

Slovenská sporiteľňa, a. s.

50 000 000 EUR

Ponukový program Investičných certifikátov

Tento dokument predstavuje dodatok v zmysle § 121 ods. 9 a § 125c zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších právnych predpisov (ďalej len „**Zákon o cenných papieroch**“) k základnému prospektu zo dňa 29. mája 2015, ktorý bol schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. ODT-6208/2015-1 zo dňa 4. júna 2015, aktualizovaný Dodatkom č. 1 k základnému prospektu zo dňa 11. augusta 2015 schváleným rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. ODT-9453/2015-1 zo dňa 17. augusta 2015 (ďalej len „**Prospekt**“), a ktorý sa týka nekapitálových cenných papierov vydávaných Slovenskou sporiteľňou, a. s. (ďalej len „**Emitent**“), formou ponukového programu Investičných certifikátov (ďalej len „**Program**“) a bol pripravený Emitentom (ďalej len „**Dodatok**“). Pojmy uvedené v tomto Dodatku majú rovnaký význam aký je uvedený v Prospekte.

Tento Dodatok je dodatkom k Prospektu a musí byť čítaný spolu a v súvislosti s Prospektom.

Predmetom Dodatku je zapracovanie údajov z priebežnej neauditovanej individuálnej účtovnej závierky Emitenta pripravenej v súlade s IAS 34 za štvrtýrok končiaci sa 30. septembra 2015, ktoré boli zverejnené na webovom sídle Emitenta (www.slsp.sk) dňa 6. novembra 2015, do Prospektu.

Tento Dodatok podlieha schváleniu Národnej banky Slovenska a následnému zverejneniu v zmysle Zákona o cenných papieroch.

Tento Dodatok bude zverejnený rovnakým spôsobom ako bol zverejnený Prospekt, a to v elektronickej forme na internetovej stránke Emitenta (www.slsp.sk/cenne-papiere.html), ktorá je súčasťou webového sídla Emitenta, a v písomnej forme bude dostupný k nahliadnutiu na odbore Riadenia bilancie Emitenta, pričom oznam o jeho bezplatnom sprístupnení bude uverejnený v denníku Hospodárske noviny.

Pôvodné znenie Prospektu sa mení a dopĺňa nasledovne:

I. Časť 1. SÚHRN PROSPEKTU sa mení nasledovne:

- Text časti B.12 „Vybrané kľúčové historické finančné informácie a zmeny vyhládok a pozície Emitenta“ sa dopĺňa tak, že za tabuľku Výkaz ziskov a strát (priebežné neaudit. konsolidované údaje podľa IAS 34 v tis. EUR) k 30. júnu 2015 sa doplnia: „

		Súvaha (priebežné neauditované individuálne údaje podľa IAS 34 v tis. EUR)	30.9.2015	31.12.2014
		AKTÍVA		
		Cenné papiere držané do splatnosti	2 554 550	2 579 817
		Úvery a pohľadávky voči klientom	9 148 634	8 142 383
		Aktíva spolu	13 774 054	12 942 586
		ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
		Závazky voči klientom	10 450 139	9 683 889
		Vydané dlhové cenné papiere	1 059 021	929 840
		Vlastné imanie spolu	1 302 686	1 273 298
		Závazky a vlastné imanie spolu	13 774 054	12 942 586
		Výkaz ziskov a strát (priebežné neauditované individuálne údaje podľa IAS 34 v tis. EUR)	30.9.2015	30.9.2014
		Čisté úrokové výnosy	350 282	345 010
		Čisté výnosy z poplatkov a provízií	92 831	91 219
		Zisk pred daňou z príjmov	200 714	175 266
		Daň z príjmov	(48 593)	(41 276)
		Čistý zisk po zdanení	152 121	133 991

“

II. Časť 10. SLOVENSKÁ SPORITEĽŇA sa mení nasledovne:

- Text v časti „Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie a zisku a strát Slovenskej sporiteľne, a. s. sa v časti „Priebežné finančné informácie“ dopĺňa o text:

„Priebežná neauditovaná individuálna účtovná závierka Emitenta pripravená v súlade s IAS 34 za štvrtýrok končiaci sa 30. septembra 2015 je uvedená v Prílohe 2 tohto Prospektu.“

- Text v časti „Informácie o trende“ so znením „Zverejnenie priebežných neauditovaných individuálnych účtovných závierok za rok 2015 je naplánované na: 31. júla 2015 (druhý štvrtýrok, resp. prvý polrok 2015) a 30. októbra 2015 (tretí štvrtýrok 2015).“ sa vymazáva a v plnom rozsahu nahrádza nasledujúcim textom:

„Priebežná neauditovaná individuálna účtovná závierka Emitenta pripravená v súlade s IAS 34 za štvrtýrok končiaci sa 30. septembra 2015 bola zverejnená 6. novembra 2015.“

III. Časť 12. PRÍLOHY sa mení nasledovne:

- Text sa dopĺňa o odsek (2), ktorý znie:

„Neauditovaná priebežná individuálna účtovná závierka Slovenskej sporiteľne, a. s. pripravená v súlade s IAS 34 za štvrtýrok končiaci sa 30. septembra 2015.“

- Za neauditovanú priebežnú individuálnu účtovnú závierku Emitenta pripravenú v súlade s IAS 34 za štvrtýrok končiaci sa 31. marca 2015 sa vkladá nasledovná Neauditovaná priebežná individuálna účtovná závierka Emitenta pripravená v súlade s IAS 34 za štvrtýrok končiaci sa 30. septembra 2015:

Právo na odstúpenie od ponuky

Nakoľko všetky verejné ponuky cenných papierov doteraz vyhlásené na základe Prospektu a Konečných podmienok jednotlivých emisií cenných papierov boli do dátumu vypracovania Dodatku uzatvorené a cenné papiere boli dodané investorom, a zároveň Emitent na základe Prospektu do dátumu zverejnenia Dodatku nezverejní žiadne nové Konečné podmienky jednotlivej emisie cenných papierov, Emitent v Dodatku neuvádza informáciu o práve na odstúpenie od prijatia ponuky na nákup alebo upísanie cenných papierov a konečný termín práva na odstúpenie.

Vyhlásenie Emitenta

Emitent zastúpený poverenými osobami RNDr. Vladimírom Polhorským, PhD. a Ing. Róbertom Herbecom na základe Poverenia zo dňa 5. novembra 2009 vyhlasuje, že je výhradne zodpovedný za informácie uvedené v Dodatku.

Emitent vyhlasuje, že pri vynaložení všetkej náležitej starostlivosti sú podľa jeho najlepšieho vedomia údaje obsiahnuté v Dodatku v súlade so skutočnosťou a že neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by mohli nepriaznivo ovplyvniť význam Dodatku.

V Bratislave, dňa 10. novembra 2015.

Slovenská sporiteľňa, a. s.

RNDr. Vladimír Polhorský, PhD.
poverená osoba

Ing. Róbert Herbec
poverená osoba

[Táto strana je zámerne prázdna.]

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 štvrt'rok končiaci sa 30. septembra 2015**

Obsah

I. Individuálny výkaz ziskov a strát.....	3
II. Individuálny výkaz komplexných ziskov a strát.....	3
III. Individuálna súvaha.....	4
IV. Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	5
V. Individuálny výkaz peňažných tokov.....	6
VI. Porovnanie štvrtročných výsledkov.....	7
VII. Poznámky k individuálnym účtovným výkazom	8
A. Úvod.....	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 účtovných štandardov	11
C. Poznámky.....	12
1) Čisté úrokové výnosy.....	12
2) Čisté výnosy z poplatkov a provízií.....	12
3) Čistý zisk z finančných operácií a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	13
4) Personálne náklady	13
5) Ostatné administratívne náklady	13
6) Odpisy a amortizácia	13
7) Znehodnotenie finančných aktív, ktoré nie sú účtované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.....	14
8) Ostatné prevádzkové výsledky.....	14
9) Daň z príjmov.....	14
10) Peniaze a účty v centrálnych bankách.....	15
11) Deriváty určené na obchodovanie	15
12) Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	15
13) Cenné papiere k dispozícii na predaj	15
14) Cenné papiere držané do splatnosti.....	16
15) Úvery a pohľadávky vo finančných inštitúciách	16
16) Úvery a pohľadávky voči klientom	17
17) Zabezpečovacie deriváty	18
18) Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	18
19) Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou.....	20
20) Vydané dlhové cenné papiere.....	21
21) Vlastné imanie	24
22) Vykazovanie podľa segmentov	25
23) Transakcie so spriaznenými osobami	27
24) Podsúvahové položky.....	28
25) Riadenie rizika	29
26) Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov	36
27) Požiadavky na vlastné zdroje a kapitál	40
28) Aktíva v správe	41
29) Udalosti po dátume súvahy	41

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015

I. Individuálny výkaz ziskov a strát

za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015

Eur tis.	Pozn.	30.9.2014	30.9.2015
Čisté úrokové výnosy	1	345 010	350 282
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2	91 219	92 831
Výnosy z dividend		3 159	2 977
Čistý zisk z finančných operácií a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	3	9 251	6 033
Výnosy z investícií do nehnuteľností		289	305
Personálne náklady	4	(78 345)	(83 301)
Ostatné administratívne náklady	5	(87 596)	(83 075)
Odpisy a amortizácia	6	(30 832)	(30 800)
Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú zaúčtované cez výkaz ziskov a strát		537	14
Znehodnotenie finančných aktív, ktoré nie sú účtované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	7	(43 065)	(33 010)
Ostatné prevádzkové výsledky	8	(34 361)	(21 542)
Zisk pred daňou z príjmov		175 266	200 714
Daň z príjmov	9	(41 276)	(48 593)
Čistý zisk po zdanení		133 991	152 121
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti		133 991	152 121

Poznámky na stranách 8 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

II. Individuálny výkaz komplexných ziskov a strát

za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015

Eur tis.	30.9.2014	30.9.2015
Čistý zisk po zdanení za vykazované obdobie	133 991	152 121
Iné komplexné zisky a straty		
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		
Cenné papiere určené na predaj	28 532	26 651
Zisk/strata za účtovné obdobie	28 532	26 651
Úpravy vyplývajúce z preklasifikovania	-	-
Odložená daň vzťahujúca sa na položky, ktoré možno preklasifikovať	(2 785)	(5 863)
Zisk/strata za účtovné obdobie	(6 277)	(5 863)
Úpravy vyplývajúce z preklasifikovania	-	-
Spolu	22 315	20 788
Celkové iné komplexné zisky	22 315	20 463
Celkový komplexný zisk	156 306	172 584

Poznámky na stranách 8 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015

III. Individuálna súvaha

k 30. septembru 2015

Eur tis.	Pozn.	31.12.2014	30.9.2015
Aktíva			
Peniaze a účty v centrálnych bankách	10	408 119	306 706
Finančné aktíva držané na obchodovanie		101 574	76 422
Deriváty	11	101 574	76 422
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	12	20 203	18 832
Cenné papiere k dispozícii na predaj	13	1 219 152	1 262 872
Cenné papiere držané do splatnosti	14	2 579 817	2 554 550
Úvery a pohľadávky vo finančných inštitúciách	15	179 005	84 361
Úvery a pohľadávky voči klientom	16	8 142 383	9 148 634
Zabezpečovacie deriváty	17	8 322	7 383
Dlhodobý hmotný majetok		113 801	107 318
Investície do nehnuteľností		3 306	2 990
Dlhodobý nehmotný majetok		89 963	78 143
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	18	19 493	20 407
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov		33 923	28 059
Ostatné aktíva		23 525	32 339
Aktíva spolu		12 942 586	13 774 054
Závazky a vlastné imanie			
Finančné záväzky držané na obchodovanie		103 439	76 944
Deriváty	11	103 439	76 944
Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou	19	11 354 415	12 191 823
Záväzky voči bankám	19	740 686	682 663
Záväzky voči klientom	19	9 683 889	10 450 139
Vydané dlhové cenné papiere	20	929 840	1 059 021
Zabezpečovacie deriváty	17	49 077	45 440
Rezervy		30 260	29 402
Závazok zo splatnej dane z príjmov		22 765	48 325
Ostatné záväzky		109 332	79 434
Vlastné imanie spolu		1 273 298	1 302 686
Vlastné imanie	21	1 273 298	1 302 686
Závazky a vlastné imanie spolu		12 942 586	13 774 054

Poznámky na stranách 8 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015

IV. Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Precenenie cenných papierov určených na predaj	Poistno- matematický prepočet dlhodobej rezervy na zamestnanecké požitky	Odložená daň	Spolu
Eur tis.								
K 31. decembru 2013	212 000	79 795	39 326	890 272	42 870	(393)	(9 431)	1 254 438
Vyplatené dividendy	-	-	-	(188 259)	-	-	-	(188 259)
Komplexný zisk za vykazované obdobie	-	-	-	133 991	28 532	60	(6 277)	156 306
Čistý zisk za vykazované obdobie	-	-	-	133 991	-	-	-	133 991
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	-	28 532	60	(6 277)	22 315
K 30. septembru 2014	212 000	79 795	39 326	836 003	71 402	(333)	(15 708)	1 222 486
K 31. decembru 2014	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	-	-	-	152 121	26 651	(325)	(5 863)	172 584
Čistý zisk za vykazované obdobie	-	-	-	152 121	-	-	-	152 121
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	-	26 651	(325)	(5 863)	20 463
K 30. septembru 2015	212 000	79 795	39 326	892 848	101 764	(658)	(22 388)	1 302 686

Poznámky na stranách 8 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015

V. Individuálny výkaz peňažných tokov

za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015

Eur tis.	30.9.2014	30.9.2015
Zisk pred daňou z príjmov	175 266	200 714
Úpravy o:		
Opravné položky na straty z úverov a rezervy na podsúvahu a odpisy	36 452	36 147
Rezervy na záväzky a iné rezervy	36 183	(8 720)
Odpisy a amortizácia	30 832	30 800
Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku	(1 937)	799
Zisk z predaja dlhodobého majetku	2 095	1 399
Transfér úrokov z finančných aktivít	14 006	13 578
Čistý (zisk)/ strata z investičných činností	(84 682)	(76 609)
Strata z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	(2 706)	(860)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov	205 509	197 249
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:		
Povinné minimálne rezervy v NBS	24 277	83 001
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám	31 348	106 046
Úvery poskytnuté klientom	(764 435)	(1 042 448)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere k dispozícii na predaj	(232 470)	(15 697)
Ostatné aktíva	33 671	(8 814)
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:		
Záväzky voči finančným inštitúciám	242 638	(58 017)
Záväzky voči klientom	402 278	766 250
Nárast / pokles finančných derivátov, netto	13 389	(4 041)
Rezervy na záväzky a iné záväzky	(66)	(350)
Ostatné záväzky	-	(39 255)
Čisté peňažné toky z/(použitie na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov	(43 861)	(16 076)
Zaplatená daň z príjmov	(30 424)	(50 828)
Čisté peňažné toky z/(použitie na) prevádzkových činností	(74 285)	(66 904)
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie cenných papierov držaných do splatnosti	(79 826)	-
Príjmy z cenných papierov držaných do splatnosti	47 020	15 450
Prijaté úroky z cenných papierov držaných do splatnosti	92 561	84 951
Dividendy prijaté od dcérskych, pridružených spoločností a iných investícií	3 159	2 253
Obstaranie dcérskych a pridružených spoločností	-	(7 997)
Proceeds from sale of subsidiaries and associates	-	7 942
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	(10 645)	(17 626)
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	2 238	3 247
Peňažné toky z/(použitie na) investičných činností	54 507	88 221
Peňažné toky z finančných činností		
Výplata dividend	(188 259)	(143 196)
Splatenie podriadeného dlhu	-	(5 099)
Úrok vyplatený z podriadeného dlhu	(1 440)	(1 110)
Emisia dlhopisov	349 965	250 527
Splatenie dlhopisov	(131 812)	(115 228)
Úrok vyplatený majiteľom dlhopisov	(5 362)	(13 492)
Peňažné toky z/(použitie na) finančných činností	23 092	(27 598)
Vplyv zmeny výmenných kurzov na peniaze a peňažné ekvivalenty	(437)	(769)
Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov	2 878	(7 050)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku vykazovaného obdobia	298 111	332 623
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci vykazovaného obdobia	300 989	325 573
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti z úrokov a dividend		
Zaplatené úroky	(43 503)	(33 139)
Prijaté úroky	315 469	(324 006)

Poznámky na stranách 8 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú zostatky v centrálnych bankách (vykázané v poznámke 10) okrem povinných minimálnych rezerv. Taktiež zahŕňajú účty v iných finančných inštitúciách splatné na požiadanie (vykázané v poznámke 15).

VI. Porovnanie štvrťročných výsledkov

(i) Individuálny výkaz ziskov a strát

Eur tis.	Q1 2014	Q2 2014	Q3 2014	Q4 2014	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015
Čisté úrokové výnosy	111 642	114 802	118 566	117 701	115 366	116 383	118 533
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	29 948	30 357	30 914	32 422	31 451	31 030	30 350
Výnosy z dividend	283	2 767	109	115	2 283	419	275
Čistý zisk z finančných operácií a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	2 721	2 568	3 962	286	(1 140)	3 914	3 259
Výnosy z investícií do nehnuteľností	94	97	98	102	103	99	103
Personálne náklady	(25 330)	(24 716)	(28 299)	(33 036)	(28 270)	(27 318)	(27 713)
Ostatné administratívne náklady	(29 094)	(30 039)	(28 463)	(26 828)	(26 600)	(28 107)	(28 368)
Odpisy a amortizácia	(10 515)	(10 218)	(10 099)	(10 311)	(10 398)	(10 399)	(10 003)
Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú zaúčtované cez výkaz ziskov a strát	7	500	30	729	1	8	5
Znehodnotenie finančných aktív, ktoré nie sú účtované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(12 745)	(13 871)	(16 449)	(7 872)	(22 063)	(9 256)	(1 691)
Ostatné prevádzkové výsledky	(11 421)	(10 638)	(12 303)	(11 011)	(9 298)	(9 478)	(2 766)
Zisk pred daňou z príjmov	55 590	61 610	58 066	62 297	51 435	67 294	81 985
Daň z príjmov	(13 546)	(13 474)	(14 256)	(14 810)	(12 355)	(16 480)	(19 758)
Čistý zisk po zdanení	42 044	48 136	43 811	47 486	39 080	50 814	62 227

(ii) Individuálny výkaz komplexných ziskov a strát

Eur tis.	Q1 2014	Q2 2014	Q3 2014	Q4 2014	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015
Čistý zisk po zdanení za vykazované obdobie	42 044	48 136	43 811	47 486	39 080	50 814	62 227
Iné komplexné zisky a straty							
Položky, ktoré nemožno preklasifikovať na zisk alebo stratu							
Poistno-matematické zisky	-	-	60	-	-	-	(325)
Spolu	-	-	60	-	-	-	(325)
						-	-
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát							
Cenné papiere určené na predaj	6 646	6 015	15 871	3 711	44 907	(40 167)	21 911
Zisk/strata za účtovné obdobie	6 646	6 015	15 872	3 812	44 907	(40 166)	21 910
Úpravy vyplývajúce z preklasifikovania	-	-	-	(102)	-	0	-
Odložená daň vzťahujúca sa na položky, ktoré možno preklasifikovať	(1 462)	(1 323)	(3 492)	(817)	(9 880)	8 837	(4 820)
Zisk/strata za účtovné obdobie	(1 462)	(1 323)	(3 492)	(839)	(9 880)	8 837	(4 820)
Úpravy vyplývajúce z preklasifikovania	-	-	-	22	-	(0)	-
Spolu	5 184	4 692	12 379	2 895	35 027	(31 329)	17 090
Celkové iné komplexné zisky	5 184	4 692	12 439	2 895	35 027	(31 329)	16 765
Celkový komplexný zisk	47 228	52 828	56 249	50 381	74 108	19 483	78 993

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

**prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné
vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015**

VII. Poznámky k individuálnym účtovným výkazom

A. Úvod

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. septembru 2015 bol jediným akcionárom banky Erste Group Bank AG so sídlom na adrese: Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúsko.

Predstavenstvo malo k 30. septembru 2015 piatich členov, ktorými boli:

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

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

Na čele spoločnosti stojí predseda predstavenstva, ktorý je zároveň generálnym riaditeľom banky. Podpredseda predstavenstva je prvým zástupcom generálneho riaditeľa. Generálneho riaditeľa počas jeho neprítomnosti zastupujú aj jeho zástupcovia, ktorými sú ostatní členovia predstavenstva.

Dozorná rada mala k 30. septembru 2015 piatich členov, ktorými boli:

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

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 štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015

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). Individuálna účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS tak nahradila účtovnú závierku zostavovanú podľa slovenských účtovných predpisov.

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

Táto priebežná individuálna účtovná závierka zahŕňa výkazy banky a je zostavená v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“). IFRS prijaté v EÚ sa v súčasnosti neodlišujú od platných štandardov a interpretácií vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem niektorých štandardov, ktoré boli vydané, ale dosiaľ neboli prijaté EÚ, a okrem niektorých požiadaviek na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktoré EÚ neschválila. Banka zistila, že štandardy, ktoré EÚ neschválila, by v prípade ich aplikovania k dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky nemali mať dopad na túto priebežnú individuálnu účtovnú závierku.

Priebežná individuálna účtovná závierka neobsahuje všetky informácie a zverejnenia vyžadované v ročnej účtovnej závierke a mala by byť čítaná v spojení s ročnou účtovnou závierkou za rok končiaci sa 31. decembra 2014.

2) Východiská zostavenia účtovnej závierky

Banka je povinná zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku. Táto priebežná individuálna účtovná závierka neobsahuje konsolidáciu aktív a záväzkov a výsledkov hospodárenia dcérskych spoločností. Banka zostavila a vydala konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2014 dňa 11. februára 2015. Banka taktiež zostavila priebežnú konsolidovanú účtovnú závierku za polrok končiaci sa 30. júna 2015.

Priebežná individuálna účtovná závierka je vypracovaná na základe historických obstarávacích cien s výnimkou finančných aktív k dispozícii na predaj, finančných derivátov a ostatných finančných aktív a záväzkov určených na obchodovanie a finančných aktív a záväzkov zatriedených pri prvotnom zaúčtovaní do portfólia v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote.

Banka vlastní kontrolný balík v dcérskych spoločnostiach. Dcérske spoločnosti sú v tejto individuálnej účtovnej závierke zaúčtované v obstarávacích cenách znížených o straty zo znehodnotenia.

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

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

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 individuálnej účtovnej závierky sú ako porovnateľné údaje za predchádzajúce obdobie vykázané položky súvahy k 31. decembru 2014 a položky výkazu ziskov a strát k 30. septembru 2014.

3) Významné účtovné úsudky, predpoklady a odhady

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

Reálna hodnota finančných nástrojov

Ak reálnu hodnotu finančných aktív a finančných záväzkov vykázaných v súvahe nemožno odvodiť od aktívnych trhov, stanoví sa použitím série oceňovacích postupov, medzi ktoré patria matematické modely. Údaje použité pri týchto modeloch sú odvodené od pozorovateľných trhových údajov. Ak také údaje nie sú dostupné, reálna hodnota sa určí na základe úsudku. Modely oceňovania, hierarchia reálnej hodnoty a reálna hodnota finančných nástrojov je zverejnená v poznámke 26).

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 25). Vývoj opravných položiek je opísaný v poznámkach 7), 15) a 16).

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.

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 upravujú na báze existujúcich súčasných pozorovateľných informácií tak, aby sa odstránil efekt podmienok, ktoré existovali v minulosti, ale v súčasnosti už neexistujú. Metodológia a domnienky použité na odhad budúcich peňažných tokov sú pravidelne prehodnocované, aby znižovali akékoľvek rozdiely medzi odhadmi strát a skutočnými stratami.

Znehodnotenie nefinančných aktív

Banka posudzuje nefinančné aktíva vždy k súvahovému dňu s cieľom preveriť existenciu indicie 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.

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 účtovných štandardov

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 účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2015 a týkajú sa jej činnosti.

Nasledujúci zoznam obsahuje tie vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých banka neočakáva, že by mali vplyv na jej zverejňovanie, finančnú pozíciu alebo výkonnosť, ak budú v budúcnosti aplikované:

- Investičné spoločnosti (zmeny a doplnenia štandardov IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27) – účinné pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr, ktoré však EÚ zatiaľ neschválila
- IFRS 14 Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii – účinný pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr
- Zmeny a doplnenia štandardu IAS 19 Plány definovaných požitkov: Zamestnanecké príspevky – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. júla 2014 alebo neskôr
- Ročné vylepšenia, IFRS cyklus 2010 – 2012 – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. júla 2014 alebo neskôr
- Ročné vylepšenia, IFRS cyklus 2011 – 2013 – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. júla 2014 alebo neskôr
- Zmeny a doplnenia štandardu IFRS 11 Spoločné podnikanie: Účtovanie o nadobudnutí účasti – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr
- Zmeny a doplnenia štandardov IAS 16 a IAS 38 Objasnenie prípustných metód odpisovania a amortizácie – účinné prospektívne pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr
- Zmeny a doplnenia štandardov IAS 16 a IAS 41 Poľnohospodárstvo: Úžitkové, opakovane rodiace rastliny – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr
- Zmeny a doplnenia štandardu IAS 27 Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr
- Zmeny a doplnenia štandardu IFRS 11 Spoločné podnikanie: Účtovanie o nadobudnutí účasti v spoločnej činnosti – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr

Banka sa rozhodla neprijať tieto štandardy, revízie a interpretácie pred dátumom nadobudnutia ich účinnosti.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015

C. Poznámky

1) Čisté úrokové výnosy

Eur tis.	30.9.2014	30.9.2015
Úrokové výnosy		
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	419	204
Cenné papiere k dispozícii na predaj	20 218	22 568
Cenné papiere držané do splatnosti	81 959	75 124
Úvery a pohľadávky	296 332	300 343
Zabezpečovacie deriváty, úrokové riziko	(3 438)	(5 387)
Ostatné aktíva	147	37
Úrokové výnosy celkom	395 636	392 889
Úrokové náklady		
Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou	(51 185)	(43 112)
Zabezpečovacie deriváty, úrokové riziko	568	596
Ostatné záväzky	(9)	(91)
Úrokové náklady celkom	(50 626)	(42 607)
Čisté úrokové výnosy	345 010	350 282

Výnosové úroky za vykazované obdobie roku 2015 obsahujú sumu 5,9 mil. Eur (2014: 5,6 mil. Eur) súvisiacu so znehodnotenými finančnými aktívami.

2) Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Eur tis.	30.9.2014	30.9.2015
Operácie s cennými papiermi	4 400	6 320
Obchody s cennými papiermi	4 717	6 804
Iné	(317)	(484)
Služby úschovy	243	319
Prevod prenážných prostriedkov	62 762	62 289
Platobné karty	16 921	16 917
Bezhotovostný a hotovostný platobný styk	45 841	45 372
Klientské zdroje zverené do správy	7 637	8 735
Kolektívne investovanie	470	498
Poistné produkty	7 146	8 217
Iné	21	20
Úverová činnosť	15 123	14 390
Poskytnuté a získané záruky	2 746	2 842
Prijaté a poskytnuté úverové prísluby	68	62
Úverové produkty	12 309	11 486
Iné	1 054	778
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	91 219	92 831

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015

3) Čistý zisk z finančných operácií a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Eur tis.	30.9.2014	30.9.2015
Čistý zisk z finančných operácií	8 853	6 095
Obchodovanie s cennými papiermi a derivátmi	3 675	5 699
Transakcie s cudzou menou	5 179	396
Zisk/strata z aktív a záväzkov zaúčtované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	398	(62)
Spolu	9 251	6 033

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

4) Personálne náklady

Eur tis.	30.9.2014	30.9.2015
Mzdy a platy	(55 888)	(59 793)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(21 168)	(19 590)
Ostatné personálne náklady	(947)	(3 434)
Spolu	(78 345)	(83 301)

5) Ostatné administratívne náklady

Eur tis.	30.9.2014	30.9.2015
Príspevok na poistenie ochrany vkladov	(8 105)	(1 749)
Náklady na IT	(34 199)	(34 099)
Prenájom a správa budov	(20 537)	(20 053)
Prevádzkové a administratívne náklady	(10 640)	(9 389)
Reklama a marketing	(11 118)	(10 334)
Náklady na právne a konzultačné služby	(1 525)	(2 868)
Ostatné administratívne náklady	(1 471)	(4 583)
Spolu	(87 596)	(83 075)

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

6) Odpisy a amortizácia

Eur tis.	30.9.2014	30.9.2015
Softvér a iný dlhodobý nehmotný majetok	(16 995)	(17 757)
Vlastné budovy	(7 734)	(7 094)
Investície do nehnuteľností	(182)	(192)
Hardvér a iný hmotný majetok	(5 920)	(5 757)
Spolu	(30 832)	(30 800)

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015

7) Znehodnotenie finančných aktív, ktoré nie sú účtované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Eur tis.	30.9.2014	30.9.2015
Úvery a pohľadávky	(43 048)	(33 022)
Tvorba opravných položiek	(229 679)	(225 544)
Rozpustenie opravných položiek	187 535	183 442
Odpis pohľadávok	(1 095)	(8 455)
Príjmy z odpísaných a predaných pohľadávok	191	17 535
Cenné papiere držané do splatnosti	(17)	12
Spolu	(43 065)	(33 010)

8) Ostatné prevádzkové výsledky

Eur tis.	30.9.2014	30.9.2015
Výsledok z hmotného a nehmotného majetku	51	(1 682)
Tvorba/rozpustenie ostatných rezerv	(249)	(270)
Tvorba/rozpustenie rezerv na úverové prísluby a poskytnuté záruky	(2 481)	3 873
Špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií	(31 530)	(19 900)
Iné dane	(239)	(197)
Iné prevádzkové výsledky	87	(3 366)
Spolu	(34 361)	(21 542)

Riadok „Špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií“ zahŕňa bankovú daň vo výške 17,5 mil. Eur a príspevok do Rezolučného fondu vo výške 2,4 mil. Eur, ktorý bol zavedený v roku 2015.

9) Daň z príjmov

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

10) Peniaze a účty v centrálnych bankách

Eur tis.	30.9.2014	30.9.2015
Pokladničná hotovosť	320 727	305 206
Účty v centrálnych bankách	87 392	1 500
Spolu	408 119	306 706

Počas obdobia jedného mesiaca vrátane 30. septembra 2015 bol predpísaný priemerný stav povinných minimálnych rezerv vo výške 103,5 mil. Eur a skutočné plnenie 100,04 %, čo predstavuje 103,5 mil. Eur.

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

11) Deriváty určené na obchodovanie

Eur tis.	Nominálna hodnota		Pozitívna reálna hodnota		Negatívna reálna hodnota	
	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015
Úrokové deriváty	1 314 590	1 148 239	26 726	18 555	29 601	20 855
Akciové deriváty	70 032	82 891	765	1 997	765	1 997
Menové deriváty	1 107 952	430 147	65 556	36 766	64 624	35 205
Úrokové swapy	50 000	50 000	-	24	142	-
Komoditné deriváty	484 244	304 225	8 527	19 080	8 307	18 887
Spolu	3 026 818	2 015 502	101 574	76 422	103 439	76 944

12) Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát

Eur tis.	30.9.2014	30.9.2015
Kapitálové nástroje	13 526	12 156
Dlhové cenné papiere	6 677	6 676
Ostatné finančné spoločnosti	6 677	6 676
Spolu	20 203	18 832

13) Cenné papiere k dispozícii na predaj

Eur tis.	31.12.2014	30.9.2015
Kapitálové nástroje	21 558	23 825
Dlhové cenné papiere	1 197 594	1 239 047
Vládny sektor	998 457	1 055 287
Úverové inštitúcie	76 719	58 579
Nefinančné spoločnosti	122 418	125 181
Spolu	1 219 152	1 262 872

14) Cenné papiere držané do splatnosti

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota		Portfóliové opravné položky		Čistá účtovná hodnota	
	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015
Vládny sektor	2 541 352	2 515 543	(239)	(235)	2 541 113	2 515 308
Úverové inštitúcie	38 626	39 159	(23)	(17)	38 603	39 142
Nefinančné spoločnosti	101	100	-	-	101	100
Spolu	2 580 079	2 554 802	(262)	(252)	2 579 817	2 554 550

15) Úvery a pohľadávky vo finančných inštitúciách

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota		Portfóliové opravné položky		Čistá účtovná hodnota	
	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015
Úvery a pohľadávky vo finančných inštitúciách	179 058	84 375	(53)	(14)	179 005	84 361
Spolu	179 058	84 375	(53)	(14)	179 005	84 361

Účty v iných finančných inštitúciách splatné na požiadanie boli k 30. septembru 2015 vo výške 23,3 mil. Eur (2014: 11,9 mil. Eur). Pre účely výkazu peňažných tokov boli tieto zostatky k 30. septembru 2014 vo výške 12,0 mil. Eur.

K 30. septembru 2015 ani na konci roka 2014 banka neevidovala žiadne obrátené repo obchody.

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

Eur tis.	31.12.2014	Tvorba	Rozpustenie	30.9.2015
Portfóliové opravné položky				
Úvery a pohľadávky vo finančných inštitúciách	(53)	(95)	134	(14)
Spolu	(53)	(95)	134	(14)

Eur tis.	31.12.2013	Tvorba	Rozpustenie	30.9.2014
Portfóliové opravné položky				
Úvery a pohľadávky vo finančných inštitúciách	(10)	(116)	104	(22)
Spolu	(10)	(116)	104	(22)

16) Úvery a pohľadávky voči klientom

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota		Individuálne opravné položky		Portfóliové opravné položky		Čistá účtovná hodnota	
	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015
Úvery a pohľadávky voči klientom	8 484 928	9 498 238	-259 428	-267 634	(83 118)	(81 968)	8 142 383	9 148 634
Vládny sektor	216 779	215 562	-	-	(454)	(413)	216 325	215 149
Ostatné finančné spoločnosti	98 440	86 818	(496)	(80)	(395)	(91)	97 549	86 646
Nefinančné spoločnosti	1 959 343	2 243 623	(111 699)	(114 705)	(17 001)	(17 057)	1 830 643	2 111 860
Domácnosti	6 210 366	6 952 235	(147 233)	(152 849)	(65 268)	(64 407)	5 997 866	6 734 979
Spolu	8 484 928	9 498 238	(259 428)	(267 634)	(83 118)	(81 968)	8 142 383	9 148 634

K 30. septembru 2015 dosiahol podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu 8,2 %, čo predstavovalo sumu 774,9 mil. Eur (2014: 8,1 %, 689,9 mil. Eur).

Opravné položky z úverov a pohľadávok voči klientom boli nasledujúce:

Eur tis.	31.12.2014	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	Výnosový úrok zo znehodnotených úverov	30.9.2015	Výnosy z odpísaných úverov	Priame odpisy úverov
Individuálne opravné položky								
Úvery a pohľadávky voči klientom	(259 428)	(124 751)	29 141	81 460	5 944	(267 634)	17 535	(8 455)
Ostatné finančné spoločnosti	(496)	-	279	137	-	(80)	-	-
Nefinančné spoločnosti	(111 699)	(46 816)	7 972	34 576	1 262	(114 705)	17 535	-
Domácnosti	(147 233)	(77 935)	20 890	46 747	4 682	(152 849)	-	(8 455)
Portfóliové opravné položky								
Úvery a pohľadávky voči klientom	(83 118)	(100 698)	-	101 848	-	(81 968)	-	-
Vládny sektor	(454)	(185)	-	226	-	(413)	-	-
Ostatné finančné spoločnosti	(395)	(1 049)	-	1 353	-	(91)	-	-
Nefinančné spoločnosti	(17 001)	(22 557)	-	22 501	-	(17 057)	-	-
Domácnosti	(65 268)	(76 907)	-	77 768	-	(64 407)	-	-
Spolu	(342 546)	(225 449)	29 141	183 308	5 944	(349 602)	17 535	(8 455)

Eur tis.	31.12.2013	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	Výnosový úrok zo znehodnotených úverov	30.9.2014	Výnosy z odpísaných úverov	Priame odpisy úverov
Individuálne opravné položky								
Úvery a pohľadávky voči klientom	(248 883)	(115 624)	26 622	78 714	5 644	(253 527)	191	(1 095)
Ostatné finančné spoločnosti	(23)	(74)	-	1	-	(96)	-	-
Nefinančné spoločnosti	(104 372)	(53 541)	10 832	42 726	1 112	(103 243)	-	-
Domácnosti	(144 488)	(62 009)	15 790	35 987	4 532	(150 188)	191	(1 095)
Portfóliové opravné položky								
Úvery a pohľadávky voči klientom	(89 265)	(113 939)	-	108 717	-	(94 449)	-	-
Vládny sektor	(387)	(389)	-	371	-	(405)	-	-
Ostatné finančné spoločnosti	(145)	(144)	-	127	-	(162)	-	-
Nefinančné spoločnosti	(18 151)	(16 656)	-	17 802	-	(17 002)	-	-
Domácnosti	(70 582)	(96 750)	-	90 417	-	(76 880)	-	-
Spolu	(338 148)	(229 563)	26 622	187 431	5 644	(347 976)	191	(1 095)

17) Zabezpečovacie deriváty

Eur tis.	Nominálna hodnota		Pozitívna reálna hodnota		Negatívna reálna hodnota	
	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015
Zabezpečenie reálnej hodnoty - úroková miera	347 821	347 821	8 322	7 383	49 077	45 440
Spolu	347 821	347 821	8 322	7 383	49 077	45 440

Zabezpečenie reálnej hodnoty aktív

K 30. septembru 2015 mala banka vo svojom portfóliu dlhopisy s pevným výnosom denominované v Eur v nominálnej hodnote 331,0 mil. Eur (2014: 331,0 mil. Eur). Keďže nákup týchto dlhopisov zvýšil úrokové riziko banky v období päť až pätnásť rokov, banka uzavrela úrokové swapy na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty spôsobených zmenou bezrizikových úrokových sadzieb, pričom platí fixnú a dostáva pohyblivú sadzbu.

Počas troch kvartálov roka 2015 bolo zabezpečenie reálnej hodnoty voči pohybu úrokových sadzieb efektívne. Za vykazované obdobie banka vykázala čistý zisk zo zabezpečovacích nástrojov vo výške 6,3 mil. Eur (2014: čistá strata 17,3 mil. Eur). Čistá strata zo zabezpečovanej položky súvisiacej so zabezpečovaným rizikom za vykazované obdobie predstavovala 6,4 mil. Eur (2014: čistý zisk 17,3 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 júni 2027 (vykazané v poznámke 20). K 30. septembru 2015 bola nominálna hodnota takto zabezpečených hypotekárnych záložných listov 16,6 mil. Eur (2014: 16,6 mil. Eur).

Počas troch kvartálov roka 2015 bolo zabezpečenie reálnej hodnoty voči pohybu úrokových sadzieb efektívne. Za vykazované obdobie banka vykázala čistú stratu zo zabezpečovacích nástrojov vo výške 757,4 tis. Eur (2014: čistý zisk 2,2 mil. Eur). Za vykazované obdobie prislúcha k zabezpečenému riziku čistý zisk zo zabezpečovanej položky vo výške 704,7 tis. Eur (2014: čistá strata 2,3 mil. Eur).

18) Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Eur tis.	31.12.2014	30.9.2015
Investície v dcérskych spoločnostiach	18 396	18 396
Investície v pridružených spoločnostiach	1 097	1 097
Spolu	19 493	19 493

Za vykazované obdobie roku 2015 banka získala dividendy z majetkových účastí vo výške 3,0 mil. Eur (2014: 3,2 mil. Eur).

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 štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015

Prehľad dcérskych spoločností Slovenskej sporiteľne, a.s.:

v tis. Eur	Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.		Služby SLSP, s.r.o.		Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s. (100% dcérska spoločnosť Služby SLSP, s.r.o.)		Erste Group IT SK, spol. s r.o.		Derop B.V.		Laned,a.s. (100% dcérska spoločnosť Derop B.V)		Procurement Services SK, s.r.o..	
	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015
Sídlo spoločnosti	Tomášikova 48, 832 69 Bratislava, Slovenská republika		Tomášikova 48, 832 01 Bratislava, Slovenská republika		Tomášikova 48, 832 10 Bratislava, Slovenská republika		Tomášikova 48, 831 04 Bratislava, Slovenská republika		Naritaweg 165 1043 BW Amsterdam, The Netherlands		Tomášikova 48, 832 71 Bratislava, Slovenská republika		Tomášikova 48, 832 75 Bratislava, Slovenská republika	
Hlavná činnosť	Finančný a operačný lízing		Pomocné bankové služby		Realitná agentúra		IT služby a údržba IT systémov		Zakladanie, riadenie a financovanie spoločností		SPE-Realitná spoločnosť		Obstarávanie	
Výška podielu	100%		100%		100%		51%		85%		85%		51%	
Hlasovacie práva	100%		100%		100%		51%		85%		85%		51%	
IFRS klasifikácia (DS)	Dcérska spoločnosť		Dcérska spoločnosť		Dcérska spoločnosť		Dcérska spoločnosť		Dcérska spoločnosť		Dcérska spoločnosť		Dcérska spoločnosť	
Vykazovaná mena	EURO		EURO		EURO		EURO		EURO		EURO		EURO	
Prijaté výnosy z dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15	16

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Priebežná individuálna účtovná zvierka**

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015

Prehľad pridružených spoločností Slovenskej sporiteľne, a.s.:

v tis. Eur	Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. ("PSS")		Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.		sIT Solutions SK, spol. s r.o.	
	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015
Sídlo spoločnosti	Bajkalská 30 829 48 Bratislava, Slovenská republika		Malý trh 2/A 811 08 Bratislava, Slovenská republika		Tomášikova 48, 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 (P)	Pridružená spoločnosť		Pridružená spoločnosť		Pridružená spoločnosť	
Vykazovaná mena	EURO		EURO		EURO	
Prijaté výnosy z dividend	2 539	2 237	0	0	0	0

19) Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou

Záväzky voči finančným inštitúciám

Eur tis.	31.12.2014	30.9.2015
Jednodňové vklady	94 434	71 863
Termínované vklady	574 724	509 920
Repo obchody	71 528	100 880
Spolu	740 686	682 663

Záväzky voči klientom

Eur tis.	31.12.2014	30.9.2015
Jednodňové vklady	4 560 943	4 932 447
Iné ako sporiace vklady	4 560 943	4 932 447
Vládny sektor	138 692	69 644
Ostatné finančné spoločnosti	154 905	220 460
Nefinančné spoločnosti	949 131	1 005 894
Domácnosti	3 318 215	3 636 449
Termínované vklady s určeným dátumom splatnosti	3 475 517	3 694 284
Iné ako sporiace vklady	3 475 517	3 694 284
Vládny sektor	377 656	364 139
Ostatné finančné spoločnosti	122 740	299 722
Nefinančné spoločnosti	300 611	446 512
Domácnosti	2 674 510	2 583 911
Vklady splatné na požiadanie	1 647 429	1 823 408
Domácnosti	1 647 429	1 823 408
Vládny sektor	516 348	433 783
Ostatné finančné spoločnosti	277 645	520 182
Nefinančné spoločnosti	1 249 742	1 452 406
Domácnosti	7 640 154	8 043 768
Spolu	9 683 889	10 450 139

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015

K 30. septembru 2015 vklady bánk zahŕňali podriadený dlh od materskej banky v hodnote 100,0 mil. Eur (2014: 100,0 mil. Eur). Podriadený dlh je typ prijatého úveru, ktorý sa v prípade finančných ťažkostí banky zaraďuje za ostatné záväzky.

K 30. septembru 2015 a 31. decembru 2014 záväzky voči klientom neobsahovali žiadne špeciálne zaistené vklady a žiadne z nich neboli zabezpečené cennými papiermi.

20) Vydané dlhové cenné papiere

Eur tis.	31.12.2014	30.9.2015
Podriadené záväzky	75 102	71 959
Dlhopisy	75 102	71 959
Ostatné emitované cenné papiere	854 738	987 062
Dlhopisy	137 407	143 451
Hypotekárne záložné dlhopisy	717 331	843 611
Spolu	929 840	1 059 021

Podriadené dlhopisy

Eur tis.	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Úroková sadzba	Počet cenných papierov	Menovitá hodnota	Mena	31.12.2014	30.9.2015
Podriadené dlhopisy	jún 2010	jún 2015	0,00%	-	10 000	EUR	5 099	-
Podriadené dlhopisy	jún 2011	jún 2018	4,25%	700	10 000	EUR	6 712	6 829
Podriadené dlhopisy	jún 2011	jún 2018	4,90%	132	50 000	EUR	6 611	6 691
Podriadené dlhopisy*	október 2011	október 2018	4,00%	543	10 000	EUR	5 074	5 170
Podriadené dlhopisy*	december 2011	december 2018	4,00%	407	10 000	EUR	3 795	3 859
Podriadené dlhopisy*	august 2010	august 2020	4,30%	10 000	1 000	EUR	11 532	11 868
Podriadené dlhopisy*	august 2011	august 2021	4,30%	10 000	1 000	EUR	11 036	11 365
Podriadené dlhopisy*	jún 2012	jún 2022	5,80%	11 000	1 000	EUR	11 683	12 161
Podriadené dlhopisy*	november 2012	november 2022	4,30%	9 000	1 000	EUR	9 070	9 378
Podriadené dlhopisy*	november 2011	november 2023	4,58%	4 250	1 000	EUR	4 490	4 638
Spolu							75 102	71 959

Úroková sadzba zodpovedá skutočným úrokovým nákladom banky.

Dlhopisy označené ako „Podriadené dlhopisy*“ obsahujú vnorené deriváty, ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“. Reálna hodnota týchto derivátov predstavovala k 30. septembru 2015 1,8 mil. Eur (2014: 2,1 mil. Eur).

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015

Emitované dlhopisy

Eur tis.	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Úroková sadzba	Počet cenných papierov	Menovitá hodnota	Mena	31.12.2014	30.9.2015
Dlhopisy	december 2010	december 2015	12mE + 0,50%	2 750	1 000	EUR	10 646	9 893
Dlhopisy	december 2013	december 2016	3,00%	1 181	5 000	PLN	1 383	1 424
Dlhopisy	marec 2011	marec 2017	3,65%	49	50 000	EUR	2 473	2 450
Dlhopisy	máj 2014	máj 2017	3,00%	942	5 000	PLN	1 122	1 121
Dlhopisy	júl 2014	júl 2017	2,00%	24 786	100	EUR	2 523	2 523
Dlhopisy	december 2012	december 2018	2,00%	2 039	1 000	EUR	2 088	2 052
Dlhopisy	september 2014	september 2019	1,07%	1 000	100 000	EUR	100 295	100 026
Dlhopisy	september 2014	september 2019	1,50%	15 450	1 000	EUR	15 651	15 450
Dlhopisy	december 2013	december 2019	1,50%	677	1 000	EUR	673	692
Hypotekárne záložné listy	február 2010	február 2015	0,00%	-	1 000	EUR	2 162	-
Hypotekárne záložné listy	február 2012	február 2015	0,00%	-	10 000	EUR	3 436	-
Hypotekárne záložné listy	marec 2010	marec 2015	0,00%	-	50 000	EUR	20 072	-
Hypotekárne záložné listy	september 2012	marec 2015	0,00%	-	50 000	EUR	20 085	-
Hypotekárne záložné listy	apríl 2010	apríl 2015	0,00%	-	1 000	EUR	9 646	-
Hypotekárne záložné listy	jún 2011	jún 2015	0,00%	-	1 000	EUR	7 689	-
Hypotekárne záložné listy	júl 2010	júl 2015	0,00%	-	50 000	EUR	15 147	-
Hypotekárne záložné listy	júl 2010	júl 2015	0,00%	-	50 000	EUR	10 006	-
Hypotekárne záložné listy	február 2011	august 2015	0,00%	-	1 000	EUR	9 800	-
Hypotekárne záložné listy	august 2010	august 2015	0,00%	-	50 000	EUR	17 184	-
Hypotekárne záložné listy	november 2010	november 2015	2,65%	9 789	1 000	EUR	9 844	9 889
Hypotekárne záložné listy	jún 2013	december 2015	0,90%	200	50 000	EUR	9 987	10 022
Hypotekárne záložné listy	júl 2011	január 2016	3,20%	2 472	1 000	EUR	2 530	2 489
Hypotekárne záložné listy	február 2014	február 2016	0,63%	600	50 000	EUR	30 121	30 104
Hypotekárne záložné listy	február 2012	február 2016	3,70%	8 800	1 000	EUR	8 930	8 833
Hypotekárne záložné listy	august 2011	február 2016	3,20%	5 322	1 000	EUR	5 392	5 338
Hypotekárne záložné listy	marec 2011	marec 2016	3,10%	14 693	1 000	EUR	14 866	14 727
Hypotekárne záložné listy	marec 2006	marec 2016	6mE + 0,09%	500	33 194	EUR	16 609	16 597
Hypotekárne záložné listy	január 2012	júl 2016	3,70%	6 159	1 000	EUR	6 261	6 199
Hypotekárne záložné listy	február 2013	august 2016	1,15%	240	50 000	EUR	12 058	12 023
Hypotekárne záložné listy	august 2014	august 2016	6mE + 0,15%	200	50 000	EUR	10 017	10 002
Hypotekárne záložné listy	december 2011	december 2016	3,50%	6 318	1 000	EUR	6 333	6 388
Hypotekárne záložné listy	jún 2012	december 2016	2,85%	2 764	1 000	EUR	2 791	2 787
Hypotekárne záložné listy	júl 2012	január 2017	2,88%	7 996	1 000	EUR	8 109	8 042
Hypotekárne záložné listy	apríl 2014	apríl 2017	0,85%	300	50 000	EUR	15 055	15 032
Hypotekárne záložné listy	máj 2012	máj 2017	3,30%	700	50 000	EUR	35 767	35 474
Hypotekárne záložné listy	jún 2012	jún 2017	2,92%	400	50 000	EUR	20 323	20 175
Hypotekárne záložné listy	júl 2014	júl 2017	6mE + 0,18%	1 120	50 000	EUR	56 134	56 030
Hypotekárne záložné listy	február 2011	august 2017	3,55%	51	50 000	EUR	2 586	2 563
Hypotekárne záložné listy	október 2012	október 2017	1,95%	300	50 000	EUR	15 050	15 269
Hypotekárne záložné listy	február 2013	február 2018	1,75%	460	50 000	EUR	23 354	23 251
Hypotekárne záložné listy	marec 2015	marec 2018	0,50%	250	100 000	EUR	-	25 070
Hypotekárne záložné listy	marec 2014	marec 2018	1,22%	400	50 000	EUR	20 197	20 135
Hypotekárne záložné listy	marec 2015	marec 2018	0,44%	100	100 000	EUR	-	10 024
Hypotekárne záložné listy	marec 2015	marec 2018	6mE + 0,28%	300	100 000	EUR	-	29 996
Hypotekárne záložné listy	august 2014	august 2018	0,50%	900	50 000	EUR	44 945	44 917
Hypotekárne záložné listy	september 2012	september 2018	2,85%	9 984	1 000	EUR	10 063	9 986
Hypotekárne záložné listy	december 2013	december 2018	6mE + 0,45%	600	50 000	EUR	30 008	30 044
Hypotekárne záložné listy	február 2015	február 2019	6mE + 0,38%	500	100 000	EUR	-	50 030
Hypotekárne záložné listy	február 2013	február 2019	2,30%	4 967	1 000	EUR	5 019	4 980
Hypotekárne záložné listy	marec 2013	marec 2019	2,30%	4 934	1 000	EUR	5 014	4 939
Hypotekárne záložné listy	apríl 2013	apríl 2019	2,30%	4 957	1 000	EUR	4 982	5 010
Hypotekárne záložné listy	august 2013	august 2019	2,00%	2 574	1 000	EUR	2 595	2 582

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015

Eur tis.	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Úroková sadzba	Počet cenných papierov	Menovitá hodnota	Mena	31.12.2014	30.9.2015
Hypotekárne záložné listy	august 2013	august 2019	2,00%	4 294	1 000	EUR	4 337	4 303
Hypotekárne záložné listy	september 2013	september 2019	2,00%	6 429	1 000	EUR	6 475	6 432
Hypotekárne záložné listy	október 2013	október 2019	2,00%	5 896	1 000	EUR	5 943	5 948
Hypotekárne záložné listy	november 2013	november 2019	2,00%	6 671	1 000	EUR	6 686	6 719
Hypotekárne záložné listy	december 2013	december 2019	2,05%	70	50 000	EUR	3 504	3 522
Hypotekárne záložné listy	december 2012	december 2019	2,50%	66	50 000	EUR	3 304	3 325
Hypotekárne záložné listy	jún 2013	december 2019	2,00%	4 179	1 000	EUR	4 189	4 203
Hypotekárne záložné listy	december 2013	december 2019	2,00%	9 648	1 000	EUR	9 688	9 702
Hypotekárne záložné listy	júl 2013	január 2020	2,00%	2 235	1 000	EUR	2 256	2 245
Hypotekárne záložné listy	marec 2015	marec 2020	1,25%	4 249	1 000	EUR	-	4 253
Hypotekárne záložné listy	jún 2015	jún 2020	1,20%	4 985	1 000	EUR	-	5 002
Hypotekárne záložné listy	júl 2015	júl 2020	1,20%	5 000	1 000	EUR	-	5 011
Hypotekárne záložné listy	júl 2015	júl 2020	0,88%	500	100 000	EUR	-	49 946
Hypotekárne záložné listy	február 2014	august 2020	2,00%	9 963	1 000	EUR	10 053	9 992
Hypotekárne záložné listy	august 2015	august 2020	1,20%	5 000	1 000	EUR	-	5 006
Hypotekárne záložné listy	september 2015	september 2020	1,20%	4 346	1 000	EUR	-	4 347
Hypotekárne záložné listy	november 2014	november 2020	0,88%	150	100 000	EUR	15 015	15 113
Hypotekárne záložné listy	marec 2014	marec 2021	2,00%	8 525	1 000	EUR	8 579	8 529
Hypotekárne záložné listy	apríl 2008	apríl 2021	5,00%	250	66 388	EUR	17 183	16 973
Hypotekárne záložné listy	máj 2014	máj 2021	1,90%	4 991	1 000	EUR	5 013	5 028
Hypotekárne záložné listy	jún 2014	jún 2021	1,75%	9 576	1 000	EUR	9 588	9 627
Hypotekárne záložné listy	júl 2014	júl 2021	1,55%	3 549	1 000	EUR	3 579	3 561
Hypotekárne záložné listy	február 2015	február 2022	0,88%	350	100 000	EUR	-	35 165
Hypotekárne záložné listy	marec 2014	marec 2022	2,00%	220	50 000	EUR	11 072	11 025
Hypotekárne záložné listy	august 2015	august 2022	1,00%	100	100 000	EUR	-	9 972
Hypotekárne záložné listy	január 2013	január 2025	3,10%	87	50 000	EUR	4 412	4 378
Hypotekárne záložné listy	august 2015	august 2025	1,38%	100	100 000	EUR	-	9 946
Hypotekárne záložné listy	júl 2007	júl 2027	4,95%	250	66 388	EUR	16 950	16 744
Hypotekárne záložné listy	jún 2013	jún 2028	3,00%	132	50 000	EUR	6 615	6 664
Hypotekárne záložné listy	február 2014	február 2029	2,80%	97	50 000	EUR	4 899	4 864
Investičné certifikáty	október 2014	október 2015	8,00%	2 000	1 000	EUR	2 196	2 162
Investičné certifikáty	november 2014	november 2015	8,50%	1 620	1 000	EUR	1 789	1 762
Investičné certifikáty	december 2014	december 2015	7,25%	1 041	5 000	NOK	640	591
Investičné certifikáty	december 2014	december 2015	8,25%	300	1 000	EUR	332	326
Investičné certifikáty	január 2015	január 2016	8,00%	500	10 000	NOK	-	572
Investičné certifikáty	február 2015	február 2016	8,25%	371	1 000	EUR	-	405
Investičné certifikáty	február 2015	február 2016	8,00%	343	5 000	NOK	-	196
Investičné certifikáty	marec 2014	marec 2016	4,50%	40	1 000	EUR	42	41
Investičné certifikáty	apríl 2015	apríl 2016	7,25%	100	5 000	EUR	0	542
Investičné certifikáty	apríl 2015	apríl 2016	7,25%	100	5 000	EUR	0	543
Investičné certifikáty	apríl 2015	apríl 2016	7,25%	100	5 000	EUR	0	544
Investičné certifikáty	jún 2015	jún 2016	7,00%	70	5 000	EUR	0	380
Investičné certifikáty	jún 2015	jún 2016	7,50%	214	5 000	EUR	0	1 168
Investičné certifikáty	júl 2015	júl 2016	7,15%	160	100 000	CZK	0	636
Investičné certifikáty	august 2013	august 2016	4,50%	441	1 000	EUR	475	458
Investičné certifikáty	september 2015	september 2016	7,60%	92	100 000	CZK	0	372
Investičné certifikáty	september 2015	september 2016	8,10%	100	5 000	EUR	0	552
Investičné certifikáty	september 2015	september 2016	8,10%	52	5 000	EUR	0	287
Investičné certifikáty	september 2015	september 2016	11,25%	5	100 000	EUR	0	561
Investičné certifikáty	október 2013	október 2016	4,50%	525	1 000	EUR	567	557
Investičné certifikáty	december 2013	december 2018	5,00%	612	1 000	EUR	702	693
Investičné certifikáty	marec 2014	marec 2019	5,25%	574	5 000	PLN	737	723
Investičné certifikáty	marec 2014	marec 2019	4,00%	784	1 000	EUR	897	868
Spolu							854 738	987 062

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Priebežná individuálna účtovná závierka****prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015**

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

K 30. septembru 2015 emitované dlhové cenné papiere zahŕňali vnorené deriváty (akcie a komodity) vo výške 1,9 mil. Eur (2014: 726,1 tis. Eur), ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote zaúčtované cez výkaz ziskov a strát“ a v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zaúčtované cez výkaz ziskov a strát“.

21) Vlastné imanie

Základné imanie

Schválené a plne splatené základné imanie zahŕňa:

	2013	2014
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 rozdelenie hospodárskeho výsledku:

	2013	2014
Zisk za rok	188 259	181 477
Presunuté do nerozdelených ziskov	-	38 281
Dividendy vyplatené akcionárom zo zisku za rok	188 259	143 196
Počet akcií v nominálnej hodnote 1000 Eur	212 000	212 000
Dividenda v Eur na akciu	888	675

Dividendy za rok 2014 boli vyplatené v apríli 2015 na základe rozhodnutia valného zhromaždenia, ktoré sa konalo 25. marca 2015.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015

22) Vykazovanie podľa segmentov

Eur tis.	Retail		Malé a stredné podniky (SME)		Riadenie aktív a pasív (ALM) a lokálne firemné centrum (LCC)		Veľkí firemní klienti	
	30.9.2014	30.9.2015	30.9.2014	30.9.2015	30.9.2014	30.9.2015	30.9.2014	30.9.2015
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	244 414	277 838	24 633	25 887	47 336	17 872	9 349	11 004
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	81 122	80 369	8 276	6 148	(7 537)	(2 771)	5 649	5 209
Príjem z dividend	-	-	-	-	3 159	2 977	-	-
Čistý zisk z finančných operácií a reálnej hodnoty	2 131	2 221	235	359	527	(3 322)	304	373
Príjem z prenájmu nehnuteľností	-	-	-	-	289	305	-	-
Všeobecné administratívne náklady	(156 094)	(155 432)	(13 600)	(15 705)	(18 692)	(16 590)	(3 033)	(3 777)
z toho odpisy a amortizácia	(26 279)	(25 475)	(2 361)	(3 077)	(1 102)	(1 028)	(731)	(791)
Zisky/straty z finančného majetku a záväzkov neoceneného reálnou cenou zúčtovanou cez výkaz ziskov a strát, netto	-	-	-	-	596	14	(60)	-
Čistá strata zo zníženia hodnoty finančného majetku neoceneného reálnou cenou zúčtovanou cez výkaz ziskov a strát	(34 041)	(25 817)	(7 645)	(2 583)	2 734	223	4 860	(4 926)
Ostatné prevádzkové výsledky	(22 842)	(12 026)	(749)	(989)	(7 058)	(8 031)	(4 122)	1 764
Odvody z bankovej činnosti	(22 791)	(12 262)	(1 400)	(989)	(3 908)	(3 801)	(1 175)	(667)
Výsledok pred zdanením z bežnej činnosti	114 690	167 155	11 149	13 116	21 354	(9 323)	12 947	9 646
Daň z príjmu	(25 287)	(37 236)	(2 453)	(2 886)	(7 360)	(1 922)	(2 848)	(2 122)
Čistý výsledok za obdobie	89 403	129 918	8 697	10 231	13 995	(11 246)	10 098	7 524
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti	89 403	129 918	8 697	10 231	13 995	(11 246)	10 098	7 524
Prevádzkové výnosy	327 667	360 429	33 144	32 393	43 774	15 061	15 302	16 585
Prevádzkové náklady	(156 094)	(155 432)	(13 600)	(15 705)	(18 692)	(16 590)	(3 033)	(3 777)
Prevádzkové výsledky	171 573	204 998	19 544	16 688	25 082	(1 529)	12 268	12 808
Rizikovo vážené aktíva (kreditné riziko, eop)	2 082 188	2 513 416	932 886	1 075 323	385 768	355 093	480 000	555 248
Priemerne alokovaný kapitál	189 375	228 805	83 372	64 996	166 541	175 213	33 792	33 941
Pomer nákladov k výnosom	48%	43%	41%	48%	43%	>100%	20%	23%
Návratnosť alokovaného kapitálu	>100%	>100%	42%	63%	34%	-26%	>100%	89%
Celkové aktíva (eop)	5 815 574	6 792 850	1 277 025	1 337 844	4 346 886	4 452 633	657 644	806 783
Celkové záväzky okrem vlastného majetku (eop)	7 743 193	8 374 653	465 858	510 834	1 888 198	2 189 133	273 439	409 327
Straty a opravné položky na straty	(34 092)	(25 581)	(6 995)	(1 297)	2 734	(1 777)	1 913	(2 495)
Čistá strata zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok finančných inštitúcií a klientov	(34 043)	(25 817)	(7 645)	(2 583)	(46)	212	4 859	(4 926)
Čistá strata zo zníženia hodnoty ostatného finančného majetku neoceneného reálnou hodnotou zúčtovanou cez výkaz ziskov a strát	2	-	-	-	(18)	11	1	-
Rozdelenie/rozpustenie rezerv na podúvahové riziká	(50)	235	651	1 286	-	-	(2 947)	2 431
Čistá strata zo zníženia hodnoty ostatného nefinančného majetku	-	-	-	-	2 798	(2 000)	-	-

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015

pokračovanie Eur tis.	Komerčné nehnuteľnosti		Kapitálové trhy		Voľný kapitál		Banka celkom	
	30.9.2014	30.9.2015	30.9.2014	30.9.2015	30.9.2014	30.9.2015	30.9.2014	30.9.2015
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	6 104	5 991	4 087	3 752	9 088	7 937	345 010	350 282
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	355	377	3 354	3 498	-	-	91 219	92 831
Príjem z dividend	-	-	-	-	-	-	3 159	2 977
Čistý zisk z finančných operácií a reálnej hodnoty	56	182	5 998	6 221	-	-	9 251	6 034
Príjem z prenájmu nehnuteľností	-	-	-	-	-	-	289	305
Všeobecné administratívne náklady	(1 185)	(1 143)	(4 167)	(4 528)	-	-	(196 772)	(197 175)
z toho odpisy a amortizácia	(95)	(160)	(263)	(268)	-	-	(30 832)	(30 800)
Zisky/straty z finančného majetku a záväzkov neoceneného reálnou cenou zúčtovanou cez výkaz ziskov a strát, netto	-	-	-	-	-	-	537	14
Čistá strata zo zníženia hodnoty finančného majetku neoceneného reálnou cenou zúčtovanou cez výkaz ziskov a strát	(6 163)	53	(11)	39	-	-	(40 267)	(33 010)
Ostatné prevádzkové výsledky	(299)	(223)	(2 090)	(2 037)	-	-	(37 160)	(21 542)
Odvody z bankovej činnosti	(165)	(138)	(2 090)	(2 043)	-	-	(31 530)	(19 899)
Výsledok pred zdanením z bežnej činnosti	(1 132)	5 238	7 170	6 946	9 088	7 937	175 266	200 714
Daň z príjmu	249	(1 152)	(1 577)	(1 528)	(1 999)	(1 746)	(41 276)	(48 593)
Čistý výsledok za obdobie	(883)	4 085	5 593	5 418	7 089	6 191	133 991	152 121
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti	(883)	4 085	5 593	5 418	7 089	6 191	133 991	152 121
Prevádzkové výnosy	6 515	6 550	13 439	13 472	9 088	7 937	448 929	452 427
Prevádzkové náklady	(1 185)	(1 143)	(4 167)	(4 528)	-	-	(196 772)	(197 175)
Prevádzkové výsledky	5 330	5 408	9 272	8 943	9 088	7 937	252 157	255 252
Rizikovo vážené aktíva (kreditné riziko, eop)	224 449	176 401	69 175	68 702	-	-	4 174 465	4 744 182
Priemerne alokovaný kapitál	23 907	14 212	6 696	10 904	708 013	754 857	1 211 695	1 282 929
Pomer nákladov k výnosom	18%	17%	0%	31%	0%	0%	0%	44%
Návratnosť alokovaného kapitálu	>100%	0%	>100%	>100%	4%	3%	44%	47%
Celkové aktíva (eop)	379 760	334 612	110 633	49 332	-	-	12 587 522	13 774 054
Celkové záväzky okrem vlastného majetku (eop)	68 402	53 889	751 179	933 533	174 769	-	11 365 037	12 471 368
Straty a opravné položky na straty	(6 297)	(32)	(11)	45	-	-	(42 748)	(31 138)
Čistá strata zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok finančných inštitúcií a klientov	(6 162)	53	(11)	39	-	-	(43 048)	(33 021)
Čistá strata zo zníženia hodnoty ostatného finančného majetku neoceneného reálnou hodnotou zúčtovanou cez výkaz ziskov a strát	(1)	-	-	-	-	-	(16)	11
Rozdelenie/rozpustenie rezerv na podúvahové riziká	(134)	(85)	-	6	-	-	(2 481)	3 873
Čistá strata zo zníženia hodnoty ostatného nefinančného majetku	-	-	-	-	-	-	2 798	(2 000)

23) Transakcie so spriaznenými osobami

Osoby sa považujú za spriaznené, ak jedna strana má schopnosť kontrolovať druhú stranu alebo ak má pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní na druhú stranu významný vplyv. Banku kontroluje Erste Group Bank, ktorá vlastní 100-percentný podiel na základnom imaní a celkových hlasovacích právach banky. Spriaznené osoby zahŕňajú dcérske a pridružené spoločnosti banky, ako aj ostatných členov Erste Group.

V rámci svojej činnosti banka vstupuje do viacerých bežných bankových transakcií so spriaznenými stranami, ktoré zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady.

Aktíva a záväzky zahŕňajú nasledovné účtovné zostatky voči spriazneným osobám:

Eur tis.	Erste Group Bank		Dcérske spoločnosti Erste Group Bank		Dcérske spoločnosti		Pridružené spoločnosti	
	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015
Aktíva								
Deriváty	6 671	16 625	670	441	26	-	-	-
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	12 972	2 618	40 108	11 833	-	-	-	-
Úvery a pohľadávky voči klientom	-	-	50 891	51 836	72 065	68 715	-	-
Ostatné aktíva	4 000	4 170	313	57	513	8 156	-	-
Spolu	23 643	23 413	91 982	64 167	72 605	76 871	-	-
Záväzky								
Deriváty držané na obchodovanie	70 378	53 767	16 835	16	-	-	-	-
Záväzky voči bankám	371 593	352 657	516	1 241	-	-	57 724	-
Záväzky voči klientom	-	-	14 773	9 059	17 604	21 342	-	500
Vydané dlhové cenné papiere	100 295	100 026	-	-	-	-	-	-
Zabezpečovacie deriváty	49 077	45 440	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	2 616	2 473	1 550	3 108	4 168	2 720	-	-
Spolu	593 959	554 363	33 675	13 424	21 772	24 062	57 724	500

Výnosy a náklady zahŕňajú nasledovné transakcie so spriaznenými osobami:

Eur tis.	Erste Group Bank		Dcérske spoločnosti Erste Group Bank		Dcérske spoločnosti		Pridružené spoločnosti	
	30.9.2014	30.9.2015	30.9.2014	30.9.2015	30.9.2014	30.9.2015	30.9.2014	30.9.2015
Výnosové úroky	4 022	(4 968)	661	1 076	496	465	-	-
Nákladové úroky	(1 314)	(2 401)	(6)	(12)	(4)	(10)	(16)	-
Výnosy z dividend	-	-	200	274	-	16	2 539	2 237
Netto výnosy z poplatkov a provízií	392	134	2 215	5 294	49	10	-	-
Zisk / strata z finančného majetku a záväzkov držaných pre obchodovanie, netto	1 996	12 349	55	3 892	13	24	-	-
Všeobecné administratívne náklady	(252)	(2 498)	(2 047)	(4 451)	(12 296)	(17 732)	-	-
Ostatný prevádzkový výsledok	70	193	274	682	1 213	1 209	-	3
Spolu	4 914	2 809	1 352	6 755	(10 529)	(15 158)	2 523	2 240

Položky vykázané voči Erste Group Bank AG v riadkoch „Výnosové úroky“ a „Zisk / strata z finančného majetku a záväzkov držaných pre obchodovanie, netto“ obsahujú výsledky z derivátových nástrojov, ktoré sa používajú pre uzavretie otvorených pozícií s klientmi.

K 30. septembru 2015 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 (2014: 100,0 mil. Eur).

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015

K 30. septembru 2015 banka vykazovala prijatú bankovú záruku od materskej spoločnosti vo výške 23,2 mil. Eur, ktorá pokrýva úverovú angažovanosť voči dcérskym spoločnostiam a ostatným členom skupiny (2014: 23,2 mil. Eur).

K 30. septembru 2015 banka evidovala prijatú bankovú záruku od sesterskej spoločnosti Česká spořitelna, a. s. s maximálnou hodnotou 22,6 mil. Eur (2014: 17,6 mil. Eur), ktorá pokrýva úverovú angažovanosť voči spoločnosti s_Autoleasing SK, s. r. o.

K 30. septembru 2015 banka taktiž evidovala prijatú bankovú záruku od sesterskej spoločnosti Česká spořitelna, a. s. s maximálnou hodnotou 100,0 mil. Eur (2014: 100,0 mil. Eur), ktorá pokrýva úverovú angažovanosť banky voči spoločnosti Slovenské elektrárne a. s. Pre účely tohto zabezpečenia Česká spořitelna, a. s. založila dlhopisy vydané Slovenskou republikou v nominálnej hodnote 100,0 mil. Eur (2014: 100,0 mil. Eur).

K 30. septembru 2015 banka vlastnila podiel v realitnom fonde „Sporo realitný fond SPF“ spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne, a.s. vo výške 11,0 mil. Eur (2014: 12,3 mil. Eur).

24) Podsúvahové položky

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

Závazky zo záruk a akreditívov

Nasledujúca tabuľka obsahuje podsúvahové pohľadávky a záväzky týkajúce sa úverov, záruk, akreditívov, ako aj treasury rámcov a záruk:

Eur tis.	31.12.2014	30.9.2015
Poskytnuté záruky	311 776	265 716
Záruky z akreditívov	1 737	1 963
Úverové prísľuby a nečerpané úvery	989 866	970 967
Spolu	1 303 379	1 238 646

Aktíva poskytnuté ako zabezpečenie

Nasledujúce tabuľky obsahujú aktíva (vykázané v súvahe) poskytnuté ako zabezpečenie pre bankové záväzky k 30. septembru 2015.

Eur tis.	Účtovná hodnota prevedených aktív			Účtovná hodnota súvisiacich záväzkov		
	Spolu	Repo transakcie	Derivátové obchody	Spolu	Repo transakcie	Ostatné súvisiace záväzky
Finančné aktíva určené na predaj	65 202	-	65 202	56 050	-	56 050
Investície držané do splatnosti	95 642	85 836	9 806	109 310	100 880	8 430
Spolu	1 222 297	85 836	75 008	1 008 971	100 880	908 091

Nasledujúce tabuľky obsahujú aktíva (vykázané v súvahe) poskytnuté ako zabezpečenie pre bankové záväzky k 31. decembru 2015.

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

25) Riadenie rizika

Úverové riziko

Definícia a prehľad

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

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

Odbor riadenia 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.

Odbor riadenia 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.

Odbor reštrukturalizácie 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. Útvary riadenia kreditného rizika pravidelne informuje senior manažment o výkonnosti ratingového systému, o oblastiach, ktoré potrebujú zlepšiť, a o stave úsilia zlepšiť predtým identifikované nedostatky.

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

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

Pri internom ratingu klientov sa posudzujú kvantitatívne kritériá a kvalitatívne kritériá a môže obsahovať aj vybrané externé ratingy. 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 priradzuje rovnaký ratingový stupeň. Ratingová stupnica by mala disponovať dostatočnou schopnosťou riadne rozlišovať medzi rôznymi úrovňami úverového rizika. Dlžníci sa priradzujú do príslušného ratingového stupňa tak, aby kvantifikácia rizikových parametrov pre tento stupeň bola dostatočne presná.

Oddelenie riadenia úverového 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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015

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 a definícia zlyhania

Úverové aktíva za zatriedujú do rizikových stupňov na základe interných ratingov SLSP. 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.

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

- je nepravdepodobné, že klient úplne splatí svoje úverové záväzky voči banke bez realizácie kolaterálu,
- niektoré z významných úverových záväzkov retailového/firemného klienta voči banke sú viac než 90 dní po splatnosti,
- klient nedodrží niektorú z podmienok či povinností na základe zmluvy a z tohto dôvodu je 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 – nútená reštrukturalizácia úveru, odkladanie priznania úverového rizika
- E4 – odpis úveru
- E5 – úpadok

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

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.

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Priebežná individuálna účtovná zvierka****pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015**

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

Eur tis.	31.12.2014	30.9.2015
Hrubá účtovná hodnota	9 788 310	10 736 884
Súvaha celkom (pozn. 16)	8 484 930	9 498 238
Podsúvaha celkom (pozn. 24)	1 303 380	1 238 646
Hrubá účtovná hodnota	9 788 310	10 736 884
Retailoví klienti (vrátane mikro podnikateľov)	6 609 122	7 410 080
Firemní klienti a ost. triedy	3 179 188	3 326 805
Opravné položky	(361 438)	(364 597)
Retailoví klienti (vrátane mikro podnikateľov)	(227 761)	(235 732)
Firemní klienti a ost. triedy	(133 676)	(128 865)
Čistá účtovná hodnota	9 426 872	10 372 288
Retailoví klienti (vrátane mikro podnikateľov)	6 381 361	7 174 348
Firemní klienti a ost. triedy	3 045 511	3 197 940

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie expozície k 30. septembru 2015 na základe vymedzenia pojmov EBA:

Eur tis.	Celková angažovanosť	Z toho			
		Performujúce	Neperformujúce	Neperformujúce	
				Z toho: zlyhané	Z toho: znehodnotené
Súvaha celkom (pozn. 16)	9 498 238	8 986 251	511 987	501 701	429 995
Podsúvaha celkom (pozn. 24)	1 238 646	1 182 266	56 380	56 350	54 398
Celková angažovanosť	10 736 884	10 168 518	568 367	558 051	484 392

Neperformujúce expozície sú zlyhané expozície a neperformujúce expozície s upraveným splátkovým kalendárom bez negatívnej udalosti. Zlyhané expozície sú expozície voči zlyhaným klientom v zmysle CRR/CRD definície zlyhania. Pre zlyhaných klientov je spustený proces znehodnotenia. V závislosti od výsledku analýzy diskontovaných peňažných tokov je finančné aktívum zlyhaného klienta označené ako znehodnotené alebo nie.

Štruktúra opravných položiek je nasledovná:

Eur tis.	31.12.2014	30.9.2015
Opravné položky na straty z úverov (pozn. 16)	342 546	349 602
Rezervy na podsúvahové záväzky	18 892	14 994
Spolu opravné položky a rezervy	361 438	364 597

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie opravných položiek k 30. septembru 2015 na základe EBA definície:

Eur tis.	Celková opravná položka	Z toho			
		Performujúce	Neperformujúce	Neperformujúce	
				Z toho: zlyhané	Z toho: znehodnotené
Opravné položky na straty z úverov (pozn. 16)	349 602	63 273	286 329	285 294	267 634
Rezervy na podsúvahové záväzky	14 994	8 435	6 559	6 556	6 251
Opravné položky a rezervy	364 597	71 709	292 888	291 851	273 885

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 štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015**

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

Eur tis.	31.12.2014	30.9.2015
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 - 5)	5 935 217	6 732 092
Nižší investičný stupeň (6)	160 832	165 466
Nižší investičný stupeň (7)	87 260	89 806
Nižší investičný stupeň (8)	87 708	88 563
Neperformujúce úvery (NPE)	338 105	334 153
Hrubá účtovná hodnota	6 609 122	7 410 080
Opravné položky	(227 761)	(235 732)
Čistá účtovná hodnota	6 381 361	7 174 348
Kolektívne hodnotenie zahŕňa		
0 dní	6 082 815	6 869 794
1-30 dní	159 249	174 141
31-60 dní	18 225	20 415
61-90 dní	10 611	11 495
90 dní+ *	117	82

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

NPE úvery a neodvolateľné záväzky

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

Po splatnosti okrem NPE úverov

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

Ani po splatnosti ani NPE

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Priebežná individuálna účtovná závierka****prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015**

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

Eur tis.	31.12.2014	30.9.2015
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 - 5)	2 761 422	2 899 528
Nižší investičný stupeň (6)	109 291	147 047
Nižší investičný stupeň (7)	26 567	28 555
Nižší investičný stupeň (8)	22 050	17 461
Neperformujúce úvery (NPE)	259 857	234 214
Hrubá účtovná hodnota	3 179 188	3 326 805
Opravné položky	(133 676)	(128 865)
Čistá účtovná hodnota	3 045 511	3 197 940
Zníženie hodnoty na individuálnej báze		
Hrubá účtovná hodnota	259 857	234 214
Opravné položky	(112 550)	(107 496)
Čistá účtovná hodnota	147 307	126 718
Po splatnosti ale nie individuálne znehodnotené		
Investičný stupeň (1 - 5)	84 903	139 824
Nižší investičný stupeň (6)	4 365	9 082
Nižší investičný stupeň (7)	2 417	3 445
Nižší investičný stupeň (8)	2 747	1 324
Neperformujúce úvery (NPE)	-	-
Hrubá účtovná hodnota	94 432	153 675
Opravné položky	(1 152)	(1 283)
Čistá účtovná hodnota	93 280	152 393
Po splatnosti, ale bez zníženia hodnoty zahŕňa		
1-30 dní	90 316	150 743
31-60 dní	4 042	1 013
61-90 dní	22	1 887
90 dní+ *	52	32
Iné ako po splatnosti alebo znehodnotené		
Investičný stupeň (1 - 5)	2 676 519	2 759 704
Nižší investičný stupeň (6)	104 926	137 965
Nižší investičný stupeň (7)	24 151	25 110
Nižší investičný stupeň (8)	19 303	16 136
Neperformujúce úvery (NPE)	-	-
Hrubá účtovná hodnota	2 824 899	2 938 916
Opravné položky	(19 974)	(20 085)
Čistá účtovná hodnota	2 804 924	2 959 001

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

Zvyšujúci sa interný rating angažovaností korešponduje s ich zvyšujúcim sa úverovým rizikom. Pri pridelení 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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Priebežná individuálna účtovná zvierka**

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015

Riziko koncentrácie

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentracii finančných aktív (vrátane derivátov), úverových príslubov a záruk rozdelených podľa odvetvia pôsobnosti dlžníkov k 30. septembru 2015:

Eur tis.	Úvery poskytnuté klientom		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Cenné papiere	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Nerastné komodity a suroviny	451 708	441 158	-	-	-	-
Dodávky energií a obnoviteľnej energie	515 505	513 770	-	-	-	-
Stavebný materiál	375 681	332 798	-	-	-	-
Automobilový priemysel	56 458	54 640	-	-	-	-
Cyklické spotrebné tovary	215 946	204 007	-	-	-	-
Necyklické spotrebné tovary	255 829	245 649	-	-	12 868	12 868
Strojárstvo	144 825	139 600	-	-	6 642	6 642
Doprava	396 245	389 771	-	-	112 313	112 313
Telekomunikácie, médiá, technológie a papier a baliarske služby	53 859	52 697	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálne služby	99 576	95 643	-	-	-	-
Hotelierstvo, zábava a rekreácia	84 494	70 787	-	-	-	-
Činnosť v oblasti nehnuteľností	843 180	799 012	-	-	12 156	12 156
Verejný sektor	218 270	217 848	-	-	3 552 777	3 552 542
Finančné inštitúcie	126 102	125 963	84 375	84 361	216 172	216 155
Činnosti domácností ako súkromných osôb	6 899 168	6 688 938	-	-	-	-
Ostatné	40	7	-	-	-	-
Spolu	10 736 884	10 372 288	79 875	79 861	3 912 928	3 912 676

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentracii finančných aktív (vrátane derivátov), úverových príslubov a záruk rozdelených podľa odvetvia pôsobnosti dlžníkov k 31. decembru 2014:

Eur tis.	Úvery poskytnuté klientom		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Cenné papiere	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Nerastné komodity a suroviny	385 723	376 449	-	-	-	-
Dodávky energií a obnoviteľnej energie	469 410	468 153	-	-	-	-
Stavebný materiál	415 858	370 681	-	-	-	-
Automobilový priemysel	86 814	85 158	-	-	-	-
Cyklické spotrebné tovary	142 334	132 311	-	-	-	-
Necyklické spotrebné tovary	188 720	176 265	-	-	13 108	13 108
Strojárstvo	124 615	119 630	-	-	6 646	6 646
Doprava	328 392	321 899	-	-	-	-
Telekomunikácie, médiá, technológie a papier a baliarske služby	54 815	53 947	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálne služby	101 672	98 026	-	-	-	-
Hotelierstvo, zábava a rekreácia	79 611	64 911	-	-	-	-
Činnosť v oblasti nehnuteľností	860 722	816 154	-	-	13 526	13 526
Verejný sektor	221 201	220 740	-	-	3 506 530	3 506 294
Finančné inštitúcie	153 518	152 715	179 058	179 005	382 257	381 172
Činnosti domácností ako súkromných osôb	6 174 865	5 969 796	-	-	-	-
Ostatné	40	37	-	-	-	-
Spolu	9 788 310	9 426 872	179 058	179 005	3 922 067	3 920 746

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

Eur tis.	Brutto		Netto	
	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015
Retailoví klienti	6 609 122	6 381 361	7 410 080	7 174 348
Firemní klienti	2 925 692	2 792 500	3 075 540	2 947 110
Inštitúcie	252 695	252 229	248 154	247 721
Verejné inštitúcie	800	782	3 111	3 109
Spolu	9 788 310	9 426 872	10 736 884	10 372 288

26) Reálna hodnota finančných aktív a 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 sa opakovane oceňujú reálnou hodnotou.

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 a finančné deriváty ako aj likvidné OTC dlhopisy.

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 volatility). V rámci modelov oceňovania zložitejších nástrojov sa používa aj Monte Carlo simulácia. Pri nástrojoch na menej likvidných trhoch sa používajú údaje získané z menej frekvencovaných 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 započítanie pozícií sa zohľadňovalo len v prípade niektorých protistrán, kde bol dosah významný. V ich prípade sa vzájomné započítanie pozícií uplatnilo aj pri CVA, aj pri DVA. Metodiku aj výpočet uskutočňuje Erste Holding.

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

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

Opis oceňovacieho procesu pri oceňovaniach reálnou hodnotou klasifikovaných v rámci úrovne 3

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015

Hierarchia reálnej hodnoty

Tabuľka nižšie znázorňuje metódy používané pri určovaní reálnej hodnoty vzhľadom na úrovne hierarchie reálnej hodnoty.

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			
	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015
Aktíva								
Finančné aktíva držané na obchodovanie	-	-	99 493	76 207	2 081	215	101 574	76 422
Deriváty	-	-	99 493	76 207	2 081	215	101 574	76 422
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	-	-	6 646	6 642	13 557	12 190	20 203	18 832
Cenné papiere určené na predaj	1 001 348	1 068 400	187 637	180 920	29 489	12 873	1 218 474	1 262 193
Zabezpečovacie deriváty	-	-	8 322	7 383	-	-	8 322	7 383
Spolu	1 001 348	1 068 400	302 098	271 152	45 127	25 278	1 348 573	1 364 830
Závazky								
Finančné záväzky na obchodovanie	-	-	103 439	76 944	-	-	103 439	76 944
Deriváty	-	-	103 439	76 944	-	-	103 439	76 944
Zabezpečovacie deriváty	-	-	49 077	45 440	-	-	49 077	45 440
Spolu	-	-	152 516	122 384	-	-	152 516	122 384

Pridelenie pozícií k úrovňam 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

Nasledujúce tabuľky zobrazujú vývoj reálnej hodnoty cenných papierov, pri ktorých sa oceňovacie modely zakladajú na nepozorovateľných vstupoch:

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	30.9.2015
Aktíva							
Finančné aktíva držané na obchodovanie	2 081	(32)	-	-	(2 319)	486	215
Deriváty	2 081	(32)	-	-	(2 319)	486	215
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	13 557	139	-	-	(1 506)	-	12 190
Finančné aktíva určené na predaj	29 489	504	132	-	(655)	5	12 873
Spolu	45 127	611	132	-	(4 480)	491	25 278

Eur tis.	31.12.2013	Zisky / straty - výkaz ziskov a strát	Zisky / straty - výkaz komplexných ziskov a strát	Nákup	Predaj / Splatenia	Prevod do Úrovne 3	30.9.2014
Aktíva							
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	13 752	603	-	-	(3)	28	14 380
Finančné aktíva určené na predaj	34 444	503	444	-	(343)	-	35 048
Spolu	48 196	1 106	444	-	(346)	28	49 428

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Priebežná individuálna účtovná zvierka**

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015

Zisky alebo straty z nástrojov úrovne 3 držaných na konci vykazovaného obdobia, ktoré sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát:

Eur tis.	30.9.2014	30.9.2015
Aktíva		
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	679	(57)
Spolu	679	(52)

Finančné nástroje, ktorých reálna hodnota je zverejnená v poznámkach

Nasledujúca tabuľka znázorňuje reálne hodnoty a hierarchiu reálnych hodnôt finančných nástrojov, ktorých účtovná hodnota je zverejnená v poznámkach k 30. septembru 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	306 706	306 706	-	-	-
Cenné papiere držané do splatnosti	2 554 550	3 073 746	3 033 353	40 291	102
Úvery a pohľadávky vo finančných inštitúciách	84 361	84 391	-	-	84 391
Úvery a pohľadávky voči klientom	9 148 634	9 011 029	-	-	9 011 029
Závazky					
Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou	12 191 823	12 136 266	-	1 053 596	11 082 670
Záväzky voči bankám	682 663	675 112	-	-	675 112
Záväzky voči klientom	10 450 139	10 407 558	-	-	10 407 558
Vydané dlhové cenné papiere	1 059 021	1 053 596	-	1 053 596	-

Nasledujúca tabuľka znázorňuje reálne hodnoty a hierarchiu reálnych hodnôt finančných nástrojov, ktorých účtovná hodnota je zverejnená v poznámkach k 31. decembru 2014.

Eur tis.	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Kótované ceny na aktívnom trhu Úroveň 1	Teoretické ceny vychádzajúce z pozorovateľných trhových dát Úroveň 2	Teoretické ceny vychádzajúce z nepozorovateľných trhových dát Úroveň 3
Aktíva					
Peniaze a účty v centrálnych bankách	408 119	408 119	-	-	-
Cenné papiere držané do splatnosti	2 579 817	3 061 949	2 995 616	66 231	102
Úvery a pohľadávky vo finančných inštitúciách	179 005	163 073	-	-	163 073
Úvery a pohľadávky voči klientom	8 142 383	8 154 045	-	-	8 154 045
Závazky					
Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou	11 354 415	10 921 141	-	936 200	9 984 941
Záväzky voči bankám	740 686	732 923	-	-	732 923
Záväzky voči klientom	9 683 889	9 476 925	-	-	9 476 925
Vydané dlhové cenné papiere	929 840	936 200	-	936 200	-

27) 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 naplniť na individuálnej báze celkový podiel kapitálu rovný 6,85% (podľa CET1 pomeru definovaného nariadením EÚ č. 575/2013 vydaným Európskym parlamentom a Radou), ako aj požiadavku na vlastný kapitál v hodnote 11,69%. Banka splnila k 30. septembru 2015 a k 31. decembru 2014 podmienky kapitálovej primeranosti. Primeranosťou vlastných zdrojov sa rozumie pomer vlastných zdrojov a 12,5-násobku celkovej sumy požiadaviek na vlastné zdroje vypočítaných na základe príslušných ustanovení zákona o bankách a súvisiacich vykonávacích predpisov.

Banka vypočítava požiadavky na úverové riziko na základe prístupu IRB podľa Basel II. Pre trhové riziko jej obchodných portfólií banka používa interné modely VAR a prístup AMA pre operačné riziko.

Regulačný kapitál banky sa rozdeľuje do 2 vrstiev:

Tier 1 – kapitál, ktorý zahŕňa základné imanie, emisné ážio, nerozdelený zisk, rezervu na kurzové rozdiely po odpočítaní goodwillu a nehmotného majetku, rezervy AFS (iba negatívne precenenie) a iných regulačných úprav týkajúcich sa položiek vlastného imania, ktoré sa však posudzujú rozdielne z hľadiska kapitálovej primeranosti,

Tier 2 – kapitál, ktorý zahŕňa kvalifikované podriadené záväzky a časť oceňovacích rozdielov týkajúcich sa nerealizovaných kapitálových výnosov z akciových nástrojov na predaj.

Pri jednotlivých zložkách kapitálovej základne banky sa uplatňujú rôzne limity. Suma klasifikovaného kapitálu *Tier 2* nesmie prevýšiť sumu kapitálu *Tier 1* a suma kvalifikovaných termínovaných podriadených úverov nesmie prevýšiť 50 % kapitálu *Tier 1*. Ostatné odpočítateľné položky kapitálu zahŕňajú účtovnú hodnotu podielov vo finančných inštitúciách, ktoré prevyšujú 10-percentný podiel na základnom imaní.

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 k 30. septembru 2015 a k 31. decembru 2014 boli v nasledovnej štruktúre:

Kapitálová štruktúra podľa nariadenia EÚ 575/2013 (CRR)

Eur tis.	Basel III	
	31.12.2014	30.9.2015
Kapitál Tier 1 (základné vlastné zdroje)		
Akciový kapitál, kmeňové akcie	212 000	212 000
Kapitálové fondy	118 899	118 899
Nerozdelený zisk	702 446	740 726
Mínus nehmotný majetok	(89 963)	(78 143)
Iné regulačné úpravy	(26 750)	47 942
Spolu	916 632	1 041 424
Kapitál Tier 2 (dodatkové vlastné zdroje)		
IRB prebytok	12 613	22 248
Kvalifikované podriadené záväzky	100 914	81 719
Spolu	113 527	103 967
Spolu vlastné zdroje	1 030 159	1 145 391

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 štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2015**

28) 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, sa v týchto finančných výkazoch nevykazuje.

Banka spravovala k 30. septembru 2015 majetok subjektov kolektívneho investovania v hodnote 1 075,4 mil. Eur (2014: 1 007,5 mil. Eur).

Banka taktiež spravovala k 30. septembru 2015 aktíva klientov iné ako majetok subjektov kolektívneho investovania v hodnote 4 407,8 mil. Eur (2014: 4 463,0 mil. Eur).

29) Udalosti po dátume súvahy

Od 30. septembra 2015 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke, okrem nižšie menovaných:

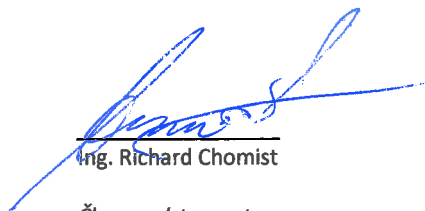
Na základe udalostí, ktoré nastali po ukončení vykazovaného účtovného obdobia končiaceho sa 30. septembra 2015, a po zohľadnení aktuálne dostupných informácií banka začiatkom októbra 2015 prehodnotila kreditné riziko skupiny klientov v rámci segmentu Komerčné nehnuteľnosti, čo bude mať negatívny dopad približne 15 mil. Eur na hospodársky výsledok banky za účtovné obdobie končiacie sa 31. decembra 2015.

Túto účtovnú závierku schválilo na vydanie predstavenstvo banky dňa 27. októbra 2015.



Ing. Peter Krutil

*Podpredseda predstavenstva
a zástupca generálneho riaditeľa*



Ing. Richard Chomist

*Člen predstavenstva
a zástupca generálneho riaditeľa*