavanie. Tieto mechanizmy sú dôležité, keďže zabezpečujú, aby prístupy a zmeny v IT systémoch a súvisiacich dátach boli autorizované vhodným spôsobom.

IT prostredie v Banke je pomerne zložitý a obsahuje niekoľko vzájomne závislých systémov, rozhraní a databáz. Banka investuje do zlepšenia IT systémov a procesov, ako aj do vývoja nových IT systémov čo naďalej prispieva k zložitosti IT infraštruktúry.

Nakoľko sme sa v rámci auditu snažili z veľkej miery spoľahnúť na IT systémy a aplikačné kontroly vzťahujúce sa k finančnému reportovaniu, veľká časť auditu bola zameraná práve na túto oblasť.

investícií, hodnotiac hlavné vstupy, predpoklady a modely použité v rámci ocenenia.

Tiež sme vykonali nezávislé precenenie finančných nástrojov a naše výsledky sme porovnali s ocenením Banky.

Nakoniec sme sa tiež zamerali na to, či zverejnenia Banky v rámci individuálnej účtovnej závierky vo vzťahu k oceneniu investícií sú v súlade s účtovnými požiadavkami IFRS EU.

Audit bol zameraný na tie IT systémy a kontroly, ktoré sú podstatné pre finančné reportovanie Banky. Keďže auditné postupy na IT systémoch a aplikačných kontrolách si vyžadujú špecifickú odbornú znalosť, na tieto procesy sme si prizvali odborníkov na IT audit.

Porozumeli sme a zhodnotili sme stav IT prostredia a existujúcich kontrol v oblasti riadenia prístupov do systémov, k dátam a v oblasti riadenia zmien. Postup auditu sme prispôbili na základe finančnej dôležitosti systémov a existencie automatizovaných procedúr podporovaných týmito systémami.

Súčasťou našich auditných postupov bolo aj otestovanie prevádzkovej efektivity kontrol týkajúcich sa prístupových oprávnení a overenie, že iba oprávnení používatelia majú možnosť vytvárať, meniť a mazať používateľské účty v testovaných systémoch. Tiež sme otestovali prevádzkovú efektívnosť kontrol týkajúcich sa vývoja systémov a programových zmien, aby sme potvrdili, že zmeny v systémoch sú riadne schválené a tiež vyvíjané a implementované autorizovanými osobami. Okrem toho sme vyhodnotili a testovali dizajn a prevádzkovú efektívnosť aplikačných kontrol zahrnutých do procesov relevantných pre náš audit.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za individuálnu účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto individuálnej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

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

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto individuálnej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti individuálnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Banky.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Banky nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Banka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či individuálna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach. Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite individuálnej účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu.

Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevládali nad verejným prospechom z jej uvedenia.“

K uvedenej konsolidovanej účtovnej závierke sme dňa 7. februára 2017 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

„Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Slovenská sporiteľňa, a.s. a spoločností v skupine („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016 a konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Skupiny k 31. decembru 2016, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISAs). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od Skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Svoje povinnosti uvedené v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky našej správy sme si splnili, a to aj čo sa týka spomínaných záležitostí. Náš audit preto zahŕňal postupy navrhnuté tak, aby sme na základe nich mohli posúdiť riziká významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke. Výsledky našich audítorských postupov vrátane postupov vykonaných pri riešení záležitostí uvedených nižšie tvoria základ nášho audítorského názoru na priloženú konsolidovanú účtovnú závierku.

Opravné položky k úverom

Opravné položky k úverom je vysoko subjektívna oblasť z dôvodu vysokej úrovne úsudku manažmentu pri ich určovaní. Identifikácia znehodnotenia a stanovenie realizovateľnej sumy sú vo svojej podstate neisté procesy obsahujúce rôzne predpoklady a faktory, vrátane finančnej situácie protistrany, očakávaných budúcich peňažných tokov a očakávanej čistej predajnej ceny kolaterálov. Použitie odlišných modelovacích techník a predpokladov môže vyústiť do značne odlišných odhadov opravných položiek k úverom.

Z dôvodu významnosti úverov a pohľadávok (ktoré predstavujú 69 % aktív Skupiny)

Prizvali sme našich interných expertov na oceňovanie, aby nám pomohli s vykonaním auditu. Vyhodnotili sme nastavenie a otestovali efektívnosť interných kontrol v rámci schvaľovania, zaúčtovania a monitorovania úverov a pohľadávok, a kontrol v rámci výpočtu zníženia hodnoty, vrátane kvality podkladových údajov a systémov.

Pokiaľ ide o opravné položky vypočítané na individuálnom základe, otestovali sme predpoklady použité na identifikáciu a kvantifikáciu znehodnotenia, zameriavajúc sa na úverové prípady s najvýznamnejším potenciálnym dopadom na konsolidovanú účtovnú závierku. Konkrétne sme sa zamerali na

a súvisiacej neistoty odhadu ide o kľúčovú záležitosť auditu.

Portfóliami s najväčšou neistotou sú obvykle tie portfóliá, v rámci ktorých sa znehodnotenie odvíja od odhadov budúcich peňažných tokov a realizovateľnej hodnoty kolaterálu, alebo sa vypočíta pomocou modelov na odhad kolektívneho znehodnotenia, sú nezabezpečené alebo majú nedostatočný kolaterál. Naša práca zahŕňala overenie znehodnotenia retailových pohľadávok a pohľadávok od korporátnych protistrán. Zvláštnu pozornosť sme venovali metódam odhadu kolektívneho znehodnotenia oboch portfólií, vrátane hodnotenia toho, či je vhodné použiť historické skúsenosti pri hodnotení pravdepodobnosti vzniknutých strát v týchto portfóliách. Okrem toho sme sa tiež zamerali na individuálne významné expozície, ktoré už boli z minulosti alebo sa stali individuálne znehodnotenými, alebo boli vystavené zvýšenému riziku individuálneho znehodnotenia.

Ďalšie informácie sú uvádzané v poznámke 19 Úvery a pohľadávky a v poznámke 37 časť o riadení Kreditného rizika.

Ocenenie finančných nástrojov reálnou hodnotou

Ocenenie reálnou hodnotou a súvisiace úpravy ocenenia môžu byť subjektívne. Toto v ešte väčšej miere platí pre situácie, keď sa trh spolieha na ocenenia založené na modeloch alebo v situáciách s nízkou likviditou alebo slabou možnosťou získať ceny z trhu.

Pokiaľ ide o finančné nástroje vedené v reálnej hodnote v súvahe Skupiny, 97 % z nich je k 31. decembru 2016 klasifikovaných na úrovni 1 alebo 2 hierarchie reálnych hodnôt. To znamená, že boli ocenené na základe cien, ktoré boli zistené z trhu alebo prostredníctvom modelov s tržovo zistiteľnými vstupmi, na základe čoho bolo riziko nesprávneho ocenenia vyhodnotené ako malé. Avšak bolo potrebné sa uistiť, či ceny sú dostatočne likvidné na to, aby boli na trhu skutočne pozorovateľné. Zostávajúcich 3 % (32 mil. EUR) finančných nástrojov je klasifikovaných na úrovni 3, pretože niektoré ich cenové vstupy sa nedajú zistiť z trhu. Určenie týchto cien si často vyžaduje úsudok a použitie predpokladov a odhadov, a ako také môže vyústiť do značne odlišných odhadov reálnej hodnoty. V roku 2016, nástroje na úrovni 3 pozostávali hlavne z nástrojov vlastného imania vydaných inými finančnými inštitúciami (19 %), dlhových cenných papierov vydaných úverovými inštitúciami (59%), dlhových cenných papierov vydaných nefinančnými korporáciami (21%) a derivátov (1%).

predpoklady Skupiny týkajúce sa očakávaných budúcich peňažných tokov, vrátane hodnoty kolaterálu a iných výťažkov z vymáhania na základe nášho vlastného chápania a dostupných trhových informácií. Pokiaľ ide o opravné položky k úverom vypočítané na kolektívnom základe, vyhodnotili sme použité metodiky, vstupy a predpoklady, vrátane modelových validácií a spätného testovania.

Tiež sme vyhodnotili, či zverejnenia v konsolidovanej účtovnej závierke riadne odzrkadľujú expozície Skupiny voči úverovému riziku a či sú v súlade s IFRS EU.

Prízvali sme našich interných expertov na oceňovanie, aby nám pomohli s vykonaním auditu. Vyhodnotili sme nastavenie a otestovali efektívnosť interných kontrol rámci oceňovania, integrity údajov a nezávislého overovania cien.

Vykonal sme dodatočné postupy v oblastiach vysokého rizika a odhadov. Naše auditorské postupy sa zamerali na porovnanie úsudkov Skupiny na trh a na nezávislé ocenenie na báze vzoriek.

Aby sme mohli vyhodnotiť likviditu cien nástrojov na úrovni 1 a 2, otestovali sme ich vzorku, aby sme sa uistili o dostupnosti spoľahlivých, pozorovateľných cien od dostatočného počtu prispievateľov. Pokiaľ ide o portfólio na úrovni 3, vykonal sme dodatočné postupy na vzorke investícií, hodnotiac hlavné vstupy, predpoklady a modely použité v rámci ocenenia.

Tiež sme vykonal nezávislé precenenie finančných nástrojov a naše výsledky sme porovnali s ocenením Skupiny. Nakoniec sme sa tiež zamerali na to, či zverejnenia Skupiny v rámci konsolidovanej účtovnej závierky vo vzťahu k oceneniu investícií sú v súlade s účtovnými požiadavkami IFRS EU.

Z dôvodu dôležitosti finančných nástrojov ocenených reálnou hodnotou (predstavujúcich 8 % celkových aktív Skupiny) a súvisiacej neistoty odhadu ide o kľúčovú záležitosť auditu.

Ďalšie informácie sú uvádzané v poznámke 38 Reálna hodnota aktív a záväzkov.

Systémy informačných technológií (IT) a kontroly nad finančným reportovaním

Významná časť operácií a procesov finančného reportovania Skupiny je závislá od IT systémov s automatizovanými procesmi a kontrolami nad zbieraním, uchovávaním a získavaním informácií.

Základnom týchto kontrol je overenie existencie mechanizmov primeraného zabezpečenia prístupu používateľov a tiež overenie mechanizmov nad riadením zmien a ich dodržiavanie. Tieto mechanizmy sú dôležité, keďže zabezpečujú, aby prístupy a zmeny v IT systémoch a súvisiacich dátach boli autorizované vhodným spôsobom.

IT prostredie v Skupine je pomerne zložité a obsahuje niekoľko vzájomne závislých systémov, rozhraní a databáz. Skupina investuje do zlepšenia IT systémov a procesov, ako aj do vývoja nových IT systémov čo naďalej prispieva k zložitosti IT infraštruktúry.

Nakoľko sme sa v rámci auditu snažili z veľkej miery spoľahnúť na IT systémy a aplikačné kontroly vzťahujúce sa k finančnému reportovaniu, veľká časť auditu bola zameraná práve na túto oblasť.

Audit bol zameraný na tie IT systémy a kontroly, ktoré sú podstatné pre finančné reportovanie Skupiny. Keďže auditné postupy na IT systémoch a aplikačných kontrolách si vyžadujú špecifickú odbornú znalosť, na tieto procesy sme si prizvali odborníkov na IT audit.

Porozumeli sme a zhodnotili sme stav IT prostredia a existujúcich kontrol v oblasti riadenia prístupov do systémov, k dátam a v oblasti riadenia zmien. Postup auditu sme prispôbili na základe finančnej dôležitosti systémov a existencie automatizovaných procedúr podporovaných týmito systémami.

Súčasťou našich auditných postupov bolo aj otestovanie prevádzkovej efektivity kontrol týkajúcich sa prístupových oprávnení a overenie, že iba oprávnení používatelia majú možnosť vytvárať, meniť a mazať používateľské účty v testovaných systémoch. Tiež sme otestovali prevádzkovú efektívnosť kontrol týkajúcich sa vývoja systémov a programových zmien, aby sme potvrdili, že zmeny v systémoch sú riadne schválené a tiež vyvíjané a implementované autorizovanými osobami. Okrem toho sme vyhodnotili a testovali dizajn a prevádzkovú efektívnosť aplikačných kontrol zahrnutých do procesov relevantných pre náš audit.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Skupiny. Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že

jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získať dostatočné a vhodné audítorské dôkazy, týkajúce sa finančných informácií o spoločnostiach alebo ich obchodných aktivitách v rámci Skupiny, potrebné na vyjadrenie názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za riadenie, dohľad a vykonávanie auditu skupiny a zostávame výhradne zodpovední za náš audítorský názor.

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

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach. Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite konsolidovanej účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu.

Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklucuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia."

II. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe - dodatok správy nezávislého audítora

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovné závierky sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnýchj závierok je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanými účtovnými závierkami alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovných závierok, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa banky obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

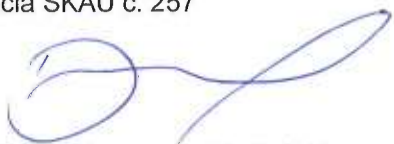
Na základe prác vykonaných počas auditu účtovných závierok, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s individuálnou a konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovných závierok, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

23. marca 2017
Bratislava, Slovenská republika

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



Ing. Dalimil Draganovský, štatutárny audítor
Licencia SKAU č. 893