Slovenská sporiteľňa, a. s.

# Polročná správa 2016

SLOVENSKÁ sporiteľňa

# Priebežná správa / Správa o finančnej situácii

## Základné informácie

### Identifikácia Emitenta

Obchodné meno: Slovenská sporiteľňa, a. s.
IČO: 00 151 653
Právna forma: akciová spoločnosť
Sídlo: Tomášikova 48, 832 37 Bratislava

### Doplňujúce informácie

Vzhľadom na to, že Slovenská sporiteľňa, a. s., je obchodníkom s cennými papiermi a emitentom dlhových cenných papierov, ktoré boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, pripravila túto správu za prvý polrok 2016 (ďalej „**Polročná správa 2016**“) ako polročnú finančnú správu podľa zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov a ako polročnú správu o hospodárení podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

Porovnávacia tabuľka, postupy na vykonanie konsolidácie: Porovnávacia tabuľka s údajmi zo súvahy a z výkazu ziskov a strát z individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky za posledné dve účtovné obdobia, ako aj princípy a postupy použité na zostavenie individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky sú uvedené v časti „Priebežná účtovná závierka“.

Polročná správa 2016 nebola overená audítorom.

Dátum zverejnenia: **5. august 2016**

Spôsob zverejnenia: www.slsp.sk, oznam o zverejnení v Hospodárskych novinách

## Kľúčové finančné informácie

| Údaje konsolidovaného výkazu ziskov a strát (v mil. EUR) | 1. polrok 2015 | 2. polrok 2015 | 1. polrok 2016 |
|---|---|---|---|
| Čisté úrokové výnosy | 231,7 | 237,3 | 231,5 |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 62,5 | 58,9 | 64,7 |
| Výnosy z dividend | 0,5 | 0,4 | 0,6 |
| Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 2,7 | 6,1 | 6,8 |
| Čistý zisk z investícií oceňovaných metódou vlastného imania | 1,6 | 1,2 | 1,0 |
| Výnosy z investícií do nehnuteľností | 0,9 | 1,0 | 0,7 |
| Prevádzkové náklady | -131,4 | -136,2 | -135,8 |
| *z toho príspevok do Fondu ochrany vkladov* | *-1,2* | *-1,2* | *-2,5* |
| Čistý zisk / strata z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 0,0 | 0,9 | 26,8 |
| Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | -31,3 | -26,7 | -21,4 |
| Ostatné prevádzkové výsledky | -18,0 | -15,4 | -1,7 |
| *z toho špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií* | *-14,0* | *-16,9* | *-16,3* |
| **Výsledok hospodárenia pred zdanením** | **119,2** | **127,3** | **173,2** |
| Daň | -28,8 | -32,0 | -38,5 |
| Čistý zisk (pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti) | **90,1** | **95,0** | **134,6** |
| | | | |
| Prevádzkové výnosy | 299,9 | 304,8 | 305,3 |
| Prevádzkové náklady | -131,4 | -136,2 | -135,8 |
| **Prevádzkový výsledok** | **168,5** | **168,6** | **169,5** |

| Vybrané údaje konsolidovanej súvahy (v mil. EUR) | 30.06.2015 | 31.12.2015 | 30.06.2016 |
|---|---|---|---|
| Peniaze a účty v centrálnych bankách | 299,8 | 322,8 | 322,7 |
| Finančné aktíva držané na obchodovanie - deriváty | 71,9 | 84,4 | 65,9 |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 18,9 | 17,7 | 8,7 |
| Finančné aktíva na predaj | 1 232,8 | 1 211,6 | 1 341,2 |
| Finančné aktíva držané do splatnosti | 2 530,4 | 2 490,7 | 2 425,5 |
| Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám | 79,9 | 121,6 | 267,4 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | 8 711,1 | 9 365,3 | 9 603,6 |
| **Aktíva spolu** | **13 344,1** | **13 980,0** | **14 384,9** |
| Finančné záväzky držané na obchodovanie - deriváty | 71,6 | 85,5 | 64,7 |
| Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou | 11 757,1 | 12 158,5 | 12 558,1 |
| Vklady bánk | 353,8 | 385,0 | 402,0 |
| Vklady klientov | 10 378,1 | 10 671,5 | 10 937,4 |
| Vydané dlhové cenné papiere | 1 025,2 | 1 102,0 | 1 218,6 |
| Vlastné imanie | 1 261,5 | 1 539,5 | 1 493,4 |
| **Záväzky a vlastné imanie spolu** | **13 344,1** | **13 980,0** | **14 384,9** |

| Konsolidované kľúčové ukazovatele | 30.06.2015 | 31.12.2015 | 30.06.2016 |
|---|---|---|---|
| Návratnosť vlastného kapitálu (ROE) | 13,89% | 13,76% | 17,80% |
| Návratnosť aktív (ROA) | 1,38% | 1,37% | 1,92% |
| Čistá úroková marža (na úročených aktívach) | 3,80% | 3,72% | 3,51% |
| Pomer prevádzkových nákladov a výnosov | 43,81% | 44,25% | 44,47% |
| Kapitálová primeranosť - podľa požiadaviek NBS | 20,79% | 21,87% | 22,29% |

| Vybrané ukazovatele obchodnej činnosti | 30.06.2015 | 31.12.2015 | 30.06.2016 |
|---|---|---|---|
| Počet zamestnancov | 4 277 | 4205 | 4255 |
| Počet klientov (v tis.) | 2 333 | 2330 | 2324 |
| Počet vydaných platobných kariet (v tis.) | 1 407 | 1425 | 1463 |
| Počet POS terminálov | 9 646 | 10366 | 10455 |
| Počet užívateľov služieb Internetbankingu (v tis.) | 878 | 899 | 923 |
| Počet bankomatov | 784 | 784 | 793 |
| Počet obchodných miest | 290 | 291 | 291 |

| Ratingy | 30.06.2015 | 31.12.2015 | 30.06.2016 |
|---|---|---|---|
| **Fitch Ratings** | | | |
| Dlhodobý rating | BBB+ | BBB+ | BBB+ |
| Krátkodobý rating | F2 | F2 | F2 |
| Rating individuálnej bonity | bbb+ | bbb+ | bbb+ |
| Výhľad | stabilný | stabilný | stabilný |

## Správa manažmentu

### Úvodné slovo Predsedu predstavenstva

V prvom polroku sme dosiahli mimoriadne pozitívne výsledky. Náš biznis rástol tak na strane úverov ako aj vkladov. Na stabilnej úrovni sa nám podarilo udržať čistý úrokový výnos a to aj napriek pokračujúcemu poklesu úrokových sadzieb na trhu. Dosiahli sme to najmä vďaka medziročnému rastu objemu poskytnutých úverov klientom o 0,9 mld. EUR, ako aj zmenám v štruktúre depozitných produktov. Náš zodpovedný prístup k financovaniu potvrdzuje aj pokles rizikových nákladov v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roku takmer o jednu tretinu.

Na druhej strane, naše výsledky výrazne ovplyvnili dve jednorazové transakcie, a to predaj našej účasti v spoločnosti Visa Europe a založenie spoločného podniku Global Payments. Som rád, že sme časť z týchto výnosov mohli venovať Nadácii Slovenskej sporiteľne na podporu projektov v oblasti vzdelávania, kultúry, športu a sociálnej pomoci.

Som hrdý na to, že bankujeme s ľudskou tvárou, čo potvrdzuje naše tohtoročné umiestnenie medzi top firmami v ocenení Via Bona za výnimočný prístup k zodpovednému podnikaniu. Je to pre mňa signálom, že sme nie len úspešní, ale aj prospešní pre ľudí vo všetkých regiónoch na Slovensku.

Ekonomické prostredie je pre banku povzbudivé, no zároveň náročné. Teší nás klesajúca nezamestnanosť, čo pozitívne vplýva na rast kúpnej sily a úspor ľudí. Na druhej strane, bankovému sektoru neprospieva prostredie dlhodobo nízkych úrokových sadzieb, neprimerane vysoká banková daň či neustále sa meniaca regulácia. Nič sa však nemení na tom, že aj naďalej budeme robiť všetko preto, aby sme čo najlepšie uspokojovali potreby našich klientov a prispievali k lepšiemu životu na Slovensku.

Štefan Máj

### Hlavné ukazovatele obchodných výsledkov k 30. júnu 2016 (medziročné porovnanie)

Konsolidované, neauditované hospodárske výsledky Slovenskej sporiteľne k 30. júnu 2016 podľa medzinárodných účtovných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS).

- Čistý úrokový výnos sa drží na stabilnej úrovni 231,7 mil. EUR (v roku 2015 to bolo 231,5 mil. EUR)
- Čistý príjem z poplatkov a provízií medziročne vzrástol o 3,5 % z 62,5 mil. EUR na 64,7 mil. EUR
- Prevádzkový zisk stúpol medziročne o 0,6 % z 168,5 mil. EUR na 169,5 mil. EUR
- Čistý zisk po zdanení narástol medziročne o 49,4 % z 90,1 mil. EUR na 134,6 mil. EUR
- Objem úverov klientom sa medziročne zvýšil o 10,2 % z 8,7 mld. EUR na 9,6 mld. EUR
- Objem vkladov klientov medziročne vzrástol o 5,4 % z 10,4 mld. EUR na 10,9 mld. EUR
- Pomer prevádzkových nákladov a výnosov dosiahol úroveň 44,5 %
- Kapitálová primeranosť dosiahla 22,29 % a výrazne tým prekročila zákonom stanovenú hranicu (podľa požiadaviek NBS, Bazileja III a IRB prístupu)
- Pomer klientskych úverov ku klientskym vkladom medziročne mierne vzrástol z 83,9 % na 87,8 %

## Hlavné ukazovatele výkonnosti Slovenskej sporiteľne k 30. júnu 2016

**Čistý úrokový výnos** sa drží na stabilnej úrovni 231,7 mil. EUR (v roku 2015 to bolo 231,5 mil. EUR) aj napriek pokračujúceho poklesu úrokových sadzieb na trhu. Stabilný vývoj dosiahla banka najmä vďaka medziročnému nárastu objemu poskytnutých úverov klientom o 0,9 mld. EUR, ako aj meniacej sa štruktúre depozitných produktov.

**Čistý príjem z poplatkov a provízií** vzrástol medziročne o 3,5 % z 62,5 mil. EUR na 64,7 mil. EUR. Tento nárast bol ovplyvnený jednak zvýšenou úverovou činnosťou ako aj väčším počtom transakcií klientov spojených s prevodom peňažných prostriedkov.

V roku 2016 banka zaznamenala zisk 6,8 mil. EUR **z finančných operácií a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát**, čo predstavuje nárast oproti porovnateľnému obdobiu roku 2015. Tento nárast bol dosiahnutý prevažne pozitívnym precenením derivátových inštrumentov.

**Prevádzkové náklady** sa v medziročnom porovnaní mierne zvýšili, keď dosiahli 135,8 mil. EUR (v roku 2015 to bolo 131,4 mil. EUR). Na priaznivej úrovni sa ich podarilo udržať aj napriek zaúčtovanému ročnému príspevku do Fondu ochrany vkladov pre rok 2016 v hodnote 2,5 mil. EUR (z dôvodu zmeny legislatívy), čo je o 1,3 mil. EUR viac ako v prvom polroku roku 2015.

**Pomer prevádzkových nákladov a výnosov** mierne medziročne vzrástol zo 43,8 % na 44,5 %.

Banka v druhom štvrťroku zrealizovala predaj účasti v spoločnosti Visa Europe Ltd. spoločnosti Visa Inc. Celkový jednorazový výnos z predaja dosiahol 26,8 mil. EUR. Slovenská sporiteľňa sa rozhodla darovať 10 % z tejto sumy Nadácii Slovenskej sporiteľne na podporu projektov v rôznych oblastiach v rámci našej stratégie spoločenskej zodpovednosti.

**Rizikové náklady pre úvery a pohľadávky banky** v roku 2016 dosiahli hodnotu 21,3 mil. EUR, čo predstavuje pokles o 31,9 % oproti porovnateľnému obdobiu roku 2015. Ovplyvnil to pozitívny vývoj kreditného rizika klientov banky. Podiel nesplácaných úverov na celkovom objeme úverov má stabilne nízku úroveň 5,3 %.

**Celkové rizikové náklady banky** (na úvery a pohľadávky ako aj podsúvahové položky) boli aj napriek 10,2-percentnému nárastu úverového portfólia banky výrazne nižšie ako v roku 2015, pričom v aktuálnom období dosiahli úroveň 18,8 mil. EUR v porovnaní s 32,1 mil. EUR roku 2015.

V rámci **ostatných prevádzkových výnosov** banka vykázala mimoriadny výnos v hodnote 14,5 mil. EUR, ktorý vznikol vkladom časti podniku týkajúceho sa POS terminálov a transakcií do novovzniknutej spoločnosti Global Payments, s.r.o. Tá vznikla ako spoločný podnik, ktorý bude poskytovať platobné služby pre obchodníkov v Českej republike, Rumunsku a Slovenskej republike.

Konsolidovaný **čistý zisk po zdanení** pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti medziročne vzrástol o 49,4 % a dosiahol 134,6 mil. EUR.

Banka v prvom polroku 2016 vykázala celoročný príspevok do Rezolučného fondu v hodnote 4,0 mil. EUR (v prvom polroku 2015 v hodnote 2,4 mil. EUR). Celková odvodová povinnosť (banková daň, príspevok do Fondu ochrany vkladov, príspevok do Rezolučného fondu) v roku 2016 dosiahla hodnotu 18,8 mil. EUR (15,2 mil. EUR v roku 2015).

Objem **úverov klientom** dosiahol 9,6 mld. EUR a v porovnaní s rokom 2015 sa zvýšil o 10,2 %. Významne sa na tom podieľali **úvery poskytnuté obyvateľstvu**, ktoré medziročne vzrástli o 12,6 % (o 852 mil. EUR). Slovenská sporiteľňa tak opäť potvrdila svoju pozíciu lídra na trhu s úvermi poskytnutými obyvateľstvu, keď jej podiel na trhu dosiahol 27,3 %. Najvýznamnejším zdrojom rastu boli úvery na bývanie, ktoré vzrástli o 11,8 %, čo je v absolútnych hodnotách 589 mil. EUR, ako aj spotrebné úvery, ktoré narástli o 14,7 % (o 190 mil. EUR). **Úvery korporátnym klientom** sa medziročne zvýšili len mierne, o 0,8 % (o 18 mil. EUR), a dosiahli úroveň 2,4 mld. EUR. Najväčšiu dynamiku zaznamenal segment malých a stredných podnikateľov s medziročným rastom 9,2 %.

**Záväzky voči klientom** v porovnaní s rokom 2015 stúpli o 5,4 % z 10,4 mld. EUR na 10,9 mld. EUR. **Vklady obyvateľstva** medziročne narástli z 8,2 mld. EUR na 9,2 mld. EUR, čo predstavuje stabilnú základňu pre financovanie a poskytuje priestor na ďalší rast banky.

## Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch

| Prijaté bankové a iné úvery /Druh úveru | Mena | Suma | Termín splatnosti |
|---|---|---|---|
| **Krátkodobé** | | | |
| repoobchod | EUR | 13 930 716 | 19.7.2016 |
| repoobchod | EUR | 13 803 979 | 8.8.2016 |
| repoobchod | EUR | 12 038 938 | 10.8.2016 |
| repoobchod | EUR | 13 848 118 | 12.8.2016 |
| úverová linka EBRD | EUR | 47 264 128 | 25.3.2016 |
| **Dlhodobé** | | | |
| repoobchod | EUR | 50 387 163 | 31.1.2024 |
| úverová linka EBRD | EUR | 20 029 554 | 25.3.2019 |
| úverová linka EIB | EUR | 2 353 424 | 30.11.2018 |
| úverová linka EIB | EUR | 23 333 686 | 5.9.2019 |
| úverová linka EIB | EUR | 46 874 322 | 27.12.2023 |
| úverová linka CEB | EUR | 26 006 220 | 28.3.2028 |

## Vydané cenné papiere

### Akcie

| Akcie | |
|---|---|
| ISIN: | SK1110002799 |
| Druh: | akcia kmeňová |
| Forma: | na meno |
| Podoba cenného papiera: | zaknihovaný |
| Počet cenných papierov: | 212 000 |
| Menovitá hodnota (v EUR): | 1 000 |
| Obchodovateľnosť: | - |
| Opis práv: | právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku a likvidačnom zostatku a hlasovacie práva |

### Hypotekárne záložné listy, dlhopisy, podriadené dlhopisy a investičné certifikáty

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Podriadené záväzky | 72 305 | 73 513 |
| Dlhopisy | 72 305 | 73 513 |
| Ostatné emitované cenné papiere | 1 029 649 | 1 145 125 |
| Dlhopisy | 137 738 | 139 471 |
| Hypotekárne záložné listy | 891 911 | 1 005 654 |
| **Spolu** | **1 101 954** | **1 218 638** |

Detailný popis vydaných dlhových cenných papierov je uvedený v časti „Priebežná účtovná závierka“. Prevoditeľnosť žiadneho z vydaných dlhových cenných papierov nie je obmedzená, k vydaným dlhovým cenným papierom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva. Všetky vydané dlhové cenné papiere sú vydané bez možnosti predčasného splatenia a bez záruky za splatnosť. Slovenská sporiteľňa, a. s. nemá vydané dlhopisy, s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií a postupy pri ich výmene za akcie.

## Priebežná účtovná závierka

Priebežná individuálna a konsolidovaná účtovná závierka pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za polrok končiaci sa 30. júna 2016.

# Slovenská sporiteľňa, a.s.

**Priebežná individuálna účtovná závierka**
**pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo**
**IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia**
**za polrok končiaci sa 30. júna 2016**

# Obsah

**I. Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku** ..... 4
**II. Individuálny výkaz o finančnej situácii** ..... 5
**III. Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní** ..... 6
**IV. Individuálny výkaz peňažných tokov** ..... 7
**V. Porovnanie štvrťročných výsledkov** ..... 8
**VI. Poznámky k individuálnym účtovným výkazom** ..... 10
**A. Všeobecné informácie** ..... 10
**B. Významné účtovné zásady** ..... 11
1 Vyhlásenie o zhode ..... 11
2 Východiská zostavenia účtovnej závierky ..... 11
3 Významné účtovné úsudky, predpoklady a odhady ..... 12
4 Aplikácia nových a upravených štandardov IAS / IFRS ..... 13
**C. Poznámky** ..... 14
1 Čisté úrokové výnosy ..... 14
2 Čisté výnosy z poplatkov a provízií ..... 14
3 Výnosy z dividend ..... 15
4 Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát ..... 15
5 Výnosy z investícií do nehnuteľností ..... 15
6 Personálne náklady ..... 16
7 Ostatné administratívne náklady ..... 16
8 Odpisy a amortizácia ..... 16
9 Čistý zisk / strata z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát ..... 17
10 Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát ..... 17
11 Ostatné prevádzkové výsledky ..... 17
12 Daň z príjmov ..... 18
13 Peniaze a účty v centrálnych bankách ..... 18
14 Finančné aktíva držané na obchodovanie / Deriváty ..... 18
15 Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát ..... 19
16 Finančné aktíva na predaj ..... 19
17 Finančné aktíva držané do splatnosti ..... 19
18 Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám ..... 20
19 Úvery a pohľadávky voči klientom ..... 20
20 Zabezpečovacie deriváty ..... 22
21 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach ..... 23
22 Ostatné aktíva ..... 24
23 Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou ..... 24
24 Vydané dlhové cenné papiere ..... 25
25 Rezervy ..... 28
26 Ostatné záväzky ..... 28
27 Vlastné imanie ..... 29
28 Transakcie so spriaznenými osobami ..... 30
29 Podsúvahové položky ..... 32
30 Aktíva v správe ..... 32
31 Vykazovanie podľa segmentov ..... 33
32 Riadenie rizika ..... 36
33 Reálna hodnota finančných aktív a finančných záväzkov ..... 44
34 Požiadavky na vlastné zdroje a kapitál ..... 48
35 Udalosti po dátume súvahy ..... 49

# I. Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku

## za polrok končiaci sa 30. júna 2016

## Výkaz ziskov a strát

| Eur tis. | Pozn. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|---|
| Čisté úrokové výnosy | 1 | 231 749 | 231 666 |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 2 | 62 481 | 64 690 |
| Výnosy z dividend | 3 | 2 702 | 2 875 |
| Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 4 | 2 773 | 6 845 |
| Výnosy z investícií do nehnuteľností | 5 | 202 | 189 |
| Personálne náklady | 6 | (55 588) | (59 889) |
| Ostatné administratívne náklady | 7 | (54 707) | (55 955) |
| Odpisy a amortizácia | 8 | (20 797) | (20 739) |
| Čistý zisk / strata z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 9 | 9 | 26 765 |
| Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 10 | (31 319) | (21 351) |
| Ostatné prevádzkové výsledky | 11 | (18 776) | (3 152) |
| **Zisk pred daňou z príjmov** | | **118 729** | **171 944** |
| Daň z príjmov | 12 | (28 835) | (37 973) |
| **Čistý zisk po zdanení** | | **89 894** | **133 971** |
| **Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti** | | **89 894** | **133 971** |

## Výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku

| Eur tis. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| **Čistý zisk po zdanení za vykazované obdobie** | **89 894** | **133 971** |
| | | |
| **Položky, ktoré nemožno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát** | | |
| Poistno-matematický prepočet záväzkov z programov zamestnaneckých požitkov | - | - |
| **Spolu** | **-** | **-** |
| | | |
| **Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát** | | |
| Finančné aktíva určené na predaj | 4 740 | (13 488) |
| Zisk / strata za účtovné obdobie | 4 740 | 13 268 |
| Úpravy vyplývajúce z preklasifikovania | - | (26 756) |
| Odložená daň vzťahujúca sa na položky, ktoré možno preklasifikovať | (1 043) | 2 967 |
| Zisk / strata za účtovné obdobie | (1 043) | (2 919) |
| Úpravy vyplývajúce z preklasifikovania | - | 5 886 |
| **Spolu** | **3 698** | **(10 521)** |
| **Ostatné súčasti komplexného výsledku** | **3 698** | **(10 521)** |
| | | |
| **Celkový komplexný zisk** | **93 591** | **123 450** |
| **Celkový komplexný zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti** | **93 591** | **123 450** |

Poznámky na stranách 10 až 49 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# II. Individuálny výkaz o finančnej situácii
## k 30. júnu 2016

| Eur tis. | Pozn. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|---|
| **Aktíva** | | | |
| Peniaze a účty v centrálnych bankách | 13 | 322 811 | 322 695 |
| Finančné aktíva držané na obchodovanie | | 84 414 | 65 934 |
| Deriváty | 14 | 84 414 | 65 934 |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 15 | 17 668 | 8 684 |
| Finančné aktíva na predaj | 16 | 1 211 611 | 1 341 152 |
| Finančné aktíva držané do splatnosti | 17 | 2 490 694 | 2 425 504 |
| Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám | 18 | 121 583 | 267 359 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | 19 | 9 414 716 | 9 651 268 |
| Zabezpečovacie deriváty | 20 | 7 418 | 9 073 |
| Dlhodobý hmotný majetok | | 111 947 | 100 328 |
| Investície do nehnuteľností | | 2 880 | 2 365 |
| Dlhodobý nehmotný majetok | | 86 971 | 79 347 |
| Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach | 21 | 21 399 | 20 473 |
| Pohľadávka zo splatnej a odloženej dane z príjmov | | 29 739 | 34 172 |
| Ostatné aktíva | 22 | 27 214 | 37 228 |
| **Aktíva spolu** | | **13 951 065** | **14 365 582** |
| | | | |
| **Záväzky a vlastné imanie** | | | |
| Finančné záväzky držané na obchodovanie | | 85 508 | 64 683 |
| Deriváty | 14 | 85 508 | 64 683 |
| Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou | 23 | 12 164 938 | 12 569 586 |
| Vklady bánk | 23 | 384 965 | 402 004 |
| Vklady klientov | 23 | 10 678 019 | 10 948 944 |
| Vydané dlhové cenné papiere | 24 | 1 101 954 | 1 218 638 |
| Zabezpečovacie deriváty | 20 | 42 915 | 63 786 |
| Rezervy | 25 | 28 067 | 24 509 |
| Záväzok zo splatnej dane z príjmov | | 5 925 | 6 668 |
| Ostatné záväzky | 26 | 115 948 | 173 203 |
| **Vlastné imanie spolu** | | **1 507 764** | **1 463 147** |
| Vlastné imanie | 27 | 1 507 764 | 1 463 147 |
| **Záväzky a vlastné imanie spolu** | | **13 951 065** | **14 365 582** |

Poznámky na stranách 10 až 49 sú neoddeliteľnou tejto súčasťou účtovnej závierky.

# III. Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní

## za polrok končiaci sa 30. júna 2016

| Eur tis. | Základné imanie | Ostatné kapitálové nástroje | Zákonný rezervný fond | Ostatné fondy | Nerozdelený zisk | Precenenie finančných aktív na predaj | Poistno-matematický prepočet rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky | Odložená daň | Spolu |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **K 1. januáru 2015** | **212 000** | **-** | **79 795** | **39 326** | **883 923** | **75 113** | **(333)** | **(16 525)** | **1 273 298** |
| Vyplatené dividendy | - | - | - | - | (143 196) | - | - | - | (143 196) |
| Komplexný zisk za vykazované obdobie | - | - | - | - | 89 894 | 4 740 | - | (1 043) | 93 591 |
| Čistý zisk za vykazované obdobie | - | - | - | - | 89 894 | - | - | - | 89 894 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku | - | - | - | - | - | 4 740 | - | (1 043) | 3 698 |
| **K 30. júnu 2015** | **212 000** | **-** | **79 795** | **39 326** | **830 621** | **79 853** | **(333)** | **(17 568)** | **1 223 693** |
| | | | | | | | | | |
| **K 1. januáru 2016** | **212 000** | **150 000** | **79 795** | **39 326** | **931 007** | **123 455** | **(658)** | **(27 160)** | **1 507 764** |
| Vyplatené dividendy / Výplata výnosov z Investičného certifikátu 2015 SLSP AT1 PNC5 | - | - | - | - | (169 660) | - | - | - | (169 660) |
| Zlúčenie dcérskej spoločnosti | - | - | - | - | 1 593 | - | - | - | 1 593 |
| Komplexný zisk za vykazované obdobie | - | - | - | - | 133 971 | (13 488) | - | 2 967 | 123 450 |
| Čistý zisk za vykazované obdobie | - | - | - | - | 133 971 | - | - | - | 133 971 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku | - | - | - | - | - | (13 488) | - | 2 967 | (10 521) |
| **K 30. júnu 2016** | **212 000** | **150 000** | **79 795** | **39 326** | **896 911** | **109 967** | **(658)** | **(24 193)** | **1 463 147** |

Poznámky na stranách 10 až 49 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky. Ďalšie detaily sú prezentované v poznámke 27.

V štvrtom kvartáli roku 2015 banka vydala investičný certifikát v hodnote 150 mil. Eur, ktorý je klasifikovaný ako kapitálový inštrument v súlade so štandardom IAS 32.

# IV. Individuálny výkaz peňažných tokov

## za polrok končiaci sa 30. júna 2016

| Eur tis. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| **Zisk pred daňou z príjmov** | **118 729** | **171 944** |
| Úpravy o: | | |
| Opravné položky k úverom a pohľadávkam, rezervy na podsúvahu | 31 763 | 20 439 |
| Rezervy na záväzky a iné záväzky | (8 973) | (4 179) |
| Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku, netto | (2 038) | (1 795) |
| Odpisy a amortizácia | 20 797 | 20 739 |
| Zisk / (strata) z predaja dlhodobého majetku | 1 424 | 893 |
| Transfer úrokov z finančných činností | 9 181 | 8 258 |
| Transfer úrokov z investičných činností | (49 962) | (47 589) |
| Čistý zisk / (strata) z investičných činností | 1 300 | (1 876) |
| ***Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov*** | **122 221** | **166 833** |
| (Zvýšenie) / zníženie prevádzkových aktív: | | |
| Povinné minimálne rezervy v NBS | 83 484 | (7 193) |
| Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám | 94 520 | (159 845) |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | (655 911) | (256 843) |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a finančné aktíva na predaj | (7 630) | (134 046) |
| Ostatné aktíva | (13 536) | (5 637) |
| Zvýšenie / (zníženie) prevádzkových záväzkov: | | |
| Záväzky voči finančným inštitúciám | (386 906) | 17 041 |
| Záväzky voči klientom | 714 674 | 270 925 |
| Nárast / (pokles) finančných derivátov, netto | (13 600) | 16 871 |
| Rezervy na záväzky a iné záväzky | (78) | (6 780) |
| Ostatné záväzky | 29 377 | 62 337 |
| ***Čisté peňažné toky z / (použité na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov*** | **(33 385)** | **(36 337)** |
| Zaplatená daň z príjmov | (30 229) | (38 171) |
| **Čisté peňažné toky z / (použité na) prevádzkových činností** | **(63 614)** | **(74 507)** |
| **Peňažné toky z investičných činností** | | |
| Obstaranie finančných aktív držaných do splatnosti | - | (76 474) |
| Príjmy z finančných aktív držaných do splatnosti | 15 450 | 107 665 |
| Úroky prijaté z finančných aktív držaných do splatnosti | 83 882 | 81 585 |
| Dividendy prijaté od dcérskych spoločností, pridružených spoločností a ostatných investícií | (344) | 2 384 |
| Obstaranie dcérskych a pridružených spoločností | - | (68) |
| Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku | (9 167) | (7 149) |
| Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku | 2 312 | 7 074 |
| **Peňažné toky z / (použité na) investičných činností** | **92 133** | **115 017** |
| **Peňažné toky z finančných činností** | | |
| Dividendy vyplatené | (143 196) | (169 660) |
| Splatenie podriadeného dlhu | (5 099) | - |
| Úroky zaplatené z podriadeného dlhu | (947) | (831) |
| Emisia dlhopisov | 163 969 | 204 365 |
| Splatenie dlhopisov | (63 091) | (82 719) |
| Úroky zaplatené majiteľom dlhopisov | (8 647) | (12 391) |
| **Peňažné toky z / (použité na) finančných činností** | **(57 011)** | **(61 236)** |
| Vplyv zmeny výmenných kurzov na peniaze a peňažné ekvivalenty | (955) | (509) |
| **Zvýšenie / (zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov** | **(29 448)** | **(21 236)** |
| **Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku vykazovaného obdobia** | **332 623** | **348 244** |
| **Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci vykazovaného obdobia** | **303 175** | **327 008** |
| **Peňažné toky z prevádzkovej činnosti z úrokov a dividend** | | |
| Zaplatené úroky | (23 297) | (21 903) |
| Prijaté úroky | 221 798 | 215 521 |

Poznámky na stranách 10 až 49 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

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

# V. Porovnanie štvrťročných výsledkov

## Výkaz ziskov a strát

| Eur tis. | Q1 2015 | Q2 2015 | Q3 2015 | Q4 2015 | Q1 2016 | Q2 2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Čisté úrokové výnosy | 115 366 | 116 383 | 118 533 | 118 799 | 116 028 | 115 638 |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 31 451 | 31 030 | 30 350 | 28 308 | 30 910 | 33 780 |
| Výnosy z dividend | 2 283 | 419 | 275 | 867 | 96 | 2 779 |
| Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | (1 140) | 3 914 | 3 259 | 2 842 | 4 613 | 2 232 |
| Výnosy z investícií do nehnuteľností | 103 | 99 | 103 | 96 | 100 | 89 |
| Personálne náklady | (28 270) | (27 318) | (27 713) | (33 779) | (28 444) | (31 445) |
| Ostatné administratívne náklady | (26 600) | (28 107) | (28 368) | (27 741) | (29 529) | (26 426) |
| Odpisy a amortizácia | (10 398) | (10 399) | (10 003) | (10 064) | (10 494) | (10 245) |
| Čistý zisk / strata z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 1 | 8 | 5 | 888 | 3 | 26 762 |
| Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | (22 063) | (9 256) | (1 691) | (25 328) | (11 466) | (9 885) |
| Ostatné prevádzkové výsledky | (9 298) | (9 478) | (2 766) | (11 429) | (13 138) | 9 986 |
| **Zisk pred daňou z príjmov** | **51 435** | **67 294** | **81 985** | **43 459** | **58 679** | **113 265** |
| Daň z príjmov | (12 355) | (16 480) | (19 758) | (11 448) | (14 212) | (23 761) |
| **Čistý zisk po zdanení** | **39 080** | **50 814** | **62 227** | **32 011** | **44 467** | **89 504** |
| **Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti** | **39 080** | **50 814** | **62 227** | **32 011** | **44 467** | **89 504** |

## Výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku

| Eur tis. | Q1 2015 | Q2 2015 | Q3 2015 | Q4 2015 | Q1 2016 | Q2 2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Čistý zisk po zdanení za vykazované obdobie** | **39 080** | **50 814** | **62 227** | **32 011** | **44 467** | **89 504** |
| | | | | | | |
| **Položky, ktoré nemožno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát** | | | | | | |
| Poistno-matematický prepočet záväzkov z programov zamestnaneckých požitkov | - | - | (325) | - | - | - |
| **Spolu** | **-** | **-** | **(325)** | **-** | **-** | **-** |
| | | | | | | |
| **Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát** | | | | | | |
| Finančné aktíva určené na predaj | 44 907 | (40 167) | 21 911 | 21 691 | 12 166 | (25 654) |
| Zisk / strata za účtovné obdobie | 44 907 | (40 166) | 21 910 | 22 132 | 12 166 | 1 102 |
| Úpravy vyplývajúce z preklasifikovania | - | 0 | - | (442) | - | (26 756) |
| Odložená daň vzťahujúca sa na položky, ktoré možno preklasifikovať | (9 880) | 8 837 | (4 820) | (4 771) | (2 676) | 5 643 |
| Zisk / strata za účtovné obdobie | (9 880) | 8 837 | (4 820) | (4 870) | (2 677) | (242) |
| Úpravy vyplývajúce z preklasifikovania | - | (0) | - | 98 | 1 | 5 885 |
| **Spolu** | **35 027** | **(31 329)** | **17 090** | **16 920** | **9 491** | **(20 012)** |
| **Ostatné súčasti komplexného výsledku** | **35 027** | **(31 329)** | **16 765** | **16 920** | **9 491** | **(20 012)** |
| | | | | | | |
| **Celkový komplexný zisk** | **74 108** | **19 483** | **78 993** | **48 930** | **53 957** | **69 493** |
| **Celkový komplexný zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti** | **74 108** | **19 483** | **78 993** | **48 930** | **53 957** | **69 493** |

# VI. Poznámky k individuálnym účtovným výkazom

## A. Všeobecné informácie

Slovenská sporiteľňa, a.s. (ďalej len „banka“) 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 30. júnu 2016 bol jediným akcionárom banky Erste Group Bank AG so sídlom na adrese: Am Belvedere 1, 1100 Viedeň, Rakúsko. Účtovná závierka Erste Group Bank AG (konečná materská spoločnosť) bude po jej dokončení sprístupnená na rakúskom súde Firmenbuchgericht Viedeň, Marxergasse 1a, 1030 Viedeň.

Predstavenstvo banky malo k 30. júnu 2016 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).

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 banky mala k 30. júnu 2016 piatich členov, ktorými boli:
Gernot Mittendorfer M.B.A. (predseda), Dr. Heinz Knotzer (podpredseda), Mag. Jan Homan (člen), Dr. Andrea Burgtorf (členka) a JUDr. Beatrica Melichárová (členka).

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

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

# 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 účtovnú závierku, konsolidovanú účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných štandardov (IFRS). Účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS tak nahradila účtovnú závierku zostavovanú podľa slovenských účtovných predpisov.

Priebežná individuálna účtovná závierka za polrok končiaci sa 30. júna 2016 je zostavená v súlade s Medzinárodnými 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. Banka podľa odhadov a analýz usúdila, že štandardy, ktoré EÚ neschválila, by v prípade ich aplikovania k dátumu zostavenia tejto priebežnej individuálnej účtovnej závierky nemali významný dopad na finančné výkazy banky.

Táto priebežná účtovná závierka neobsahuje všetky informácie a zverejnenia vyžadované v ročnej účtovnej závierke a mala by byť čítaná v spojení s individuálnou účtovnou závierkou za predchádzajúci rok. Individuálna účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2015 bola podpísaná a schválená na vydanie predstavenstvom banky dňa 16. februára 2016 a je k dispozícii v sídle spoločnosti alebo na jej webovej stránke.

## 2 Východiská zostavenia účtovnej závierky

Banka je povinná zostavovať aj konsolidovanú účtovnú závierku. Táto priebežná individuálna účtovná závierka zahŕňa výhradne výkazy banky a neobsahuje konsolidáciu aktív, záväzkov a výsledkov hospodárenia dcérskych spoločností. Banka vydala konsolidovanú účtovnú závierku pripravenú v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou, za rok končiaci sa 31. decembra 2015, ktorá bola podpísaná a schválená na vydanie predstavenstvom banky dňa 16. februára 2016 a je k dispozícii v sídle spoločnosti alebo na jej webovej stránke.

Pri zostavovaní tejto priebežnej individuálnej účtovnej závierky banka použila rovnaké účtovné zásady, účtovné metódy a metódy výpočtov, ako boli použité v ročnej individuálnej účtovnej závierke za predchádzajúce obdobie.

V súlade s oceňovacími modelmi predpísanými alebo povolenými podľa IFRS, je táto priebežná individuálna 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.

Banka má kontrolu v dcérskych spoločnostiach uvedených v poznámke 21. v tejto priebežnej individuálnej účtovnej závierke sú dcérske spoločnosti zaúčtované v obstarávacích cenách znížených o straty zo znehodnotenia.

Banka má významný vplyv v pridružených spoločnostiach uvedených v poznámke 21. v tejto priebežnej individuálnej účtovnej závierke sú pridružené spoločnosti zaúčtované v obstarávacích cenách znížených o straty zo znehodnotenia.

Táto priebežná individuálna účtovná závierka je zostavená na základe predpokladu, že banka bude v dohľadnej budúcnosti schopná pokračovať v nepretržitej činnosti.

Táto priebežná individuálna účtovná závierka je prezentovaná v eurách, čo je funkčná mena banky. 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 účtovnej závierky sú ako porovnateľné údaje za predchádzajúce obdobie vykázané položky Individuálneho výkazu o finančnej situácii k 31. decembru 2015 a položky Individuálneho výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za polrok končiaci sa 30. júna 2015. V nasledujúcich poznámkach, Výkaz o finančnej situácii sa označuje ako „súvaha“ a Výkaz ziskov a strát sa označuje ako „výsledovka“.

Táto priebežná individuálna účtovná závierka nie je auditovaná.

# 3 Významné účtovné úsudky, predpoklady a odhady

Pri príprave tejto priebežnej individuálnej účtovnej závierky manžment aplikoval úsudky, odhady a predpoklady v súvislosti s vykazovaním majetku, záväzkov, nákladov a výnosov. Použité odhady a predpoklady sa zakladajú na historických skúsenostiach a iných faktoroch, ako napríklad plánovanie, prognóza a očakávanie budúcich udalostí, ktoré sa v súčasnosti javia ako primerané. V dôsledku neistoty súvisiacej s takýmito odhadmi a predpokladmi skutočné výsledky môžu viesť k úprave účtovnej hodnoty príslušných položiek výkazov v budúcich obdobiach. Najdôležitejšie použité úsudky, odhady a prepoklady 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 33.

## Znehodnotenie finančných aktív

Banka 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 32. Vývoj opravných položiek je opísaný v poznámkach 10, 18 a 19.

### (i) Individuálne posudzovanie znehodnotenia

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

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

Pri klasifikácii zníženej hodnoty využíva banka 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 banky.

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 upravia 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

Banka 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.

### Rezervy

Rezervy sa vykazujú, ak má banka 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 25.

### 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.

### 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.

## 4 Aplikácia nových a upravených štandardov IAS / IFRS

Banka 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 aktuálne účtovné obdobia a týkajú sa jej činnosti. Nasledovné štandardy, interpretácie a ich aktualizácie sú prvý krát aplikované v roku 2016:

- Dodatky k IAS 1 – Vykazovanie
- Ročné vylepšenia k IFRS cyklus 2012-2014
- Dodatky k IAS 16 a IAS 38 – Objasnenie prípustných metód odpisovania a amortizácie
- Dodatky k IFRS 11 – Účtovanie o nadobudnutí spoločných prevádzok

# C. Poznámky

## 1 Čisté úrokové výnosy

| Eur tis. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| **Úrokové výnosy** | | |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 135 | 11 |
| Finančné aktíva na predaj | 14 982 | 14 413 |
| Finančné aktíva držané do splatnosti | 49 962 | 47 589 |
| Úvery a pohľadávky | 199 009 | 199 883 |
| Zabezpečovacie deriváty, úrokové riziko | (3 607) | (4 131) |
| Ostatné aktíva | 24 | 15 |
| **Úrokové výnosy celkom** | **260 505** | **257 780** |
| **Úrokové náklady** | | |
| Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou | (29 157) | (26 526) |
| Zabezpečovacie deriváty, úrokové riziko | 395 | 413 |
| Ostatné záväzky | 6 | (1) |
| **Úrokové náklady celkom** | **(28 756)** | **(26 114)** |
| **Čisté úrokové výnosy** | **231 749** | **231 666** |

Úrokové výnosy za vykazované obdobie roku 2016 zahŕňajú výnosy súvisiace so znehodnotenými finančnými aktívami vo výške 4,2 mil. Eur (2015: 4,1 mil. Eur).

## 2 Čisté výnosy z poplatkov a provízií

| Eur tis. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Operácie s cennými papiermi | 4 827 | 3 833 |
| Obchody s cennými papiermi | 5 137 | 4 017 |
| Ostatné | (310) | (184) |
| Služby úschovy | 178 | 268 |
| Prevod peňažných prostriedkov | 40 890 | 42 338 |
| Platobné karty | 10 669 | 14 536 |
| Bezhotovostný a hotovostný platobný styk | 30 221 | 27 802 |
| Klientské zdroje zverené do správy | 6 037 | 6 123 |
| Kolektívne investovanie | 355 | 243 |
| Poistné produkty | 5 669 | 5 862 |
| Ostatné | 13 | 18 |
| Úverová činnosť | 9 838 | 11 575 |
| Poskytnuté a prijaté záruky | 1 961 | 1 419 |
| Poskytnuté a prijaté úverové prísľuby | 56 | 573 |
| Úverové produkty | 7 821 | 9 583 |
| Ostatné | 711 | 553 |
| **Čisté výnosy z poplatkov a provízií** | **62 481** | **64 690** |

# 3 Výnosy z dividend

| Eur tis. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 120 | 98 |
| Finančné aktíva na predaj | 345 | 393 |
| Výnosy z dividend kapitálových investícií | 2 237 | 2 384 |
| **Spolu** | **2 702** | **2 875** |

Za vykazované obdobie roku 2016 banka získala dividendy z majetkových účastí vo výške 2,9 mil. Eur (2015: 2,7 mil. Eur).

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

Banka uplatňuje model obchodovania na finančných trhoch v spolupráci so 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 banky.

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 sa 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 Bank AG absorbuje potenciálne straty z jednotlivých kategórií majetku výmenou za rizikovú prémiu 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. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Čistý zisk z obchodovania | 2 675 | 7 194 |
| Obchodovanie s cennými papiermi a derivátmi | 4 426 | 5 089 |
| Transakcie s cudzou menou | (1 553) | 2 719 |
| Výsledky zabezpečovacích transakcií | (198) | (614) |
| Zisk / strata z finančných aktív a záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 98 | (349) |
| **Spolu** | **2 773** | **6 845** |

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

| Eur tis. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Investície do nehnuteľností | 202 | 189 |
| **Spolu** | **202** | **189** |

Banka neposkytuje žiaden operatívny leasing.

# 6 Personálne náklady

| Eur tis. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Mzdy a platy | (40 376) | (43 196) |
| Náklady na sociálne zabezpečenie | (12 737) | (14 454) |
| Ostatné personálne náklady | (2 475) | (2 239) |
| **Spolu** | **(55 588)** | **(59 889)** |

K 30. júnu 2016 mala banka 4 235 zamestnancov, z toho bolo päť členov predstavenstva. Nárast počtu zamestnancov súvisí so zlúčením bývalej dcérskej spoločnosti Erste Group IT SK, spol. s r.o. (viď poznámka 21).

K 30. júnu 2015 mala banka 3 860 zamestnancov, pričom počet členov predstavenstva bol rovnaký.

# 7 Ostatné administratívne náklady

| Eur tis. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Príspevok do Fondu ochrany vkladov | (1 155) | (2 472) |
| Náklady na IT | (21 080) | (20 603) |
| Prenájom a správa budov | (13 929) | (14 130) |
| Prevádzkové a administratívne náklady | (6 543) | (5 991) |
| Reklama a marketing | (6 995) | (7 617) |
| Náklady na právne a konzultačné služby | (2 147) | (1 745) |
| Ostatné administratívne náklady | (2 858) | (3 397) |
| **Spolu** | **(54 707)** | **(55 955)** |

Banka je zo zákona povinná odvádzať príspevok do Fondu ochrany vkladov, pričom výška tohto príspevku sa vypočítava na základe jej záväzkov z vkladov klientov.

Banka účtuje o príspevku do Fondu ochrany vkladov v súlade s IFRIC 21. Príspevok do Fondu ochrany vkladov za aktuálny rok bol uhradený v júni 2016 vo výške 2,5 mil. Eur.

# 8 Odpisy a amortizácia

| Eur tis. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Softvér a iný dlhodobý nehmotný majetok | (12 139) | (12 200) |
| Budovy využívané vlastníkom | (4 764) | (4 172) |
| Investície do nehnuteľností | (129) | (110) |
| Hardvér a iný dlhodobý hmotný majetok | (3 765) | (4 257) |
| **Spolu** | **(20 797)** | **(20 739)** |

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

| Eur tis. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Odúčtovanie finančných aktív na predaj | - | 26 756 |
| Odúčtovanie úverov a pohľadávok | 8 | - |
| Odkúpenie finančných záväzkov ocenených amortizovanou obstarávacou cenou | 1 | 9 |
| **Spolu** | **9** | **26 765** |

V súvislosti s odkúpením akcií spoločnosti Visa Europe Ltd. spoločnosťou Visa INC. zrealizovaným 21. júna 2016 banka preúčtovala aktuálnu hodnotu nerealizovaného precenenia investície vykazovanej ako finančné aktívum na predaj v hodnote 26,7 mil. Eur z ostatných súčastí komplexného výsledku do položky výsledovky „Čistý zisk / strata z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“ (viď poznámka 16).

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

| Eur tis. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Úvery a pohľadávky | (31 327) | (21 347) |
| Tvorba opravných položiek | (153 778) | (153 087) |
| Rozpustenie opravných položiek | 117 937 | 128 465 |
| Odpisy pohľadávok | (6 887) | - |
| Príjmy z odpísaných pohľadávok | 11 401 | 3 275 |
| Finančné aktíva držané do splatnosti | 8 | (4) |
| **Spolu** | **(31 319)** | **(21 351)** |

Položka „Príjmy z odpísaných pohľadávok” zahŕňa príjmy súvisiace s odpísanými pohľadávkami.

# 11 Ostatné prevádzkové výsledky

| Eur tis. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Výsledok z hmotného a nehmotného majetku | (1 152) | 1 039 |
| Tvorba / rozpustenie ostatných rezerv | (72) | 456 |
| Tvorba / rozpustenie rezerv na úverové prísľuby a poskytnuté záruky | (819) | 2 533 |
| Špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií | (13 964) | (16 344) |
| Ostatné dane | (195) | (174) |
| Ostatné prevádzkové náklady a výnosy | (2 574) | 9 338 |
| **Spolu** | **(18 776)** | **(3 152)** |

Ostatné prevádzkove výsledky za vykazované obdobie roku 2016 zahŕňajú dve významné položky v rámci položky „Špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií“:

- osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií (tzv. banková daň) vo výške 12,3 mil. Eur (2015: 11,6 mil. Eur),
- príspevok do Národného fondu pre riešenie krízových situácií (tzv. rezolučný fond) vo výške 4,0 mil. Eur (2015: 2,4 mil. Eur).

Banka účtuje o príspevku do Národného fondu pre riešenie krízových situácií v súlade s IFRIC 21. Príspevok do Národného fondu pre riešenie krízových situácií (tzv. rezolučný fond) za aktuálny rok bol definovaný Národnou Radou pre riešenie krízových situácií odvodením od záväzkov banky a jej rizikového profilu. Tento príspevok banka uhradila v apríli 2016 vo výške 4,0 mil. Eur.

K 30. júnu 2016 banka realizovala mimoriadny výnos v hodnote 14,5 mil. Eur vkladom časti podniku týkajúcej sa POS terminálov a transakcií na nich vykonávaných do novovzniknutej spoločnosti Global Payments, s.r.o. so sídlom v Českej republike (viď poznámka 16).

V súvislosti s mimoriadnym výnosom z predaja majetkovej účasti v spoločnosti Visa Europe Ltd. sa banka rozhodla poskytnúť dar spoločnosti Nadácia Slovenskej sporiteľne v hodnote 2,6 mil. Eur. Tento náklad je vykázaný v položke „Ostatné prevázkové náklady a výnosy".

## 12 Daň z príjmov

Pre účely priebežnej účtovnej závierky banka používa odhad splatnej dane z príjmov na základe zjednodušenej kalkulácie a štatutárnej daňovej sadzby 22%.

## 13 Peniaze a účty v centrálnych bankách

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Pokladničná hotovosť | 321 939 | 314 630 |
| Účty v centrálnych bankách | 872 | 8 065 |
| **Spolu** | **322 811** | **322 695** |

Počas obdobia jedného mesiaca vrátane 30. júna 2016 bol predpísaný priemerný stav povinných minimálnych rezerv vo výške 105,6 mil. Eur a skutočné plnenie 172,6 mil. Eur, čo predstavuje 163,42 %.

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

## 14 Finančné aktíva držané na obchodovanie / Deriváty

| Eur tis. | Nominálna hodnota | | Pozitívna reálna hodnota | | Negatívna reálna hodnota | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
| Úrokové deriváty | 1 238 955 | 1 133 905 | 17 699 | 20 768 | 20 334 | 20 939 |
| Akciové deriváty | 77 114 | 80 372 | 1 541 | 1 487 | 1 541 | 1 487 |
| Menové deriváty | 408 140 | 403 572 | 37 752 | 30 607 | 36 385 | 29 340 |
| Úverové deriváty | 50 000 | 50 000 | 4 | 45 | - | - |
| Komoditné deriváty | 291 598 | 87 425 | 27 418 | 13 027 | 27 248 | 12 917 |
| **Spolu** | **2 065 807** | **1 755 274** | **84 414** | **65 934** | **85 508** | **64 683** |

Banka dodržiava striktné kontrolné limity pri čistých otvorených derivátových pozíciách, t. j. pri rozdieloch medzi kúpnymi 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 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 oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát pri ich prvotnom zaúčtovaní podľa zámeru banky spravovať ich na báze reálnej hodnoty.

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Kapitálové nástroje | 10 993 | 8 650 |
| Dlhové cenné papiere | 6 675 | 34 |
| **Spolu** | **17 668** | **8 684** |

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči úverovému riziku.

# 16 Finančné aktíva na predaj

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Kapitálové nástroje | 51 796 | 38 035 |
| Dlhové cenné papiere | 1 159 815 | 1 303 117 |
| Vládny sektor | 972 721 | 1 091 421 |
| Úverové inštitúcie | 61 680 | 80 553 |
| Nefinančné spoločnosti | 125 414 | 131 143 |
| **Spolu** | **1 211 611** | **1 341 152** |

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

K 30. júnu 2016 mali cenné papiere k dispozícii na predaj oceňované v obstarávacej cene hodnotu 0,7 mil. Eur (2015: 0,7 mil. Eur).

Dňa 21. júna 2016 došlo k odkúpeniu akcií spoločnosti Visa Europe Ltd. spoločnosťou Visa INC. V tejto súvislosti banka odúčtovala hodnotu majetkovej účasti v spoločnosti Visa Europe Ltd v aktuálnej výške 26,7 mil. Eur (viď poznámka 9). Predaj majetkovej účasti bol vysporiadaný v troch zložkách, a to: výplatou hotovosti v hodnote 19,4 mil. Eur, nadobudnutím akcií Visa INC v hodnote 5,7 mil. Eur a nadobudnutím pohľadávky z odloženej platby splatnej o 3 roky v hodnote 1,6 mil. Eur. K 30. júnu 2016 banka vykázala nadobudnutú majetkovú účasť v spoločnosti Visa INC v hodnote 5,7 mil. Eur v rámci položky „Finančné aktíva na predaj“.

Dňa 1. júna 2016 banka nadobudla 24,6 % podiel v pridruženej spoločnosti Global Payments, s.r.o. vkladom časti podniku (viď poznámka 11). Následne banka predala 51 % tohto podielu spoločnosti Global Payments – Caixa Acquisition Corporation S.à r.l. v hodnote 7,4 mil. Eur, čím sa jej obchodný podiel znížil na 12,5 %. K 30. júnu 2016 banka vykázala majetkovú účasť v spoločnosti Global Payments, s.r.o. v hodnote 7,1 mil. Eur v rámci položky „Finančné aktíva na predaj“.

# 17 Finančné aktíva držané do splatnosti

| Eur tis. | Hrubá účtovná hodnota | | Portfóliové opravné položky | | Čistá účtovná hodnota | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
| Vládny sektor | 2 451 290 | 2 386 405 | (223) | (223) | 2 451 067 | 2 386 182 |
| Úverové inštitúcie | 39 545 | 39 241 | (17) | (23) | 39 528 | 39 219 |
| Nefinančné spoločnosti | 101 | 103 | (2) | - | 99 | 103 |
| **Spolu** | **2 490 936** | **2 425 749** | **(242)** | **(246)** | **2 490 694** | **2 425 504** |

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči úverovému riziku.

# 18 Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám

| Eur tis. | Hrubá účtovná hodnota | | Portfóliové opravné položky | | Čistá účtovná hodnota | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
| Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám | | | | | | |
| Úverové inštitúcie | 121 612 | 267 531 | (29) | (172) | 121 583 | 267 359 |
| **Spolu** | **121 612** | **267 531** | **(29)** | **(172)** | **121 583** | **267 359** |

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči úverovému riziku.

Účty v iných finančných inštitúciách splatné na požiadanie boli k 30. júnu 2015 vo výške 12,4 mil. Eur (2015: 26,3 mil. Eur).

K 30. júnu 2016 ani na konci roka 2015 banka neevidovala žiadne obrátené repo obchody.

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

| Eur tis. | 31.12.2015 | Tvorba | Rozpustenie | 30.6.2016 |
|---|---|---|---|---|
| **Portfóliové opravné položky** | | | | |
| Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám | (29) | (281) | 138 | (172) |
| **Spolu** | **(29)** | **(281)** | **138** | **(172)** |

| Eur tis. | 31.12.2014 | Tvorba | Rozpustenie | 30.6.2015 |
|---|---|---|---|---|
| **Portfóliové opravné položky** | | | | |
| Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám | (53) | (65) | 104 | (14) |
| **Spolu** | **(53)** | **(65)** | **104** | **(14)** |

# 19 Úvery a pohľadávky voči klientom

| Eur tis. | Hrubá účtovná hodnota | | Individuálne opravné položky | | Portfóliové opravné položky | | Čistá účtovná hodnota | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | | | | | | | | |
| Vládny sektor | 235 986 | 203 544 | - | - | (449) | (408) | 235 537 | 203 136 |
| Ostatné finančné spoločnosti | 80 891 | 75 445 | (55) | (25) | (303) | (314) | 80 532 | 75 107 |
| Nefinančné spoločnosti | 2 258 169 | 2 198 756 | (126 835) | (116 467) | (18 001) | (16 166) | 2 113 333 | 2 066 123 |
| Domácnosti | 7 194 600 | 7 522 809 | (148 580) | (151 770) | (60 706) | (64 137) | 6 985 314 | 7 306 902 |
| **Spolu** | **9 769 646** | **10 000 554** | **(275 470)** | **(268 262)** | **(79 459)** | **(81 025)** | **9 414 716** | **9 651 268** |

Opravné položky z úverov a pohľadávok voči klientom boli nasledovné:

| Eur tis. | 31.12.2015 | Tvorba | Použitie | Rozpustenie | Výnosový úrok zo znehodno-tených úverov | 30.6.2016 | Výnosy z odpísaných úverov | Priame odpisy úverov |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Individuálne opravné položky** | | | | | | | | |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | (275 470) | (71 036) | 25 934 | 48 122 | 4 187 | (268 262) | 3 275 | - |
| Ostatné finančné spoločnosti | (55) | - | - | 31 | - | (25) | - | - |
| Nefinančné spoločnosti | (126 835) | (24 645) | 16 914 | 17 333 | 765 | (116 467) | 2 985 | - |
| Domácnosti | (148 580) | (46 391) | 9 020 | 30 758 | 3 422 | (151 770) | 290 | - |
| **Portfóliové opravné položky** | | | | | | | | |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | (79 459) | (81 770) | - | 80 205 | - | (81 025) | - | - |
| Vládny sektor | (449) | (65) | - | 106 | - | (408) | - | - |
| Ostatné finančné spoločnosti | (303) | (582) | - | 572 | - | (314) | - | - |
| Nefinančné spoločnosti | (18 001) | (19 069) | - | 20 904 | - | (16 166) | - | - |
| Domácnosti | (60 706) | (62 054) | - | 58 623 | - | (64 137) | - | - |
| **Spolu** | **(354 929)** | **(152 806)** | **25 934** | **128 327** | **4 187** | **(349 287)** | **3 275** | **-** |

| Eur tis. | 31.12.2014 | Tvorba | Použitie | Rozpustenie | Výnosový úrok zo znehodno-tených úverov | 30.6.2015 | Výnosy z odpísaných úverov | Priame odpisy úverov |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Individuálne opravné položky** | | | | | | | | |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | (259 428) | (90 308) | 25 983 | 56 657 | 4 117 | (262 979) | 11 401 | (6 887) |
| Ostatné finančné spoločnosti | (496) | - | 30 | 84 | - | (382) | - | - |
| Nefinančné spoločnosti | (111 699) | (27 066) | 4 082 | 15 985 | 979 | (117 719) | 11 401 | - |
| Domácnosti | (147 233) | (63 242) | 21 871 | 40 588 | 3 138 | (144 878) | - | (6 887) |
| **Portfóliové opravné položky** | | | | | | | | |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | (83 118) | (63 405) | - | 61 176 | - | (85 347) | - | - |
| Vládny sektor | (454) | - | - | 47 | - | (406) | - | - |
| Ostatné finančné spoločnosti | (395) | (638) | - | 635 | - | (398) | - | - |
| Nefinančné spoločnosti | (17 001) | (18 818) | - | 18 339 | - | (17 480) | - | - |
| Domácnosti | (65 268) | (43 949) | - | 42 155 | - | (67 063) | - | - |
| **Spolu** | **(342 546)** | **(153 713)** | **25 983** | **117 833** | **4 117** | **(348 326)** | **11 401** | **(6 887)** |

Stĺpec „Príjmy z odpísaných a predaných pohľadávok" zahŕňa príjmy súvisiace s odpísanými pohľadávkami.

K 30. júnu 2016 dosiahol podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu 6,3 %, čo predstavovalo sumu 632,9 mil. Eur (2015: 7,8 %,761,5 mil. Eur).

### Finančný lízing

Úvery a pohľadávky voči klientom zahŕňajú aj čisté investície do finančného lízingu, ktoré banka nadobudla zlúčením s bývalou dcérskou spoločnosťou Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s. v roku 2015. Hlavnými predmetmi lízingu sú motorové vozidlá a iné technické vybavenie. k 30. júnu 2016 boli kumulatívne opravné položky k nevymožiteľným pohľadávkam z minimálnych lízingových platieb vo výške 2,8 mil. Eur (2015: 2,8 mil. Eur).

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| **Hrubá účtovná hodnota investícií do finančného prenájmu** | **18 148** | **23 347** |
| Z toho: | | |
| < 1 rok | 7 642 | 7 702 |
| 1-5 rokov | 10 241 | 14 957 |
| > 5 rokov | 264 | 688 |
| **Výnosy budúcich období** | **(856)** | **(1 047)** |
| **Čistá účtovná hodnota investícií do finančného prenájmu** | **17 291** | **22 300** |
| Z toho: | | |
| < 1 rok | 7 205 | 7 218 |
| 1-5 rokov | 9 826 | 14 398 |
| > 5 rokov | 260 | 684 |

## 20 Zabezpečovacie deriváty

| Eur tis. | Nominálna hodnota | | Pozitívna reálna hodnota | | Negatívna reálna hodnota | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
| Zabezpečenie reálnej hodnoty - úroková miera | | | | | | |
| Úroková miera | 347 821 | 397 821 | 7 418 | 9 073 | 42 915 | 63 786 |
| **Spolu** | **347 821** | **397 821** | **7 418** | **9 073** | **42 915** | **63 786** |

### Zabezpečenie reálnej hodnoty aktív

K 30. júnu 2016 mala banka vo svojom portfóliu dlhopisy s pevným výnosom denominované v Eur v nominálnej hodnote 381,0 mil. Eur (2015: 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 2016 bolo zabezpečenie reálnej hodnoty voči pohybom úrokových sadzieb efektívne. Za vykazované obdobie banka vykázala čistú stratu zo zabezpečovacích nástrojov vo výške 21,2 mil. Eur (2015: čistý zisk 12,3 mil. Eur). Čistý zisk zo zabezpečovanej položky súvisiacej so zabezpečovaným rizikom za vykazované obdobie predstavoval 20,6 mil. Eur (2015: čistá strata 12,0 mil. Eur).

### Zabezpečenie reálnej hodnoty pasív

V júli 2007 banka zriadila zabezpečenie reálnej hodnoty, aby zabezpečila časť vlastných hypotekárnych záložných listov vydaných s fixnou sadzbou a splatných v júli 2027, ktoré sú uvedené v poznámke 24. K 30. júnu 2016 bola nominálna hodnota takto zabezpečených hypotekárnych záložných listov 16,6 mil. Eur (2015: 16,6 mil. Eur).

Počas roka 2016 bolo zabezpečenie reálnej hodnoty voči pohybom úrokových sadzieb efektívne. Za vykazované obdobie banka vykázala čistý zisk zo zabezpečovacích nástrojov vo výške 1,2 mil. Eur (2015: čistá strata 1,1 mil. Eur). Za vykazované obdobie prislúcha k zabezpečenému riziku čistá strata zo zabezpečovanej položky vo výške 1,2 mil. Eur (2015: čistý zisk 1,1 mil. Eur).

# 21 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Investície v dcérskych spoločnostiach | 20 302 | 19 376 |
| Investície v pridružených spoločnostiach | 1 097 | 1 097 |
| **Spolu** | **21 399** | **20 473** |

Banka priebežne preveruje hodnotu svojich investícií. Znehodnotenie a zrušenie znehodnotenia investícií v dcérskych spoločnostiach, pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“.

Dňa 1. apríla 2016 došlo k zlúčeniu dcérskej spoločosti Erste Group IT SK, spol. s r.o. s bankou, čo viedlo k zvýšeniu jej vlastného imania o 1,6 mil. Eur.

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

| Obchodné meno | Sídlo spoločnosti | Hlavná činnosť | Podiel na základnom imaní | Podiel na hlasovacích právach |
|---|---|---|---|---|
| Služby SLSP, s.r.o. | Tomášikova 48<br>Bratislava 832 01<br>Slovenská republika | Pomocné bankové služby | 100,00% | 100,00% |
| Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.<br>(100 % dcérska spoločnosť Služby SLSP, s.r.o.) | Tomášikova 48<br>Bratislava 832 10<br>Slovenská republika | Realitná agentúra | 100,00% | 100,00% |
| Derop B.V. | Naritaweg 165<br>1043 BW Amsterdam<br>Holandsko | Zakladanie, riadenie a financovanie spoločností | 85,00% | 85,00% |
| Laned, a.s.<br>(100 % dcérska spoločnosť Derop B.V.) | Tomášikova 48<br>Bratislava 832 71<br>Slovenská republika | SPE-Realitná spoločnosť | 85,00% | 85,00% |
| Procurement Services SK, s.r.o. | Tomášikova 48<br>Bratislava 832 75<br>Slovenská republika | Obstarávanie | 51,00% | 51,00% |

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

| Obchodné meno | Sídlo spoločnosti | Hlavná činnosť | Podiel na základnom imaní | Podiel na hlasovacích právach |
|---|---|---|---|---|
| Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. | Bajkalská 30<br>Bratislava 829 48<br>Slovenská republika | Bankovníctvo | 9.98% | 35.00% |
| Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o. | Malý trh 2/A<br>Bratislava 811 08<br>Slovenská republika | Register retailových úverov | 33.33% | 33.33% |
| sIT Solutions SK, spol. s r.o.<br>(v likvidácii) | Tomášikova 48<br>Bratislava 831 04<br>Slovenská republika | Softvérová spoločnosť | 23.50% | 23.50% |

# 22 Ostatné aktíva

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Preddavky a príjmy budúcich období | 5 003 | 7 669 |
| Ostatné aktíva | 22 211 | 29 559 |
| **Spolu** | **27 214** | **37 228** |

# 23 Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou

## Vklady bánk

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Jednodňové vklady | 5 058 | 24 470 |
| Termínované vklady | 278 351 | 273 525 |
| Repo obchody | 101 556 | 104 009 |
| **Spolu** | **384 965** | **402 004** |

## Vklady klientov

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| **Jednodňové vklady** | **5 128 490** | **5 256 973** |
| Iné ako úsporné vklady | 5 128 490 | 5 256 973 |
| Vládny sektor | 52 825 | 79 500 |
| Ostatné finančné spoločnosti | 166 469 | 159 329 |
| Nefinančné spoločnosti | 1 098 710 | 1 000 988 |
| Domácnosti | 3 810 486 | 4 017 156 |
| **Termínované vklady s určeným dátumom splatnosti** | **3 614 959** | **3 511 635** |
| Iné ako úsporné vklady | 3 614 959 | 3 511 635 |
| Vládny sektor | 343 164 | 354 297 |
| Ostatné finančné spoločnosti | 273 476 | 272 724 |
| Nefinančné spoločnosti | 441 263 | 306 725 |
| Domácnosti | 2 557 056 | 2 577 889 |
| **Vklady splatné na požiadanie** | **1 934 572** | **2 180 336** |
| Domácnosti | 1 934 572 | 2 180 336 |
| | | |
| **Vládny sektor** | **395 989** | **433 797** |
| **Ostatné finančné spoločnosti** | **439 945** | **432 053** |
| **Nefinančné spoločnosti** | **1 539 973** | **1 307 713** |
| **Domácnosti** | **8 302 112** | **8 775 381** |
| **Spolu** | **10 678 019** | **10 948 944** |

Termínované vklady bánk zahŕňajú podriadený dlh od materskej spoločnosti, ktorý k 30. júnu 2016 dosiahol hodnotu 100,0 mil. Eur (2015: 100,0 mil. Eur). Podriadený dlh je typ prijatého úveru, ktorý sa v prípade finančných ťažkostí banky zaraďuje za ostatné záväzky.

K 30. júnu 2016 záväzky voči klientom neobsahovali žiadne špeciálne zaistené vklady, rovnako ako v roku 2015.

K 30. júnu 2016 neboli žiadne záväzky voči klientom zabezpečené cennými papiermi, rovnako ako v roku 2015.

# 24 Vydané dlhové cenné papiere

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Podriadené záväzky | 72 305 | 73 513 |
| Dlhopisy | 72 305 | 73 513 |
| Ostatné emitované cenné papiere | 1 029 649 | 1 145 125 |
| Dlhopisy | 137 738 | 139 471 |
| Hypotekárne záložné dlhopisy | 891 911 | 1 005 654 |
| **Spolu** | **1 101 954** | **1 218 638** |

## Podriadené dlhopisy

| Eur tis. | Dátum vydania | Dátum splatnosti | Úroková sadzba | Počet cenných papierov | Menovitá hodnota | Mena | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Podriadené dlhopisy | jún 2011 | jún 2018 | 4,25% | 700 | 10 000 | EUR | 6 771 | 6 806 |
| Podriadené dlhopisy | jún 2011 | jún 2018 | 4,90% | 132 | 50 000 | EUR | 6 611 | 6 610 |
| Podriadené dlhopisy* | október 2011 | október 2018 | 4,00% | 543 | 10 000 | EUR | 5 134 | 5 174 |
| Podriadené dlhopisy* | december 2011 | december 2018 | 4,00% | 407 | 10 000 | EUR | 3 828 | 3 853 |
| Podriadené dlhopisy* | august 2010 | august 2020 | 4,30% | 10 000 | 1 000 | EUR | 11 984 | 12 216 |
| Podriadené dlhopisy* | august 2011 | august 2021 | 4,30% | 10 000 | 1 000 | EUR | 11 478 | 11 706 |
| Podriadené dlhopisy* | jún 2012 | jún 2022 | 5,80% | 11 000 | 1 000 | EUR | 12 326 | 12 659 |
| Podriadené dlhopisy* | november 2012 | november 2022 | 4,30% | 9 000 | 1 000 | EUR | 9 484 | 9 697 |
| Podriadené dlhopisy* | november 2011 | november 2023 | 4,58% | 4 250 | 1 000 | EUR | 4 689 | 4 791 |
| **Spolu** | | | | | | | **72 305** | **73 513** |

Uvedená úroková sadzba zodpovedá skutočným úrokovým nákladom banky.

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 30. júnu 2016 bola reálna hodnota týchto derivátov vo výške 1,3 mil. Eur (2015: 1,5 mil. Eur).

## Emitované dlhopisy

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 30. júnu 2016 emitované dlhové cenné papiere zahŕňali vnorené deriváty (akcie a komodity) vo výške 1,5 mil. Eur (2015: 1,5 mil. Eur), ktoré boli samostatne vykázané v súvahe v položkách „Finančné aktíva držané na obchodovanie” a „Finančné záväzky držané na obchodovanie”.

| Eur tis. | Dátum vydania | Dátum splatnosti | Úroková sadzba | Počet cenných papierov | Menovitá hodnota | Mena | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Hypotekárne záložné listy | júl 2011 | január 2016 | - | - | 1 000 | EUR | 2 485 | - |
| Investičné certifikáty | január 2015 | január 2016 | - | - | 10 000 | NOK | 564 | - |
| Investičné certifikáty | február 2015 | február 2016 | - | - | 1 000 | EUR | 402 | - |
| Investičné certifikáty | február 2015 | február 2016 | - | - | 5 000 | NOK | 193 | - |
| Hypotekárne záložné listy | február 2014 | február 2016 | - | - | 50 000 | EUR | 30 161 | - |
| Hypotekárne záložné listy | február 2012 | február 2016 | - | - | 1 000 | EUR | 8 914 | - |
| Hypotekárne záložné listy | august 2011 | február 2016 | - | - | 1 000 | EUR | 5 369 | - |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2011 | marec 2016 | - | - | 1 000 | EUR | 14 829 | - |
| Investičné certifikáty | marec 2014 | marec 2016 | - | - | 1 000 | EUR | 41 | - |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2006 | marec 2016 | - | - | 33 194 | EUR | 16 602 | - |
| Investičné certifikáty | apríl 2015 | apríl 2016 | - | - | 5 000 | EUR | 539 | - |
| Investičné certifikáty | apríl 2015 | apríl 2016 | - | - | 5 000 | EUR | 540 | - |
| Investičné certifikáty | apríl 2015 | apríl 2016 | - | - | 5 000 | EUR | 540 | - |
| Investičné certifikáty | jún 2015 | jún 2016 | - | - | 5 000 | EUR | 378 | - |
| Investičné certifikáty | jún 2015 | jún 2016 | - | - | 5 000 | EUR | 1 162 | - |
| Investičné certifikáty | júl 2015 | júl 2016 | 7,15% | 160 | 100 000 | CZK | 638 | 632 |
| Hypotekárne záložné listy | január 2012 | júl 2016 | 3,70% | 6 129 | 1 000 | EUR | 6 257 | 6 226 |
| Hypotekárne záložné listy | február 2013 | august 2016 | 1,15% | 240 | 50 000 | EUR | 12 058 | 12 057 |
| Investičné certifikáty | august 2013 | august 2016 | 4,50% | 441 | 1 000 | EUR | 459 | 451 |
| Hypotekárne záložné listy | august 2014 | august 2016 | 0,03% | 200 | 50 000 | EUR | 10 007 | 10 001 |
| Investičné certifikáty | september 2015 | september 2016 | 7,60% | 92 | 100 000 | CZK | 372 | 367 |
| Investičné certifikáty | september 2015 | september 2016 | 8,10% | 100 | 5 000 | EUR | 549 | 543 |
| Investičné certifikáty | september 2015 | september 2016 | 8,10% | 52 | 5 000 | EUR | 285 | 282 |
| Investičné certifikáty | september 2015 | september 2016 | 11,25% | 5 | 100 000 | EUR | 560 | 557 |
| Investičné certifikáty | október 2013 | október 2016 | 4,50% | 525 | 1 000 | EUR | 546 | 536 |
| Hypotekárne záložné listy | december 2011 | december 2016 | 3,50% | 6 298 | 1 000 | EUR | 6 331 | 6 312 |
| Hypotekárne záložné listy | jún 2012 | december 2016 | 2,85% | 2 742 | 1 000 | EUR | 2 768 | 2 746 |
| Dlhopisy | december 2013 | december 2016 | 3,00% | 1 181 | 5 000 | PLN | 1 386 | 1 352 |
| Investičné certifikáty | december 2015 | december 2016 | 9,20% | 200 | 50 000 | NOK | 1 173 | 1 192 |
| Hypotekárne záložné listy | júl 2012 | január 2017 | 2,88% | 7 985 | 1 000 | EUR | 8 100 | 8 088 |
| Investičné certifikáty | január 2016 | január 2017 | 10,00% | 200 | 50 000 | NOK | - | 1 206 |
| Investičné certifikáty | február 2016 | február 2017 | 10,00% | 88 | 50 000 | NOK | - | 532 |
| Dlhopisy | marec 2011 | marec 2017 | 3,65% | 49 | 50 000 | EUR | 2 473 | 2 472 |
| Hypotekárne záložné listy | apríl 2014 | apríl 2017 | 0,85% | 300 | 50 000 | EUR | 15 068 | 15 011 |
| Hypotekárne záložné listy | máj 2012 | máj 2017 | 3,30% | 700 | 50 000 | EUR | 35 766 | 35 188 |
| Dlhopisy | máj 2014 | máj 2017 | 3,00% | 942 | 5 000 | PLN | 1 125 | 1 065 |
| Hypotekárne záložné listy | jún 2012 | jún 2017 | 2,92% | 400 | 50 000 | EUR | 20 322 | 20 031 |
| Investičné certifikáty | jún 2016 | jún 2017 | 8,25% | 359 | 1 000 | EUR | - | 396 |
| Hypotekárne záložné listy | júl 2014 | júl 2017 | 0,14% | 1 120 | 50 000 | EUR | 56 063 | 56 038 |
| Dlhopisy | júl 2014 | júl 2017 | 0,00% | 20 916 | 100 | EUR | 2 537 | 2 085 |
| Hypotekárne záložné listy | február 2011 | august 2017 | 3,55% | 51 | 50 000 | EUR | 2 586 | 2 585 |
| Hypotekárne záložné listy | október 2012 | október 2017 | 1,95% | 300 | 50 000 | EUR | 15 050 | 15 195 |
| Hypotekárne záložné listy | február 2013 | február 2018 | 1,75% | 460 | 50 000 | EUR | 23 353 | 23 150 |
| Investičné certifikáty | marec 2016 | marec 2018 | 3,45% | 1 260 | 1 000 | EUR | - | 1 368 |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2015 | marec 2018 | 0,50% | 250 | 100 000 | EUR | 25 102 | 25 039 |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2014 | marec 2018 | 1,22% | 400 | 50 000 | EUR | 20 197 | 20 074 |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2015 | marec 2018 | 0,44% | 100 | 100 000 | EUR | 10 035 | 10 013 |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2016 | marec 2018 | 0,13% | 620 | 100 000 | EUR | - | 61 942 |
| Investičné certifikáty | marec 2016 | marec 2018 | 3,05% | 734 | 1 000 | EUR | - | 789 |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2015 | marec 2018 | 0,15% | 240 | 100 000 | EUR | 30 020 | 24 006 |
| Hypotekárne záložné listy | august 2014 | august 2018 | 0,50% | 900 | 50 000 | EUR | 44 983 | 45 114 |
| Hypotekárne záložné listy | september 2012 | september 2018 | 2,85% | 9 981 | 1 000 | EUR | 10 058 | 10 054 |
| Investičné certifikáty | november 2015 | november 2018 | 4,00% | 570 | 1 000 | EUR | 647 | 634 |
| Dlhopisy | december 2012 | december 2018 | 2,00% | 2 017 | 1 000 | EUR | 2 032 | 2 020 |
| Hypotekárne záložné listy | december 2013 | december 2018 | 0,29% | 600 | 50 000 | EUR | 30 005 | 30 003 |
| Investičné certifikáty | december 2013 | december 2018 | 5,00% | 612 | 1 000 | EUR | 680 | 669 |

| Eur tis. | Dátum vydania | Dátum splatnosti | Úroková sadzba | Počet cenných papierov | Menovitá hodnota | Mena | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Hypotekárne záložné listy | február 2015 | február 2019 | 0,27% | 500 | 100 000 | EUR | 50 084 | 50 053 |
| Hypotekárne záložné listy | február 2013 | február 2019 | 2,30% | 4 956 | 1 000 | EUR | 5 008 | 4 997 |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2016 | marec 2019 | 0,26% | 60 | 100 000 | EUR | - | 6 005 |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2013 | marec 2019 | 2,30% | 4 928 | 1 000 | EUR | 4 966 | 4 961 |
| Investičné certifikáty | marec 2014 | marec 2019 | 5,25% | 574 | 5 000 | PLN | 726 | 691 |
| Investičné certifikáty | marec 2014 | marec 2019 | 4,00% | 784 | 1 000 | EUR | 870 | 858 |
| Investičné certifikáty | apríl 2016 | apríl 2019 | 3,40% | 639 | 1 000 | EUR | - | 709 |
| Hypotekárne záložné listy | apríl 2013 | apríl 2019 | 2,30% | 4 957 | 1 000 | EUR | 4 981 | 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% | 4 290 | 1 000 | EUR | 4 325 | 4 321 |
| Dlhopisy | september 2014 | september 2019 | 1,07% | 1 000 | 100 000 | EUR | 100 294 | 100 828 |
| Hypotekárne záložné listy | september 2013 | september 2019 | 2,00% | 6 422 | 1 000 | EUR | 6 461 | 6 457 |
| Dlhopisy | september 2014 | september 2019 | 1,50% | 14 998 | 1 000 | EUR | 15 338 | 15 055 |
| Hypotekárne záložné listy | október 2013 | október 2019 | 2,00% | 5 886 | 1 000 | EUR | 5 908 | 5 908 |
| Hypotekárne záložné listy | november 2013 | november 2019 | 2,00% | 6 670 | 1 000 | EUR | 6 685 | 6 685 |
| Dlhopisy | december 2013 | december 2019 | 1,50% | 667 | 1 000 | EUR | 689 | 691 |
| 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% | 4 176 | 1 000 | EUR | 4 182 | 4 179 |
| Hypotekárne záložné listy | december 2013 | december 2019 | 2,00% | 9 630 | 1 000 | EUR | 9 642 | 9 636 |
| Hypotekárne záložné listy | júl 2013 | január 2020 | 2,00% | 2 235 | 1 000 | EUR | 2 256 | 2 256 |
| Investičné certifikáty | február 2016 | február 2020 | 4,10% | 131 | 5 000 | EUR | - | 770 |
| Investičné certifikáty | február 2016 | február 2020 | 4,20% | 220 | 1 000 | EUR | - | 259 |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2015 | marec 2020 | 1,25% | 4 244 | 1 000 | EUR | 4 267 | 4 261 |
| Hypotekárne záložné listy | jún 2015 | jún 2020 | 1,20% | 4 984 | 1 000 | EUR | 4 987 | 4 987 |
| Investičné certifikáty | jún 2016 | jún 2020 | 3,70% | 400 | 1 000 | EUR | - | 461 |
| Hypotekárne záložné listy | júl 2015 | júl 2020 | 1,20% | 4 993 | 1 000 | EUR | 5 026 | 5 019 |
| Hypotekárne záložné listy | júl 2015 | júl 2020 | 0,88% | 500 | 100 000 | EUR | 50 063 | 50 294 |
| Hypotekárne záložné listy | február 2014 | august 2020 | 2,00% | 9 959 | 1 000 | EUR | 10 040 | 10 038 |
| Hypotekárne záložné listy | august 2015 | august 2020 | 1,20% | 4 999 | 1 000 | EUR | 5 020 | 5 020 |
| Hypotekárne záložné listy | september 2015 | september 2020 | 1,20% | 4 346 | 1 000 | EUR | 4 360 | 4 360 |
| Hypotekárne záložné listy | október 2015 | október 2020 | 1,20% | 3 573 | 1 000 | EUR | 3 585 | 3 580 |
| Hypotekárne záložné listy | november 2015 | november 2020 | 0,63% | 400 | 100 000 | EUR | 40 020 | 40 146 |
| Hypotekárne záložné listy | november 2014 | november 2020 | 0,88% | 150 | 100 000 | EUR | 15 015 | 15 081 |
| Hypotekárne záložné listy | máj 2016 | november 2020 | 0,26% | 500 | 100 000 | EUR | 0 | 50 015 |
| Hypotekárne záložné listy | november 2015 | november 2020 | 1,20% | 3 080 | 1 000 | EUR | 3 084 | 3 083 |
| Hypotekárne záložné listy | február 2016 | február 2021 | 0,50% | 500 | 100 000 | EUR | 0 | 50 086 |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2016 | marec 2021 | 1,05% | 7 008 | 1 000 | EUR | 0 | 7 031 |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2014 | marec 2021 | 2,00% | 8 518 | 1 000 | EUR | 8 572 | 8 564 |
| Hypotekárne záložné listy | apríl 2016 | apríl 2021 | 1,05% | 4 998 | 1 000 | EUR | 0 | 5 010 |
| Hypotekárne záložné listy | apríl 2008 | apríl 2021 | 5,00% | 250 | 66 388 | EUR | 17 182 | 16 767 |
| Hypotekárne záložné listy | máj 2016 | máj 2021 | 1,00% | 5 000 | 1 000 | EUR | 0 | 5 008 |
| Hypotekárne záložné listy | máj 2014 | máj 2021 | 1,90% | 4 990 | 1 000 | EUR | 5 004 | 5 003 |
| Hypotekárne záložné listy | jún 2016 | jún 2021 | 0,00% | 4 034 | 1 000 | EUR | 0 | 3 851 |
| Hypotekárne záložné listy | jún 2014 | jún 2021 | 1,75% | 9 540 | 1 000 | EUR | 9 585 | 9 549 |
| Hypotekárne záložné listy | júl 2014 | júl 2021 | 1,55% | 3 547 | 1 000 | EUR | 3 573 | 3 572 |
| Hypotekárne záložné listy | december 2015 | december 2021 | 0,63% | 200 | 100 000 | EUR | 19 996 | 20 059 |
| Hypotekárne záložné listy | február 2015 | február 2022 | 0,88% | 350 | 100 000 | EUR | 35 244 | 35 093 |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2014 | marec 2022 | 2,00% | 220 | 50 000 | EUR | 11 084 | 10 980 |
| Hypotekárne záložné listy | august 2015 | august 2022 | 1,00% | 100 | 100 000 | EUR | 9 999 | 10 052 |
| Hypotekárne záložné listy | január 2013 | január 2025 | 3,10% | 87 | 50 000 | EUR | 4 412 | 4 411 |
| Hypotekárne záložné listy | august 2015 | august 2025 | 1,38% | 100 | 100 000 | EUR | 9 982 | 10 055 |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2016 | marec 2026 | 1,00% | 90 | 100 000 | EUR | 0 | 8 926 |
| Hypotekárne záložné listy | júl 2007 | júl 2027 | 4,95% | 250 | 66 388 | EUR | 23 911 | 25 522 |
| Hypotekárne záložné listy | jún 2013 | jún 2028 | 3,00% | 132 | 50 000 | EUR | 6 615 | 6 614 |
| Hypotekárne záložné listy | február 2014 | február 2029 | 2,80% | 97 | 50 000 | EUR | 4 899 | 4 898 |
| **Spolu** | | | | | | | **1 029 649** | **1 145 125** |

# 25 Rezervy

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky | 4 776 | 4 818 |
| Prebiehajúce právne a daňové spory | 7 086 | 6 317 |
| Prísľuby a poskytnuté záruky | 15 906 | 13 374 |
| Rezervy na záruky - podsúvaha (zlyhaní klienti) | 5 716 | 6 488 |
| Rezervy na záruky - podsúvaha (štandardní klienti) | 10 190 | 6 886 |
| Ostatné rezervy | 299 | - |
| **Rezervy** | **28 067** | **24 509** |

## Rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky

Banka 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. Hodnota rezerv na dlhodobé zamestnanecké požitky sa počíta pomocou poistno-matematického modelu, ktorý vychádza z metódy projektovanej jednotky kreditu.

## Rezervy na súdne spory

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

## 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 odhadovaní výšky týchto rezervy sa zohľadňuje úverové riziko príslušných položiek, ako aj časová hodnota peňazí (t.j. použitie aktuálnych trhových sadzieb pri diskontovaní).

## Ostatné rezervy

Banka 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 banka previedla na podsúvahu. Zároveň vytvorila rezervu na vkladové produkty, voči ktorej sú zúčtované prípadné výbery zrušených vkladov klientmi.

# 26 Ostatné záväzky

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Vysporiadanie záväzkov klientov | 37 028 | 106 281 |
| Dodávatelia (vrátane časového rozlíšenia) | 43 232 | 37 194 |
| Zamestnanci, rezervy na ľudské zdroje, sociálny fond | 28 549 | 21 638 |
| Štátny rozpočet, sociálne a zdravotné poistenie, dane | 4 132 | 4 447 |
| Ostatné záväzky | 3 007 | 3 643 |
| **Spolu** | **115 948** | **173 203** |

# 27 Vlastné imanie

## Základné imanie

Schválené a plne splatené základné imanie zahŕňa:

| | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Nominálna hodnota akcie v Eur | 1 000 | 1 000 |
| Počet akcií v ks | 212 000 | 212 000 |
| **Spolu základné imanie v Eur** | **212 000 000** | **212 000 000** |

Nasledujúca tabuľka uvádza schválené rozdelenie hospodárskeho výsledku za roky 2015 a 2014:

| | 31.12.2014 | 31.12.2015 * |
|---|---|---|
| Zisk za rok | 181 477 | 184 132 |
| Presun do nerozdeleného zisku | 38 281 | 8 622 |
| Výplata výnosov z Investičného certifikátu 2015 SLSP AT1 PNC5 | 0 | 11 700 |
| Dividendy vyplatené akcionárom zo zisku za rok | 143 196 | 163 810 |
| Počet akcií v nominálnej hodnote 1000 Eur | 212 000 | 212 000 |
| **Dividenda v Eur na akciu** | **675** | **773** |

* Dividendy za rok 2015 boli vyplatené v apríli 2016 na základe rozhodnutia valného zhromaždenia zo dňa 23. marca 2016.

## Ostatné kapitálové nástroje

V roku 2015 banka 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. a výplatou výnosov dva krát ročne.

## Zákonný rezervný fond

V zmysle Obchodného zákonníka musia všetky spoločnosti vytvárať zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Banka je povinná prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % svojho ročného čistého zisku, až kým celková suma nedosiahne 20 % jej základného imania. Zostatok zákonného rezervného fondu k 30. júnu 2016 bol vo výške 79,8 mil. Eur (2015: 79,8 mil. Eur) a v obidvoch 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 banky. Tento fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi. Ak sa zvýši základné imanie alebo rezervný fond banky, štatutárny fond možno po súhlase dozornej rady a valného zhromaždenia zrušiť a presunúť späť do nerozdeleného zisku. Zostatok štatutárneho fondu k 30. júnu 2016 bol vo výške 39,1 mil. Eur (2015: 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 30. júnu 2016 dosiahli fondy z precenenia výšku 85,8 mil. Eur (2015: 96,3 mil. Eur).

# 28 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. Banka je pod kontrolou jediného akcionára Erste Group Bank AG, ktorá vlastní 100-percetný podiel na celkových hlasovacích právach banky. 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 banka 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 AG | | Dcérske spoločnosti Erste Group Bank AG | | Dcérske spoločnosti | | Pridružené spoločnosti | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
| **Aktíva** | | | | | | | | |
| Deriváty | 23 706 | 12 822 | 313 | 215 | - | - | - | - |
| Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám | 2 622 | 31 021 | 18 688 | 1 965 | - | - | - | - |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | - | - | 48 793 | 34 664 | 49 410 | 47 661 | - | - |
| Ostatné aktíva | 5 656 | 2 553 | 33 | 173 | 268 | 36 | 1 | - |
| **Spolu** | **31 984** | **46 396** | **67 827** | **37 017** | **49 678** | **47 697** | **1** | **-** |
| **Záväzky** | | | | | | | | |
| Deriváty | 56 094 | 48 297 | 4 | - | - | - | - | - |
| Vklady bánk | 150 973 | 151 338 | 1 068 | 1 476 | - | - | - | - |
| Vklady klientov | - | - | 8 830 | 11 441 | 6 430 | 11 489 | 498 | - |
| Vydané dlhové cenné papiere | 100 294 | 100 828 | - | - | - | - | - | - |
| Zabezpečovacie deriváty | 42 915 | 63 786 | - | - | - | - | - | - |
| Ostatné záväzky | 2 838 | 594 | 6 004 | 6 405 | 6 075 | - | - | - |
| **Spolu** | **353 114** | **364 843** | **15 906** | **19 322** | **12 505** | **11 489** | **498** | **-** |

Výnosy a náklady zahŕňajú nasledovné transakcie so spriaznenými osobami:

| Eur tis. | Erste Group Bank AG | | Dcérske spoločnosti Erste Group Bank AG | | Dcérske spoločnosti | | Pridružené spoločnosti | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 30.6.2015 | 30.6.2016 | 30.6.2015 | 30.6.2016 | 30.6.2015 | 30.6.2016 | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
| Výnosové úroky | (3 174) | (3 608) | 710 | 687 | 317 | 184 | - | - |
| Nákladové úroky | (1 735) | (2 128) | (11) | (18) | (9) | - | - | - |
| Výnosy z dividend | - | - | 274 | 347 | - | - | 2 237 | 2 384 |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 64 | 248 | 3 706 | 3 099 | 9 | 1 | - | - |
| Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 7 465 | (20 057) | 2 977 | - | 24 | - | - | - |
| Všeobecné administratívne náklady | (1 653) | (2 440) | (2 501) | (5 826) | (11 748) | (3 680) | - | - |
| Ostatné prevádzkové výsledky | 117 | 190 | 410 | 518 | 811 | (7) | 2 | 2 |
| Znehodnotenie investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Spolu** | **1 084** | **(27 795)** | **5 565** | **(1 193)** | **(10 596)** | **(3 502)** | **2 239** | **2 386** |

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 30. júnu 2016 banka mala uzatvorenú úverovú zmluvu so svojou materskou spoločnosťou Erste Group Bank AG s istinou vo výške 100,0 mil. Eur vo forme podriadeného dlhu (2015: 100,0 mil. Eur).

V roku 2016 banka vydala investičný certifikát v hodnote 150 mil. Eur, ktorý kúpila materská spoločnosť Erste Group Bank AG (uvedené v poznámke 27).

K 30. júnu 2016 banka vykazovala prijatú bankovú záruku od materskej spoločnosti Erste Group Bank AG vo výške 23,2 mil. Eur, ktorá pokrýva úverovú angažovanosť voči Erste Group Immorent Slovensko s.r.o. (2015: 23,2 mil. Eur).

Ku dňu účtovnej závierky banka evidovala prijaté bankové záruky od materskej spoločnosti Erste Group Bank AG s maximálnou hodnotou 2,2 mil. Eur, ktoré pokrývali úverovú angažovanosť voči klientom banky (2015: 0,0 mil. Eur).

K 30. júnu 2016 banka evidovala prijatú bankovú záruku od sesterskej spoločnosti Česká spořitelna, a. s. s maximálnou hodnotou 27,6 mil. Eur (2015: 22,6 mil. Eur), ktorá pokrýva úverovú angažovanosť voči spoločnosti s_Autoleasing SK, s. r. o.

Ku dňu účtovnej závierky banka evidovala prijaté bankové záruky od sesterskej spoločnosti Česká spořitelna, a.s. s maximálnou hodnotou 1,2 mil. Eur, ktoré pokrývali úverovú angažovanosť voči klientom banky (2015: 1,1 mil. Eur).

Ku dňu účtovnej závierky banka evidovala prijatú bankovú záruku od sesterskej spoločnosti Erste Bank AD Podgorica s maximálnou hodnotou 0,1 mil. Eur, ktorá pokrývala úverovú angažovanosť voči klientovi banky (2015: 0,1 mil. Eur).

K 30. júnu 2016 banka vlastnila podiel v realitnom fonde „Sporo realitný fond SPF“ spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne, a.s. vo výške 7,7 mil. Eur (2015: 10,0 mil. Eur).

# 29 Podsúvahové položky

V rámci bežnej obchodnej činnosti banka 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.

## Úverové rámce, záruky a akreditívy

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

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Poskytnuté záruky | 251 344 | 249 640 |
| Záruky z akreditívov | 1 918 | 26 374 |
| Úverové prísľuby a nečerpané úvery | 889 929 | 943 665 |
| **Spolu** | **1 143 191** | **1 219 679** |

## Poskytnuté zabezpečenie

Nasledujúca tabuľka zobrazuje aktíva poskytnuté ako zabezpečenie záväzkov banky:

| 30.6.2016 | 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 | 209 350 | 67 284 | 66 043 | 76 023 | 222 431 | 104 009 | 118 422 |
| Úvery a pohľadávky | 1 195 945 | - | - | 1 195 945 | 913 279 | - | 913 279 |
| Finančné aktíva držané do splatnosti | 85 342 | 30 643 | 9 756 | 44 943 | 43 238 | - | 43 238 |
| **Spolu** | **1 490 637** | **97 927** | **75 799** | **1 316 912** | **1 178 947** | **104 009** | **1 074 938** |

| 31.12.2015 | 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 |
| Úvery a pohľadávky | 1 120 655 | - | - | 1 120 655 | 891 911 | - | 891 911 |
| Finančné aktíva držané do splatnosti | 112 347 | 102 423 | 9 924 | - | 110 294 | 101 556 | 8 738 |
| **Spolu** | **1 299 409** | **102 423** | **76 331** | **1 120 655** | **1 060 680** | **101 556** | **959 124** |

# 30 Aktíva v správe

Banka 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 bankou v správe, nie je zahrnutý v týchto finančných výkazoch.

K 30. júnu 2016 banka spravovala majetok subjektov kolektívneho investovania v hodnote 1 078,4 mil. Eur (2015: 1 144,8 mil. Eur).

K 30. júnu 2016 banka taktiež spravovala aktíva klientov iné ako majetok subjektov kolektívneho investovania v hodnote 4 101,6 mil. Eur (2015: 4 637,1 mil. Eur).

# 31 Vykazovanie podľa segmentov

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

## Zmena štruktúry a hlavné princípy

V nadväznosti na strategickú revíziu Prevádzkových segmentov v rámci skupiny Erste došlo aj v SLSP k zmene štruktúry a definície jednotlivých segmentov a metodiky alokácie kapitálu. Od 1. januára 2016 banka zaviedla nové vykazovanie podľa segmentov, ktoré je v súlade so skupinovým riadením skupiny Erste.

SLSP segment report predstavuje jediný oprávnený zdroj pre vykazovanie finančnej výkonnosti jednotlivých segmentov v rámci banky a taktiež slúži aj ako základ na riadenie jednotlivých segmentov ako aj celej konsolidovanej skupiny SLSP. Všetky oblasti banky, ktoré sú priamo alebo nepriamo zahrnuté v riadení a vykazovaní finančnej výkonnosti segmentov ako sú napr. Finančný controlling, Biznis účtovníctvo, Reporting, Governance informácii pre riadenie, Riadenie rizika, Stratégia a riadenie kvality, Retail, Korporáti a Treasury, Komunikácia musia zabezpečiť úplnú harmonizáciu a súlad dát používaných v ich reportovaní a výkazoch so štruktúrou segment reportu, definíciou segmentov, kľúčových ukazovateľov a opatrení podľa aktuálne platnej segmentovej štruktúry skupiny SLSP. Vykazovanie segmentov v SLSP musí byť v súlade so skupinovým vykazovaním segmentov v rámci Erste a to v zmysle štruktúry segmentov, definícií segmentov, kľúčových ukazovateľov a opatrení a taktiež musí byť súlade so štandardom IFRS 8.

Aktuálne platná štruktúra segment reportu slúži aj ako nástroj na plánovanie a rozpočtovanie, strategický dialóg a diskusie, stanovenie a meranie kľúčových ukazovateľov výkonnosti (KPIs).

## Obchodné segmenty

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

- Domácnosti (Retail),
- Firemní klienti (Corporates),
- Riadenie aktív a pasív (ALM) a Lokálne korporátne centrum (LCC),
- Skupinové trhy (Group Markets/GM),

Pri definícii segmentov/obchodných línií banka 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 priraďuje príslušnému account manažérovi a následne na jednotlivý segment.

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, produktov krížového predaja (poistenie a produkty stavebnej spoločnosti) a ďalších produktov a služieb sa ponúkajú prostredníctvom rôznych distribučných kanálov, ako sú pobočková sieť a digitálne bankovníctvo. Retail sa delí na 8 regiónov, 51 oblastí a 293 pobočiek (stav k 30. júnu 2016). Retailový segment navyše obsahuje kapitálový výsledok Prvej stavebnej sporiteľne, a.s. (PSS).

Segment Corporates zahŕňa viaceré obchodné činnosti a služby spojené s firemnými klientmi ktoré sa ďalej členia v závislosti od veľkosti obratu a taktiež aj subjekty verejného sektora na nasledovné oblasti:

- Malé a stredné podniky (SME) zahŕňa predovšetkým malé, stredné a miestne firmy s ročným obratom od 1 mil. Eur do 75 mil. Eur.
- Lokálni veľkí firemní klienti (LLC) zahŕňa obchodovanie s veľkými firemnými klientmi s ročným obratom prevyšujúcim definovanú hranicu 75 mil. Eur, ktorí ale zároveň nie sú definovaný ako Skupinový veľkí firemní klienti podľa zoznamu GLC klientov zo skupiny Erste.
- Skupinový veľkí firemní klienti (GLC) sú klienti ktorých konsolidovaný obrat na trhoch kde prevádzkuje činnosť skupina Erste obvykle presahuje hranicu 500 mi. Eur a zároveň sú vedení na zozname GLC klientoch v rámci skupiny. Do tejto skupiny patria aj klienti ktorých obrat síce neprevyšuje vyššie uvedenú hranicu ale jedná sa o nadnárodne spoločnosti so silnou potrebou komplexných a náročných služieb.

- Verejný sektor (Public sector) zahŕňa nasledovné skupiny klientov a síce Verejný sektor (ministerstvá, štátne fondy a agentúry, vyššie územné celky, mestá, obce a pod.), Verejné organizácie (nefinančné štátne a mestské organizácie a firmy s podielom viac ako 50%, ktoré nie sú kótované na burze) a Neziskový sektor (neziskové organizácie, cirkvi, politické strany, humanitárne organizácie, odborové zväzy a pod.).
- Komerčné financovanie nehnuteľností (CRE) zahŕňa klientov a investorov v oblasti nehnuteľností, ktorí vykonávajú svoju činnosť za účelom generovania výnosov na realitnom trhu ktorý predstavuje hlavne výstavbu, predaj, prenájom, vypracovanie projektov a stavebné služby, infraštruktúrne projekty a ďalšie činnosti v oblasti nehnuteľností.

Segment Riadenie aktív a pasív (ALM), Lokálne firemné centrum (LCC) a Voľný kapitál zahŕňa činnosti súvisiace s riadením bilancie, správou cenných papierov a novými emisiami dlhových cenných papierov, pričom zodpovedá aj za stanovenie interných 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 banky, ktorá nesúvisí s klientmi. Ide o pozície a položky, ktoré nemožno priradiť ku konkrétnemu segmentu a taktiež sem patria ah centrálne riadené činnosti a položky týkajúce sa banky ako celku. v rámci Lokálneho firemné centra sú zahrnuté aj rekonciliačné rozdiely na účtovníctvo. Okrem toho tento segment zahŕňa aj voľný kapitál, ktorý je definovaný ako rozdiel medzi priemerným vlastným imaním podľa IFRS a priemerným vlastným imaním alokovaným na jednotlivé segmenty.

Segment Skupinové trhy (GM) zahŕňa obchodné činnosti línií Trading a Inštitucionálny sales a operácie banky v oblasti treasury. Tento segment sa člení na Treasury trading a market services (GMT) a obchody s finančnými inštitúciami (GMFI).

- Obchodovanie a trhové služby (Treasury Trading and market services - GMT) – zahŕňa všetky obchody na účet obchodnej knihy vrátane rizika súvisiaceho s týmito obchodmi. Taktiež sem spadajú aj obchody za účelom krátkodobého riadenia likvidity ako aj obchody ktoré sa nedajú priamo alokovať na klientske transakcie. Okrem toho sa v tomto segmente vykazuje aj 20% kompenzačný poplatok z Retailového segmentu za treasury obchody a služby.
- Finančné inštitúcie (Financial institutions - GMFI) - zahŕňa spoločnosti ktoré poskytujú finančné produkty a služby pre svojich klientov, alebo vystupujú ako aktívne subjekty finančného trhu, či už vo vlastnom mene alebo v mene svojich klientov. Patria sem najmä komerčné a investičné banky, investičné fondy, poisťovne, dôchodkové fondy, správcovské spoločnosti, vládne dlhové agentúry, burzy a ďalšie.

## Meranie a vykazovanie

Vykazovanie podľa segmentov, ako aj interné výkazy pre manažment banky 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 individuálnej účtovnej závierky.

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

V súlade s interným vykazovaním pravidelne pripravovaným pre manažment banky 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 hodnotenie ich výkonnosti. Priemerná výška kapitálu alokovaného na segment sa určuje podľa úrovní úverového rizika, trhového rizika a operačného rizika.

Pri meraní a hodnotení ziskovosti jednotlivých segmentov banka 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 vyčísľuje 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).

| Eur tis. | Retail | | Firemní klienti | | Skupinové trhy | | ALM a LCC | | Banka celkom | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 30.6.2015 | 30.6.2016 | 30.6.2015 | 30.6.2016 | 30.6.2015 | 30.6.2016 | 30.6.2015 | 30.6.2016 | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
| Čisté výnosy z úrokov a z investícií | 183 081 | 192 442 | 28 024 | 28 223 | 2 061 | 2 171 | 18 582 | 8 830 | 231 749 | 231 666 |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 53 996 | 51 633 | 7 771 | 8 606 | 2 445 | 2 695 | (1 730) | 1 756 | 62 481 | 64 690 |
| Príjem z dividend | - | - | - | - | - | - | 2 702 | 2 875 | 2 702 | 2 875 |
| Čistý zisk z finančných operácií a reálnej hodnoty | 1 322 | 1 428 | 1 681 | 2 778 | 2 900 | 2 658 | (3 129) | (19) | 2 774 | 6 845 |
| Príjem z prenájmu nehnuteľností | - | - | - | - | - | - | 202 | 189 | 202 | 189 |
| Všeobecné administratívne náklady | (103 165) | (103 999) | (14 369) | (13 589) | (2 079) | (1 893) | (11 479) | (17 101) | (131 093) | (136 582) |
| z toho odpisy a amortizácia | (17 288) | (15 822) | (2 653) | (2 501) | (175) | (101) | (681) | (2 315) | (20 797) | (20 739) |
| Zisky/straty z finančného majetku a záväzkov neoceneného reálnou cenou zúčtovanou cez výkaz ziskov a strát, netto | - | - | - | - | - | - | 9 | 26 765 | 9 | 26 765 |
| Čistá strata zo zníženia hodnoty finančného majetku neoceneného reálnou cenou zúčtovanou cez výkaz ziskov a strát | (23 761) | (19 059) | (7 595) | (2 252) | 39 | (143) | (3) | 102 | (31 319) | (21 351) |
| Ostatné prevádzkové výsledky | (8 084) | (9 133) | (3 351) | 787 | (992) | (797) | (6 348) | 5 990 | (18 776) | (3 153) |
| Odvody z bankovej činnosti | (8 188) | (8 978) | (1 735) | (1 908) | (991) | (789) | (3 050) | (4 669) | (13 964) | (16 344) |
| **Výsledok pred zdanením z bežnej činnosti** | **103 389** | **113 313** | **12 162** | **24 554** | **4 373** | **4 691** | **(1 195)** | **29 386** | **118 729** | **171 944** |
| Daň z príjmu | (23 093) | (25 149) | (2 819) | (5 402) | (962) | (1 032) | (1 960) | (6 390) | (28 835) | (37 973) |
| Čistý výsledok za obdobie | 80 295 | 88 164 | 9 343 | 19 152 | 3 411 | 3 659 | (3 155) | 22 996 | 89 894 | 133 971 |
| **Čistý zisk pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti** | **80 295** | **88 164** | **9 343** | **19 152** | **3 411** | **3 659** | **(3 155)** | **22 996** | **89 894** | **133 971** |
| | | | | | | | | | | |
| Prevádzkové výnosy | 238 399 | 245 503 | 37 476 | 39 607 | 7 406 | 7 524 | 16 627 | 13 631 | 299 908 | 306 265 |
| Prevádzkové náklady | (103 165) | (103 999) | (14 369) | (13 589) | (2 079) | (1 893) | (11 479) | (17 101) | (131 093) | (136 582) |
| **Prevádzkové výsledky** | **135 234** | **141 505** | **23 108** | **26 018** | **5 326** | **5 631** | **5 147** | **(3 470)** | **168 815** | **169 683** |
| | | | | | | | | | | |
| Rizikovo vážené aktíva (kreditné riziko, eop) | 2 427 863 | 2 664 998 | 1 771 571 | 1 772 365 | 61 517 | 21 826 | 329 964 | 357 997 | 4 590 916 | 4 817 186 |
| Priemerne alokovaný kapitál | 264 355 | 311 632 | 133 837 | 133 584 | 12 551 | 9 277 | 215 669 | 205 479 | 626 411 | 659 972 |
| | | | | | | | | | | |
| Pomer nákladov k výnosom | 43% | 42% | 38% | 34% | 28% | 25% | 69% | 125% | 44% | 45% |
| Návratnosť alokovaného kapitálu | 61% | 57% | 14% | 29% | 55% | 79% | -3% | 23% | 29% | 41% |
| | | | | | | | | | | |
| Celkové aktíva (eop) | 6 531 198 | 7 389 266 | 2 363 414 | 2 424 555 | 131 454 | 285 655 | 4 294 761 | 4 266 106 | 13 320 828 | 14 365 582 |
| Celkové záväzky okrem vlastného majetku (eop) | 8 253 434 | 9 162 715 | 1 427 274 | 1 267 013 | 623 960 | 578 972 | 1 792 466 | 1 893 735 | 12 097 135 | 12 902 434 |
| | | | | | | | | | | |
| **Straty a opravné položky na straty** | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Čistá strata zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok finančných inštitúcií a klientov | (23 761) | (19 059) | (7 595) | (2 252) | 39 | (143) | (11) | 106 | (31 327) | (21 348) |
| Čistá strata zo zníženia hodnoty ostatného finančného majetku neoceneného reálnou hodnotou zúčtovanou cez výkaz ziskov a strát | - | - | - | - | - | - | 8 | (4) | 8 | (4) |
| Rozdelenie/rozpustenie rezerv na podsúvahové riziká | 104 | (155) | (922) | 2 695 | (1) | (8) | - | 1 | (819) | 2 533 |
| Čistá strata zo zníženia hodnoty ostatného nefinančného majetku | - | - | - | - | - | - | (1 152) | 493 | (1 152) | 493 |

# 32 Riadenie rizika

## Úverové riziko

Úverové riziko, všeobecne, je riziko, že banka 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, vyrovnania, protistrany a riziká zníženia hodnoty pohľadávky.

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

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

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, vládnemu sektoru a krajinám, ktoré centrálne 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.

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, priraďovanie 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. Banka používa komplexné ratingové systémy na hodnotenie retailových aj firemných klientov. Dlžníkom v príslušnej triede aktív a ratingovej metodike, ktorí majú podobnú pravdepodobnosť zlyhania, sa priraďuje rovnaký ratingový stupeň. Ratingová stupnica by mala disponovať dostatočnou schopnosťou riadne rozlišovať medzi rôznymi úrovňami úverového rizika. Dlžníci sa priraďujú 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 za zatrieďujú do rizikových stupňov na základe interných ratingov banky. Banka 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 pridelí 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 banka 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).

Banka definuje päť znakov zlyhania:
- E1 – nepravdepodobnosť splácania
- E2 – omeškanie splátok viac ako 90 dní
- E3 – forbearance
- E4 – odpis úveru
- E5 – bankrot

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 úverové limity, poskytnuté finančné záruky) predstavuje maximálna suma, ktorú by banka 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.

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

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| **Hrubá účtovná hodnota** | **10 912 837** | **11 220 233** |
| Súvaha celkom | 9 769 646 | 10 000 554 |
| Podsúvaha celkom | 1 143 192 | 1 219 679 |
| | | |
| **Hrubá účtovná hodnota** | **10 912 837** | **11 220 233** |
| Retailoví klienti (vrátane mikro podnikateľov) | 7 658 542 | 8 035 804 |
| Firemní klienti a ost. triedy | 3 254 296 | 3 184 429 |
| **Opravné položky** | **(370 835)** | **(362 661)** |
| Retailoví klienti (vrátane mikro podnikateľov) | (228 493) | (233 076) |
| Firemní klienti a ost. triedy | (142 343) | (129 585) |
| **Čistá účtovná hodnota** | **10 542 002** | **10 857 572** |
| Retailoví klienti (vrátane mikro podnikateľov) | 7 430 049 | 7 802 728 |
| Firemní klienti a ost. triedy | 3 111 953 | 3 054 844 |

Nasledujúca tabuľka zobrazuje celkovú angažovanosť podľa definície EBA:

| 30.6.2016<br>Eur tis. | Celková angažovanosť | Performujúce | Neperformujúce | Neperformujúce | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Z toho: zlyhané | Z toho: znehodnotené |
| Súvaha celkom | 10 000 554 | 9 470 545 | 530 009 | 519 636 | 451 283 |
| Podsúvaha celkom | 1 219 679 | 1 201 445 | 18 234 | 18 222 | 17 076 |
| **Spolu** | **11 220 233** | **10 671 990** | **548 243** | **537 857** | **468 359** |

| 30.6.2016<br>Eur tis. | Celkové opravné položky/ rezervy | Performujúce | Neperformujúce | Neperformujúce | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Z toho: zlyhané | Z toho: znehodnotené |
| Opravné položky na straty z úverov | 349 286 | 58 973 | 290 313 | 289 621 | 268 262 |
| Rezervy na podsúvahové záväzky | 13 375 | 6 692 | 6 682 | 6 682 | 6 481 |
| **Spolu** | **362 661** | **65 666** | **296 995** | **296 304** | **274 742** |

Štruktúra opravných položiek bola nasledovná:

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Opravné položky na straty z úverov | 354 929 | 349 286 |
| Rezervy na podsúvahové záväzky | 15 906 | 13 375 |
| **Spolu** | **370 835** | **362 661** |

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

| 31.12.2015<br>Eur tis. | Celková angažovanosť | Performujúce | Neperformujúce | Neperformujúce | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Z toho: zlyhané | Z toho: znehodnotené |
| Súvaha celkom | 9 769 646 | 9 229 650 | 539 995 | 530 427 | 458 260 |
| Podsúvaha celkom | 1 143 192 | 1 120 091 | 23 100 | 23 088 | 21 606 |
| **Spolu** | **10 912 837** | **10 349 742** | **563 095** | **553 516** | **479 866** |

| 31.12.2015<br>Eur tis. | Celkové opravné položky/ rezervy | 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 |
| **Spolu** | **370 835** | **73 117** | **297 718** | **296 955** | **281 183** |

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

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| **Celková angažovanosť** | | |
| Investičný stupeň (1 - 5) | 6 968 149 | 7 261 451 |
| Nižší investičný stupeň (6) | 178 864 | 289 453 |
| Nižší investičný stupeň (7) | 92 456 | 97 236 |
| Nižší investičný stupeň (8) | 88 455 | 49 203 |
| Neperformujúce úvery (NPE) | 330 618 | 338 462 |
| **Hrubá účtovná hodnota** | **7 658 542** | **8 035 804** |
| Opravné položky | (228 493) | (233 076) |
| **Čistá účtovná hodnta** | **7 430 049** | **7 802 728** |
| Kolektívne hodnotenie zahŕňa | | |
| 0 dní | 7 129 180 | 7 476 460 |
| 1-30 dní | 167 941 | 186 327 |
| 31-60 dní | 19 617 | 21 970 |
| 61-90 dní | 11 015 | 12 494 |
| 90 dní+ * | 171 | 91 |

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

**Neperformujúce úvery a neodvolateľné záväzky**
Neperformujúce úvery a neodvolateľné záväzky („NPE“) sú tie, pri ktorých banka predpokladá, že nebude schopná získať celkovú výšku istiny a úrokov na základe zmluvných podmienok týchto finančných inštrumentov.

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

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| **Celková angažovanosť** | | |
| Investičný stupeň (1 - 5) | 2 851 686 | 2 777 915 |
| Nižší investičný stupeň (6) | 107 731 | 134 864 |
| Nižší investičný stupeň (7) | 26 763 | 27 728 |
| Nižší investičný stupeň (8) | 35 638 | 34 141 |
| Neperformujúce úvery (NPE) | 232 477 | 209 781 |
| **Hrubá účtovná hodnota** | **3 254 296** | **3 184 429** |
| Opravné položky | (142 343) | (129 585) |
| **Čistá účtovná hodnta** | **3 111 953** | **3 054 844** |
| | | |
| **Zníženie hodnoty na individuálnej báze** | | |
| **Hrubá účtovná hodnota** | **232 477** | **209 781** |
| Opravné položky | (118 551) | (110 924) |
| **Čistá účtovná hodnota** | **113 926** | **98 857** |
| **Po splatnosti ale nie individuálne znehodnotené** | | |
| Investičný stupeň (1 - 5) | 88 355 | 114 898 |
| Nižší investičný stupeň (6) | 6 774 | 18 180 |
| Nižší investičný stupeň (7) | 5 524 | 3 238 |
| Nižší investičný stupeň (8) | 395 | 1 659 |
| Neperformujúce úvery (NPE) | - | - |
| **Hrubá účtovná hodnota** | **101 048** | **137 975** |
| Opravné položky | (1 265) | (1 184) |
| **Čistá účtovná hodnota** | **99 783** | **136 791** |
| **Po splatnosti, ale bez zníženia hodnoty zahŕňa** | | |
| 1-30 dní | 99 782 | 136 040 |
| 31-60 dní | 1 172 | 1 514 |
| 61-90 dní | 3 | 360 |
| 90 dní+ * | 91 | 61 |
| **Iné ako po splatnosti alebo znehodnotené** | | |
| Investičný stupeň (1 - 5) | 2 763 331 | 2 663 017 |
| Nižší investičný stupeň (6) | 100 957 | 116 684 |
| Nižší investičný stupeň (7) | 21 239 | 24 491 |
| Nižší investičný stupeň (8) | 35 244 | 32 482 |
| Neperformujúce úvery (NPE) | - | - |
| **Hrubá účtovná hodnota** | **2 920 771** | **2 836 674** |
| Opravné položky | (22 527) | (17 477) |
| **Čistá účtovná hodnota** | **2 898 243** | **2 819 196** |

* Suma po splatnosti je nevýznamná, t.j. nižšia ako 250 Eur na klienta (limit významnosti zavedený v 4Q/09).

Zvyšujúci sa interný rating angažovaností korešponduje s ich zvyšujúcim sa úverovým rizikom. Pri prideľovaní ratingu banka 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.

## Riziko koncentrácie

Nasledujúce tabuľky uvádzajú súhrnné údaje o koncentrácii finančných aktív (vrátane derivátov), úverových prísľubov a záruk rozdelených podľa odvetvia pôsobnosti dlžníkov:

| 30.6.2016 | Úvery poskytnuté klientom | | Úvery a vklady vo finančných inštitúciách | | Cenné papiere | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Eur tis. | Brutto | Netto | Brutto | Netto | Brutto | Netto |
| Nerastné komodity a suroviny | 500 595 | 490 278 | - | - | - | - |
| Dodávky energií a obnoviteľnej energie | 362 232 | 360 332 | - | - | - | - |
| Stavebný materiál | 366 713 | 330 302 | - | - | - | - |
| Automobilový priemysel | 61 737 | 60 216 | - | - | - | - |
| Cyklické spotrebné tovary | 202 056 | 188 768 | - | - | - | - |
| Necyklické spotrebné tovary | 218 169 | 210 447 | - | - | 12 939 | 12 939 |
| Strojárstvo | 144 538 | 138 520 | - | - | - | - |
| Doprava | 370 678 | 364 615 | - | - | 118 204 | 118 204 |
| Telekomunikácie, médiá, technológie a papier a baliarenské služby | 68 209 | 67 277 | - | - | - | - |
| Zdravotníctvo a sociálne služby | 176 700 | 171 514 | - | - | - | - |
| Hotelierstvo, zábava a rekreácia | 76 990 | 72 222 | - | - | - | - |
| Činnosť v oblasti nehnuteľností | 871 571 | 813 675 | - | - | 8 651 | 8 651 |
| Verejný sektor | 216 204 | 215 782 | - | - | 3 459 852 | 3 459 629 |
| Finančné inštitúcie | 113 655 | 113 234 | 267 531 | 267 359 | 241 874 | 241 852 |
| Činnosti domácností ako súkromných osôb | 7 470 147 | 7 260 383 | - | - | - | - |
| Ostatné | 39 | 7 | - | - | - | - |
| **Spolu** | **11 220 233** | **10 857 572** | **267 531** | **267 359** | **3 841 520** | **3 841 274** |

| 31.12.2015 | Úvery poskytnuté klientom | | Úvery a vklady vo finančných inštitúciách | | Cenné papiere | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Eur tis. | Brutto | Netto | Brutto | Netto | Brutto | Netto |
| 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 baliarenské 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 | 858 371 | 800 369 | - | - | 10 993 | 10 993 |
| Verejný sektor | 239 704 | 239 246 | - | - | 3 406 020 | 3 405 797 |
| Finančné inštitúcie | 116 146 | 115 801 | 121 611 | 121 583 | 255 561 | 255 542 |
| Činnosti domácností ako súkromných osôb | 7 136 296 | 6 933 198 | - | - | - | - |
| Ostatné | 73 | 41 | - | - | - | - |
| **Spolu** | **10 912 838** | **10 542 004** | **121 611** | **121 583** | **3 804 629** | **3 804 387** |

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentrácii finančných aktív (vrátane derivátov), úverových prísľubov a záruk, ktoré sú klasifikované podľa tried aktív:

| Eur tis. | Brutto | | Netto | |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
| Retailoví klienti | 7 658 542 | 8 035 804 | 7 430 049 | 7 802 728 |
| Firemní klienti | 2 983 720 | 2 933 899 | 2 841 848 | 2 804 758 |
| Inštitúcie | 270 012 | 249 445 | 269 542 | 249 002 |
| Verejné inštitúcie | 563 | 1 085 | 562 | 1 084 |
| **Spolu** | **10 912 837** | **11 220 233** | **10 542 001** | **10 857 572** |

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:

| Eur tis. | Suma | | Podiel na celkových aktívach % | |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
| Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska | 872 | 8 065 | 0,01% | 0,06% |
| Úvery poskytnuté klientom | 498 451 | 450 041 | 3,57% | 3,13% |
| Portfóliá cenných papierov | 3 310 004 | 3 369 803 | 23,73% | 23,46% |
| Odložená pohľadávka na dani z príjmov | 29 739 | 34 172 | 0,21% | 0,24% |
| **Spolu** | **3 839 066** | **3 862 081** | **27,52%** | **26,88%** |

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

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| **Cenné papiere k dispozícii na predaj** | **888 507** | **1 007 553** |
| Eurobondy vlády SR | 888 507 | 1 007 553 |
| **Cenné papiere držané do splatnosti** | **2 421 497** | **2 362 250** |
| Štátne dlhopisy v EUR | 2 389 311 | 2 330 731 |
| Štátne dlhopisy v USD | 32 186 | 31 519 |
| **Spolu** | **3 310 004** | **3 369 803** |

# 33 Reálna hodnota finančných aktív a finančných záväzkov

Najlepší údaj 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

Všetky finančné nástroje v rámci tejto kategórie sa pravidelne preceňujú na reálnu hodnotu.

Banka 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, likvidné OTC dlhopisy a finančné deriváty.

### Popis oceňovacích modelov a vstupov

Banka 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 volatitility). 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. Banka 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 banky. Banka 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 započítane 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.

K 30. júnu 2016 boli v súlade s opísanou metodikou kumulatívne úpravy CVA vo výške 2,0 mil. Eur (2015: 4,0 mil. Eur) a kumulatívne úpravy DVA vo výške 1,1 mil. Eur (2015: 1,0 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 ocenenej reálnou hodnotou má divízia riadenia rizík, ktorá je nezávislá od všetkých obchodných, predajných alebo investičných jednotiek.

## Hierarchia reálnej hodnoty

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

| Eur tis. | Kótované ceny na aktívnom trhu | | Teoretické ceny vychádzajúce z pozorovateľných trhových dát | | Teoretické ceny vychádzajúce z nepozorovateľných trhových dát | | Spolu | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Úroveň 1 | | Úroveň 2 | | Úroveň 3 | | | |
| | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
| **Aktíva** | | | | | | | | |
| Finančné aktíva držané na obchodovanie | - | - | 83 512 | 64 767 | 902 | 1 167 | 84 414 | 65 934 |
| *Deriváty* | - | - | *83 512* | *64 767* | *902* | *1 167* | *84 414* | *65 934* |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | - | - | 6 641 | - | 11 028 | 8 684 | 17 669 | 8 684 |
| Finančné aktíva na predaj | 989 390 | 938 994 | 184 067 | 360 126 | 37 477 | 34 260 | 1 210 934 | 1 333 380 |
| Zabezpečovacie deriváty | - | - | 7 418 | 9 073 | - | - | 7 418 | 9 073 |
| **Spolu** | **989 390** | **938 994** | **281 638** | **433 966** | **49 407** | **44 111** | **1 320 435** | **1 417 071** |
| **Záväzky** | | | | | | | | |
| Finančné záväzky držané na obchodovanie | - | - | 85 508 | 64 683 | - | - | 85 508 | 64 683 |
| *Deriváty* | - | - | *85 508* | *64 683* | - | - | *85 508* | *64 683* |
| Zabezpečovacie deriváty | - | - | 42 915 | 63 786 | - | - | 42 915 | 63 786 |
| **Spolu** | **-** | **-** | **128 423** | **128 469** | **-** | **-** | **128 423** | **128 469** |

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.

**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. | 31.12.2015 | Zisky / straty - výkaz ziskov a strát | Zisky / straty - výkaz komplexných ziskov a strát | Predaj / Splatenia | Prevod do úrovne 3 | Prevod z úrovne 3 | 30.6.2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Aktíva** | | | | | | | |
| Finančné aktíva držané na obchodovanie | 902 | (2 104) | - | (902) | 30 890 | (27 619) | 1 167 |
| *Deriváty* | *902* | *(2 104)* | - | *(902)* | *30 890* | *(27 619)* | *1 167* |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 11 028 | (338) | - | (2 005) | - | - | 8 684 |
| Finančné aktíva na predaj | 37 477 | 294 | 2 209 | (27 036) | 15 575 | - | 34 260 |
| **Spolu** | **49 407** | **(2 148)** | **2 209** | **(29 943)** | **46 465** | **(27 619)** | **44 111** |

| Eur tis. | 31.12.2014 | Zisky / straty - výkaz ziskov a strát | Zisky / straty - výkaz komplexných ziskov a strát | Predaj / Splatenia | Prevod do Úrovne 3 | Prevod z úrovne 3 | 30.6.2015 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Aktíva** | | | | | | | |
| Finančné aktíva držané na obchodovanie | 2 081 | - | - | (2 733) | 946 | - | 293 |
| *Deriváty* | *2 081* | - | - | *(2 733)* | *946* | - | *293* |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 13 557 | 237 | - | (1 504) | - | - | 12 290 |
| Finančné aktíva na predaj | 29 489 | 338 | 84 | (329) | - | - | 29 583 |
| **Spolu** | **45 127** | **575** | **84** | **(4 566)** | **946** | **-** | **42 166** |

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

| Eur tis. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| **Aktíva** | | |
| Finančné aktíva držané na obchodovanie | - | 1 098 |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 230 | (575) |
| **Spolu** | **230** | **523** |

Objem finančných aktív úrovne 3 tvorí výlučne niekoľko pozícií nelikvidných cenných papierov.

## Reálna hodnota finančných nástrojov vykázaných v poznámkach

Nasledujúca tabuľka znázorňuje reálne hodnoty a hierarchiu reálnych hodnôt finančných nástrojov vykázaných v poznámkach k 30. júnu 2016.

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Aktíva** | | | | | |
| Peniaze a účty v centrálnych bankách | 322 695 | 322 695 | - | - | - |
| Finančné aktíva držané do splatnosti | 2 425 504 | 2 968 991 | 2 864 661 | 104 224 | 106 |
| Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám | 267 359 | 268 567 | - | - | 268 567 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | 9 651 268 | 10 037 829 | - | - | 10 037 829 |
| **Záväzky** | | | | | |
| Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou | 12 569 586 | 12 594 009 | - | 1 257 979 | 11 336 029 |
| Vklady bánk | 402 004 | 404 852 | - | - | 404 852 |
| Vklady klientov | 10 948 944 | 10 931 178 | - | - | 10 931 178 |
| Vydané dlhové cenné papiere | 1 218 638 | 1 257 979 | - | 1 257 979 | - |

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 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Aktíva** | | | | | |
| 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 | 121 583 | 121 793 | - | - | 121 793 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | 9 414 716 | 9 666 089 | - | - | 9 666 089 |
| **Záväzky** | | | | | |
| Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou | 12 164 938 | 12 159 689 | - | 1 134 150 | 11 025 538 |
| Vklady bánk | 384 965 | 379 633 | - | - | 379 633 |
| Vklady klientov | 10 678 019 | 10 638 434 | - | - | 10 638 434 |
| Vydané dlhové cenné papiere | 1 101 954 | 1 134 150 | - | 1 134 150 | - |

# 34 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 banka povinnosť na subkonsolidovanej báze splniť minimálnu úroveň kapitálovej primeranosti. Banka splnila stanovenú minimálnu úroveň kapitálovej primeranosti k 30. júnu 2016 aj k 31. decembru 2015. Primeranosťou vlastných zdrojov sa rozumie pomer regulatórnych vlastných zdrojov a rizikovo vážených aktív vypočítaných na základe príslušných ustanovení nariadenia EÚ č. 575/2013 vydaného Európskym parlamentom a Radou a súvisiacich vykonávacích predpisov. Minimálna úroveň kapitálovej primeranosti zahŕňa požiadavku podľa článku 92 (1)a nariadenia EÚ č. 575/2013, požiadavku v súlade s článkom 16(2)a nariadenia EÚ č. 1024/2013 a požiadavky na kapitálové vankúše podľa smernice 2013/36/EU.

Banka vypočítava požiadavky na úverové riziko na základe prístupu IRB podľa Basel III / CRR. Pre trhové riziko obchodných portfólií banka používa interné modely VAR. Pre operačné riziko banka používa prístup AMA.

Regulačný kapitál banky sa rozdeľuje do 2 vrstiev:

Kapitál Tier 1 ako je definovaný v kapitole 1 hlave 1 druhej časti nariadenia EÚ č. 575/2013
Kapitál Tier 2 ako je definovaný v kapitole 4 hlave 1 druhej časti nariadenia EÚ č. 575/2013

Politikou banky 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 banky.

Vlastné zdroje banky (podľa nariadenia EÚ 575/2013) mali nasledovnú štruktúru:

| Eur tis. | Basel III | |
|---|---|---|
| | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
| **Kapitál Tier 1 (základné vlastné zdroje)** | | |
| Akciový kapitál, kmeňové akcie | 212 000 | 212 000 |
| Kapitálové fondy | 118 899 | 118 899 |
| Nerozdelený zisk | 740 726 | 755 496 |
| Mínus dlhodobý nehmotný majetok | (86 971) | (79 347) |
| Iné regulačné úpravy | 44 031 | 57 800 |
| **Spolu** | **1 028 685** | **1 064 848** |
| **Dodatočný kapitál Tier 1** | | |
| Splatené kapitálové nástroje | 150 000 | 150 000 |
| **Spolu** | **150 000** | **150 000** |
| **Kapitál Tier 2** | | |
| IRB prebytok | 16 031 | 17 552 |
| Splatené kapitálové nástroje a podriadené úvery | 75 016 | 61 756 |
| **Spolu** | **91 047** | **79 308** |
| **Spolu vlastné zdroje** | **1 269 733** | **1 294 156** |

## 35 Udalosti po dátume súvahy

Od 30. júna 2016 až do dátumu vydania tejto individuálnej účtovnej závierky neboli zistené žiadne udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu alebo vykázanie.

Táto individuálna účtovná závierka bola podpísaná a schválená na vydanie predstavenstvom banky dňa 27. júla 2016.

Ing. Štefan Máj

Predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ

Ing. Peter Krutil

Podpredseda predstavenstva
a prvý zástupca generálneho riaditeľa

# Slovenská sporiteľňa, a.s.

**Priebežná konsolidovaná účtovná závierka**
**pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo**
**IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia**
**za polrok končiaci sa 30. júna 2016**

# Obsah

**I. Konsolidovaný výkaz ziskov a strát** ..... 4
**II. Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii** ..... 5
**III. Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní** ..... 6
**IV. Konsolidovaný výkaz peňažných tokov** ..... 7
**V. Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom** ..... 8
A. Všeobecné informácie ..... 8
B. Významné účtovné zásady ..... 9
1) Vyhlásenie o zhode ..... 9
2) Východiská zostavenia účtovnej závierky ..... 9
3) Významné účtovné úsudky, predpoklady a odhady ..... 9
4) Aplikácia nových a upravených štandardov IAS / IFRS ..... 11
C. Poznámky ..... 12
1) Čisté úrokové výnosy ..... 12
2) Čisté výnosy z poplatkov a provízií ..... 12
3) Výnosy z dividend ..... 12
4) Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát 13
5) Výnosy z investícií do nehnuteľností a z operatívneho lízingu ..... 13
6) Personálne náklady ..... 13
7) Ostatné administratívne náklady ..... 14
8) Odpisy a amortizácia ..... 14
9) Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát 14
10) Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát ..... 15
11) Ostatné prevádzkové výsledky ..... 15
12) Daň z príjmov ..... 15
13) Peniaze a účty v centrálnych bankách ..... 16
14) Finančné aktíva držané na obchodovanie / Deriváty ..... 16
15) Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát ..... 16
16) Finančné aktíva na predaj ..... 17
17) Finančné aktíva držané do splatnosti ..... 17
18) Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám ..... 17
19) Úvery a pohľadávky voči klientom ..... 18
20) Zabezpečovacie deriváty ..... 19
21) Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach ..... 20
22) Ostatné aktíva ..... 21
23) Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou ..... 21
24) Vydané dlhové cenné papiere ..... 22
25) Rezervy ..... 26
26) Ostatné záväzky ..... 26
27) Vlastné imanie ..... 27
28) Transakcie so spriaznenými osobami ..... 28
29) Podsúvahové položky ..... 29
30) Aktíva v správe ..... 30
31) Vykazovanie podľa segmentov ..... 30
32) Riadenie rizika ..... 34
33) Reálna hodnota finančných aktív a finančných záväzkov ..... 41
34) Požiadavky na vlastné zdroje a kapitál ..... 45
35) Udalosti po dátume súvahy ..... 47

# I. Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku

## za polrok končiaci sa 30. júna 2016

## Výkaz ziskov a strát

| Eur tis. | Pozn. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|---|
| Čisté úrokové výnosy | 1 | 231 734 | 231 481 |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 2 | 62 478 | 64 689 |
| Výnosy z dividend | 3 | 465 | 605 |
| Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 4 | 2 726 | 6 825 |
| Čistý zisk z investícií oceňovaných metódou vlastného imania | | 1 581 | 998 |
| Výnosy z investícií do nehnuteľností a z operatívneho lízingu | 5 | 935 | 702 |
| Personálne náklady | 6 | (61 872) | (63 272) |
| Ostatné administratívne náklady | 7 | (46 124) | (49 494) |
| Odpisy a amortizácia | 8 | (23 396) | (23 009) |
| Čistý zisk / strata z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 9 | 9 | 26 765 |
| Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 10 | (31 299) | (21 351) |
| Ostatné prevádzkové výsledky | 11 | (18 020) | (1 721) |
| **Zisk pred daňou z príjmov** | | **119 218** | **173 218** |
| Daň z príjmov | 12 | (28 853) | (38 451) |
| **Čistý zisk po zdanení** | | **90 365** | **134 767** |
| **Čistý zisk pripadajúci na menšinový podiel** | | **276** | **179** |
| **Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti** | | **90 089** | **134 588** |

## Výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku

| Eur tis. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| **Čistý zisk po zdanení za vykazované obdobie** | **90 365** | **134 767** |
| | | |
| **Položky, ktoré nemožno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát** | | |
| Poistno-matematický prepočet záväzkov z programov zamestnaneckých požitkov | - | - |
| **Spolu** | - | - |
| **Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát** | | |
| Finančné aktíva určené na predaj | 5 080 | (13 804) |
| Zisk/strata za účtovné obdobie | 5 080 | 12 952 |
| Úpravy vyplývajúce z preklasifikovania | - | (26 756) |
| Odložená daň vzťahujúca sa na položky, ktoré možno preklasifikovať | (1 118) | 3 037 |
| Zisk/strata za účtovné obdobie | (1 118) | (2 849) |
| Úpravy vyplývajúce z preklasifikovania | - | 5 886 |
| **Spolu** | 3 962 | (10 767) |
| **Ostatné súčasti komplexného výsledku** | **3 962** | **(10 767)** |
| | | |
| **Celkový komplexný zisk** | **94 328** | **124 000** |
| **Celkový komplexný zisk pripadajúci na menšinových vlastníkov** | **276** | **179** |
| **Celkový komplexný zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti** | **94 051** | **123 821** |

Poznámky na stranách 8 až 47 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# II. Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii
## k 30. júnu 2016

| Eur tis. | Pozn. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|---|
| **Aktíva** | | | |
| Peniaze a účty v centrálnych bankách | 13 | 322 811 | 322 695 |
| Finančné aktíva držané na obchodovanie | | 84 414 | 65 934 |
| Deriváty | 14 | 84 414 | 65 934 |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 15 | 17 668 | 8 684 |
| Finančné aktíva na predaj | 16 | 1 211 611 | 1 341 152 |
| Finančné aktíva držané do splatnosti | 17 | 2 490 694 | 2 425 504 |
| Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám | 18 | 121 600 | 267 445 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | 19 | 9 365 307 | 9 603 606 |
| Zabezpečovacie deriváty | 20 | 7 418 | 9 073 |
| Dlhodobý hmotný majetok | | 183 238 | 165 050 |
| Investície do nehnuteľností | | 2 880 | 2 365 |
| Dlhodobý nehmotný majetok | | 86 971 | 79 347 |
| Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach | 21 | 24 603 | 22 643 |
| Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov | | 15 | - |
| Pohľadávka z odloženej dane z príjmov | | 30 849 | 34 057 |
| Ostatné aktíva | 22 | 29 947 | 37 345 |
| **Aktíva spolu** | | **13 980 026** | **14 384 900** |
| | | | |
| **Záväzky a vlastné imanie** | | | |
| Finančné záväzky držané na obchodovanie | | 85 508 | 64 683 |
| Deriváty | 14 | 85 508 | 64 683 |
| Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou | 23 | 12 158 455 | 12 558 054 |
| Vklady bánk | 23 | 384 965 | 402 004 |
| Vklady klientov | 23 | 10 671 536 | 10 937 412 |
| Vydané dlhové cenné papiere | 24 | 1 101 954 | 1 218 638 |
| Zabezpečovacie deriváty | 20 | 42 915 | 63 786 |
| Rezervy | 25 | 28 109 | 24 509 |
| Záväzok zo splatnej dane z príjmov | | 7 196 | 6 736 |
| Záväzok z odloženej dane z príjmov | | 314 | 174 |
| Ostatné záväzky | 26 | 118 048 | 173 567 |
| **Vlastné imanie spolu** | | 1 539 481 | 1 493 391 |
| Menšinové podiely | | 2 994 | 3 187 |
| Vlastné imanie | 27 | 1 536 487 | 1 490 204 |
| **Záväzky a vlastné imanie spolu** | | **13 980 026** | **14 384 900** |

Poznámky na stranách 8 až 47 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# III. Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

## za polrok končiaci sa 30. júna 2016

| Eur tis. | Základné imanie | Ostatné kapitálové nástroje | Zákonný rezervný fond | Ostatné fondy | Nerozdelený zisk | Precenenie finančných aktív na predaj | Kurzové rozdiely | Poistno-matematický prepočet rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky | Odložená daň | Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti | Vlastné imanie pripadajúce na menšinových vlastníkov | Spolu |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **K 31. decembru 2014** | **212 000** | **-** | **79 795** | **39 326** | **917 697** | **75 486** | **(386)** | **(333)** | **(16 606)** | **1 306 979** | **3 802** | **1 310 781** |
| Vyplatené dividendy | - | - | - | | (143 196) | - | - | - | - | (143 196) | - | (143 196) |
| Ostatné zmeny | - | - | - | | (483) | - | - | - | - | (483) | - | (483) |
| Komplexný zisk za rok | - | - | - | | 90 089 | 5 080 | - | - | (1 118) | 94 052 | 276 | 94 328 |
| Čistý zisk za rok | - | - | - | | 90 089 | - | - | - | - | 90 089 | 276 | 90 365 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku | - | - | - | - | - | 5 080 | - | - | (1 118) | 3 963 | - | 3 963 |
| **K 30. júnu 2015** | **212 000** | **-** | **79 795** | **39 326** | **864 107** | **80 566** | **(386)** | **(333)** | **(17 724)** | **1 257 352** | **4 078** | **1 261 430** |
| | | | | | | | | | | | | |
| **K 31. decembru 2015** | **212 000** | **150 000** | **79 795** | **39 326** | **959 547** | **124 182** | **(386)** | **(658)** | **(27 319)** | **1 536 487** | **2 994** | **1 539 481** |
| Vyplatené dividendy / Výplata výnosov z Investičného certifikátu 2015 SLSP AT1 PNC5 | - | - | - | - | (169 660) | - | - | - | - | (169 660) | - | (169 660) |
| Ostatné zmeny | - | - | - | - | (444) | - | - | - | - | (444) | 14 | (430) |
| Komplexný zisk za rok | - | - | - | - | 134 588 | (13 804) | - | - | 3 037 | 123 821 | 179 | 124 000 |
| Čistý zisk za rok | - | - | - | - | 134 588 | - | - | - | - | 134 588 | 179 | 134 767 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku | - | - | - | - | - | (13 804) | - | - | 3 037 | (10 767) | - | (10 767) |
| **K 30. júnu 2016** | **212 000** | **150 000** | **79 795** | **39 326** | **924 031** | **110 378** | **(386)** | **(658)** | **(24 282)** | **1 490 204** | **3 187** | **1 493 391** |

Poznámky na stranách 8 až 47 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky. Ďalšie detaily sú prezentované v poznámke 27.

Vo štvrtom kvartáli roku 2015 skupina vydala investičný certifikát v hodnote 150 mil. Eur, ktorý je klasifikovaný ako kapitálový inštrument v súlade so štandardom IAS 32.

# IV. Konsolidovaný výkaz peňažných tokov
## za polrok končiaci sa 30. júna 2016

| Eur tis. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| **Zisk pred daňou z príjmov** | **119 218** | **173 218** |
| Úpravy o: | | |
| Opravné položky k úverom a pohľadávkam, rezervy na podsúvahu | 31 709 | 20 439 |
| Rezervy na záväzky a iné záväzky | (8 973) | (4 141) |
| Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku, netto | (2 038) | (1 795) |
| Odpisy a amortizácia | 23 396 | 23 009 |
| Zisk / (strata) z predaja dlhodobého majetku | 1 424 | 855 |
| Transfer úrokov z finančných činností | 25 706 | 8 682 |
| Čistý zisk / (strata) z investičných činností | (50 779) | (49 351) |
| ***Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov*** | **139 662** | **170 916** |
| (Zvýšenie) / zníženie prevádzkových aktív: | | |
| Povinné minimálne rezervy v NBS | 83 484 | (7 194) |
| Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám | 94 559 | (159 702) |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | (657 291) | (258 591) |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a finančné aktíva na predaj | (7 290) | (134 388) |
| Ostatné aktíva | (58 592) | (7 173) |
| Zvýšenie / (zníženie) prevádzkových záväzkov: | | |
| Záväzky voči finančným inštitúciám | (386 905) | 17 039 |
| Záväzky voči klientom | 711 826 | 265 876 |
| Nárast / (pokles) finančných derivátov, netto | (13 626) | 16 871 |
| Rezervy na záväzky a iné záväzky | (80) | (6 780) |
| Ostatné záväzky | 59 180 | 63 037 |
| ***Čisté peňažné toky z / (použité na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov*** | **(35 072)** | **(40 089)** |
| Zaplatená daň z príjmov | (30 491) | (39 249) |
| **Čisté peňažné toky z / (použité na) prevádzkových činností** | **(65 563)** | **(79 338)** |
| **Peňažné toky z investičných činností** | | |
| Obstaranie finančných aktív držaných do splatnosti | - | (76 474) |
| Príjmy z finančných aktív držaných do splatnosti | 15 450 | 107 665 |
| Úroky prijaté z finančných aktív držaných do splatnosti | 83 883 | 81 584 |
| Dividendy prijaté od dcérskych spoločností, pridružených spoločností a ostatných investícií | 2 644 | 2 663 |
| Obstaranie dcérskych a pridružených spoločností | - | 572 |
| Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku | (9 812) | (2 890) |
| Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku | 2 312 | 7 148 |
| **Peňažné toky z / (použité na) investičných činností** | **94 477** | **120 268** |
| **Peňažné toky z finančných činností** | | |
| Dividendy vyplatené | (143 196) | (169 660) |
| Úrok vyplatený z podriadeného dlhu | (947) | (831) |
| Emisia dlhopisov | 163 969 | 204 367 |
| Splatenie dlhopisov a podriadeného dlhu | (68 190) | (82 719) |
| Úroky zaplatené majiteľom dlhopisov | (9 042) | (12 815) |
| **Peňažné toky z / (použité na) finančných činností** | **(57 406)** | **(61 658)** |
| Vplyv zmeny výmenných kurzov na peniaze a peňažné ekvivalenty | (955) | (508) |
| **Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov** | **(29 447)** | **(21 236)** |
| **Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku vykazovaného obdobia** | **332 623** | **348 244** |
| **Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci vykazovaného obdobia** | **303 176** | **327 008** |
| **Peňažné toky z prevádzkovej činnosti z úrokov a dividend** | | |
| Zaplatené úroky | (22 900) | (23 700) |
| Prijaté úroky | 221 784 | 218 921 |

Poznámky na stranách 8 až 47 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 30. júnu 2016 bol jediným akcionárom banky Erste Group Bank AG so sídlom na adrese: Am Belvedere 1, 1100 Viedeň, Rakúsko. 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 30. júnu 2016 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).

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 30. júnu 2016 piatich členov, ktorými boli:
Gernot Mittendorfer M.B.A. (predseda), Dr. Heinz Knotzer (podpredseda), Mag. Jan Homan (člen), Dr. Andrea Burgtorf (členka) a JUDr. Beatrica Melichárová (členka).

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.

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka za polrok končiaci sa 30. júna 2016 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.

Táto priebežná účtovná závierka neobsahuje všetky informácie a zverejnenia vyžadované v ročnej účtovnej závierke a mala by byť čítaná v spojení s konsolidovanou účtovnou závierkou za predchádzajúci rok. Konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2015 bola podpísaná a schválená na vydanie predstavenstvom banky dňa 16. februára 2016 a je k dispozícii v sídle spoločnosti alebo na jej webovej stránke.

## 2) Východiská zostavenia účtovnej závierky

Skupina pri zostavovaní priebežnej konsolidovanej závierky použila rovnaké účtovné zásady, účtovné metódy a metódy výpočtov ako boli použité v ročnej konsolidovanej účtovnej závierke za predchádzajúce obdobie.

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.

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

Táto priebežná konsolidovaná účtovná závierka je prezentovaná v eurách, čo je funkčná mena skupiny. 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 priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky sú ako porovnateľné údaje za predchádzajúce obdobie vykázané položky Konsolidovaného výkazu o finančnej situácii k 31. decembru 2015 a položky Konsolidovaného výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za polrok končiaci sa 30. júna 2015.

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

Táto priebežná konsolidovaná účtovná závierka nie je auditovaná.

## 3) Významné účtovné úsudky, predpoklady a odhady

Pri príprave tejto priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky manžment aplikoval úsudky, odhady a predpoklady v súvislosti s vykazovaním majetku, záväzkov, nákladov a výnosov. 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 33.

## 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 32. Vývoj opravných položiek je opísaný v poznámkach 10, 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 upravia 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.

## 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 25.

### 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.

### 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.

## 4) 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 aktuálne účtovné obdobia a týkajú sa jej činnosti. Nasledovné štandardy, interpretácie a ich aktualizácie sú prvý krát aplikované v roku 2016:

- Dodatky k IAS 1 – Vykazovanie
- Ročné vylepšenia k IFRS cyklus 2012-2014
- Dodatky k IAS 16 a IAS 38 – Objasnenie prípustných metód odpisovania a amortizácie
- Dodatky k IFRS 11 – Účtovanie o nadobudnutí spoločných prevádzok

# C. Poznámky

## 1) Čisté úrokové výnosy

| Eur tis. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| **Úrokové výnosy** | | |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 135 | 11 |
| Finančné aktíva na predaj | 14 982 | 14 413 |
| Finančné aktíva držané do splatnosti | 49 962 | 47 589 |
| Úvery a pohľadávky | 198 993 | 199 698 |
| Zabezpečovacie deriváty, úrokové riziko | (3 607) | (4 131) |
| Iné aktíva | 24 | 15 |
| **Úrokové výnosy celkom** | **260 489** | **257 595** |
| **Úrokové náklady** | | |
| Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou | (29 156) | (26 526) |
| Zabezpečovacie deriváty, úrokové riziko | 395 | 413 |
| Ostatné záväzky | 6 | (1) |
| **Úrokové náklady celkom** | **(28 755)** | **(26 114)** |
| **Čisté úrokové výnosy** | **231 734** | **231 481** |

Úrokové výnosy za vykazované obdobie roku 2016 zahŕňajú výnosy súvisiace so znehodnotenými finančnými aktívami vo výške 4,2 mil. Eur (2015: 4,1 mil. Eur).

## 2) Čisté výnosy z poplatkov a provízií

| Eur tis. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Operácie s cennými papiermi | 4 827 | 3 833 |
| Obchody s cennými papiermi | 5 137 | 4 017 |
| Ostatné | (310) | (184) |
| Služby úschovy | 178 | 268 |
| Prevod preňažných prostriedkov | 40 890 | 42 338 |
| Platobné karty | 10 669 | 14 536 |
| Bezhotovostný a hotovostný platobný styk | 30 221 | 27 802 |
| Klientské zdroje zverené do správy | 6 038 | 6 123 |
| Kolektívne investovanie | 355 | 243 |
| Poistné produkty | 5 671 | 5 862 |
| Ostatné | 12 | 18 |
| Úverová činnosť | 9 830 | 11 574 |
| Poskytnuté a prijaté záruky | 1 961 | 1 419 |
| Poskytnuté a prijaté úverové prísľuby | 56 | 573 |
| Úverové produkty | 7 813 | 9 582 |
| Ostatné | 715 | 553 |
| **Čisté výnosy z poplatkov a provízií** | **62 478** | **64 689** |

## 3) Výnosy z dividend

| Eur tis. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 120 | 98 |
| Finančné aktíva na predaj | 345 | 393 |
| Výnosy z dividend kapitálových investícií | - | 114 |
| **Spolu** | **465** | **605** |

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

Skupina platňuje 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 prémiu 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. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Čistý zisk z obchodovania | 2 628 | 7 174 |
| Obchodovanie s cennými papiermi a derivátmi | 4 425 | 5 089 |
| Transakcie s cudzou menou | (1 598) | 2 699 |
| Výsledky zabezpečovacích transakcií | (198) | (614) |
| Zisk / strata z finančných aktív a záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 98 | (349) |
| **Spolu** | **2 726** | **6 825** |

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. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Investície do nehnuteľností | 200 | 190 |
| Ostatný operatívny lízing | 735 | 512 |
| **Spolu** | **935** | **702** |

# 6) Personálne náklady

| Eur tis. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Mzdy a platy | (45 002) | (45 647) |
| Náklady na sociálne zabezpečenie | (14 222) | (15 300) |
| Ostatné personálne náklady | (2 648) | (2 325) |
| **Spolu** | **(61 872)** | **(63 272)** |

K 30. júnu 2016 mala skupina 4 255 zamestnancov, z toho bolo päť členov predstavenstva.

K 30. júnu 2015 mala skupina 4 277 zamestnancov, pričom počet členov predstavenstva bol rovnaký.

# 7) Ostatné administratívne náklady

| Eur tis. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Príspevok do Fondu ochrany vkladov | (1 155) | (2 472) |
| Náklady na IT | (15 374) | (16 890) |
| Prenájom a správa budov | (11 087) | (11 671) |
| Prevádzkové a administratívne náklady | (6 097) | (5 613) |
| Reklama a marketing | (7 026) | (7 634) |
| Náklady na právne a konzultačné služby | (2 299) | (1 769) |
| Ostatné administratívne náklady | (3 086) | (3 445) |
| **Spolu** | **(46 124)** | **(49 494)** |

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.

Skupina v roku 2016 účtuje o príspevku do Fondu ochrany vkladov v súlade s IFRIC 21. Príspevok do Fondu ochrany vkladov za aktuálny rok bol uhradený v júni 2016 vo výške 2,5 mil. Eur.

# 8) Odpisy a amortizácia

| Eur tis. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Softvér a iný dlhodobý nehmotný majetok | (12 139) | (12 201) |
| Budovy využívané vlastníkom | (6 713) | (6 056) |
| Investície do nehnuteľností | (732) | (465) |
| Hardvér a iný dlhodobý hmotný majetok | (3 812) | (4 287) |
| **Spolu** | **(23 396)** | **(23 009)** |

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

| Eur tis. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Odúčtovanie finančných aktív na predaj | - | 26 756 |
| Odúčtovanie úverov a pohľadávok | 8 | - |
| Odkúpenie finančných záväzkov ocenených amortizovanou obstarávacou cenou | 1 | 9 |
| **Spolu** | **9** | **26 765** |

V súvislosti s odkúpením akcií spoločnosti Visa Europe Ltd. spoločnosťou Visa INC. zrealizovaným 21. júna 2016 skupina preúčtovala aktuálnu hodnotu nerealizovaného precenenia investície vykazovanej ako finančné aktívum na predaj v hodnote 26,7 mil. Eur z ostatných súčastí komplexného výsledku do položky výsledovky „Čistý zisk / strata z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“ (viď poznámka 16).

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

| Eur tis. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Úvery a pohľadávky | (31 307) | (21 347) |
| Tvorba opravných položiek | (154 023) | (153 086) |
| Rozpustenie opravných položiek | 118 195 | 128 464 |
| Odpisy pohľadávok | (6 886) | - |
| Príjmy z odpísaných pohľadávok | 11 407 | 3 275 |
| Finančné aktíva držané do splatnosti | 8 | (4) |
| **Spolu** | **(31 299)** | **(21 351)** |

Položka „Príjmy z odpísaných pohľadávok" zahŕňa príjmy súvisiace s odpísanými pohľadávkami.

## 11) Ostatné prevádzkové výsledky

| Eur tis. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Výsledok z hmotného a nehmotného majetku | (722) | 1 115 |
| Tvorba/rozpustenie ostatných rezerv | (72) | 456 |
| Tvorba/rozpustenie rezerv na úverové prísľuby a poskytnuté záruky | (819) | 2 533 |
| Špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií | (13 964) | (16 344) |
| Ostatné dane | (213) | (215) |
| Ostatné prevádzkové náklady a výnosy | (2 230) | 10 734 |
| **Spolu** | **(18 020)** | **(1 721)** |

Ostatné prevádzkové výsledky za vykazované obdobie roku 2016 zahŕňajú dve významné položky v rámci položky „Špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií":

- osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií (tzv. banková daň) vo výške 12,3 mil. Eur (2015: 11,6 mil. Eur),
- príspevok do Národného fondu pre riešenie krízových situácií vo výške 4,0 mil. Eur (2015: 2,4 mil. Eur).

Skupina účtuje o príspevku do Národného fondu pre riešenie krízových situácií v súlade s IFRIC 21. Príspevok do Národného fondu pre riešenie krízových situácií (tzv. rezolučný fond) za aktuálny rok bol definovaný Národnou Radou pre riešenie krízových situácií odvodením od záväzkov skupiny a jej rizikového profilu. Tento príspevok skupina uhradila v apríli 2016 vo výške 4,0 mil. Eur.

K 30. júnu 2016 skupina realizovala mimoriadny výnos v hodnote 14,5 mil. Eur vkladom časti podniku týkajúcej sa POS terminálov a transakcií na nich vykonávaných do novovzniknutej spoločnosti Global Payments, s.r.o. so sídlom v Českej republike (viď poznámka 16).

V súvislosti s mimoriadnym výnosom z predaja majetkovej účasti v spoločnosti Visa Europe Ltd. sa skupina rozhodla poskytnúť dar spoločnosti Nadácia Slovenskej sporiteľne v hodnote 2,6 mil. Eur. Tento náklad je vykázaný v položke „Ostatné prevázkové náklady a výnosy".

## 12) Daň z príjmov

Pre účely priebežnej účtovnej závierky skupina používa odhad splatnej dane z príjmov na základe zjednodušenej kalkulácie a štatutárnej daňovej sadzby 22%.

## 13) Peniaze a účty v centrálnych bankách

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Pokladničná hotovosť | 321 939 | 314 630 |
| Účty v centrálnych bankách | 872 | 8 065 |
| **Spolu** | **322 811** | **322 695** |

Počas obdobia jedného mesiaca vrátane 30. júna 2016 bol predpísaný priemerný stav povinných minimálnych rezerv vo výške 105,6 mil. Eur a skutočné plnenie 121,9 mil. Eur, čo predstavuje 116,37 %.

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

## 14) Finančné aktíva držané na obchodovanie / Deriváty

| Eur tis. | Nominálna hodnota | | Pozitívna reálna hodnota | | Negatívna reálna hodnota | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
| Úrokové deriváty | 1 238 955 | 1 133 905 | 17 699 | 20 768 | 20 334 | 20 939 |
| Akciové deriváty | 77 114 | 80 372 | 1 541 | 1 487 | 1 541 | 1 487 |
| Menové deriváty | 408 140 | 403 572 | 37 752 | 30 607 | 36 385 | 29 340 |
| Úverové deriváty | 50 000 | 50 000 | 4 | 45 | - | - |
| Komoditné deriváty | 291 598 | 87 425 | 27 418 | 13 027 | 27 248 | 12 917 |
| **Spolu** | **2 065 807** | **1 755 274** | **84 414** | **65 934** | **85 508** | **64 683** |

Skupina dodržiava striktné kontrolné limity pri čistých otvorených derivátových pozíciách, t. j. pri rozdieloch medzi kúpnymi 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 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. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Kapitálové nástroje | 10 993 | 8 650 |
| Dlhové cenné papiere | 6 675 | 34 |
| **Spolu** | **17 668** | **8 684** |

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

## 16) Finančné aktíva na predaj

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Kapitálové nástroje | 51 796 | 38 035 |
| Dlhové cenné papiere | 1 159 815 | 1 303 117 |
| Vládny sektor | 972 722 | 1 091 421 |
| Úverové inštitúcie | 61 680 | 80 553 |
| Nefinančné spoločnosti | 125 413 | 131 143 |
| **Spolu** | **1 211 611** | **1 341 152** |

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

K 30. júnu 2016 mali cenné papiere k dispozícii na predaj oceňované v obstarávacej cene hodnotu 0,7 mil. Eur (2015: 0,7 mil. Eur).

Dňa 21. júna 2016 došlo k odkúpeniu akcií spoločnosti Visa Europe Ltd. spoločnosťou Visa INC. V tejto súvislosti skupina odúčtovala hodnotu majetkovej účasti v spoločnosti Visa Europe Ltd v aktuálnej výške 26,7 mil. Eur (viď poznámka 9). Predaj majetkovej účasti bol vysporiadaný v troch zložkách, a to: výplatou hotovosti v hodnote 19,4 mil. Eur, nadobudnutím akcií Visa INC v hodnote 5,7 mil. Eur a nadobudnutím pohľadávky z odloženej platby splatnej o 3 roky v hodnote 1,6 mil. Eur. K 30. júnu 2016 skupina vykázala nadobudnutú majetkovú účasť v spoločnosti Visa INC v hodnote 5,7 mil. Eur v rámci položky „Finančné aktíva na predaj“.

Dňa 1. júna 2016 skupina nadobudla 24,6 % podiel v pridruženej spoločnosti Global Payments, s.r.o. vkladom časti podniku (viď poznámka 11). Následne skupina predala 51 % tohto podielu spoločnosti Global Payments – Caixa Acquisition Corporation v hodnote 7,4 mil. Eur, čím sa jej obchodný podiel znížil na 12,5 %. K 30. júnu 2016 skupina vykázala majetkovú účasť v spoločnosti Global Payments, s.r.o. v hodnote 7,1 mil. Eur v rámci položky „Finančné aktíva na predaj“.

## 17) Finančné aktíva držané do splatnosti

| Eur tis. | Hrubá účtovná hodnota | | Portfóliové opravné položky | | Čistá účtovná hodnota | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
| Vládny sektor | 2 451 290 | 2 386 405 | (223) | (223) | 2 451 067 | 2 386 182 |
| Úverové inštitúcie | 39 545 | 39 241 | (17) | (23) | 39 528 | 39 219 |
| Nefinančné spoločnosti | 101 | 103 | (2) | - | 99 | 103 |
| **Spolu** | **2 490 936** | **2 425 749** | **(242)** | **(246)** | **2 490 694** | **2 425 504** |

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči úverovému riziku.

## 18) Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám

| | Hrubá účtovná hodnota | | Portfóliové opravné položky | | Čistá účtovná hodnota | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
| Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám | | | | | | |
| Úverové inštitúcie | 121 629 | 267 617 | (29) | (172) | 121 600 | 267 445 |
| **Spolu** | **121 629** | **267 617** | **(29)** | **(172)** | **121 600** | **267 445** |

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči úverovému riziku.

Účty v iných finančných inštitúciách splatné na požiadanie boli k 30. júnu 2016 vo výške 12,4 mil. Eur (2015: 26,3 mil. Eur).

K 30. júnu 2016 ani na konci roka 2015 skupina neevidovala žiadne obrátené repo obchody.

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

| Eur tis. | 31.12.2015 | Tvorba | Rozpustenie | 30.6.2016 |
|---|---|---|---|---|
| **Portfóliové opravné položky** | | | | |
| Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám | (29) | (281) | 138 | (172) |
| **Spolu** | **(29)** | **(281)** | **138** | **(172)** |

| Eur tis. | 31.12.2014 | Tvorba | Rozpustenie | 30.6.2015 |
|---|---|---|---|---|
| **Portfóliové opravné položky** | | | | |
| Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám | (53) | (65) | 104 | (14) |
| **Spolu** | **(53)** | **(65)** | **104** | **(14)** |

# 19) Úvery a pohľadávky voči klientom

| Eur tis. | Hrubá účtovná hodnota | | Individuálne opravné položky | | Portfóliové opravné položky | | Čistá účtovná hodnota | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | | | | | | | | |
| Vládny sektor | 235 986 | 203 544 | - | - | (449) | (408) | 235 537 | 203 136 |
| Ostatné finančné spoločnosti | 80 891 | 75 445 | (55) | (25) | (303) | (314) | 80 533 | 75 107 |
| Nefinančné spoločnosti | 2 208 759 | 2 151 095 | (126 835) | (116 467) | (18 001) | (16 166) | 2 063 923 | 2 018 461 |
| Domácnosti | 7 194 600 | 7 522 809 | (148 580) | (151 770) | (60 706) | (64 136) | 6 985 314 | 7 306 902 |
| **Spolu** | **9 720 236** | **9 952 893** | **(275 470)** | **(268 262)** | **(79 459)** | **(81 024)** | **9 365 307** | **9 603 606** |

Opravné položky z úverov a pohľadávok voči klientom boli nasledovné:

| Eur tis. | 31.12.2015 | Tvorba | Použitie | Rozpustenie | Výnosový úrok zo znehodno-tených úverov | Ostatné úpravy a výmenný kurz (+/-) | 30.6.2016 | Výnosy z odpísaných úverov | Priame odpisy úverov |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Individuálne opravné položky** | | | | | | | | | |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | (275 470) | (71 037) | 25 934 | 48 122 | 4 187 | - | (268 262) | 3 275 | - |
| Ostatné finančné spoločnosti | (55) | (1) | - | 31 | - | - | (25) | - | - |
| Nefinančné spoločnosti | (126 835) | (24 645) | 16 914 | 17 333 | 765 | - | (116 467) | 2 985 | - |
| Domácnosti | (148 580) | (46 391) | 9 020 | 30 758 | 3 422 | - | (151 770) | 290 | - |
| **Portfóliové opravné položky** | | | | | | | | | |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | (79 459) | (81 770) | - | 80 205 | - | - | (81 025) | - | - |
| Vládny sektor | (449) | (65) | - | 106 | - | - | (408) | - | - |
| Ostatné finančné spoločnosti | (303) | (582) | - | 572 | - | - | (314) | - | - |
| Nefinančné spoločnosti | (18 001) | (19 069) | - | 20 904 | - | - | (16 166) | - | - |
| Domácnosti | (60 706) | (62 054) | - | 58 623 | - | - | (64 137) | - | - |
| **Spolu** | **(354 929)** | **(152 807)** | **25 934** | **128 327** | **4 187** | **-** | **(349 287)** | **3 275** | **-** |

| Eur tis. | 31.12.2014 | Tvorba | Použitie | Rozpustenie | Výnosový úrok zo znehodno-tených úverov | Ostatné úpravy a výmenný kurz (+/-) | 30.6.2015 | Výnosy z odpísaných úverov | Priame odpisy úverov |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Individuálne opravné položky** | | | | | | | | | |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | (264 508) | (90 330) | 26 322 | 56 759 | 4 117 | - | (267 640) | 11 407 | (6 886) |
| Ostatné finančné spoločnosti | (516) | - | 30 | 84 | - | 20 | (382) | - | - |
| Nefinančné spoločnosti | (115 747) | (27 088) | 4 421 | 16 012 | 979 | (483) | (121 906) | 11 407 | - |
| Domácnosti | (148 245) | (63 242) | 21 871 | 40 663 | 3 138 | 463 | (145 352) | - | (6 886) |
| **Portfóliové opravné položky** | | | | | | | | | |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | (83 486) | (63 627) | - | 61 332 | - | - | (85 780) | - | - |
| Vládny sektor | (454) | - | - | 47 | - | - | (406) | - | - |
| Ostatné finančné spoločnosti | (395) | (638) | - | 635 | - | - | (398) | - | - |
| Nefinančné spoločnosti | (17 368) | (19 040) | - | 18 495 | - | - | (17 913) | - | - |
| Domácnosti | (65 269) | (43 949) | - | 42 155 | - | - | (67 063) | - | - |
| **Spolu** | **(347 994)** | **(153 957)** | **26 322** | **118 091** | **4 117** | **-** | **(353 420)** | **11 407** | **(6 886)** |

Stĺpec „Príjmy z odpísaných a predaných pohľadávok" zahŕňa príjmy súvisiace s odpísanými pohľadávkami.

K 30. júnu 2016 dosiahol podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu 6,2 %, čo predstavovalo sumu 612,3 mil. EUR (2015: 7,6%, EUR 736,9 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. K 30. júnu 2016 boli kumulatívne opravné položky k nevymožiteľným pohľadávkam z minimálnych lízingových platieb vo výške 2,8 mil. Eur (2015: 2,8 mil. Eur).

| tis. EUR | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| **Hrubá účtovná hodnota investícií do finančného prenájmu** | **18 147** | **23 347** |
| Z toho: | | |
| < 1 rok | 7 642 | 7 702 |
| 1-5 rokov | 10 241 | 14 957 |
| > 5 rokov | 264 | 688 |
| **Výnosy budúcich období** | **(856)** | **(1 047)** |
| **Čistá účtovná hodnota investícií do finančného prenájmu** | **17 291** | **22 300** |
| Z toho: | | |
| < 1 rok | 7 205 | 7 218 |
| 1-5 rokov | 9 826 | 14 398 |
| > 5 rokov | 260 | 684 |

## 20) Zabezpečovacie deriváty

| Eur tis. | Nominálna hodnota | | Pozitívna reálna hodnota | | Negatívna reálna hodnota | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
| Zabezpečenie reálnej hodnoty | 347 821 | 397 821 | 7 418 | 9 073 | 42 915 | 63 786 |
| Úroková miera | 347 821 | 397 821 | 7 418 | 9 073 | 42 915 | 63 786 |
| **Spolu** | **347 821** | **397 821** | **7 418** | **9 073** | **42 915** | **63 786** |

### Zabezpečenie reálnej hodnoty aktív

K 30. júnu 2016 mala skupina vo svojom portfóliu dlhopisy s pevným výnosom denominované v Eur v nominálnej hodnote 381,0 mil. Eur (2015: 331,0 mil. Eur). Keďže nákup týchto dlhopisov zvýšil úrokové riziko banky v období päť až pätnásť

rokov, skupina uzavrela úrokové swapy na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty spôsobených zmenou bezrizikových úrokových sadzieb, pričom platí fixnú a dostáva pohyblivú sadzbu.

Počas roka 2016 bolo zabezpečenie reálnej hodnoty voči pohybom úrokových sadzieb efektívne. Za vykazované obdobie skupina vykázala čistú stratu zo zabezpečovacích nástrojov vo výške 21,2 mil. Eur (2015: čistý zisk 12,3 mil. Eur). Čistý zisk zo zabezpečovanej položky súvisiacej so zabezpečovaným rizikom za vykazované obdobie predstavoval 20,6 mil. Eur (2015: čistá strata 12,0 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 júli 2027, ktoré sú uvedené v poznámke 24. K 30. júnu 2016 bola nominálna hodnota takto zabezpečených hypotekárnych záložných listov 16,6 mil. Eur (2015: 16,6 mil. Eur).

Počas roka 2016 bolo zabezpečenie reálnej hodnoty voči pohybom úrokových sadzieb efektívne. Za vykazované obdobie skupina vykázala čistý zisk zo zabezpečovacích nástrojov vo výške 1,2 mil. Eur (2015: čistá strata 1,1 mil. Eur). Za vykazované obdobie prislúcha k zabezpečenému riziku čistá strata zo zabezpečovanej položky vo výške 1,2 mil. Eur (2015: čistý zisk 1,1 mil. Eur).

## 21) Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach

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

| | Služby SLSP, s.r.o. | | Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s. (100% dcérska spoločnosť Služby SLSP, s.r.o.) | | Procurement Services SK, s.r.o.. | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
| Sídlo spoločnosti | Tomášikova 48, 832 01 Bratislava, Slovenská republika | | Tomášikova 48, 832 10 Bratislava, Slovenská republika | | Tomášikova 48, 832 75 Bratislava, Slovenská republika | |
| Hlavná činnosť | Pomocné bankové služby | | Realitná agentúra | | Obstarávanie | |
| Výška podielu | 100% | | 100% | | 51% | |
| Hlasovacie práva | 100% | | 100% | | 51% | |

| | Derop B.V. | | Laned,a.s. (100% dcérska spoločnosť Derop B.V) | |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
| Sídlo spoločnosti | Naritaweg 165 1043 BW Amsterdam, The Netherlands | | Tomášikova 48, 832 71 Bratislava, Slovenská republika | |
| Hlavná činnosť | Zakladanie, riadenie a financovanie spoločností | | SPE-Realitná spoločnosť | |
| Výška podielu | 85% | | 85% | |
| Hlasovacie práva | 85% | | 85% | |

Dňa 1. apríla 2016 došlo k zlúčeniu dcérskej spoločosti Erste Group IT SK, spol. s r.o. s bankou, čo viedlo k zvýšeniu jej vlastného imania o 1,6 mil. Eur.

### 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. | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
| Sídlo spoločnosti | Bajkalská 30<br>829 48 Bratislava, Slovenská republika | | Malý trh 2/A<br>811 08 Bratislava, Slovenská republika | | Tomášikova 48,<br>831 04 Bratislava, 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 | 2 237 | 2 270 | - | - | - | - |

K 30. júnu 2016 mala skupina 9,98-percentný podiel v Prvej stavebnej sporiteľni, a.s. (2015: 9,98 %). Na základe zmluvy s Erste Group Bank AG zastupuje skupina 25,02-percentný podiel materskej spoločnosti v PSS. 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, nakoľko je v likvidácii.

Za vykazované obdobie roku 2016 banka získala dividendy z pridružených spoločností vo výške 2,3 mil. Eur (2015: 2,7 mil. Eur).

## 22) Ostatné aktíva

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Preddavky a príjmy budúcich období | 4 862 | 7 775 |
| Ostatné aktíva | 25 085 | 29 570 |
| **Spolu** | **29 947** | **37 345** |

## 23) Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou

### Vklady bánk

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Jednodňové vklady | 5 058 | 24 470 |
| Termínované vklady | 278 351 | 273 525 |
| Repo obchody | 101 556 | 104 009 |
| **Spolu** | **384 965** | **402 004** |

### Vklady klientov

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| **Jednodňové vklady** | **5 122 007** | **5 245 441** |
| Iné ako úsporné vklady | 5 122 007 | 5 245 441 |
| Vládny sektor | 52 825 | 79 500 |
| Ostatné finančné spoločnosti | 166 469 | 159 329 |
| Nefinančné spoločnosti | 1 092 227 | 989 457 |
| Domácnosti | 3 810 486 | 4 017 155 |
| **Termínované vklady s určeným dátumom splatnosti** | **3 614 957** | **3 511 635** |
| Iné ako úsporné vklady | 3 614 957 | 3 511 635 |
| Vládny sektor | 343 164 | 354 297 |
| Ostatné finančné spoločnosti | 273 475 | 272 723 |
| Nefinančné spoločnosti | 441 263 | 306 725 |
| Domácnosti | 2 557 055 | 2 577 890 |
| **Vklady splatné na požiadanie** | **1 934 572** | **2 180 336** |
| Domácnosti | 1 934 572 | 2 180 336 |
| | | |
| **Vládny sektor** | **395 989** | **433 797** |
| **Ostatné finančné spoločnosti** | **439 944** | **432 052** |
| **Nefinančné spoločnosti** | **1 533 490** | **1 296 182** |
| **Domácnosti** | **8 302 113** | **8 775 381** |
| **Spolu** | **10 671 536** | **10 937 412** |

Vklady bánk v položke „Termínované vklady“ zahŕňajú podriadený dlh od materskej spoločnosti, ktorý k 30. júnu 2016 dosiahol hodnotu 100,0 mil. Eur (2015: 100,0 mil. Eur). Podriadený dlh je typ prijatého úveru, ktorý sa v prípade finančných ťažkostí skupiny zaraďuje za ostatné záväzky.

K 30. júnu 2016 záväzky voči klientom neobsahovali žiadne špeciálne zaistené vklady, rovnako ako v roku 2015.

K 30. júnu 2016 neboli žiadne záväzky voči klientom zabezpečené cennými papiermi, rovnako ako v roku 2015.

## 24) Vydané dlhové cenné papiere

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Podriadené záväzky | 72 305 | 73 513 |
| Dlhopisy | 72 305 | 73 513 |
| Ostatné emitované cenné papiere | 1 029 649 | 1 145 125 |
| Dlhopisy | 137 738 | 139 471 |
| Hypotekárne záložné dlhopisy | 891 911 | 1 005 654 |
| **Spolu** | **1 101 954** | **1 218 638** |

### Podriadené dlhopisy

| Eur tis. | Dátum vydania | Dátum splatnosti | Úroková sadzba | Počet cenných papierov | Menovitá hodnota | Mena | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Podriadené dlhopisy | jún 2011 | jún 2018 | 4,25% | 700 | 10 000 | EUR | 6 771 | 6 806 |
| Podriadené dlhopisy | jún 2011 | jún 2018 | 4,90% | 132 | 50 000 | EUR | 6 611 | 6 610 |
| Podriadené dlhopisy* | október 2011 | október 2018 | 4,00% | 543 | 10 000 | EUR | 5 134 | 5 174 |
| Podriadené dlhopisy* | december 2011 | december 2018 | 4,00% | 407 | 10 000 | EUR | 3 828 | 3 853 |
| Podriadené dlhopisy* | august 2010 | august 2020 | 4,30% | 10 000 | 1 000 | EUR | 11 984 | 12 216 |
| Podriadené dlhopisy* | august 2011 | august 2021 | 4,30% | 10 000 | 1 000 | EUR | 11 478 | 11 706 |
| Podriadené dlhopisy* | jún 2012 | jún 2022 | 5,80% | 11 000 | 1 000 | EUR | 12 326 | 12 659 |
| Podriadené dlhopisy* | november 2012 | november 2022 | 4,30% | 9 000 | 1 000 | EUR | 9 484 | 9 697 |
| Podriadené dlhopisy* | november 2011 | november 2023 | 4,58% | 4 250 | 1 000 | EUR | 4 689 | 4 791 |
| **Spolu** | | | | | | | **72 305** | **73 513** |

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 30. júnu 2016 bola reálna hodnota týchto derivátov vo výške 1,3 mil. Eur (2015: 1,5 mil. Eur).

### Emitované dlhopisy

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 30. júnu 2016 emitované dlhové cenné papiere zahŕňali vnorené deriváty (akcie a komodity) vo výške 1,5 mil. Eur (2015: 1,5 mil. Eur), ktoré boli samostatne vykázané v súvahe v položkách „Finančné aktíva držané na obchodovanie” a „Finančné záväzky držané na obchodovanie”.

| Eur tis. | Dátum vydania | Dátum splatnosti | Úroková sadzba | Počet cenných papierov | Menovitá hodnota | Mena | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Hypotekárne záložné listy | júl 2011 | január 2016 | - | - | 1 000 | EUR | 2 485 | - |
| Investičné certifikáty | január 2015 | január 2016 | - | - | 10 000 | NOK | 564 | - |
| Investičné certifikáty | február 2015 | február 2016 | - | - | 1 000 | EUR | 402 | - |
| Investičné certifikáty | február 2015 | február 2016 | - | - | 5 000 | NOK | 193 | - |
| Hypotekárne záložné listy | február 2014 | február 2016 | - | - | 50 000 | EUR | 30 161 | - |
| Hypotekárne záložné listy | február 2012 | február 2016 | - | - | 1 000 | EUR | 8 914 | - |
| Hypotekárne záložné listy | august 2011 | február 2016 | - | - | 1 000 | EUR | 5 369 | - |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2011 | marec 2016 | - | - | 1 000 | EUR | 14 829 | - |
| Investičné certifikáty | marec 2014 | marec 2016 | - | - | 1 000 | EUR | 41 | - |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2006 | marec 2016 | - | - | 33 194 | EUR | 16 602 | - |
| Investičné certifikáty | apríl 2015 | apríl 2016 | - | - | 5 000 | EUR | 539 | - |
| Investičné certifikáty | apríl 2015 | apríl 2016 | - | - | 5 000 | EUR | 540 | - |
| Investičné certifikáty | apríl 2015 | apríl 2016 | - | - | 5 000 | EUR | 540 | - |
| Investičné certifikáty | jún 2015 | jún 2016 | - | - | 5 000 | EUR | 378 | - |
| Investičné certifikáty | jún 2015 | jún 2016 | - | - | 5 000 | EUR | 1 162 | - |
| Investičné certifikáty | júl 2015 | júl 2016 | 7,15% | 160 | 100 000 | CZK | 638 | 632 |
| Hypotekárne záložné listy | január 2012 | júl 2016 | 3,70% | 6 129 | 1 000 | EUR | 6 257 | 6 226 |
| Hypotekárne záložné listy | február 2013 | august 2016 | 1,15% | 240 | 50 000 | EUR | 12 058 | 12 057 |
| Investičné certifikáty | august 2013 | august 2016 | 4,50% | 441 | 1 000 | EUR | 459 | 451 |
| Hypotekárne záložné listy | august 2014 | august 2016 | 0,03% | 200 | 50 000 | EUR | 10 007 | 10 001 |
| Investičné certifikáty | september 2015 | september 2016 | 7,60% | 92 | 100 000 | CZK | 372 | 367 |
| Investičné certifikáty | september 2015 | september 2016 | 8,10% | 100 | 5 000 | EUR | 549 | 543 |
| Investičné certifikáty | september 2015 | september 2016 | 8,10% | 52 | 5 000 | EUR | 285 | 282 |
| Investičné certifikáty | september 2015 | september 2016 | 11,25% | 5 | 100 000 | EUR | 560 | 557 |
| Investičné certifikáty | október 2013 | október 2016 | 4,50% | 525 | 1 000 | EUR | 546 | 536 |
| Hypotekárne záložné listy | december 2011 | december 2016 | 3,50% | 6 298 | 1 000 | EUR | 6 331 | 6 312 |
| Hypotekárne záložné listy | jún 2012 | december 2016 | 2,85% | 2 742 | 1 000 | EUR | 2 768 | 2 746 |
| Dlhopisy | december 2013 | december 2016 | 3,00% | 1 181 | 5 000 | PLN | 1 386 | 1 352 |
| Investičné certifikáty | december 2015 | december 2016 | 9,20% | 200 | 50 000 | NOK | 1 173 | 1 192 |
| Hypotekárne záložné listy | júl 2012 | január 2017 | 2,88% | 7 985 | 1 000 | EUR | 8 100 | 8 088 |
| Investičné certifikáty | január 2016 | január 2017 | 10,00% | 200 | 50 000 | NOK | - | 1 206 |
| Investičné certifikáty | február 2016 | február 2017 | 10,00% | 88 | 50 000 | NOK | - | 532 |
| Dlhopisy | marec 2011 | marec 2017 | 3,65% | 49 | 50 000 | EUR | 2 473 | 2 472 |
| Hypotekárne záložné listy | apríl 2014 | apríl 2017 | 0,85% | 300 | 50 000 | EUR | 15 068 | 15 011 |
| Hypotekárne záložné listy | máj 2012 | máj 2017 | 3,30% | 700 | 50 000 | EUR | 35 766 | 35 188 |
| Dlhopisy | máj 2014 | máj 2017 | 3,00% | 942 | 5 000 | PLN | 1 125 | 1 065 |
| Hypotekárne záložné listy | jún 2012 | jún 2017 | 2,92% | 400 | 50 000 | EUR | 20 322 | 20 031 |
| Investičné certifikáty | jún 2016 | jún 2017 | 8,25% | 359 | 1 000 | EUR | - | 396 |
| Hypotekárne záložné listy | júl 2014 | júl 2017 | 0,14% | 1 120 | 50 000 | EUR | 56 063 | 56 038 |
| Dlhopisy | júl 2014 | júl 2017 | 0,00% | 20 916 | 100 | EUR | 2 537 | 2 085 |
| Hypotekárne záložné listy | február 2011 | august 2017 | 3,55% | 51 | 50 000 | EUR | 2 586 | 2 585 |
| Hypotekárne záložné listy | október 2012 | október 2017 | 1,95% | 300 | 50 000 | EUR | 15 050 | 15 195 |
| Hypotekárne záložné listy | február 2013 | február 2018 | 1,75% | 460 | 50 000 | EUR | 23 353 | 23 150 |
| Investičné certifikáty | marec 2016 | marec 2018 | 3,45% | 1 260 | 1 000 | EUR | - | 1 368 |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2015 | marec 2018 | 0,50% | 250 | 100 000 | EUR | 25 102 | 25 039 |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2014 | marec 2018 | 1,22% | 400 | 50 000 | EUR | 20 197 | 20 074 |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2015 | marec 2018 | 0,44% | 100 | 100 000 | EUR | 10 035 | 10 013 |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2016 | marec 2018 | 0,13% | 620 | 100 000 | EUR | - | 61 942 |
| Investičné certifikáty | marec 2016 | marec 2018 | 3,05% | 734 | 1 000 | EUR | - | 789 |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2015 | marec 2018 | 0,15% | 240 | 100 000 | EUR | 30 020 | 24 006 |
| Hypotekárne záložné listy | august 2014 | august 2018 | 0,50% | 900 | 50 000 | EUR | 44 983 | 45 114 |
| Hypotekárne záložné listy | september 2012 | september 2018 | 2,85% | 9 981 | 1 000 | EUR | 10 058 | 10 054 |
| Investičné certifikáty | november 2015 | november 2018 | 4,00% | 570 | 1 000 | EUR | 647 | 634 |
| Dlhopisy | december 2012 | december 2018 | 2,00% | 2 017 | 1 000 | EUR | 2 032 | 2 020 |
| Hypotekárne záložné listy | december 2013 | december 2018 | 0,29% | 600 | 50 000 | EUR | 30 005 | 30 003 |
| Investičné certifikáty | december 2013 | december 2018 | 0,05 | 612 | 1 000 | EUR | 680 | 669 |

| Eur tis. | Dátum vydania | Dátum splatnosti | Úroková sadzba | Počet cenných papierov | Menovitá hodnota | Mena | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Hypotekárne záložné listy | február 2015 | február 2019 | 0,27% | 500 | 100 000 | EUR | 50 084 | 50 053 |
| Hypotekárne záložné listy | február 2013 | február 2019 | 2,30% | 4 956 | 1 000 | EUR | 5 008 | 4 997 |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2016 | marec 2019 | 0,26% | 60 | 100 000 | EUR | - | 6 005 |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2013 | marec 2019 | 2,30% | 4 928 | 1 000 | EUR | 4 966 | 4 961 |
| Investičné certifikáty | marec 2014 | marec 2019 | 5,25% | 574 | 5 000 | PLN | 726 | 691 |
| Investičné certifikáty | marec 2014 | marec 2019 | 4,00% | 784 | 1 000 | EUR | 870 | 858 |
| Investičné certifikáty | apríl 2016 | apríl 2019 | 3,40% | 639 | 1 000 | EUR | - | 709 |
| Hypotekárne záložné listy | apríl 2013 | apríl 2019 | 2,30% | 4 957 | 1 000 | EUR | 4 981 | 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% | 4 290 | 1 000 | EUR | 4 325 | 4 321 |
| Dlhopisy | september 2014 | september 2019 | 1,07% | 1 000 | 100 000 | EUR | 100 294 | 100 828 |
| Hypotekárne záložné listy | september 2013 | september 2019 | 2,00% | 6 422 | 1 000 | EUR | 6 461 | 6 457 |
| Dlhopisy | september 2014 | september 2019 | 1,50% | 14 998 | 1 000 | EUR | 15 338 | 15 055 |
| Hypotekárne záložné listy | október 2013 | október 2019 | 2,00% | 5 886 | 1 000 | EUR | 5 908 | 5 908 |
| Hypotekárne záložné listy | november 2013 | november 2019 | 2,00% | 6 670 | 1 000 | EUR | 6 685 | 6 685 |
| Dlhopisy | december 2013 | december 2019 | 1,50% | 667 | 1 000 | EUR | 689 | 691 |
| 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% | 4 176 | 1 000 | EUR | 4 182 | 4 179 |
| Hypotekárne záložné listy | december 2013 | december 2019 | 2,00% | 9 630 | 1 000 | EUR | 9 642 | 9 636 |
| Hypotekárne záložné listy | júl 2013 | január 2020 | 2,00% | 2 235 | 1 000 | EUR | 2 256 | 2 256 |
| Investičné certifikáty | február 2016 | február 2020 | 4,10% | 131 | 5 000 | EUR | - | 770 |
| Investičné certifikáty | február 2016 | február 2020 | 4,20% | 220 | 1 000 | EUR | - | 259 |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2015 | marec 2020 | 1,25% | 4 244 | 1 000 | EUR | 4 267 | 4 261 |
| Hypotekárne záložné listy | jún 2015 | jún 2020 | 1,20% | 4 984 | 1 000 | EUR | 4 987 | 4 987 |
| Investičné certifikáty | jún 2016 | jún 2020 | 3,70% | 400 | 1 000 | EUR | - | 461 |
| Hypotekárne záložné listy | júl 2015 | júl 2020 | 1,20% | 4 993 | 1 000 | EUR | 5 026 | 5 019 |
| Hypotekárne záložné listy | júl 2015 | júl 2020 | 0,88% | 500 | 100 000 | EUR | 50 063 | 50 294 |
| Hypotekárne záložné listy | február 2014 | august 2020 | 2,00% | 9 959 | 1 000 | EUR | 10 040 | 10 038 |
| Hypotekárne záložné listy | august 2015 | august 2020 | 1,20% | 4 999 | 1 000 | EUR | 5 020 | 5 020 |
| Hypotekárne záložné listy | september 2015 | september 2020 | 1,20% | 4 346 | 1 000 | EUR | 4 360 | 4 360 |
| Hypotekárne záložné listy | október 2015 | október 2020 | 1,20% | 3 573 | 1 000 | EUR | 3 585 | 3 580 |
| Hypotekárne záložné listy | november 2015 | november 2020 | 0,63% | 400 | 100 000 | EUR | 40 020 | 40 146 |
| Hypotekárne záložné listy | november 2014 | november 2020 | 0,88% | 150 | 100 000 | EUR | 15 015 | 15 081 |
| Hypotekárne záložné listy | máj 2016 | november 2020 | 0,26% | 500 | 100 000 | EUR | - | 50 015 |
| Hypotekárne záložné listy | november 2015 | november 2020 | 1,20% | 3 080 | 1 000 | EUR | 3 084 | 3 083 |
| Hypotekárne záložné listy | február 2016 | február 2021 | 0,50% | 500 | 100 000 | EUR | - | 50 086 |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2016 | marec 2021 | 1,05% | 7 008 | 1 000 | EUR | - | 7 031 |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2014 | marec 2021 | 2,00% | 8 518 | 1 000 | EUR | 8 572 | 8 564 |
| Hypotekárne záložné listy | apríl 2016 | apríl 2021 | 1,05% | 4 998 | 1 000 | EUR | - | 5 010 |
| Hypotekárne záložné listy | apríl 2008 | apríl 2021 | 5,00% | 250 | 66 388 | EUR | 17 182 | 16 767 |
| Hypotekárne záložné listy | máj 2016 | máj 2021 | 1,00% | 5 000 | 1 000 | EUR | - | 5 008 |
| Hypotekárne záložné listy | máj 2014 | máj 2021 | 1,90% | 4 990 | 1 000 | EUR | 5 004 | 5 003 |
| Hypotekárne záložné listy | jún 2016 | jún 2021 | 0,00% | 4 034 | 1 000 | EUR | 0 | 3 851 |
| Hypotekárne záložné listy | jún 2014 | jún 2021 | 1,75% | 9 540 | 1 000 | EUR | 9 585 | 9 549 |
| Hypotekárne záložné listy | júl 2014 | júl 2021 | 1,55% | 3 547 | 1 000 | EUR | 3 573 | 3 572 |
| Hypotekárne záložné listy | december 2015 | december 2021 | 0,63% | 200 | 100 000 | EUR | 19 996 | 20 059 |
| Hypotekárne záložné listy | február 2015 | február 2022 | 0,88% | 350 | 100 000 | EUR | 35 244 | 35 093 |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2014 | marec 2022 | 2,00% | 220 | 50 000 | EUR | 11 084 | 10 980 |
| Hypotekárne záložné listy | august 2015 | august 2022 | 1,00% | 100 | 100 000 | EUR | 9 999 | 10 052 |
| Hypotekárne záložné listy | január 2013 | január 2025 | 3,10% | 87 | 50 000 | EUR | 4 412 | 4 411 |
| Hypotekárne záložné listy | august 2015 | august 2025 | 1,38% | 100 | 100 000 | EUR | 9 982 | 10 055 |
| Hypotekárne záložné listy | marec 2016 | marec 2026 | 1,00% | 90 | 100 000 | EUR | - | 8 926 |
| Hypotekárne záložné listy | júl 2007 | júl 2027 | 4,95% | 250 | 66 388 | EUR | 23 911 | 25 522 |
| Hypotekárne záložné listy | jún 2013 | jún 2028 | 3,00% | 132 | 50 000 | EUR | 6 615 | 6 614 |
| Hypotekárne záložné listy | február 2014 | február 2029 | 2,80% | 97 | 50 000 | EUR | 4 899 | 4 898 |
| **Spolu** | | | | | | | **1 029 649** | **1 145 125** |

# 25) Rezervy

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky | 4 818 | 4 818 |
| Prebiehajúce právne a daňové spory | 7 086 | 6 317 |
| Prísľuby a poskytnuté záruky | 15 906 | 13 375 |
| Rezervy na záruky - podsúvaha (zlyhaní klienti) | 5 716 | 6 488 |
| Rezervy na záruky - podsúvaha (neštandardní klienti) | 10 190 | 6 887 |
| Ostatné rezervy | 298 | - |
| **Rezervy** | **28 109** | **24 509** |

### 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. Hodnota rezerv na dlhodobé zamestnanecké požitky sa počíta pomocou poistno-matematického modelu, ktorý vychádza z metódy projektovanej jednotky kreditu.

### 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 odhadovaní výšky týchto rezerv sa zohľadňuje úverové riziko príslušných položiek, ako aj časová hodnota peňazí (t.j. použitie aktuálnych trhových sadzieb pri diskontovaní).

### 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.

# 26) Ostatné záväzky

| tis. EUR | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Vysporiadanie záväzkov klientov | 37 028 | 106 281 |
| Dodávatelia (vrátane časového rozlíšenia) | 42 948 | 37 473 |
| Zamestnanci, rezervy na ľudské zdroje, sociálny fond | 30 678 | 21 672 |
| Štátny rozpočet, sociálne a zdravotné poistenie, dane | 4 386 | 4 498 |
| Ostatné záväzky | 3 008 | 3 643 |
| **Spolu** | **118 048** | **173 567** |

# 27) Vlastné imanie

## Základné imanie

Schválené a plne splatené základné imanie zahŕňa:

| Nominálna hodnota akcie | Počet akcií | 31.12.2015 Eur tis. | Počet akcií | 30.6.2016 Eur tis. |
|---|---|---|---|---|
| 1 000 Eur | 212 000 | 212 000 | 212 000 | 212 000 |
| **Spolu** | | **212 000** | | **212 000** |

| | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Nominálna hodnota akcie v Eur | 1 000 | 1 000 |
| Počet akcií v ks | 212 000 | 212 000 |
| **Spolu základné imanie v Eur** | **212 000 000** | **212 000 000** |

Nasledujúca tabuľka uvádza schválené rozdelenie hospodárskeho výsledku za roky 2015 a 2014:

| 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 |
| **Dividendy v Eur na akciu** | **675** | **773** |

Dividendy za rok 2015 boli vyplatené v apríli 2016 na základe rozhodnutia valného zhromaždenia zo dňa 23. marca 2016.

## Ostatné kapitálové nástroje

V roku 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. a výplatou výnosov dvakrát ročne.

## 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 30. júnu 2016 bol vo výške 79,8 mil. Eur (2015: 79,8 mil. Eur) a v obidvoch 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 30. júnu 2016 bol vo výške 39,1 mil. Eur (2015: 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 30. júnu 2016 dosiahli fond z precenenia výšku 86,1 mil. Eur (2015: 96,9 mil. Eur).

# 28) 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-percetný 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:

| | Erste Group Bank | | Dcérske spoločnosti Erste Group Bank | | Pridružené spoločnosti | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
| **Aktíva** | | | | | | |
| Deriváty | 23 706 | 12 822 | 313 | 215 | - | - |
| Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám | 2 622 | 31 021 | 18 688 | 1 965 | - | - |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | - | - | 48 793 | 34 664 | - | - |
| Ostatné aktíva | 5 656 | 2 553 | 33 | 173 | 1 | 0 |
| **Spolu** | **31 984** | **46 396** | **67 827** | **37 017** | **1** | **0** |
| **Záväzky** | | | | | | |
| Deriváty | 56 094 | 48 297 | 4 | 0 | - | - |
| Záväzky voči bankám | 150 973 | 151 338 | 1 068 | 1 476 | - | - |
| Záväzky voči klientom | - | - | 8 830 | 11 441 | 498 | - |
| Vydané dlhové cenné papiere | 100 294 | 100 828 | - | - | - | - |
| Zabezpečovacie deriváty | 42 915 | 63 786 | - | - | - | - |
| Ostatné záväzky | 2 838 | 594 | 6 004 | 6 405 | - | - |
| **Spolu** | **353 114** | **364 842** | **15 906** | **19 322** | **498** | **-** |

Výnosy a náklady zahŕňajú nasledovné transakcie so spriaznenými osobami:

| | Erste Group Bank | | Dcérske spoločnosti Erste Group Bank | | Pridružené spoločnosti | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Eur tis. | 30.6.2015 | 30.6.2016 | 30.6.2015 | 30.6.2016 | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
| Výnosové úroky | (3 174) | (3 608) | 710 | 687 | - | - |
| Nákladové úroky | (1 735) | (2 128) | (11) | (18) | - | (0) |
| Výnosy z dividend | - | - | 274 | 347 | 2 237 | 2 384 |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 64 | 248 | 3 706 | 3 099 | - | 0 |
| Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 7 465 | (20 057) | 2 977 | - | - | - |
| Všeobecné administratívne náklady | (1 653) | (2 440) | (3 508) | (5 826) | - | - |
| Ostatné prevádzkové výsledky | 118 | 190 | 954 | 518 | 2 | 2 |
| **Spolu** | **1 085** | **(27 796)** | **5 102** | **(1 193)** | **2 239** | **2 387** |

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 30. júnu 2016 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 (2015: 100,0 mil. Eur).

V roku 2016 skupina vydala investičný certifikát v hodnote 150 mil. Eur, ktorý kúpila materská spoločnosť Erste Group Bank AG (uvedené v poznámke 27).

K 30. júnu 2016 banka vykazovala prijatú bankovú záruku od materskej spoločnosti Erste Group Bank AG vo výške 23,2 mil. Eur, ktorá pokrýva úverovú angažovanosť voči dcérskym spoločnostiam a ostatným členom skupiny (2015: 23,2 mil. Eur).

Ku dňu účtovnej závierky skupina evidovala prijaté bankové záruky od materskej spoločnosti Erste Group Bank AG s maximálnou hodnotou 2,2 mil. Eur, ktoré pokrývali úverovú angažovanosť voči klientom skupiny (2015: 0,0 mil. Eur).

K 30. júnu 2016 skupina evidovala prijatú bankovú záruku od sesterskej spoločnosti Česká spořitelna, a. s. s maximálnou hodnotou 27,6 mil. Eur (2015: 22,6 mil. Eur), ktorá pokrýva úverovú angažovanosť voči spoločnosti s_Autoleasing SK, s. r. o.

Ku dňu účtovnej závierky skupina evidovala prijaté bankové záruky od sesterskej spoločnosti Česká spořitelna, a. s. s maximálnou hodnotou 1,2 mil. Eur, ktoré pokrývali úverovú angažovanosť voči klientom skupiny (2015: 1,1 mil. Eur).

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 (2015: 0,1 mil. Eur).

K 30. júnu 2016 skupina vlastnila podiel v realitnom fonde „Sporo realitný fond SPF“ spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne, a.s. vo výške 7,7 mil. Eur (2015: 10,0 mil. Eur).

## 29) 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.

### Úverové rámce, záruky a akreditívy

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

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Poskytnuté záruky | 251 344 | 249 640 |
| Záruky z akreditívov | 1 918 | 26 374 |
| Úverové prísľuby a nečerpané úvery | 889 929 | 943 665 |
| **Spolu** | **1 143 192** | **1 219 679** |

### Poskytnuté zabezpečenie

Nasledujúca tabuľka zobrazuje aktíva poskytnuté ako zabezpečenie záväzkov skupiny:

| 30.6.2016 | 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 | 209 350 | 67 284 | 66 043 | 76 023 | 222 431 | 104 009 | 118 422 |
| Loans and receivables | 1 195 945 | - | - | 1 195 945 | 913 279 | - | 913 279 |
| Finančné aktíva držané do splatnosti | 85 342 | 30 643 | 9 756 | 44 943 | 43 238 | - | 43 238 |
| **Spolu** | **1 490 637** | **97 927** | **75 799** | **1 316 912** | **1 178 947** | **104 009** | **1 074 938** |

| 31.12.2015 | 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 | - | 110 294 | 101 556 | 8 738 |
| **Spolu** | **1 299 409** | **102 423** | **76 331** | **1 120 655** | **1 060 680** | **101 556** | **959 124** |

## 30) 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 30. júnu 2016 skupina spravovala majetok subjektov kolektívneho investovania v hodnote 1 078,4 mil. Eur (2015: 1 144,8mil. Eur).

K 30. júnu 2016 skupina taktiež spravovala aktíva klientov iné ako majetok subjektov kolektívneho investovania v hodnote 4 101,6 mil. Eur (2015: 4 637,1 mil. Eur).

## 31) 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 štandardy skupiny Erste definované pre účely prezentácie, oceňovania a riadenia skupiny.

### Zmena štruktúry a hlavné princípy

V nadväznosti na strategickú revíziu Prevádzkových segmentov v rámci skupiny Erste došlo aj v SLSP k zmene štruktúry a definície jednotlivých segmentov a metodiky alokácie kapitálu. Od 1. januára 2016 skupina zaviedla nové vykazovanie podľa segmentov, ktoré je v súlade so skupinovým riadením skupiny Erste.

SLSP segment report predstavuje jediný oprávnený zdroj pre vykazovanie finančnej výkonnosti jednotlivých segmentov v rámci skupiny a taktiež slúži aj ako základ na riadenie jednotlivých segmentov ako aj celej konsolidovanej skupiny SLSP. Všetky oblasti skupiny, ktoré sú priamo alebo nepriamo zahrnuté v riadení a vykazovaní finančnej výkonnosti segmentov ako sú napr. Finančný controlling, Biznis účtovníctvo, Reporting, Governance informácii pre riadenie, Riadenie rizika, Stratégia a riadenie kvality, Retail, Korporáti a Treasury, Komunikácia musia zabezpečiť úplnú harmonizáciu a súlad dát používaných v ich reportovaní a výkazoch so štruktúrou segment reportu, definíciou segmentov, kľúčových ukazovateľov a opatrení podľa aktuálne platnej segmentovej štruktúry skupiny SLSP. Vykazovanie segmentov v SLSP musí byť v súlade so skupinovým vykazovaním segmentov v rámci Erste a to v zmysle štruktúry segmentov, definícií segmentov, kľúčových ukazovateľov a opatrení a taktiež musí byť súlade so štandardom IFRS 8.

Aktuálne platná štruktúra segment reportu slúži aj ako nástroj na plánovanie a rozpočtovanie, strategický dialóg a diskusie, stanovenie a meranie kľúčových ukazovateľov výkonnosti (KPIs).

### Obchodné segmenty

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

- Domácnosti (Retail),
- Firemní klienti (Corporates),
- Riadenie aktív a pasív (ALM) a Lokálne korporátne centrum (LCC),
- Skupinové trhy (Group Markets/GM),

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 priraďuje príslušnému account manažérovi a následne na jednotlivý segment.

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, produktov krížového predaja (poistenie a produkty stavebnej spoločnosti) a ďalších produktov a služieb sa ponúkajú prostredníctvom rôznych distribučných kanálov, ako sú pobočková sieť a digitálne bankovníctvo. Retail sa delí na 8 regiónov, 51 oblastí a 293 pobočiek (stav k 30. júnu 2016). Retailový segment navyše obsahuje kapitálový výsledok Prvej stavebnej sporiteľne, a.s. (PSS).

Segment Corporates zahŕňa viaceré obchodné činnosti a služby spojené s firemnými klientmi ktoré sa ďalej členia v závislosti od veľkosti obratu a taktiež aj subjekty verejného sektora na nasledovné oblasti:

- Malé a stredné podniky (SME) zahŕňa predovšetkým malé, stredné a miestne firmy s ročným obratom od 1 mil. Eur do 75 mil. Eur.
- Lokálni veľkí firemní klienti (LLC) zahŕňa obchodovanie s veľkými firemnými klientmi s ročným obratom prevyšujúcim definovanú hranicu 75 mil. Eur, ktorí ale zároveň nie sú definovaný ako Skupinový veľkí firemní klienti podľa zoznamu GLC klientov zo skupiny Erste.
- Skupinový veľkí firemní klienti (GLC) sú klienti ktorých konsolidovaný obrat na trhoch kde prevádzkuje činnosť skupina Erste obvykle presahuje hranicu 500 mi. Eur a zároveň sú vedení na zozname GLC klientoch v rámci skupiny. Do tejto skupiny patria aj klienti ktorých obrat síce neprevyšuje vyššie uvedenú hranicu ale jedná sa o nadnárodne spoločnosti so silnou potrebou komplexných a náročných služieb.
- Verejný sektor (Public sector) zahŕňa nasledovné skupiny klientov a síce Verejný sektor (ministerstvá, štátne fondy a agentúry, vyššie územné celky, mestá, obce a pod.), Verejné organizácie (nefinančné štátne a mestské organizácie a firmy s podielom viac ako 50%, ktoré nie sú kótované na burze) a Neziskový sektor (neziskové organizácie, cirkvi, politické strany, humanitárne organizácie, odborové zväzy a pod.).
- Komerčné financovanie nehnuteľností (CRE) zahŕňa klientov a investorov v oblasti nehnuteľností, ktorí vykonávajú svoju činnosť za účelom generovania výnosov na realitnom trhu ktorý predstavuje hlavne výstavbu, predaj, prenájom, vypracovanie projektov a stavebné služby, infraštruktúrne projekty a ďalšie činnosti v oblasti nehnuteľností.

Segment Riadenie aktív a pasív (ALM), Lokálne firemné centrum (LCC) a Voľný kapitál zahŕňa činnosti súvisiace s riadením bilancie, správou cenných papierov a novými emisiami dlhových cenných papierov, pričom zodpovedá aj za stanovenie interných transferov cien. V tomto segmente sa 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 a taktiež sem patria ah centrálne riadené činnosti a položky týkajúce sa skupiny ako celku. V rámci Lokálneho firemné centra sú zahrnuté aj rekonciliačné rozdiely na účtovníctvo. Okrem toho tento segment zahŕňa aj voľný kapitál, ktorý je definovaný ako rozdiel medzi priemerným vlastným imaním podľa IFRS a priemerným vlastným imaním alokovaným na jednotlivé segmenty.

Segment Skupinové trhy (GM) zahŕňa obchodné činnosti línií Trading a Inštitucionálny sales a operácie skupiny v oblasti treasury. Tento segment sa člení na Treasury trading a market services (GMT) a obchody s finančnými inštitúciami (GMFI).

- Obchodovanie a trhové služby (Treasury Trading and market services - GMT) – zahŕňa všetky obchody na účet obchodnej knihy vrátane rizika súvisiaceho s týmito obchodmi. Taktiež sem spadajú aj obchody za účelom krátkodobého riadenia likvidity ako aj obchody ktoré sa nedajú priamo alokovať na klientske transakcie. Okrem toho sa v tomto segmente vykazuje aj 20% kompenzačný poplatok z Retailového segmentu za treasury obchody a služby.

- Finančné inštitúcie (Financial institutions - GMFI) - zahŕňa spoločnosti ktoré poskytujú finančné produkty a služby pre svojich klientov, alebo vystupujú ako aktívne subjekty finančného trhu, či už vo vlastnom mene alebo v mene svojich klientov. Patria sem najmä komerčné a investičné banky, investičné fondy, poisťovne, dôchodkové fondy, správcovské spoločnosti, vládne dlhové agentúry, burzy a ďalšie.

### Meranie a vykazovanie

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 manažment banky 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 hodnotenie ich výkonnosti. Priemerná výška kapitálu alokovaného na segment sa určuje podľa úrovní 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 vyčísľuje 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).

| | Retail | | Firemní klienti | | Skupinové trhy | | ALM a LCC | | Skupina celkom | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Eur tis.** | **30.6.2015** | **30.6.2016** | **30.6.2015** | **30.6.2016** | **30.6.2015** | **30.6.2016** | **30.6.2015** | **30.6.2016** | **30.6.2015** | **30.6.2016** |
| Čisté výnosy z úrokov a z investícií | 183 082 | 192 441 | 28 214 | 28 223 | 2 061 | 2 171 | 18 377 | 8 646 | 231 734 | 231 481 |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 53 995 | 51 633 | 7 770 | 8 607 | 2 445 | 2 695 | (1 732) | 1 754 | 62 478 | 64 689 |
| Príjem z dividend | - | - | - | - | - | - | 464 | 605 | 464 | 605 |
| Čistý zisk z finančných operácií a reálnej hodnoty | 1 322 | 1 429 | 1 681 | 2 778 | 2 900 | 2 658 | (3 175) | (40) | 2 728 | 6 825 |
| Čistý výsledok z kapitálovej metódy investovania | 1 581 | 999 | - | - | - | - | - | (1) | 1 581 | 998 |
| Príjem z prenájmu nehnuteľností | - | - | 736 | - | - | - | 200 | 702 | 936 | 702 |
| Všeobecné administratívne náklady | (103 166) | (103 999) | (15 346) | (13 588) | (2 079) | (1 893) | (10 802) | (16 294) | (131 393) | (135 774) |
| z toho odpisy a amortizácia | (19 722) | (17 966) | (2 760) | (2 584) | (193) | (107) | (721) | (2 352) | (23 396) | (23 009) |
| Zisky/straty z finančného majetku a záväzkov neoceneného reálnou cenou zúčtovanou cez výkaz ziskov a strát, netto | - | - | - | - | - | - | 9 | 26 765 | 9 | 26 765 |
| Čistá strata zo zníženia hodnoty finančného majetku neoceneného reálnou cenou zúčtovanou cez výkay ziskov a strát | (23 760) | (19 058) | (7 575) | (2 252) | 39 | (143) | (3) | 102 | (31 299) | (21 351) |
| Ostatné prevádzkové výsledky | (8 084) | (9 133) | (2 657) | 787 | (992) | (797) | (6 287) | 7 421 | (18 020) | (1 722) |
| Odvody z bankovej činnosti | (8 188) | (8 978) | (1 735) | (1 908) | (991) | (789) | (3 050) | (4 669) | (13 964) | (16 344) |
| **Výsledok pred zdanením z bežnej činnosti** | **104 970** | **114 312** | **12 822** | **24 554** | **4 373** | **4 691** | **(2 947)** | **29 661** | **119 218** | **173 218** |
| Daň z príjmu | (23 093) | (25 149) | (2 821) | (5 402) | (962) | (1 032) | (1 977) | (6 868) | (28 853) | (38 451) |
| Čistý výsledok za obdobie | 81 877 | 89 163 | 10 001 | 19 152 | 3 411 | 3 659 | (4 924) | 22 793 | 90 365 | 134 767 |
| Čistý výsledok za obdobie pripadajúci na menšinových vlastníkov | - | - | - | - | - | - | 276 | 179 | 276 | 179 |
| **Čistý zisk pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti** | **81 877** | **89 163** | **10 001** | **19 153** | **3 411** | **3 659** | **(5 200)** | **22 613** | **90 089** | **134 588** |
| | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Prevádzkové výnosy | 239 980 | 246 503 | 38 400 | 39 607 | 7 406 | 7 524 | 14 135 | 11 667 | 299 921 | 305 301 |
| Prevádzkové náklady | (103 165) | (103 998) | (15 346) | (13 589) | (2 080) | (1 893) | (10 802) | (16 294) | (131 393) | (135 774) |
| **Prevádzkové výsledky** | **136 815** | **142 504** | **23 054** | **26 018** | **5 326** | **5 631** | **3 333** | **(4 626)** | **168 529** | **169 527** |
| | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Rizikovo vážené aktíva (kreditné riziko, eop) | 2 427 863 | 2 664 998 | 1 792 186 | 1 772 365 | 61 517 | 21 826 | 406 900 | 423 874 | 4 688 466 | 4 883 063 |
| Priemerne alokovaný kapitál | 264 354 | 311 632 | 135 727 | 133 584 | 12 551 | 9 277 | 214 564 | 212 219 | 627 196 | 666 712 |
| | | | | | | | | | | |
| Pomer nákladov k výnosom | 43,0% | 42,2% | 40,0% | 34,3% | 28,1% | 25,2% | 76,4% | 139,7% | 43,8% | 44,5% |
| Návratnosť alokovaného kapitálu | 62,3% | 57,5% | 14,8% | 28,8% | 54,7% | 79,3% | -4,9% | 21,4% | 28,9% | 40,6% |
| | | | | | | | | | | |
| Celkové aktíva (eop) | 6 531 198 | 7 389 266 | 2 384 048 | 2 424 555 | 131 454 | 285 655 | 4 297 367 | 4 285 424 | 13 344 067 | 14 384 900 |
| Celkové záväzky okrem vlastného majetku (eop) | 8 253 434 | 9 162 715 | 1 442 488 | 1 267 013 | 623 960 | 578 972 | 1 762 755 | 1 882 809 | 12 082 637 | 12 891 508 |
| | | | | | | | | | | |
| **Straty a opravné položky na straty** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Čistá strata zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok finančných inštitúcií a klientov | (23 760) | (19 059) | (7 575) | (2 252) | 39 | (143) | (11) | 106 | (31 307) | (21 348) |
| Čistá strata zo zníženia hodnoty ostatného finančného majektu neoceneného reálnou hodnotou zúčtovanou cez výkaz ziskov a strát | - | - | - | - | - | - | 8 | (4) | 8 | (4) |
| Rozdelenie/rozpustenie rezerv na podúvahové riziká | 104 | (155) | (922) | 2 695 | (1) | (8) | - | 1 | (819) | 2 533 |
| Čistá strata zo zníženia hodnoty ostatného nefinančného majetku | - | - | - | - | - | - | (976) | 493 | (976) | 493 |

# 32) Riadenie rizika

## 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 skupinu 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, vyrovnania, 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.

Činnosť skupiny v oblasti úverov regulujú tri základné úrovne dokumentácie. Úverová stratégia definovaná najvyšším manažmentom predstavuje celkovú orientáciu, oblasti činnosti a strategické ciele skupiny. 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 skupiny 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, vládnemu sektoru a krajinám, ktoré centrálne 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

Slovenská sporiteľňa 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 skupiny 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 skupiny.

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.

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 skupiny zahŕňa všetky metódy, postupy, kontroly, zhromažďovanie údajov a IT systémy, ktoré podporujú hodnotenie úverového rizika, priraďovanie 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 skupiny 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 priraďuje rovnaký ratingový stupeň. Ratingová stupnica by mala disponovať dostatočnou schopnosťou riadne rozlišovať medzi rôznymi úrovňami úverového rizika. Dlžníci sa priraďujú 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 za zatrieďujú do rizikových stupňov na základe interných ratingov skupiny. 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 pridelí interný rating „R“, resp. keď nastane jedna z týchto udalostí:

- je nepravdepodobné, že klient úplne splatí svoje úverové záväzky voči skupine bez realizácie kolaterálu;

- niektoré z významných úverových záväzkov retailového/firemného klienta voči skupine 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 – forbearance
- E4 – odpis úveru
- E5 – bankrot

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 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.

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

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| **Hrubá účtovná hodnota** | **10 863 428** | **11 172 572** |
| Súvaha celkom | 9 720 236 | 9 952 893 |
| Podsúvaha celkom | 1 143 192 | 1 219 679 |
| | | |
| **Hrubá účtovná hodnota** | **10 863 428** | **11 172 572** |
| Retailoví klienti (vrátane mikro podnikateľov) | 7 658 542 | 8 035 804 |
| Firemní klienti a ost. triedy | 3 204 886 | 3 136 768 |
| **Opravné položky** | **(370 835)** | **(362 661)** |
| Retailoví klienti (vrátane mikro podnikateľov) | (228 493) | (233 076) |
| Firemní klienti a ost. triedy | (142 343) | (129 585) |
| **Čistá účtovná hodnota** | **10 492 592** | **10 809 910** |
| Retailoví klienti (vrátane mikro podnikateľov) | 7 430 049 | 7 802 728 |
| Firemní klienti a ost. triedy | 3 062 543 | 3 007 183 |

Nasledujúca tabuľka zobrazuje celkovú angažovanosť podľa definície EBA:

| **30.6.2016** | | Z toho | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Eur tis.** | **Celková angažovanosť** | Performujúce | Neperformujúce | Neperformujúce | |
| | | | | Z toho: zlyhané | Z toho: znehodnotené |
| Súvaha celkom | 9 952 893 | 9 422 884 | 530 009 | 519 636 | 451 283 |
| Podsúvaha celkom | 1 219 679 | 1 201 445 | 18 234 | 18 222 | 17 076 |
| **Celková angažovanosť** | **11 172 572** | **10 624 329** | **548 243** | **537 857** | **468 359** |

| 31.12.2015 | | Z toho | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Celková angažovanosť | Performujúce | Neperformujúce | Neperformujúce | |
| Eur tis. | | | | 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 |
| **Spolu** | **10 863 428** | **10 300 332** | **563 095** | **553 516** | **479 866** |

Štruktúra opravných položiek bola nasledovná:

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| Opravné položky na straty z úverov | 354 929 | 349 286 |
| Rezervy na podsúvahové záväzky | 15 906 | 13 375 |
| **Spolu opravné položky a rezervy** | **370 835** | **362 661** |

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

| 30.6.2016 | Celkové opravné položky | Z toho | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Performujúce | Neperformujúce | Neperformujúce | |
| Eur tis. | | | | Z toho: zlyhané | Z toho: znehodnotené |
| Opravné položky na straty z úverov | 349 286 | 58 973 | 290 313 | 289 621 | 268 262 |
| Rezervy na podsúvahové záväzky | 13 375 | 6 692 | 6 682 | 6 682 | 6 481 |
| **Opravné položky a rezervy** | **362 661** | **65 666** | **296 995** | **296 304** | **274 742** |

| 31.12.2015 | | Z toho | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Celkové opravné položky | Performujúce | Neperformujúce | Neperformujúce | |
| Eur tis. | | | | 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 |
| **Spolu** | **370 835** | **73 117** | **297 718** | **296 955** | **281 183** |

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

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| **Celková angažovanosť** | | |
| Investičný stupeň (1 - 5) | 6 968 149 | 7 261 451 |
| Nižší investičný stupeň (6) | 178 864 | 289 453 |
| Nižší investičný stupeň (7) | 92 456 | 97 236 |
| Nižší investičný stupeň (8) | 88 455 | 49 203 |
| Neperformujúce úvery (NPE) | 330 617 | 338 462 |
| **Hrubá účtovná hodnota** | **7 658 541** | **8 035 804** |
| Opravné položky | (228 493) | (233 076) |
| **Čistá účtovná hodnta** | **7 430 048** | **7 802 728** |
| Kolektívne hodnotenie zahŕňa | | |
| 0 dní | 7 129 180 | 7 476 460 |
| 1-30 dní | 167 941 | 186 327 |
| 31-60 dní | 19 617 | 21 970 |
| 61-90 dní | 11 015 | 12 494 |
| 90 dní+ * | 171 | 91 |

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

**Neperformujúce úvery a neodvolateľné záväzky**

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

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

| Eur tis. | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| **Celková angažovanosť** | | |
| Investičný stupeň (1 - 5) | 2 802 276 | 2 730 254 |
| Nižší investičný stupeň (6) | 107 731 | 134 864 |
| Nižší investičný stupeň (7) | 26 763 | 27 728 |
| Nižší investičný stupeň (8) | 35 638 | 34 141 |
| Neperformujúce úvery (NPE) | 232 477 | 209 781 |
| **Hrubá účtovná hodnota** | **3 204 886** | **3 136 768** |
| Opravné položky | (142 343) | (129 585) |
| **Čistá účtovná hodnta** | **3 062 543** | **3 007 183** |
| | | |
| **Zníženie hodnoty na individuálnej báze** | | |
| **Hrubá účtovná hodnota** | **232 477** | **209 781** |
| Opravné položky | (118 551) | (110 924) |
| **Čistá účtovná hodnota** | **113 926** | **98 857** |
| **Po splatnosti ale nie individuálne znehodnotené** | | |
| Investičný stupeň (1 - 5) | 88 355 | 114 898 |
| Nižší investičný stupeň (6) | 6 774 | 18 180 |
| Nižší investičný stupeň (7) | 5 524 | 3 238 |
| Nižší investičný stupeň (8) | 395 | 1 659 |
| Neperformujúce úvery (NPE) | - | - |
| **Hrubá účtovná hodnota** | **101 048** | **137 975** |
| Opravné položky | (1 265) | (1 184) |
| **Čistá účtovná hodnota** | **99 783** | **136 791** |
| **Po splatnosti, ale bez zníženia hodnoty zahŕňa** | | |
| 1-30 dní | 99 782 | 136 040 |
| 31-60 dní | 1 172 | 1 514 |
| 61-90 dní | 3 | 360 |
| 90 dní+ * | 91 | 61 |
| **Iné ako po splatnosti alebo znehodnotené** | | |
| Investičný stupeň (1 - 5) | 2 713 922 | 2 615 356 |
| Nižší investičný stupeň (6) | 100 957 | 116 684 |
| Nižší investičný stupeň (7) | 21 239 | 24 491 |
| Nižší investičný stupeň (8) | 35 244 | 32 482 |
| Neperformujúce úvery (NPE) | - | - |
| **Hrubá účtovná hodnota** | **2 871 361** | **2 789 012** |
| Opravné položky | (22 527) | (17 477) |
| **Čistá účtovná hodnota** | **2 848 833** | **2 771 535** |

* Suma po splatnosti je nevýznamná, t.j. nižšia ako 250 Eur na klienta (limit významnosti zavedený v 4Q/09).

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 skupiny sa nepovažujú za individuálne znehodnotené.

## Riziko koncentrácie

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

| 30.6.2016 | Úvery poskytnuté klientom | | Úvery a vklady vo finančných inštitúciách | | Cenné papiere | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Eur tis. | Brutto | Netto | Brutto | Netto | Brutto | Netto |
| Nerastné komodity a suroviny | 500 595 | 490 278 | - | - | - | - |
| Dodávky energií a obnoviteľnej energie | 362 232 | 360 332 | - | - | - | - |
| Stavebný materiál | 366 713 | 330 302 | - | - | - | - |
| Automobilový priemysel | 61 737 | 60 216 | - | - | - | - |
| Cyklické spotrebné tovary | 202 056 | 188 768 | - | - | - | - |
| Necyklické spotrebné tovary | 218 169 | 210 447 | - | - | 12 939 | 12 939 |
| Strojárstvo | 144 538 | 138 520 | - | - | - | - |
| Doprava | 370 678 | 364 615 | - | - | 118 204 | 118 204 |
| Telekomunikácie, mídiá, technológie a papier a baliarenské služby | 68 209 | 67 277 | - | - | - | - |
| Zdravotníctvo a sociálne služby | 176 700 | 171 514 | - | - | - | - |
| Hotelierstvo, zábava a rekreácia | 76 990 | 72 222 | - | - | - | - |
| Činnosť v oblasti nehnuteľností | 823 910 | 766 014 | - | - | 8 651 | 8 651 |
| Verejný sektor | 216 204 | 215 782 | - | - | 3 459 852 | 3 459 629 |
| Finančné inštitúcie | 113 655 | 113 234 | 267 617 | 267 445 | 241 874 | 241 852 |
| Činnosti domácností ako súkomných osôb | 7 470 147 | 7 260 383 | - | - | - | - |
| Ostatné | 39 | 7 | - | - | - | - |
| **Spolu** | **11 172 572** | **10 809 910** | **267 617** | **267 445** | **3 841 520** | **3 841 274** |

| 31.12.2015 | Úvery poskytnuté klientom | | Úvery a vklady vo finančných inštitúciách | | Cenné papiere | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Eur tis. | Brutto | Netto | Brutto | Netto | Brutto | Netto |
| 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, mídiá, technológie a papier a baliarenské 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 súkomných osôb | 7 136 296 | 6 933 198 | - | - | - | - |
| Ostatné | 73 | 41 | - | - | - | - |
| **Spolu** | **10 863 428** | **10 492 592** | **121 629** | **121 600** | **3 804 629** | **3 804 387** |

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

| | Brutto | | Netto | |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
| Retailoví klienti | 7 658 542 | 8 035 804 | 7 430 049 | 7 802 728 |
| Firemní klienti | 2 934 311 | 2 886 238 | 2 792 438 | 2 757 097 |
| Inštitúcie | 270 012 | 249 445 | 269 542 | 249 002 |
| Verejné inštitúcie | 563 | 1 085 | 562 | 1 084 |
| **Spolu** | **10 863 428** | **11 172 572** | **10 492 592** | **10 809 910** |

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 % | |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
| Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska | 872 | 8 065 | 0,01% | 0,06% |
| Úvery poskytnuté klientom | 498 451 | 450 041 | 3,57% | 3,13% |
| Portfóliá cenných papierov | 3 310 004 | 3 369 803 | 23,73% | 23,46% |
| Odložená pohľadávka na dani z príjmov | 30 849 | 34 057 | 0,22% | 0,22% |
| **Spolu** | **3 840 176** | **3 861 966** | **27,52%** | **26,88%** |

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 | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| **Cenné papiere k dispozícii na predaj** | **888 507** | **1 007 553** |
| Eurobondy vlády SR | 888 507 | 1 007 553 |
| **Cenné papiere držané do splatnosti** | **2 421 497** | **2 362 250** |
| Štátne dlhopisy v EUR | 2 389 311 | 2 330 731 |
| Štátne dlhopisy v USD | 32 186 | 31 519 |
| **Spolu** | **3 310 004** | **3 369 803** |

## 33) Reálna hodnota finančných aktív a finančných záväzkov

Najlepší údaj 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 v rámci tejto kategórie sa pravidelne preceňujú na reálnu hodnotu.

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, likvidné OTC dlhopisy a finančné deriváty.

### 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 volatitility). 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 banky. 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 započítane 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.

K 30. júnu 2016 boli v súlade s opísanou metodikou kumulatívne úpravy CVA vo výške 2,0 mil. Eur (2015: 4,0 mil. Eur) a kumulatívne úpravy DVA vo výške 1,1 mil. Eur (2015: 1,0 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 ocenenej reálnou hodnotou má divízia riadenia rizík, ktorá je nezávislá od všetkých obchodných, predajných alebo investičných jednotiek.

### Hierarchia reálnej hodnoty

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

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

| Eur tis. | Kótované ceny na aktívnom trhu | | Teoretické ceny vychádzajúce z pozorovateľných trhových dát | | Teoretické ceny vychádzajúce z nepozorovateľných trhových dát | | Spolu | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Úroveň 1 | | Úroveň 2 | | Úroveň 3 | | | |
| | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
| **Aktíva** | | | | | | | | |
| Finančné aktíva držané na obchodovanie | - | - | 83 512 | 64 767 | 902 | 1 167 | 84 414 | 65 934 |
| *Deriváty* | - | - | *83 512* | *64 767* | *902* | *1 167* | *84 414* | *65 934* |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | - | - | 6 641 | - | 11 027 | 8 684 | 17 668 | 8 684 |
| Finančné aktíva na predaj | 989 390 | 938 994 | 184 067 | 360 126 | 37 476 | 34 260 | 1 210 933 | 1 333 380 |
| Zabezpečovacie deriváty | - | - | 7 418 | 9 073 | - | - | 7 418 | 9 073 |
| **Spolu** | **989 390** | **938 994** | **281 638** | **433 966** | **49 405** | **44 111** | **1 320 433** | **1 417 071** |
| | | | | | | | | |
| **Záväzky** | | | | | | | | |
| Finančné záväzky držané na obchodovanie | - | - | 85 508 | 64 683 | - | - | 85 508 | 64 683 |
| *Deriváty* | - | - | *85 508* | *64 683* | - | - | *85 508* | *64 683* |
| Zabezpečovacie deriváty | - | - | 42 915 | 63 786 | - | - | 42 915 | 63 786 |
| **Spolu** | **-** | **-** | **128 423** | **128 469** | **-** | **-** | **128 423** | **128 469** |

**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.

**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. | 31.12.2015 | Zisky / straty - výkaz ziskov a strát | Zisky / straty - výkaz komplexných ziskov a strát | Nákup | Predaj / Splatenia | Prevod do Úrovne 3 | Prevod z Úrovne 3 | 30.6.2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Aktíva** | | | | | | | | |
| Finančné aktíva držané na obchodovanie | 902 | (2 104) | - | - | (902) | 30 890 | (27 619) | 1 167 |
| *Deriváty* | *902* | *(2 104)* | - | - | *(902)* | *30 890* | *(27 619)* | *1 167* |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 11 027 | (338) | - | - | (2 005) | - | - | 8 684 |
| Finančné aktíva na predaj | 37 476 | 294 | 2 209 | 5 740 | (27 036) | 15 575 | - | 34 260 |
| **Spolu** | **49 405** | **(2 148)** | **2 209** | **5 740** | **(29 943)** | **46 465** | **(27 619)** | **44 111** |

| Eur tis. | 31.12.2014 | 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 | 30.6.2015 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Aktíva** | | | | | | | | |
| Finančné aktíva držané na obchodovanie | 2 081 | - | - | - | (2 733) | 946 | - | 293 |
| *Deriváty* | *2 081* | - | - | - | *(2 733)* | *946* | - | *293* |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 13 557 | 237 | - | - | (1 505) | - | - | 12 289 |
| Finančné aktíva na predaj | 29 489 | 338 | 84 | - | (329) | - | - | 29 583 |
| **Spolu** | **45 127** | **575** | **84** | **-** | **(4 567)** | **946** | **-** | **42 165** |

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

| Eur tis. | 30.6.2015 | 30.6.2016 |
|---|---|---|
| **Aktíva** | | |
| Finančné aktíva držané na obchodovanie | - | 1 098 |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 230 | (575) |
| **Spolu** | **230** | **523** |

Objem finančných aktív úrovne 3 tvorí výlučne niekoľko pozícií nelikvidných cenných papierov.

## Reálna hodnota finančných nástrojov vykázaných v poznámkach

Nasledujúca tabuľka znázorňuje reálne hodnoty a hierarchiu reálnych hodnôt finančných nástrojov vykázaných v poznámkach k 30. júnu 2016.

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Aktíva** | | | | | |
| Peniaze a účty v centrálnych bankách | 322 695 | 322 695 | - | - | - |
| Finančné aktíva držané do splatnosti | 2 425 504 | 2 968 991 | 2 864 661 | 104 224 | 106 |
| Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám | 267 445 | 268 654 | - | - | 268 654 |
| Úvery a pohľadávky voči klientom | 9 603 606 | 9 990 168 | - | - | 9 990 168 |
| **Záväzky** | | | | | |
| Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou | 12 558 054 | 12 582 477 | - | 1 257 979 | 11 324 498 |
| Vklady bánk | 402 004 | 404 852 | - | - | 404 852 |
| Vklady klientov | 10 937 412 | 10 919 646 | - | - | 10 919 646 |
| Vydané dlhové cenné papiere | 1 218 638 | 1 257 979 | - | 1 257 979 | - |

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 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Aktíva** | | | | | |
| 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 |
| **Záväzky** | | | | | |
| 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 | - |

## 34) 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 subkonsolidovanej báze splniť minimálnu úroveň kapitálovej primeranosti. Skupina splnila stanovenú minimálnu úroveň kapitálovej primeranosti k 30. júnu 2016 aj k 31. decembru 2015. Primeranosťou vlastných zdrojov sa rozumie pomer regulatórnych vlastných zdrojov a rizikovo vážených aktív vypočítaných na základe príslušných ustanovení nariadenia EÚ č. 575/2013 vydaného Európskym parlamentom a Radou a súvisiacich vykonávacích predpisov. Minimálna úroveň kapitálovej primeranosti zahŕňa požiadavku podľa článku 92 (1)a nariadenia EÚ č. 575/2013, požiadavku v súlade s článkom 16(2)a nariadenia EÚ č. 1024/2013 a požiadavky na kapitálové vankúše podľa smernice 2013/36/EU.

Skupina vypočítava požiadavky na úverové riziko na základe prístupu IRB podľa Basel III / CRR. 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:

Kapitál Tier 1 ako je definovaný v kapitole 1 hlave 1 druhej časti nariadenia EÚ č. 575/2013
Kapitál Tier 2 ako je definovaný v kapitole 4 hlave 1 druhej časti nariadenia EÚ č. 575/2013

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.

Vlastné zdroje skupiny (podľa nariadenia EÚ 575/2013) mali nasledovnú štruktúru:

| Eur tis. | Basel III | |
|---|---|---|
| | 31.12.2015 | 30.6.2016 |
| **Vlastný kapitál Tier 1** | | |
| Akciový kapitál, kmeňové akcie | 212 000 | 212 000 |
| Kapitálové fondy | 118 899 | 118 899 |
| Nerozdelený zisk | 751 535 | 783 122 |
| Mínus dlhodobý nehmotný majetok | (86 971) | (79 347) |
| Iné regulačné úpravy | 43 645 | 57 981 |
| **Spolu** | **1 039 108** | **1 092 654** |
| **Dodatočný kapitál Tier 1** | | |
| Splatené kapitálové nástroje | 150 000 | 150 000 |
| **Spolu** | **150 000** | **150 000** |
| **Kapitál Tier 2** | | |
| IRB prebytok | 16 031 | 17 552 |
| Splatené kapitálové nástroje a podriadené úvery | 75 016 | 61 756 |
| **Spolu** | **91 047** | **79 308** |
| **Spolu vlastné zdroje** | **1 280 155** | **1 321 962** |

## 35) Udalosti po dátume súvahy

Od 30. júna 2016 až do dátumu vydania tejto konsolidovanej účtovnej závierky neboli zistené žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie.

Táto priebežná konsolidovaná účtovná závierka bola podpísaná a schválená na vydanie predstavenstvom banky dňa 27. júla 2016.

Ing. Štefan Máj

Predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ

Ing. Peter Krutil

Podpredseda predstavenstva
a prvý zástupca generálneho riaditeľa

## Opis faktorov, ktoré ovplyvnili podnikateľskú činnosti Emitenta, riziká

Za prvých šesť mesiacov aktuálneho účtovného obdobia nedošlo k žiadnym dôležitým udalostiam / faktorom, ktoré by mali dopad na výsledky Slovenskej sporiteľne, a. s. alebo by podstatne ovplyvnili finančné postavenie, podnikateľskú činnosť a hospodárske výsledky Slovenskej sporiteľne, a. s.

Za hlavné riziká a neistoty na zostávajúcich 6 (šesť) mesiacov účtovného obdobia (do 31. decembra 2016) Slovenská sporiteľňa, a. s. považuje:

- Zložité makroekonomické podmienky a podmienky na finančnom trhu, vrátane Eurozóny, môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na podnikanie Slovenskej sporiteľne, a. s., jej finančnú kondíciu, výsledky jej činnosti a jej vyhliadky;
- Hospodárske výsledky Slovenskej sporiteľne, a. s. závisia od úverových podmienok v klientskom sektore;
- Slovenská sporiteľňa, a. s. je vystavená úverovému, úrokovému a operačnému riziku;
- Nové legislatívne požiadavky a zmeny týkajúce sa dostatočnej kapitalizácie;
- Obchody a investičné aktivity Slovenskej sporiteľne, a. s. by mohli byť ovplyvnené v dôsledku trhových výkyvov;
- Zmeny v právnych predpisoch na ochranu spotrebiteľa i uplatňovanie, resp. výklad týchto právnych predpisov môžu obmedzovať poplatky a iné cenové podmienky, ktoré Slovenská sporiteľňa, a. s. môže účtovať za určité bankové transakcie, pričom tieto môžu zároveň spotrebiteľom umožniť nárokovať si vrátenie niektorých týchto poplatkov, ktoré už v minulosti zaplatili;
- Riziko zmien daňového rámca, najmä vzhľadom na bankovú daň a zavedenie dane z finančných transakcií;
- Zavedenie pravidiel na udržanie kapitálu v Slovenskej republike;
- Slovenská sporiteľňa, a. s. je vlastnená jediným akcionárom a na jej podnikanie môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním skupiny Erste.

## Očakávaná hospodárska a finančná situácia Emitenta

Slovenská sporiteľňa, a. s. očakáva v druhom polroku 2016 nárast celkovej bilančnej sumy najmä z dôvodu zvýšenia objemu poskytnutých úverov, ako aj nárastu objemov v oblasti prijatých vkladov. Celkové zvýšenie obchodov s klientmi by malo prispieť aj k posilneniu trhových podielov a celkovo k posilneniu pozícii lídra na slovenskom bankovom trhu. Očakávaný nárast úverov je financovaný najmä prostredníctvom prijatých vkladov, keďže pomer úverov ku vkladom je dlhodobo pod úrovňou 90 %, pričom tento nárast nevytvára tlak na získavanie dodatočnej likvidity na medzibankovom trhu.

Slovenská sporiteľňa, a. s. na konci roka očakáva kladný hospodársky výsledok, ktorý medziročne rastie najmä z dôvodu rastu výnosov z predaja podielov. Prevádzkové výnosy by sa mali medziročne zvýšiť hlavne vďaka miernemu nárastu čistého úrokového príjmu (podporený najmä rastom objemov) a rastu výnosov z poplatkov a provízií, ktoré by mali rásť najmä vďaka vyššiemu počtu transakcií. Ukazovateľ pomeru nákladov k výnosov sa odhaduje na úrovni okolo 46 % koncom roka.

## Významné obchody so spriaznenými osobami

Obchody so spriaznenými osobami podľa § 35 ods. 9 písm. a) zákona 429/2002 Z. z. sú uvedené v priebežnej individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierke v bode 28) Transakcie so spriaznenými osobami.

## Vyhlásenie zodpovedných osôb

Zodpovedné osoby spoločnosti Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 601/B, IČO: 00151653: Ing. Štefan Máj, predseda predstavenstva a generálny riaditeľ a Ing. Peter Krutil, podpredseda predstavenstva a zástupca generálneho riaditeľa, podľa svojich najlepších znalostí týmto vyhlasujú, že priebežná účtovná závierka, ktorú obsahuje táto Polročná správa 2016, poskytuje pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku Slovenskej sporiteľne, a. s., a spoločností zaradených do jej celkovej konsolidácie, a že táto Polročná správa 2016 obsahuje verný prehľad informácií o dôležitých udalostiach, ku ktorým došlo v prvých 6 (šiestich) mesiacoch roka 2016 a opis hlavných rizík a neistôt na zostávajúcich 6 (šesť) mesiacov roka 2016.

V Bratislave, dňa 5. augusta 2016

Ing. Štefan Máj
predseda predstavenstva a
generálny riaditeľ
Slovenská sporiteľňa, a. s.

Ing. Peter Krutil
podpredseda predstavenstva
a zástupca generálneho riaditeľa
Slovenská sporiteľňa, a. s.

[Táto strana je zámerne prázdna.]

**Najbližšie očakávané udalosti:**

31. októbra 2016 zverejnenie priebežnej individuálnej účtovnej závierky za tretí štvrťrok 2016

**Kontakty:**

Slovenská sporiteľňa, a. s.
Tomášikova 48
832 37 Bratislava

Telefón: +420 2 4862 1111
Fax: +420 2 5826 8670
Email: info@slsp.sk
Internet: www.slsp.sk

**Mária Valachyová**, hlavný ekonóm
valachyova.maria@slsp.sk

**Marta Cesnaková**, hovorkyňa
cesnakova.marta@slsp.sk

**Martin Reháček**, Reporting
rehacek.martin@slsp.sk