

REGISTRAČNÝ DOKUMENT



Slovenská sporiteľňa, a. s.

Tento Registračný dokument bude zverejnený na webovom sídle Slovenskej sporiteľne, a. s. (www.slsp.sk) (ďalej aj „**Slovenská sporiteľňa**“ alebo „**Banka**“) po jeho schválení, pričom oznam o jeho bezplatnom sprístupnení bude uverejnený v Hospodárskych novinách. Tento Registračný dokument je platný počas dvanástich mesiacov odo dňa jeho schválenia za predpokladu jeho aktualizácií. Tento dokument je platný len pre dlhové cenné papiere (vrátane dlhových cenných papierov s vnorenými finančnými derivátmi) a investičné certifikáty a nepokrýva cenné papiere definované v článku 4 nariadenia Komisie (ES) č. 809/2004 a bol vyhotovený v súlade so zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov („**Zákon o cenných papieroch**“) a v súlade s nariadením Komisie (ES) č. 809/2004, ktorým sa vykonáva smernica 2003/71/ES Európskeho parlamentu a Rady.

Opisy cenných papierov, ktoré budú Bankou pripravené v súvislosti s emisiami dlhových cenných papierov (vrátane dlhových cenných papierov s vnorenými finančnými derivátmi) a investičných certifikátov (vrátane investičných certifikátov s vnorenými finančnými derivátmi) a Súhrnné dokumenty, ktoré budú Bankou pripravené v súvislosti s emisiami dlhových cenných papierov (vrátane štruktúrovaných dlhových cenných papierov s vnorenými finančnými derivátmi) a investičných certifikátov (vrátane investičných certifikátov s vnorenými finančnými derivátmi) budú spolu s týmto Registračným dokumentom tvoriť Prospekt cenného papiera alebo Prospekt Investičného certifikátu (ďalej len „**Prospekt**“).

Tento Registračný dokument nepredstavuje ponuku v mene Slovenskej sporiteľne, a. s. na upísanie alebo nákup akýchkoľvek ňou vydaných cenných papierov a nesmie byť považovaný za odporúčanie Slovenskej sporiteľne, a. s. ktorémukoľvek prijímateľovi tohto Registračného dokumentu na upísanie alebo nákup takýchto cenných papierov. Slovenská sporiteľňa, a. s. neschválila vykonanie žiadneho iného prehlásenia, ani poskytnutie akýchkoľvek iných informácií o nej, než aké sú obsiahnuté v tomto Registračnom dokumente. Na žiadne takéto iné prehlásenie ani informácie sa nedá spoľahnúť v tom zmysle, že by boli schválené Slovenskou sporiteľňou, a. s. Odovzdanie tohto Registračného dokumentu v ktorýkoľvek okamih neznamena, že informácie v ňom uvedené sú správne v ktoromkoľvek okamihu po dátume vyhotovenia tohto Registračného dokumentu. Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky informácie v tomto Registračnom dokumente uvedené k dátumu vyhotovenia tohto Registračného dokumentu.

OBSAH

Rizikové faktory	4
Rizikové faktory spojené so Slovenskou sporiteľňou, a. s.	4
Zodpovedné osoby	7
Zoznam krízových odkazov použitých v Registračnom dokumente	7
Dokumenty k nahliadnutiu	8
Zákonní audítori	8
Informácie o Slovenskej sporiteľni, a. s.	8
Rating Slovenskej sporiteľne, a. s.	8
Prehľad podnikateľskej činnosti	8
Retail	9
SME	9
Komerčné nehnuteľnosti	9
Riadenie aktív a pasív a ústredie Slovenskej sporiteľne, a. s.	9
Veľkí firemní klienti	9
Kapitálové trhy	9
Voľný kapitál	9
Hlavné trhy	9
Organizačná štruktúra	9
Účasť Slovenskej sporiteľne, a. s. na podnikaní iných slovenských a zahraničných osôb	10
Informácia o trende	10
Prognózy alebo odhad zisku	10
Správne, riadiace a dozorné orgány Slovenskej sporiteľne, a. s.	10
Dozorná rada	10
Predstavenstvo	11
Akcionár Slovenskej sporiteľne, a. s.	11
Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie a zisku a strát Slovenskej sporiteľne, a. s.	12
Historické finančné informácie a účtovné závierky	12
Audit historických ročných finančných informácií	12
Priebežné finančné informácie	12
Súdne, správne a arbitrážne konania	12
Významná zmena finančnej situácie Slovenskej sporiteľne, a. s.	12
Významné zmluvy	12
Informácie od tretích strán	12
Prehľad slovenského bankového sektora	13
Prílohy	14

RIZIKOVÉ FAKTORY

Potenciálni investori by mali pred uskutočnením investičného rozhodnutia týkajúceho sa dlhových cenných papierov (vrátane dlhových cenných papierov s vnorenými finančnými derivátmi) a investičných certifikátov Slovenskej sporiteľne, a. s. dôkladne zvážiť nasledovné rizikové faktory, ktoré môžu ovplyvniť schopnosť Slovenskej sporiteľne, a. s. splniť si svoje záväzky vyplývajúce z týchto cenných papierov, ako aj všetky ďalšie informácie uvedené v tomto Registračnom dokumente. Cieľom týchto rizikových faktorov nie je ich úplnosť a potenciálni investori do dlhových cenných papierov (vrátane dlhových cenných papierov s vnorenými finančnými derivátmi) a investičných certifikátov Slovenskej sporiteľne, a. s. by si mali dôkladne prečítať celý tento Registračný dokument.

Slovenská sporiteľňa, a. s. popisuje v tomto Registračnom dokumente len rizikové faktory súvisiace s jej podnikaním, činnosťou a finančnou kondíciou alebo jej vyhliadkami, ktoré považuje za významné a ktorých si je momentálne vedomá. Môžu existovať dodatočné riziká, ktoré momentálne Slovenská sporiteľňa, a. s. nepovažuje za významné alebo ktorých si nie je momentálne vedomá, pričom ktorékoľvek z takýchto rizík môže mať na Slovenskú sporiteľňu, a. s. negatívne dopady.

Rizikové faktory spojené so Slovenskou sporiteľňou, a. s.

Nižšie sú uvedené rizikové faktory, ktoré by mohli byť podstatné pri posudzovaní Banky a ňou vydaných cenných papierov. Nie je možné dať žiadnu záruku, že okrem rizikových faktorov popísaných nižšie neexistujú aj iné skutočnosti, ktoré by mohli mať vplyv na Banku.

Zložité makroekonomické podmienky a podmienky na finančnom trhu môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na podnikanie Slovenskej sporiteľne, a. s., jej finančnú kondíciu, výsledky jej činnosti a jej vyhliadky

Výkonnosť Banky bude naďalej závisieť najmä od slovenskej ekonomiky, na výkonnosť ktorej majú vplyv vyhliadky stabilizácie a zlepšovania ekonomickej a finančnej situácie v Európe a najmä v Európskej únii, pričom tieto vyhliadky v krátkodobom a strednodobom horizonte zostávajú zložité.

Vplyv ekonomiky a zmien legislatívy v Slovenskej republike na hospodárenie Slovenskej sporiteľne, a. s.

Hospodárske výsledky Banky sú ovplyvnené globálnou ekonomickou a finančnou krízou vo svete, a tiež ekonomickým vývojom v Slovenskej republike. Nie je možné vylúčiť, že prípadný ďalší negatívny vývoj slovenskej ekonomiky, zvyšovanie miery nezamestnanosti alebo legislatívne zmeny v oblasti finančného trhu, vrátane dodatočných zmien v zdaňovaní bánk nad rámec zvýšeného bankového odvodu (ako napríklad diskutovaná daň z finančných transakcií), nebudú mať výrazný negatívny vplyv na hospodárske výsledky Banky, keďže väčšina jej príjmov je generovaná v Slovenskej republike.

Hospodárske výsledky Slovenskej sporiteľne, a. s. závisia od úverových podmienok v klientskom sektore

Úverové podmienky v klientskom sektore v značnej miere závisia od faktorov, na ktoré Banka nemá žiaden vplyv. Napriek tomu, že Banka uplatňuje konzervatívnu obchodnú a úverovú politiku, zhoršenie úverových podmienok v klientskom sektore alebo v niektorej jeho časti (napríklad v sektore poskytovania spotrebných úverov) a rast nesplácaných úverov (NPL) v dôsledku globálnej ekonomickej a finančnej krízy, prípadne finančnej a hospodárskej krízy v eurozóne, by mohlo mať negatívny vplyv na finančnú situáciu Banky, čo by mohlo v závažných prípadoch viesť k zníženej schopnosti plniť si svoje záväzky vyplývajúce z vydaných dlhových cenných papierov.

Slovenská sporiteľňa, a. s. je vystavená úverovému, úrokovému a operačnému riziku

Banka je vystavená úverovému riziku a aj napriek tomu, že uplatňuje interné opatrenia a kontrolné mechanizmy, ktoré majú takéto riziko minimalizovať, a tiež napriek skutočnosti, že jej činnosť je predmetom dohľadu príslušných orgánov, nie je možné zaručiť, že prípadný nepriaznivý vývoj na trhu alebo dôsledok chybných rozhodnutí manažmentu Banky nebudú mať nepriaznivý vplyv na finančnú situáciu Banky. Banka je vystavená úrokovému riziku, takže napríklad pokles úrokových sadzieb by mohol negatívne ovplyvniť úrokové príjmy Banky a znížiť tak schopnosť Banky dosahovať rastúci zisk. Banka je vystavená operačnému riziku, ktoré predstavuje možnú stratu, ako výsledok zlyhania alebo nedostatočnosti interných procesov alebo systémov alebo externých udalostí. Banka je vystavená, okrem iného, riziku podvodu zo strany zamestnancov alebo tretích strán, vrátane rizika neautorizovaných transakcií alebo operačných chýb, administratívnych chýb, chýb v oblasti uskladňovania dát a chýb vyplývajúcich zo zlyhania informačných technológií alebo telekomunikačných systémov. Berúc do úvahy vysoký počet transakcií, ktoré sú realizované Bankou, môže nastať skutočnosť, že zneužitia alebo chyby môžu byť uskutočnené alebo zopakované predtým, ako budú odhalené alebo napravené. Akákoľvek nedostatočnosť v interných procesoch alebo systémoch Banky pri odhaľovaní alebo zvládnutí takýchto rizík môže mať za následok neautorizované transakcie alebo chyby, čo môže mať významný negatívny vplyv na podnikanie, finančnú kondíciu, výsledky činnosti a vyhliadky Banky.

Nové regulátorne požiadavky a zmeny týkajúce sa dostatočnej kapitalizácie

Reakciou na súčasnú finančnú situáciu v Európe bolo prijatie viacerých regulačných dokumentov pre európsky bankový sektor. Kľúčovým dokumentom je tzv. balík CRD IV, ktorým Európska komisia preberá štandardy banky pre medzinárodné zúčtovanie (BIS) známe pod názvom Basel III. CRD IV upravuje kapitálovú požiadavku banky a zavádza udržiavanie „kapitálových vankúšov“ a nové požiadavky na likviditu, finančnú páku a ďalšie riziká banky. K stabilite bankového sektora by mala prispieť aj Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ, ktorá stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností. Významný vplyv na bankový sektor má aj stresové testovanie Európskej centrálnej banky (ECB) a Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA), ktoré sa prvýkrát uskutočnilo v roku 2014. Tieto opatrenia a prípadné dodatočné a nové regulátorne požiadavky, ktoré by mohli byť aplikované v budúcnosti, by mohli vyústiť do požiadaviek na navýšenie kapitálu Banky, čo môže zvýšiť finančné náklady Banky, a tiež by mohli mať vplyv na ziskovosť Banky.

Obchody a investičné aktivity Slovenskej sporiteľne, a. s. by mohli byť ovplyvnené v dôsledku trhových výkyvov

Banka uzatvára investičné a obchodné transakcie na dlhopisových, akciových, peňažných a derivátových trhoch. Uzatváranie takýchto transakcií predpokladá, že Banka uskutočňuje a bude uskutočňovať odhady týkajúce sa týchto trhov a ich ďalšieho vývoja. Príjmy, ktoré Banka generuje z týchto transakcií závisia od vývoja trhových cien, ktoré sú dôsledkom mnohých faktorov, ktoré Banka nedokáže ovplyvniť (napr. dôsledky globálnej ekonomickej a finančnej krízy vo svete, negatívny vývoj na svetových finančných trhoch, zníženie ratingov finančných inštitúcií z dôvodu zhoršených hospodárskych výsledkov, aktuálna situácia na trhu a podobne). Ak sa trhové ceny budú pohybovať smerom, ktorý je v rozpore s očakávaniami Banky, môže to viesť k stratám a následne k negatívnemu dopadu na hospodárske výsledky Banky a v závažných prípadoch k zníženej schopnosti plniť si záväzky vyplývajúce z vydaných dlhových cenných papierov.

Rating Slovenskej sporiteľne, a. s. nemusí vyjadrovať všetky riziká

Aj napriek tomu, že Banke bolo k dátumu vyhotovenia tohto Registračného dokumentu ratingovou agentúrou Fitch Ratings udelené ratingové hodnotenie, neexistuje žiadna záruka, že udelený rating vyjadruje úplne všetky riziká a že by nemohla nastať situácia, ktorá by viedla k stratám Banky a následne k negatívnemu dopadu na hospodárske výsledky Banky, prípadne na jej schopnosť plniť si záväzky vyplývajúce z vydaných dlhových cenných papierov. Existuje riziko zníženia, prerušenia alebo odobratia ratingu Banky ratingovou agentúrou.

Konkurencia na bankovom trhu v Slovenskej republike

Banka čelí konkurencii bankových subjektov, ktoré ponúkajú obdobné služby ako Banka. Ak sa Banke nepodari úspešne čeliť tejto konkurencii, môže sa to negatívne prejavovať na výsledkoch jej činnosti.

Rast Slovenskej sporiteľne, a. s. môže byť limitovaný rastom bankového trhu

Banka si udržiava vedúce postavenie na slovenskom bankovom trhu. V súvislosti s finančnou a hospodárskou krízou, ktorá zasiahla jednotlivé štáty eurozóny, nie je možné dať žiadne záruky, že podmienky na trhu sa budú pre Banku vyvíjať pozitívne, čo by mohlo viesť k zmierneniu alebo pozastaveniu rastu Banky a zhoršeniu jej hospodárskych výsledkov.

Riziko súdnych sporov

Napriek tomu, že si Banka nie je vedomá, že je alebo bude účastníkom akýchkoľvek vládnych, súdnych alebo arbitrážnych konaní, ktoré by mohli mať alebo mali v nedávnej minulosti významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Banky, nie je možné vylúčiť, že v budúcnosti nebude účastníkom akýchkoľvek súdnych sporov, ktoré by mohli mať negatívny vplyv na jej hospodárske výsledky.

Slovenská sporiteľňa, a. s. je vlastnená jediným akcionárom a na jej podnikanie môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním Erste Group

Banka je členom skupiny Erste Group a je vlastnená a ovládaná jedným akcionárom. Na Banku môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním skupiny Erste Group a s trhmi na ktorých pôsobí, medzi ktoré, okrem iného, patria: Náročné makroekonomické podmienky a ťažké podmienky na finančných trhoch môžu mať závažný negatívny dopad na obchodnú činnosť skupiny Erste Group, na jej finančnú situáciu, výsledky činnosti a na jej vyhladky do budúcnosti; Skupina Erste Group je a naďalej môže byť ovplyvňovaná pretrvávajúcou Európskou dlhovou krízou niektorých krajín a môže byť potrebné počítať so zhoršením súvisiacim s jej expozíciou voči dlhom určitých krajín; Skupina Erste Group zaznamenala a v budúcnosti môže naďalej zaznamenávať zhoršenie kvality úverov, najmä v dôsledku finančných kríz alebo hospodárskych recesií; Skupina Erste Group je vystavená výraznému riziku protistrany, pričom neplnenie si záväzkov protistrán môže viesť k stratám prevyšujúcim rezervy skupiny Erste Group; Môže sa ukázať, že zaistovacie (hedgingové)

stratégie skupiny Erste Group sú neúčinné; Skupina Erste Group je vystavená klesajúcim hodnotám zábezpek za komerčné a rezidenčné hypotekárne úvery; Fluktuácie na trhu a volatilita trhu môžu negatívne ovplyvniť hodnotu aktív skupiny Erste Group, znížiť jej ziskovosť a skomplikovať odhad reálnej hodnoty určitých jej aktív; Skupina Erste Group je vystavená riziku zhoršenej likvidity; Ratingové agentúry môžu pozastaviť, znížiť alebo odobrať rating Erste Group Bank AG, resp. krajiny, v ktorej skupina Erste Group pôsobí, pričom takéto opatrenie môže mať negatívny dopad na podmienky refinancovania pre Erste Group Bank AG, najmä na jej prístup ku kapitálovým trhom s dlhovými cennými papiermi; Nové regulačné, resp. vládne požiadavky a zmeny v úrovni dostatočnej kapitalizácie a pákového efektu by mohli skupinu Erste Group vystaviť zvýšeným požiadavkám na kapitál, resp. zvýšeným štandardom kapitálu, v dôsledku čoho by skupina musela v budúcnosti získať dodatočný kapitál alebo likviditu; Riziko zmien daňového rámca, najmä vzhľadom na bankovú daň a zavedenie dane z finančných transakcií; Erste Group Bank AG nemusí byť schopná splniť minimálnu požiadavku na vlastné prostriedky a oprávnené záväzky; V budúcnosti bude/môže byť Erste Group Bank AG povinná odvádzať príspevky do Jednotného rezolučného fondu a ex ante prostriedky do Fondov ochrany vkladov; V budúcnosti môže byť Erste Group Bank AG povinná zastaviť obchodovanie na vlastný účet a/alebo oddeliť určité obchodné činnosti od svojej hlavnej bankovej obchodnej činnosti; Stratégie riadenia rizík a postupy vnútornej kontroly skupiny Erste Group môžu dopustiť jej vystavenie neidentifikovaným, resp. neočakávaným rizikám; Obchodná činnosť skupiny Erste Group je spojená s prevádzkovými rizikami; Skupina Erste Group môže mať ťažkosti so získavaním, resp. udrжанím si kvalifikovaných pracovníkov; Akékoľvek zlyhanie informačných systémov skupiny Erste Group, akékoľvek prerušenie ich činnosti alebo narušenie ich bezpečnosti a akékoľvek zanedbanie aktualizácie týchto systémov môže viesť k obchodným a iným stratám; Od Erste Group Bank AG sa môže vyžadovať poskytnutie finančnej podpory bankám v zlej finančnej situácii v rámci združenia Haftungsverbund, čo by mohlo vyvolať významné náklady a odklon zdrojov z iných aktivít; Zmeny úrokových sadzieb ovplyvňuje mnoho faktorov mimo kontroly skupiny Erste Group a tieto zmeny môžu mať významné negatívne dopady na jej účtovné výsledky, vrátane čistých úrokových výnosov; Vzhľadom na to, že veľká časť aktivít, aktív a klientov skupiny Erste Group sa nachádza v krajinách strednej a východnej Európy, ktoré nie sú členmi Eurozóny, skupina Erste Group je vystavená kurzovým rizikám; Skupine Erste Group sa nemusí podariť dosiahnuť pomer návratnosti k ziskovosti BCR alebo sa od nej môže vyžadovať, aby uznala ďalšie náklady na znižovanie hodnoty aktív vyplývajúce z jej predchádzajúcich akvizícií; Zmena štandardov Európskej centrálnej banky (ECB) pre zabezpečenie úverov by mohla mať negatívny dopad na financovanie skupiny Erste Group a na jej prístup k likvidite; Skupina Erste Group pôsobí na vysoko konkurenčných trhoch a konkuruje veľkým medzinárodným finančným inštitúciám i zavedeným miestnym hráčom; Významný akcionár Erste Group Bank AG môže ovládať konanie akcionárov; Dodržiavanie predpisov upravujúcich boj proti praniu špinavých peňazí, boj proti korupcii a boj proti financovaniu terorizmu si vyžaduje významné náklady a úsilie a ich nedodržanie môže mať závažné právne a reputačné dôsledky; Zmeny zákonov na ochranu spotrebiteľa i uplatňovanie, resp. výklad týchto zákonov môžu obmedzovať poplatky a iné cenové podmienky, ktoré skupina Erste Group môže účtovať za určité bankové transakcie, pričom môžu spotrebiteľom umožniť nárokovat' si vrátenie niektorých týchto poplatkov, ktoré už v minulosti zaplatili; Integrácia potenciálnych budúcich akvizícií môže predstavovať ďalšie výzvy; Odchod akejkoľvek jednej alebo viacerých krajín z Eurozóny by mohol mať nepredvídateľné dôsledky na finančný systém a na širšiu ekonomiku, pričom potenciálne by mohol viesť k poklesu úrovne obchodnej činnosti, k znižovaniu účtovnej hodnoty majetku a k stratám naprieč celou obchodnou činnosťou skupiny Erste Group; Skupina Erste Group pôsobí na rozvíjajúcich sa, tzv. emerging trhoch, ktoré môžu podliehať rapídny hospodárskym alebo politickým zmenám, ktoré môžu mať negatívny dopad na ich finančnú výkonnosť a na výsledky jej činnosti; Nemusi prísť k uvoľneniu účelovo viazaných prostriedkov z fondov EÚ alebo EÚ nemusí schváliť ďalšie programy pomoci; Strata dôvery klientov v obchodnú činnosť skupiny Erste Group alebo v bankovníctvo všeobecne by mohla viesť k nečakane vysokým úrovňam výberov vkladov klientov, čo by mohlo mať závažný negatívny dopad na výsledky skupiny, na jej finančnú situáciu a na jej likviditu; Problémy s likviditou, ktoré zažívajú niektoré krajiny strednej a východnej Európy môžu mať negatívny dopad na širší región strednej a východnej Európy a mohli by negatívne ovplyvniť výsledky obchodnej činnosti skupiny Erste Group a jej finančnú situáciu; Vlády v krajinách, kde skupina Erste Group pôsobí, môžu na finančné a hospodárske krízy reagovať zvýšeným protekcionizmom, znárodňovaním, resp. podobnými opatreniami; Skupina Erste Group môže byť negatívne ovplyvnená pomalším rastom alebo recesiou v bankovom sektore, v ktorom pôsobí, ako aj pomalším rozširovaním Eurozóny a EÚ; Právne systémy a procedurálne kontrolné a ochranné mechanizmy v mnohých krajinách strednej a východnej Európy a najmä v krajinách východnej Európy nie sú ešte úplne rozvinuté; Platné zákony o konkurze a iné zákony a predpisy upravujúce práva veriteľov v rôznych krajinách strednej a východnej Európy môžu obmedzovať schopnosť skupiny Erste Group vymôcť úhrady nesplatených úverov a zálohových platieb; Od skupiny Erste Group sa môže vyžadovať, aby sa podieľala na vládnych programoch podpory úverových inštitúcií, resp. aby ich financovala alebo aby financovala vládne programy konsolidácie rozpočtu, vrátane opatrení ako zavedenie bankových daní a iných odvodov.

ZODPOVEDNÉ OSOBY

Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00 151 653, zastúpená na základe Poverenia zo dňa 5. novembra 2009 poverenými osobami RNDr. Vladimírom Polhorským PhD. a Ing. Róbertom Herbecom, vyhlasuje, že zodpovedá za zostavenie celého tohto Registračného dokumentu, vyhlasuje, že jeho príprave bola venovaná náležitá starostlivosť a podľa jej najlepších vedomostí a znalostí údaje v ňom uvedené sú k dátumu vyhotovenia tohto Registračného dokumentu aktuálne, úplné, pravdivé a v súlade so skutočnosťou a neobsahujú opomenutia, ktoré by mohli nepriaznivo ovplyvniť význam tohto Registračného dokumentu.

V Bratislave, 14. mája 2015.

RNDr. Vladimír Polhorský PhD.
poverená osoba
Slovenská sporiteľňa, a. s.

Ing. Róbert Herbec
poverená osoba
Slovenská sporiteľňa, a. s.

ZOZNAM KRÍŽOVÝCH ODKAZOV POUŽITÝCH V REGISTRAČNOM DOKUMENTE

Nasledujúce informácie sú uvedené v tomto Registračnom dokumente formou odkazov:

- (1) Audítorm overená konsolidovaná účtovná závierka Slovenskej sporiteľne, a. s. za rok končiaci sa 31. decembra 2013 pripravená v súlade s IFRS (viď informácia na strane 12 tohto Registračného dokumentu), ktorá bola spolu so správou audítora predložená Národnej banke Slovenska („NBS“) 24. apríla 2014 ako súčasť (Príloha 2) Ročnej správy Slovenskej sporiteľne, a. s. za rok 2013 podľa zákona o cenných papieroch („**Ročná správa 2013**“) (zverejnená od 24. apríla 2014 na webovom sídle Slovenskej sporiteľne (www.slsp.sk)). Tento Registračný dokument musí byť čítaný spolu s vyššie uvedenou časťou Ročnej správy 2013, ktorá sa považuje za vsunutú do a tvoriacu časť tohto Registračného dokumentu. Ostatné časti Ročnej správy 2013, ktoré nie sú vsunuté do tohto Registračného dokumentu formou odkazov nie sú pre investorov relevantné.
- (2) Audítorm overená konsolidovaná účtovná závierka Slovenskej sporiteľne, a. s. za rok končiaci sa 31. decembra 2014 pripravená v súlade s IFRS (viď informácia na strane 12 tohto Registračného dokumentu), ktorá bola spolu so správou audítora predložená Národnej banke Slovenska („NBS“) 21. apríla 2015 ako súčasť (Príloha 1) Výročnej správy Slovenskej sporiteľne, a. s. za rok 2014 („**Výročná správa 2014**“) (zverejnená od 21. apríla 2015 na webovom sídle Slovenskej sporiteľne (www.slsp.sk)). Výročná správa 2014 bola zostavená podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a Zákona o cenných papieroch, keďže Slovenská sporiteľňa je obchodníkom s cennými papiermi a zároveň nahrádza ročnú finančnú správu podľa zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Zákon o burze**“), keďže Slovenská sporiteľňa je emitentom dlhových cenných papierov, ktoré boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu. Tento Registračný dokument musí byť čítaný spolu s vyššie uvedenou časťou Výročnej správy 2014, ktorá sa považuje za vsunutú do a tvoriacu časť tohto Registračného dokumentu. Ostatné časti Výročnej správy 2014, ktoré nie sú vsunuté do tohto Registračného dokumentu formou odkazov nie sú pre investorov relevantné.

DOKUMENTY K NAHLIADNUTIU

Počas platnosti tohto Registračného dokumentu, poskytne Slovenská sporiteľňa bezplatne k nahliadnutiu kópiu tohto Registračného dokumentu, príslušných Opisov cenných papierov, príslušných Súhrnných dokumentov, historických finančných informácií, zakladateľskej zmluvy Slovenskej sporiteľne, stanov Slovenskej sporiteľne, a to počas pracovných dní v sídle Slovenskej sporiteľne. Na webovom sídle Slovenskej sporiteľne (www.slsp.sk) budú počas platnosti tohto Registračného dokumentu prístupné: tento Registračný dokument (a jeho aktualizácie), historické finančné informácie, Ročné správy Slovenskej sporiteľne, Výročná správa 2014 a príslušné Opisy cenných papierov a príslušné Súhrnné dokumenty, a to minimálne počas trvania príslušnej ponuky.

ZÁKONNÍ AUDÍTORI

Účtovné závierky Slovenskej sporiteľne, a. s. k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 overil audítor, spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o., so sídlom Hodžovo námestie 1A, 811 06 Bratislava, člen Slovenskej komory audítorov, licencia SKAU č. 257, a to konsolidované účtovné závierky za roky končiace sa 31. decembra 2014 a 31. decembra 2013 pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou („IFRS“). Konsolidované účtovné závierky Slovenskej sporiteľne, a. s. pripravené v súlade s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2014 a za rok končiaci sa 31. decembra 2013 boli schválené valným zhromaždením Slovenskej sporiteľne, a. s.

INFORMÁCIE O SLOVENSKEJ SPORITEĽNI, A. S.

Obchodné meno:	Slovenská sporiteľňa, a. s.
Sídlo:	Tomášikova 48, 832 37 Bratislava
Telefón:	+421 2 486 21111
Fax:	+421 2 486 27016
Webové sídlo:	www.slsp.sk
E-mail:	info@slsp.sk

Slovenská sporiteľňa, a. s., identifikačné číslo IČO: 00 151 653, pridelené Okresným súdom Bratislava I, Slovenská republika, je právnickou osobou, ktorá bola zriadená zakladateľskou listinou Fondu národného majetku Slovenskej republiky zo dňa 15. marca 1994 podľa zákona č. 92/1991 Zb. o podmienkach prevodu majetku štátu na iné osoby (tzv. Zákon o veľkej privatizácii) a na základe ustanovení Obchodného zákonníka. Od 1. apríla 1994 je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Slovenská republika, oddiel: Sa, vložka číslo: 601/B. Banka je súkromná akciová spoločnosť, založená na dobu neurčitú a vykonáva svoju činnosť v súlade s legislatívou Slovenskej republiky.

Rating Slovenskej sporiteľne, a. s.

V nasledujúcej tabuľke je uvedené ratingové hodnotenie Slovenskej sporiteľne, a. s. udelené ratingovou agentúrou Fitch Ratings Limited („**Fitch Ratings**“). Agentúra Fitch Ratings poskytuje Banke pravidelný platený rating. Ratingové hodnotenie Banky bolo naposledy potvrdené 30. septembra 2014.

Agentúra Fitch Ratings podala 27. augusta 2010 žiadosť o registráciu podľa Nariadenia EP a Rady (ES) č. 1060/2009 a bola zaregistrovaná 31. októbra 2011.

Rating Slovenskej sporiteľne, a. s.

Ratingová agentúra/rating	
Fitch Ratings	
Dlhodobý rating	A
Krátkodobý rating	F1
Podporný rating	1
Rating individuálnej bonity (viability rating)	bbb+
Výhľad	negatívny

PREHLAD PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI

Slovenská sporiteľňa, a. s. vykonáva svoju činnosť najmä na základe zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov a zákona č. 483/2001 Z. z. zákon o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov („**Zákon o bankách**“). Predmetom podnikania Slovenskej sporiteľne, a. s. sú bankové činnosti vykonávané na základe bankového povolenia, ktoré bolo udelené

Slovenskej sporiteľni, a. s. v súlade so Zákonom o bankách. Bankové činnosti vykonávané Slovenskou sporiteľňou, a. s. sú uvedené v stanovách Slovenskej sporiteľne, a. s. a sú zapísané ako predmet činnosti v obchodnom registri, pričom sú vykonávané v súlade s príslušnými všeobecne záväznými právnymi predpismi.

Medzi hlavné produkty a služby, ktoré Banka klientom ponúka patria úvery na bývanie, spotrebné úvery, hypotekárne úvery, investičné úvery, bežné účty, termínované vklady, a tiež služby elektronického bankovníctva.

Banka má rozsiahlu sieť obchodných miest, ktorú tvorí 290 obchodných miest a 9 SPOROcentier bývania. Klientom sú k dispozícii zamestnanci 16 firemných centier v jednotlivých regiónoch Slovenska, ako aj špecializované útvary ústredia.

Retail

Kľúčovým segmentom, na ktorý sa v ponuke svojich produktov a služieb Banka zameriava, sú služby obyvateľstvu, živnostníkom a klientom slobodných povolání. Hlavnými produktmi pre týchto klientov sú úvery na bývanie a hypotekárne úvery, spotrebné úvery, bežné a sporiace účty, termínované vklady, investičné produkty, platobné karty a služby elektronického bankovníctva.

SME

Do tohto segmentu patria malé a stredné podniky s ročným obratom 1 mil. až 75 mil. EUR, a tiež verejný sektor (napr. mestá a obce), Leasing Slovenskej sporiteľne, a. s. a Factoring Slovenskej sporiteľne, a. s. (k 1. novembru 2014 zlúčený s Bankou). Hlavnými produktmi pre klientov tohto segmentu sú investičné úvery, kontokorentné úvery, preklenovacie úvery, úvery na čerpanie EÚ fondov, leasing, faktoring, bežné účty, termínované vklady a služby elektronického bankovníctva.

Komerčné nehnuteľnosti

Do tohto segmentu patria spoločnosti z oblasti real estate. Hlavnými produktmi pre týchto klientov sú investičné úvery a úvery na development.

Riadenie aktív a pasív a ústredie Slovenskej sporiteľne, a. s.

Do tohto segmentu patria činnosti spojené s riadením štruktúry bilancie, správa investičného portfólia, činnosti súvisiace s vydávaním dlhových cenných papierov a tiež zodpovednosť za metodické nastavenie interných transferových cien. V tomto segmente sú tiež vykazované výsledky činnosti Banky, ktoré nie je možné zaradiť medzi obchodné línie Banky a tiež aktivity, ktoré sú riadené centrálné (napr. IT alebo obstarávanie).

Veľkí firemní klienti

Do tohto segmentu patria podniky s ročným obratom nad 75 mil. EUR. Hlavnými produktmi pre týchto klientov sú úvery, produkty platobného styku, obchodné financovanie a transakčné bankovníctvo.

Kapitálové trhy

Tento segment je zodpovedný za operácie na finančných trhoch a poskytovanie s tým súvisiacich služieb a ostatné činnosti patriace do oblasti treasury.

Voľný kapitál

V tomto segmente je vykazovaný rozdiel medzi skutočným kapitálom v účtovných knihách Banky a alokovaným kapitálom. Pod týmto segmentom je tiež uvádzaný podriadený dlh.

Hlavné trhy

Banka poskytuje svoje služby a vykonáva bankové operácie najmä na domácom trhu.

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA

Banka je súčasťou skupiny Erste Group. Skupina patrí k najväčším a najvýznamnejším bankovým skupinám, ktoré sú zamerané na retailových a firemných klientov v strednej a východnej Európe. Skupinu Erste Group tvorí spoločnosť Erste Group Bank AG (ako materská spoločnosť) a jej jednotlivé dcérske spoločnosti, ktoré Erste Group Bank AG konsoliduje na základe priameho alebo nepriameho vlastníctva majetkového podielu v nich. Najvýznamnejšími členmi skupiny Erste Group sú bankové inštitúcie v krajinách strednej a východnej Európy, a to v Rakúsku, Českej republike, Slovenskej republike, Rumunsku, Maďarsku, Chorvátsku, Srbsku, ako aj skupina rakúskych sporiteľní. Banka je členom skupiny Erste Group od roku 2001. Materskou spoločnosťou Banky je spoločnosť Erste Group Bank AG, so sídlom Graben 21, 1010

Viedeň, Rakúska republika (niekedy uvádzaná ako Erste Holding), ktorá vlastní 100 % základného imania Banky.

Najvýznamnejšie dcérske spoločnosti Erste Group Bank AG.

	Krajina	Priamy podiel Erste Group Bank AG
Názov		
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Rakúsko	100,00 %
Česká spořitelna, a. s.	Česká republika	98,97 %
Slovenská sporiteľňa, a. s.	Slovensko	100,00 %
Banka Comercială Română S.A.	Rumunsko	93,60 %
Erste Bank Hungary Zrt.	Maďarsko	100,00 %
Erste & Steiermärkische Bank d. d.	Chorvátsko	59,00 %
Erste Bank a. d. Novi Sad	Srbsko	80,50 %

Účasť Slovenskej sporiteľne, a. s. na podnikaní iných slovenských a zahraničných osôb

Vybrané spoločnosti s významnou priamou majetkovou účasťou Slovenskej sporiteľne, a. s.

	Základné imanie (v EUR)	Podiel Banky
Subjekt		
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a. s.	7 610 868,00	100,00 %
Leasing Slovenskej sporiteľne, a. s.	4 900 690,00	100,00 %
Derop B.V.	10 611 000,00	85,00 %
Erste Group IT SK, spol. s r.o.	6 639,00	51,00 %
Procurement Services SK, s.r.o.	6 500,00	51,00 %
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	9 958,17	33,33 %
Prvá stavebná sporiteľňa, a. s. ⁽¹⁾	66 500 000,00	9,98 %

Poznámka:

- (1) Banka má podiel na hlasovacích právach Prvej stavebnej sporiteľne, a. s. 35,00 %, pri ostatných spoločnostiach je výška podielu Banky na základnom imaní totožná s podielom na hlasovacích právach.

INFORMÁCIA O TRENDE

Od dátumu uverejnenej auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Slovenskej sporiteľne, a. s. za rok končiaci sa 31. decembra 2014 pripravenej v súlade s IFRS nedošlo vo vyhlídkach Banky k žiadnym rozhodujúcim negatívnym zmenám.

Dňa 25. marca 2015 Valné zhromaždenie Slovenskej sporiteľne, a. s. schválilo vyplatenie dividend v celkovej výške 143 196 289 EUR.

Zverejnenie priebežných neauditovaných individuálnych účtovných závierok za rok 2015 je naplánované na: 31. júla 2015 (druhý štvrtrok, resp. prvý polrok 2015) a 30. októbra 2015 (tretí štvrtrok 2015).

Hlavné riziká a neistoty, ktorým Banka čelí, sú zložité makroekonomické podmienky a situácia na finančnom trhu, vplyv legislatívnych zmien v Slovenskej republike na hospodárenie, rozsah nových regulačných opatrení a úverové podmienky na trhu. Banke nie sú známe žiadne ďalšie trendy, neistoty, nároky, záväzky alebo udalosti, o ktorých by bolo reálne pravdepodobné, že budú mať podstatný vplyv na perspektívu alebo vyhodnotenie solventnosti Banky.

PROGNÓZY ALEBO ODHAD ZISKU

Banka nezverejnila, ani v tomto Registračnom dokumente neuvádza žiadnu prognózu alebo odhad zisku.

SPRÁVNE, RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY SLOVENSKEJ SPORITEĽNE, A. S.

Dozorná rada

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom Banky, dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti. Dozorná rada má troch až šiestich členov. Dve tretiny jej členov volí valné zhromaždenie a jednu tretinu členov volia zamestnanci Banky. Členovia dozornej rady sú volení na päťročné funkčné obdobie. Dozorná rada volí spomedzi svojich členov predsedu a podpredsedu.

Členovia dozornej rady Slovenskej sporiteľne, a. s.

	Funkcia
Meno a priezvisko	
Gernot Mittendorfer, M.B.A.	Predseda
Mag. Jan Homan	Člen
JUDr. Beatrice Melichárová	Člen
Ing. Štefan Šipoš	Člen

Všetci členovia dozornej rady Banky sú odborne spôsobilí na výkon svojich funkcií, nemajú žiadnu majetkovú účasť na podnikaní Banky a žiaden z nich nebol v minulosti odsúdený pre trestný čin majetkovej povahy. Žiadny z členov dozornej rady nevykonáva podnikateľskú činnosť, ani nemá aktivity vykonávané mimo Banky, ktoré by boli vzhľadom na činnosť Banky významné.

Predstavenstvo

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom Banky, ktorý riadi činnosť Banky a koná v jej mene. Predstavenstvo má troch až šiestich členov volených dozornou radou na päťročné funkčné obdobie. Predsedu predstavenstva volí z členov predstavenstva dozorná rada. Podpredsedu predstavenstva volí zo svojich členov predstavenstvo.

Členovia predstavenstva Slovenskej sporiteľne, a. s.

	Funkcia
Meno a priezvisko	
Ing. Štefan Máj	Predseda
Ing. Peter Krutil ⁽¹⁾	Podpredseda
Mag. Bernhard Spalt	Člen
Ing. Richard Chomist, PhD.	Člen

Poznámka:

- (1) Ing. Peter Krutil bol do funkcie podpredsedu predstavenstva Banky zvolený členmi predstavenstva s účinnosťou vzniku funkcie od 1. apríla 2015. Zápis tejto skutočnosti do Obchodného registra bude vykonaný v priebehu mája 2015.

Všetci členovia predstavenstva Banky sú odborne spôsobilí na výkon svojich funkcií, nemajú žiadnu majetkovú účasť na podnikaní Banky a žiaden z nich nebol v minulosti odsúdený pre trestný čin majetkovej povahy. Žiadny z členov predstavenstva nevykonáva podnikateľskú činnosť, ani nemá aktivity vykonávané mimo Banky, ktoré by boli vzhľadom na činnosť Banky významné.

Banke nie sú známe žiadne konflikty záujmov členov jej dozornej rady a členov jej predstavenstva vo vzťahu k ich povinnostiam voči Banke a ich súkromnými záujmami, resp. inými povinnosťami. Členovia predstavenstva zastupujú Banku v orgánoch iných spoločností, v ktorých má Banka majetkovú účasť. Kontaktná adresa všetkých členov dozornej rady a predstavenstva Banky z titulu výkonu ich pracovných funkcií je Tomášikova 48, 832 37 Bratislava.

Akcionár Slovenskej sporiteľne, a. s.

V nasledujúcej tabuľke je uvedená akcionárska štruktúra Banky k dátumu vyhotovenia tohto Registračného dokumentu.

Akcionárska štruktúra Slovenskej sporiteľne, a. s.

	Základné imanie v EUR	Majetková účasť v %	Hlasovacie práva v %
Erste Group Bank AG	212 000 000	100,00	100,00

Erste Group Bank AG je právnickou osobou, so sídlom Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúska republika, FN: 33209m (Firmenbuchnummer), zapísaná v Obchodnom registri Obchodného súdu Viedeň.

Banke nie sú známe žiadne mechanizmy, ktorých uplatňovanie môže mať v neskoršom čase za následok zmenu jej ovládania. Kontrolné mechanizmy vykonávania akcionárskych práv vlastníka Banky a opatrenia na zabezpečenie eliminácie zneužitia týchto práv vyplývajú zo Zákona o bankách a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov.

FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA AKTÍV A PASÍV, FINAČNEJ SITUÁCIE A ZISKU A STRÁT SLOVENSKEJ SPORITELNE, A. S.

Historické finančné informácie a účtovné závierky

Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2013 podľa IFRS je uvedená vo forme odkazu a je súčasťou Ročnej správy 2013 (zverejnená od 24. apríla 2014 na webovom sídle Slovenskej sporiteľne (www.slsp.sk)) (pozri časť „Zoznam krížových odkazov použitých v Registračnom dokumente“ na strane 7 tohto Registračného dokumentu). Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2014 podľa IFRS je uvedená vo forme odkazu a je súčasťou Výročnej správy 2014 (zverejnená od 21. apríla 2015 na webovom sídle Slovenskej sporiteľne (www.slsp.sk)) (pozri časť „Zoznam krížových odkazov použitých v Registračnom dokumente“ na strane 7 tohto Registračného dokumentu).

Audit historických ročných finančných informácií

Konsolidované účtovné závierky za roky 2014 a 2013 podľa IFRS boli auditované spoločnosťou Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o.

Priebežné finančné informácie

Priebežná neauditovaná individuálna účtovná závierka Banky pripravená v súlade s IAS 34 za štvrtý rok končiaci sa 31. marca 2015 je uvedená v Prílohe 1 tohto Registračného dokumentu.

Súdne, správne a arbitrážne konania

Banka v období 12 mesiacov pred podaním žiadosti o schválenie tohto Registračného dokumentu NBS nie je, nebola, ani si nie je vedomá, že bude účastníkom akýchkoľvek vládnych, súdnych alebo arbitrážnych konaní, ktoré by mohli mať alebo mali v nedávnej minulosti významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Banky alebo spoločností zahrnutých do konsolidácie Banky. Nie je možné vylúčiť, že v budúcnosti Banka nebude účastníkom akýchkoľvek súdnych sporov, ktoré by mohli mať významný negatívny vplyv na hospodárske výsledky a finančnú situáciu Banky.

Významná zmena finančnej situácie Slovenskej sporiteľne, a. s.

Odo dňa zostavenia uverejnenej auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Banky za rok končiaci sa 31. decembra 2014 pripravenej v súlade s IFRS nenastali žiadne významné zmeny alebo skutočnosti vo finančnej alebo v obchodnej situácii Banky a spoločností zahrnutých do konsolidácie Banky.

VÝZNAMNÉ ZMLUVY

Banka nemá uzatvorené žiadne významné zmluvy, ktoré by neboli uzatvorené pri obvyklom výkone obchodnej činnosti Banky a ktoré by mohli mať za následok, že ktorýkoľvek člen skupiny bude mať záväzok alebo oprávnenie rozhodujúce pre schopnosť Banky splniť si svoje záväzky voči držiteľom vydávaných cenných papierov.

INFORMÁCIE OD TRETÍCH STRÁN

V prípade informácií od tretích osôb sú tieto osoby uvedené v príslušnej časti tohto Registračného dokumentu ako zdroj informácií a Banka potvrdzuje, že boli správne reprodukované do tej miery, do akej si je Banka vedomá a bola schopná zistiť z informácií uverejnených tretími osobami a neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by spôsobili, že reprodukovanie informácií budú nesprávne alebo zavádzajúce. Banka osobitne nezisťovala presnosť takýchto informácií.

PREHLAD SLOVENSKEHO BANKOVEHO SEKTORA

Na slovenskom trhu pôsobilo k 31. decembru 2014 28 bankových subjektov (z toho boli 3 stavebné sporiteľne a 15 pobočiek zahraničných bánk). V porovnaní s rokom 2013 sa počet bánk nezmenil.

K 31. decembru 2014 bol stav úverov na bývanie (hypotekárne úvery, iné úvery na nehnuteľnosti a úvery stavebných sporiteľní) v objeme 17,4 mld. EUR. Z toho hypotekárne úvery predstavovali objem 4,7 mld. EUR, iné úvery na nehnuteľnosti 10,5 mld. EUR a 2,2 mld. EUR pripadalo na úvery stavebných sporiteľní. Celkový objem poskytnutých úverov na bývanie sa zvýšil oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka o 13 %, čo v absolútnom vyjadrení predstavuje 2 mld. EUR. Priemerná sadzba na trhu nových úverov na bývanie dosiahla v roku 2014 výšku 3,37 %, čo predstavuje pokles oproti roku 2013 o takmer 70 bazických bodov. V roku 2014 poskytli banky nové úvery na bývanie v objeme viac ako 5,7 mld. EUR, čo predstavuje medziročný nárast o takmer 20 %.

Spotrebné úvery dosiahli ku koncu roka 2014 objem takmer 3,4 mld. EUR, čo predstavuje medziročný nárast 20 % (v absolútnom vyjadrení 556 mil. EUR). Objem nových spotrebných úverov v roku 2014 dosiahol 2,2 mld. EUR, čo medziročne predstavuje nárast o viac ako 40 %. Priemerná sadzba na trhu nových spotrebných úverov dosiahla v roku 2013 výšku 12,1 %, čo predstavuje pokles o viac ako jeden percentuálny bod oproti predchádzajúcemu roku.

Vklady obyvateľstva sa v roku 2014 zvýšili o 1,2 mld. EUR a dosiahli objem takmer 30 mld. EUR (medziročný nárast o 4 %). Rast vkladov obyvateľstva bol podstatne vyšší ako v roku 2013, kedy vzrástli o takmer 0,7 mld. EUR. Vklady rástli aj napriek pretrvávajúcim nízkym sadzbám na trhu, a to najmä vďaka priaznivej situácii na trhu práce. V roku 2014 rástli reálne mzdy, ako aj zamestnanosť. Záujem bol najmä o krátkodobé vklady (vklady na požiadanie a vklady s výpovednou lehotou). Na druhej strane termínované vklady zaznamenali opäť odlev. V roku 2014 sa opäť darilo aj podielovým fondom, ktorých čisté predaje dosiahli 790 mil. EUR, čo predstavuje len mierny pokles oproti roku 2013 (v roku 2013 dosiahli čisté predaje 830 mil. EUR, čo bolo najviac od roku 2008).

Podľa údajov zverejnených NBS slovenský bankový sektor hospodáril k 31. decembru 2014 so ziskom takmer 570 mil. EUR, čo medziročne predstavuje nárast o 1 %. Pod nárast čistého zisku sa podpísal najmä nárast čistého úrokového príjmu medziročne o 5 % a nulový odvod bankovej dane v štvrtom kvartáli 2014. Na druhej strane, negatívny vplyv mal nárast čistej tvorby opravných položiek medziročne o 15 % a znovuzavedenie odvodu do fondu ochrany vkladov.

Bilančná suma bankového sektora v Slovenskej republike ku koncu roka 2014 dosiahla objem 62,7 mld. EUR. Komerčné banky ku koncu roka 2014 evidovali pohľadávky z úverov v objeme 42,0 mld. EUR. Vklady klientov sa na celkovej hodnote pasív bankového sektora podieľali 83 %, v peňažnom vyjadrení objemom 46,2 mld. EUR. Pomer úverov a vkladov dosiahol ku koncu roka 2014 výšku 91 %.

Podiely vybraných bánk na slovenskom trhu vkladov (v %).

	2014	2013
Banka		
Slovenská sporiteľňa, a. s.	21,0 %	20,5 %
Všeobecná úverová banka, a. s.	17,0 %	17,6 %
Tatra banka, a. s.	16,0 %	15,8 %
Československá obchodná banka, a. s.	9,4 %	9,1 %
Poštová banka, a. s.	7,7 %	7,4 %

Zdroj: NBS, Banka, výročné správy a verejne publikované hospodárske výsledky jednotlivých bánk.

Podiely vybraných bánk na slovenskom trhu úverov (v %).

	2014	2013
Banka		
Slovenská sporiteľňa, a. s.	20,2 %	19,1 %
Všeobecná úverová banka, a. s.	19,1 %	18,8 %
Tatra banka, a. s.	17,3 %	16,8 %
Československá obchodná banka, a. s.	9,2 %	9,1 %
Poštová banka, a. s.	5,3 %	5,0 %

Zdroj: NBS, Banka, výročné správy a verejne publikované hospodárske výsledky jednotlivých bánk.

PRÍLOHY

- (1) Priebežná neauditovaná individuálna účtovná závierka Slovenskej sporiteľne, a. s. pripravená v súlade s IAS 34 za štvrtrok končiaci sa 31. marca 2015.

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 31. marca 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.....	14
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.....	15
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.....	19
20) Vydané dlhové cenné papiere.....	20
21) Vlastné imanie.....	23
22) Vykazovanie podľa segmentov.....	24
23) Transakcie so spriaznenými osobami.....	26
24) Podsúvahové položky.....	27
25) Riadenie rizika.....	28
26) Reálna hodnota finančných aktív záväzkov.....	35
27) Požiadavky na vlastné zdroje a kapitál.....	39
28) Aktíva v správe.....	40
29) Udalosti po dátume súvahy.....	40

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 31. marca 2015

I. Individuálny výkaz ziskov a strát

za štvrtrok končiaci sa 31. marca 2015

Eur tis.	Pozn.	31.3.2014	31.3.2015
Čisté úrokové výnosy	1	111 642	115 366
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2	29 948	31 451
Výnosy z dividend		283	2 283
Čistý zisk z finančných operácií a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	3	2 721	(1 140)
Výnosy z investícií do nehnuteľností a z operatívneho lízingu		94	103
Personálne náklady	4	(25 330)	(28 270)
Ostatné administratívne náklady	5	(29 094)	(26 600)
Odpisy a amortizácia	6	(10 515)	(10 398)
Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú zaúčtované cez výkaz ziskov a strát		7	1
Znehodnotenie finančných aktív, ktoré nie sú účtované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	7	(12 745)	(22 063)
Ostatné prevádzkové výsledky	8	(11 421)	(9 298)
Zisk pred daňou z príjmov		55 590	51 435
Daň z príjmov	9	(13 546)	(12 355)
Čistý zisk po zdanení		42 044	39 080
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti		42 044	39 080

Poznámky na stranách 8 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

II. Individuálny výkaz komplexných ziskov a strát

za štvrtrok končiaci sa 31. marca 2015

Eur tis.	31.3.2014	31.3.2015
Čistý zisk po zdanení za vykazované obdobie	42 044	39 080
Iné komplexné zisky a straty		
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		
Cenné papiere určené na predaj	6 646	44 907
Zisk/strata za účtovné obdobie	6 646	44 907
Úpravy vyplývajúce z preklasifikovania	-	-
Odložená daň vzťahujúca sa na položky, ktoré možno preklasifikovať	(1 462)	(9 880)
Zisk/strata za účtovné obdobie	(1 462)	(9 880)
Úpravy vyplývajúce z preklasifikovania	-	-
Spolu	5 184	35 027
Celkové iné komplexné zisky	5 184	35 027
Celkový komplexný zisk	47 228	74 108

Poznámky na stranách 8 až 40 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 31. marca 2015

III. Individuálna súvaha

k 31. marcu 2015

Eur tis.	Pozn.	31.12.2014	31.3.2015
Aktíva			
Peniaze a účty v centrálnych bankách	10	408 119	295 213
Finančné aktíva držané na obchodovanie		101 574	86 390
Deriváty	11	101 574	86 390
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	12	20 203	19 175
Cenné papiere k dispozícii na predaj	13	1 219 152	1 293 294
Cenné papiere držané do splatnosti	14	2 579 817	2 586 149
Úvery a pohľadávky vo finančných inštitúciách	15	179 005	100 204
Úvery a pohľadávky voči klientom	16	8 142 383	8 476 364
Zabezpečovacie deriváty	17	8 322	9 198
Dlhodobý hmotný majetok		113 801	113 252
Investície do nehnuteľností		3 306	3 237
Dlhodobý nehmotný majetok		89 963	83 966
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	18	19 493	19 493
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov		33 923	24 043
Ostatné aktíva		23 525	49 129
Aktíva spolu		12 942 586	13 159 107
Závazky a vlastné imanie			
Finančné záväzky držané na obchodovanie		103 439	86 659
Deriváty	11	103 439	86 659
Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou	19	11 354 415	11 424 903
Záväzky voči bankám	19	740 686	420 544
Záväzky voči klientom	19	9 683 889	9 972 918
Vydané dlhové cenné papiere	20	929 840	1 031 441
Zabezpečovacie deriváty	17	49 077	56 720
Rezervy		30 260	28 284
Závazok zo splatnej dane z príjmov		22 765	25 452
Ostatné záväzky		109 332	189 683
Vlastné imanie spolu		1 273 298	1 347 406
Vlastné imanie	21	1 273 298	1 347 406
Závazky a vlastné imanie spolu		12 942 586	13 159 107

Poznámky na stranách 8 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

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 31. marca 2015

IV. Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za štvrtrok končiaci sa 31. marca 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	-	-	-	-	-	-	-	-
Komplexný zisk za rok	-	-	-	42 044	6 646	-	(1 462)	47 228
Čistý zisk za rok	-	-	-	42 044	-	-	-	42 044
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	-	6 646	-	(1 462)	5 184
K 31. marcu 2014	212 000	79 795	39 326	932 316	49 516	(393)	(10 894)	1 301 666
K 31. decembru 2014	212 000	79 795	39 326	883 923	75 113	(333)	(16 525)	1 273 298
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Komplexný zisk za rok	-	-	-	39 080	44 907	-	(9 880)	74 108
Čistý zisk za rok	-	-	-	39 080	-	-	-	39 080
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	-	44 907	-	(9 880)	35 027
K 31. marcu 2015	212 000	79 795	39 326	923 003	120 020	(333)	(26 405)	1 347 406

Poznámky na stranách 8 až 40 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 31. marca 2015

V. Individuálny výkaz peňažných tokov za štvrtrok končiaci sa 31. marca 2015

Eur tis.	31.3.2014	31.3.2015
Zisk pred daňou z príjmov	55 590	51 435
Úpravy o:		
Opravné položky na straty z úverov a rezervy na podsúvahu a odpisy	10 644	22 296
Rezervy na záväzky a iné rezervy	5 626	776
Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku	(42)	(72)
Odpisy a amortizácia	10 515	10 398
Zisk z predaja dlhodobého majetku	4	104
Transfer úrokov z finančných aktivít	4 512	4 620
Čistý (zisk)/ strata z investičných činností	(27 337)	(23 850)
Strata z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	-
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktiv a záväzkov	59 511	65 707
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktiv:		
Povinné minimálne rezervy v NBS	36 052	85 420
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám	42 495	80 976
Úvery poskytnuté klientom	(142 292)	(356 277)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere k dispozícii na predaj	3 441	(28 207)
Ostatné aktíva	(2 474)	(25 604)
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:		
Záväzky voči finančným inštitúciám	(75 066)	(320 141)
Záväzky voči klientom	38 471	289 029
Nárast / pokles finančných derivátov, netto	74	5 172
Ostatné záväzky	45 395	77 598
Čisté peňažné toky z/(použitie na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov	5 607	(126 328)
Zaplatená daň z príjmov	(9 327)	(9 667)
Čisté peňažné toky z/(použitie na) prevádzkových činností	(3 720)	(135 995)
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie cenných papierov držaných do splatnosti	(79 724)	-
Príjmy z cenných papierov držaných do splatnosti	10 588	-
Prijaté úroky z cenných papierov držaných do splatnosti	28 820	18 718
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	(4 168)	(4 073)
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	110	259
Peňažné toky z/(použitie na) investičných činností	(44 374)	14 867
Peňažné toky z finančných činností		
Splatenie podriadeného dlhu	(234)	-
Emisia dlhopisov	86 014	145 570
Splatenie dlhopisov	(48 967)	(45 755)
Úrok vyplatený majiteľom dlhopisov	(3 161)	(2 650)
Peňažné toky z/(použitie na) finančných činností	33 652	96 981
Vplyv zmeny výmenných kurzov na peniaze a peňažné ekvivalenty	80	(1 164)
Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov	(14 362)	(25 311)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku vykazovaného obdobia	298 111	332 623
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci vykazovaného obdobia	283 750	307 312
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti z úrokov a dividend		
Zaplatené úroky	(15 616)	(12 343)
Prijaté úroky	111 103	115 016

Poznámky na stranách 8 až 40 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), ktoré boli k 31. marcu 2015 vo výške 14,1 mil. Eur (k 31. marcu 2014: 8,4 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 31. marca 2015

VI. Porovnanie štvrtročných výsledkov

(i) Individuálny výkaz ziskov a strát

Eur tis.	Q1 2014	Q2 2014	Q3 2014	Q4 2014	Q1 2015
Čisté úrokové výnosy	111 642	114 802	118 566	117 701	115 366
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	29 948	30 357	30 914	32 422	31 451
Výnosy z dividend	283	2 767	109	115	2 283
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)
Výnosy z investícií do nehnuteľností a z operatívneho lízingu	94	97	98	102	103
Personálne náklady	(25 330)	(24 716)	(28 299)	(33 036)	(28 270)
Ostatné administratívne náklady	(29 094)	(30 039)	(28 463)	(26 828)	(26 600)
Odpisy a amortizácia	(10 515)	(10 218)	(10 099)	(10 311)	(10 398)
Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú zaúčtované cez výkaz ziskov a strát	7	500	30	729	1
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)
Ostatné prevádzkové výsledky	(11 421)	(10 638)	(12 303)	(11 011)	(9 298)
Zisk pred daňou z príjmov	55 590	61 610	58 066	62 297	51 435
Daň z príjmov	(13 546)	(13 474)	(14 256)	(14 810)	(12 355)
Čistý zisk po zdanení	42 044	48 136	43 811	47 486	39 080

(ii) Individuálny výkaz komplexných ziskov a strát

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

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 31. marca 2015**

VII. Poznámky k individuálnym účtovným výkazom

A. Úvod

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

K 31. marcu 2015 bol jediným akcionárom banky Erste Group Bank so sídlom na adrese: Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúsko.

Predstavenstvo malo k 31. marcu 2015 štyroch členov, ktorými boli:

Ing. Štefan Máj (predseda), Ing. Peter Krutil (člen), Mag. Bernard Spalt (člen) a Ing. Petr Brávek (člen).

Mag. Bernard Spalt je novým členom predstavenstva banky od 1. marca 2015. Ing. Peter Brávek odstúpil zo svojej funkcie člena predstavenstva banky k 31. marcu 2015 z dôvodu pôsobenia v novej funkcii člena predstavenstva v Erste Group Bank AG. Ing. Richard Chomist nahradil vo funkcii člena predstavenstva banky k 1. aprílu 2015 Ing. Petra Brávka. Ing. Peter Krutil je podpredsedom predstavenstva 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 31. marcu 2015 štyroch členov, ktorými boli:

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

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 31. marca 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 IFRS a 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, že by ich EÚ schválila k dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky, nemali mať na túto priebežnú individuálnu účtovnú závierku dopad.

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 k 31.12.2014.

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.

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.

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

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

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.

Banka pri zostavovaní tejto priebežnej závierky použila rovnaké účtovné zásady, účtovné metódy a metódy výpočtov ako boli použité v individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2014, ktorá bola schválená a vydaná 11. februára 2015.

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 primerané. V dôsledku neistoty súvisiacej s takýmito predpokladmi a odhadmi by skutočné výsledky v budúcich obdobiach mohli viesť k úprave účtovnej hodnoty príslušných aktív a záväzkov. 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 najmä stanoviť, či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení v dôsledku stratovej udalosti, ku ktorej došlo po prvotnom vykázaní a 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 banky 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 považované bankou 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 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 znížovali 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 vykazujú v rozsahu, v ktorom bude pravdepodobne k dispozícii zdaniteľný zisk, z ktorého možno 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 zverejňovanie, finančnú pozíciu alebo na jej 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
- IFRS 11 Účtovanie o nadobudnutí účasti v spoločnej činnosti – Zmeny a doplnenia štandardu IFRS 11 – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr
- IAS 16 a IAS 41 Poľnohospodárstvo: Úžitkové, opakovane rodiace rastliny – Zmeny a doplnenia štandardov IAS 16 a IAS 41 – 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 31. marca 2015

C. Poznámky

1) Čisté úrokové výnosy

Eur tis.	31.3.2014	31.3.2015
Úrokové výnosy		
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	151	67
Cenné papiere k dispozícii na predaj	8 964	7 481
Cenné papiere držané do splatnosti	27 257	25 050
Úvery a pohľadávky	96 810	98 971
Zabezpečovacie deriváty, úrokové riziko	(3 632)	(1 775)
Iné aktíva	55	12
Úrokové výnosy celkom	129 605	129 806
Úrokové náklady		
Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou	(18 152)	(14 637)
Zabezpečovacie deriváty, úrokové riziko	189	197
Ostatné záväzky	-	-
Úrokové náklady celkom	(17 963)	(14 440)
Čisté úrokové výnosy	111 642	115 366

Výnosové úroky v roku 2015 obsahujú sumu 2,0 mil. Eur (2014: 1,8 mil. Eur) súvisiacu so znehodnotenými finančnými aktívami.

2) Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Eur tis.	31.3.2014	31.3.2015
Cenné papiere	1 585	2 624
Prevodné príkazy	1 728	2 811
Iné	(143)	(187)
Služby úschovy	79	50
Prevod prenážných prostriedkov	21 718	20 379
Platobné karty	6 105	5 322
Iné	15 613	15 057
Klientské zdroje zverené do správy	2 649	2 822
Kolektívne investovanie	135	175
Poistné produkty	2 509	2 642
Iné	5	5
Úverová činnosť	3 224	4 989
Poskytnuté a získané záruky	810	1 010
Prijaté a poskytnuté úverové prísluby	13	32
Iná úverová činnosť	2 401	3 947
Iné	693	587
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	29 948	31 451

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 31. marca 2015

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

Eur tis.	31.3.2014	31.3.2015
Čistý zisk z finančných operácií	2 300	(1 547)
Obchodovanie s cennými papiermi a derivátmi	1 166	1 848
Transakcie s cudzou menou	1 134	(3 395)
Zisk/strata z aktív a záväzkov zúčtované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	421	407
Spolu	2 721	(1 140)

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

4) Personálne náklady

Eur tis.	31.3.2014	31.3.2015
Mzdy a platy	(18 468)	(20 666)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(6 353)	(6 440)
Dlhodobé zamestnanecké požitky	-	-
Ostatné personálne náklady	(509)	(1 164)
Spolu	(25 330)	(28 270)

5) Ostatné administratívne náklady

Eur tis.	31.3.2014	31.3.2015
Príspevok na poistenie ochrany vkladov	(3 661)	(571)
Náklady na IT	(10 455)	(10 831)
Údržba a prenájom budov	(6 936)	(6 816)
Náklady na bankové prevádzky	(3 331)	(3 540)
Reklama a marketing	(3 352)	(3 184)
Náklady na právne a konzultačné služby	(612)	(849)
Ostatné administratívne náklady	(747)	(809)
Spolu	(29 094)	(26 600)

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

6) Odpisy a amortizácia

Eur tis.	31.3.2014	31.3.2015
Softvér a iný dlhodobý nehmotný majetok	(5 660)	(6 080)
Vlastné budovy	(2 784)	(2 430)
Investičný majetok	(62)	(66)
Kancelársky nábytok a vybavenie	(2 009)	(1 822)
Spolu	(10 515)	(10 398)

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 31. marca 2015

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

Eur tis.	31.3.2014	31.3.2015
Úvery a pohľadávky	(12 729)	(22 064)
Tvorba opravných položiek	(81 467)	(87 090)
Rozpustenie opravných položiek	69 028	62 641
Odpis pohľadávok	(323)	(3 794)
Znovunadobudnuté príjmy vykázané priamo vo výkaze ziskov a strát	33	6 179
Cenné papiere držané do splatnosti	(15)	1
Spolu	(12 745)	(22 063)

8) Ostatné prevádzkové výsledky

Eur tis.	31.3.2014	31.3.2015
Výsledok z nehmuteľností/hnuteľností/iného nehmotného majetku	78	(1 994)
Tvorba/rozpúšťanie ostatných rezerv	(105)	12
Tvorba/rozpúšťanie rezerv na úverové prísluby a poskytnuté záruky	(88)	1 964
Špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií	(10 283)	(8 183)
Iné dane	(105)	(100)
Iné prevádzkové výsledky	(918)	(997)
Spolu	(11 421)	(9 298)

Riadok „Špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií“ zahŕňa bankovú daň vo výške 5,8 mil. Eur a príspevok do rezolučného fondu vo výške 2,4 mil. Eur, ktorý bol zavedený v roku 2015.

9) Daň z príjmov

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

10) Peniaze a účty v centrálnych bankách

Eur tis.	31.12.2014	31.3.2015
Pokladničná hotovosť	320 727	293 241
Povinné minimálne rezervy v NBS	87 392	1 972
Spolu	408 119	295 213

Počas obdobia jedného mesiaca vrátane 31. marca 2015 bol predpísaný priemerný stav povinných minimálnych rezerv vo výške 96,8 mil. Eur a skutočné plnenie 100,08 %, čo predstavuje 96,8 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.

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 31. marca 2015

11) Deriváty určené na obchodovanie

Eur tis.	Nominálna hodnota		Pozitívna reálna hodnota		Negatívna reálna hodnota	
	31.12.2014	31.3.2015	31.12.2014	31.3.2015	31.12.2014	31.3.2015
Deriváty na úrokovú mieru	1 314 590	1 144 373	26 726	23 653	29 601	26 170
Akciové deriváty	70 032	72 924	765	498	765	552
Menové deriváty	1 107 952	918 584	65 556	53 021	64 624	51 009
Úrokové swapy	50 000	50 000	-	46	142	-
Komoditné deriváty	484 244	374 992	8 527	9 172	8 307	8 928
Spolu	3 026 818	2 560 873	101 574	86 390	103 439	86 659

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

Eur tis.	31.12.2014	31.3.2015
Kapitálové nástroje	13 526	12 498
Dlhové cenné papiere	6 677	6 677
Vládny sektor	-	-
Ostatné finančné spoločnosti	6 677	6 677
Nefinančné spoločnosti	-	-
Spolu	20 203	19 175

13) Cenné papiere k dispozícii na predaj

Eur tis.	31.12.2014	31.3.2015
Kapitálové nástroje	21 558	24 377
Dlhové cenné papiere	1 197 594	1 268 917
Vládny sektor	998 457	1 078 621
Úverové inštitúcie	76 719	59 441
Nefinančné spoločnosti	122 418	130 855
Spolu	1 219 152	1 293 294

14) Cenné papiere držané do splatnosti

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota		Portfóliové opravné položky		Čistá účtovná hodnota	
	31.12.2014	31.3.2015	31.12.2014	31.3.2015	31.12.2014	31.3.2015
Vládny sektor	2 541 352	2 546 548	(239)	(239)	2 541 113	2 546 309
Úverové inštitúcie	38 626	39 761	(23)	(23)	38 603	39 738
Nefinančné spoločnosti	101	102	-	-	101	102
Spolu	2 580 079	2 586 411	(262)	(262)	2 579 817	2 586 149

15) Úvery a pohľadávky vo finančných inštitúciách

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota		Portfóliové opravné položky		Čistá účtovná hodnota	
	31.12.2014	31.3.2015	31.12.2014	31.3.2015	31.12.2014	31.3.2015
Úvery a pohľadávky vo finančných inštitúciách						
Úverové inštitúcie	179 058	100 246	(53)	(42)	179 005	100 204
Spolu	179 058	100 246	(53)	(42)	179 005	100 204

Na konci roka 2014 ani k 31.3.2015 banka neevidovala žiadne obrátené repo obchody.

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

Eur tis.	31.12.2014	Tvorba	Rozpustenie	31.3.2015
Portfóliové opravné položky				
Úvery a pohľadávky vo finančných inštitúciách	(53)	(32)	43	(42)
Úverové inštitúcie	(53)	(32)	43	(42)
Spolu	(53)	(32)	43	(42)

Eur tis.	31.12.2013	Tvorba	Rozpustenie	31.3.2014
Portfóliové opravné položky				
Úvery a pohľadávky vo finančných inštitúciách	(10)	(94)	82	(22)
Úverové inštitúcie	(10)	(94)	82	(22)
Spolu	(10)	(94)	82	(22)

16) Úvery a pohľadávky voči klientom

	Hrubá účtovná hodnota		Individuálne opravné položky		Portfóliové opravné položky		Čistá účtovná hodnota	
Eur tis.	31.12.2014	31.3.2015	31.12.2014	31.3.2015	31.12.2014	31.3.2015	31.12.2014	31.3.2015
Úvery a pohľadávky voči klientom								
Vládny sektor	216 779	211 626	-	-	(454)	(425)	216 325	211 202
Ostatné finančné spoločnosti	98 440	107 035	(496)	(399)	(395)	(296)	97 549	106 340
Nefinančné spoločnosti	1 959 343	2 093 204	(111 699)	(114 724)	(17 001)	(18 311)	1 830 643	1 960 169
Domácnosti	6 210 366	6 413 358	(147 233)	(148 645)	(65 268)	(66 060)	5 997 866	6 198 653
Spolu	8 484 928	8 825 223	(259 428)	(263 768)	(83 118)	(85 092)	8 142 383	8 476 364

K 31. marcu 2015 dosiahol podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu 8 %, čo predstavovalo sumu 738,7 mil. Eur (31.12.2014: 8 %, 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	31.3.2015	Výnosy z odpísaných úverov	Priame odpisy úverov
Individuálne opravné položky								
Úvery a pohľadávky voči klientom	(259 428)	(57 963)	15 982	35 476	2 164	(263 768)	6 058	(3 795)
Vládny sektor	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné finančné spoločnosti	(496)	(63)	100	60	-	(399)	5 978	-
Nefinančné spoločnosti	(111 699)	(27 654)	6 309	17 742	578	(114 724)	80	(130)
Domácnosti	(147 233)	(30 246)	9 573	17 674	1 586	(148 645)	-	(3 665)
Portfóliové opravné položky								
Úvery a pohľadávky voči klientom	(83 118)	(29 096)	-	27 122	-	(85 092)	-	-
Vládny sektor	(454)	(5)	-	34	-	(425)	-	-
Ostatné finančné spoločnosti	(395)	(224)	-	323	-	(296)	-	-
Nefinančné spoločnosti	(17 001)	(8 394)	-	7 084	-	(18 311)	-	-
Domácnosti	(65 268)	(20 473)	-	19 681	-	(66 060)	-	-
Spolu	(342 546)	(87 059)	15 982	62 598	2 164	(348 860)	6 058	(3 795)

Eur tis.	31.12.2013	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	Výnosový úrok zo znehodnotených úverov	31.3.2014	Výnosy z odpísaných úverov	Priame odpisy úverov
Individuálne opravné položky								
Úvery a pohľadávky voči klientom	(248 883)	(42 309)	5 355	32 802	1 797	(251 238)	(323)	-
Vládny sektor	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné finančné spoločnosti	(23)	(1)	-	1	-	(23)	-	-
Nefinančné spoločnosti	(104 372)	(20 569)	-	19 730	561	(104 650)	-	-
Domácnosti	(144 488)	(21 739)	5 355	13 071	1 236	(146 565)	(323)	-
Portfóliové opravné položky								
Úvery a pohľadávky voči klientom	(89 265)	(39 065)	-	36 143	-	(92 187)	-	-
Vládny sektor	(387)	(15)	-	15	-	(387)	-	-
Ostatné finančné spoločnosti	(145)	(30)	-	31	-	(144)	-	-
Nefinančné spoločnosti	(18 151)	(6 680)	-	4 664	-	(20 167)	-	-
Domácnosti	(70 582)	(32 340)	-	31 433	-	(71 489)	-	-
Spolu	(338 148)	(81 374)	5 355	68 945	1 797	(343 425)	(323)	-

17) Zabezpečovacie deriváty

Eur tis.	Nominálna hodnota		Pozitívna reálna hodnota		Negatívna reálna hodnota	
	31.12.2014	31.3.2015	31.12.2014	31.3.2015	31.12.2014	31.3.2015
Zabezpečenie reálnej hodnoty						
Úroková miera	347 821	378 821	8 322	9 198	49 077	56 720
Spolu	347 821	378 821	8 322	9 198	49 077	56 720

Zabezpečenie reálnej hodnoty

K 31. marcu 2015 mala banka vo svojom portfóliu dlhopisy s pevným výnosom denominované v Eur v nominálnej hodnote 362 mil. Eur (31.12.2014: 331 mil. Eur). Keďže nákup 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 uvedeného obdobia bolo zabezpečenie účinné pri zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybu úrokovej sadzby. Za štvrtrok končiaci 31. marca 2015 banka vykázala čistú stratu 9,4 mil. Eur (31.12.2014: čistú stratu 29,28 mil. Eur), ktorý predstavuje stratu zo zabezpečovacích nástrojov. Celkový zisk zo zabezpečovanej položky súvisiaca so zabezpečovaným rizikom predstavoval 7,7 mil. Eur (31.12.2014: strata 27,90 mil. Eur).

18) Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Eur tis.	31.12.2014	31.3.2015
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 2,3 mil. Eur (porovnateľné obdobie roku 2014: 0,3 mil. Eur). Významný rozdiel medzi vykazovanými obdobiami je z dôvodu rôzneho termínu výplaty dividend z Prvej stavebnej sporiteľne, a.s., ktoré predstavujú pre banku podstatnú časť výnosov z dividend a v roku 2014 boli vyplatené až v druhom kvartáli.

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 31. marca 2015

19) Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou

Záväzky voči finančným inštitúciám:

Eur tis.	31.12.2014	31.3.2015
Jednodňové vklady	94 434	54 028
Termínované vklady	574 724	310 173
Repo obchody	71 528	56 343
Spolu	740 686	420 544

Záväzky voči klientom:

Eur tis.	31.12.2014	31.3.2015
Jednodňové vklady	4 560 943	4 672 448
Iné ako sporiace vklady	4 560 943	4 672 448
Vládny sektor	138 692	90 709
Ostatné finančné spoločnosti	154 905	185 902
Nefinančné spoločnosti	949 131	995 601
Domácnosti	3 318 215	3 400 236
Termínované vklady s určeným dátumom splatnosti	3 475 517	3 578 302
Iné ako sporiace vklady	3 475 517	3 578 302
Vládny sektor	377 656	308 003
Ostatné finančné spoločnosti	122 740	194 003
Nefinančné spoločnosti	300 611	436 421
Domácnosti	2 674 510	2 639 875
Vklady splatné na požiadanie	1 647 429	1 722 168
Domácnosti	1 647 429	1 722 168
Štátu	516 348	398 712
Ostatné finančné spoločnosti	277 645	379 905
Nefinančné spoločnosti	1 249 742	1 432 022
Domácnosti	7 640 154	7 762 279
Spolu	9 683 889	9 972 918

K 31. marcu 2015 vklady bánk zahŕňali podriadený dlh od materskej banky v hodnote 100 mil. Eur (2014: 100 mil. Eur). Podriadený dlh je typ prijatého úveru, ktorý sa v prípade finančných ťažkostí banky zaraďuje za ostatné záväzky.

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

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 31. marca 2015

20) Vydané dlhové cenné papiere

Eur tis.	31.12.2014	31.3.2015
Podriadené záväzky	75 102	75 947
Dlhopisy	75 102	75 947
Ostatné emitované cenné papiere	854 738	955 494
Dlhopisy	137 407	138 893
Hypotekárne záložné dlhopisy	717 331	816 601
Spolu	929 840	1 031 441

Podriadené dlhopisy

Eur tis.	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Úroková sadzba	Počet cenných papierov	Menovitá hodnota	Mena	31.12.2014	31.3.2015
Ostatné dlhopisy	jún 2010	jún 2015	3,80%	500	10 000	EUR	5 099	5 146
Ostatné dlhopisy	jún 2011	jún 2018	KOMB	700	10 000	EUR	6 712	6 797
Ostatné dlhopisy	jún 2011	jún 2018	4,90%	132	50 000	EUR	6 611	6 690
Ostatné dlhopisy*	október 2011	október 2018	KOMB	543	10 000	EUR	5 074	5 140
Ostatné dlhopisy*	december 2011	december 2018	KOMB	407	10 000	EUR	3 795	3 842
Ostatné dlhopisy*	august 2010	august 2020	4,30%	10 000	1 000	EUR	11 532	11 642
Ostatné dlhopisy*	august 2011	august 2021	4,30%	10 000	1 000	EUR	11 036	11 143
Ostatné dlhopisy*	jún 2012	jún 2022	5,80%	11 000	1 000	EUR	11 683	11 839
Ostatné dlhopisy*	november 2012	november 2022	4,30%	9 000	1 000	EUR	9 070	9 170
Ostatné dlhopisy*	november 2011	november 2023	4,58%	4 250	1 000	EUR	4 490	4 538
Celkové podriadené záväzky							75 102	75 947

Úroková sadzba zodpovedá skutočným úrokovým nákladom banky.

Dlhopisy označené ako „Ostatné 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 31. marcu 2015 2,15 mil. Eur (2014: 2,07 mil. Eur).

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 31. marca 2015

Emitované dlhopisy

Eur tis.	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Úroková sadzba	Počet cenných papierov	Menovitá hodnota	Mena	31.12.2014	31.3.2015
Hypotekárne záložné listy	február 2010	február 2015	3,62%	-	1 000	EUR	2 162	-
Hypotekárne záložné listy	február 2012	február 2015	3,30%/3,65%	-	10 000	EUR	3 436	-
Hypotekárne záložné listy	marec 2010	marec 2015	6mE + 0,95 %	-	50 000	EUR	20 072	-
Hypotekárne záložné listy	september 2012	marec 2015	1,40%	-	50 000	EUR	20 085	-
Hypotekárne záložné listy	apríl 2010	apríl 2015	3,50%	9 580	1 000	EUR	9 646	9 729
Hypotekárne záložné listy	jún 2011	jún 2015	3,20%	7 669	1 000	EUR	7 689	7 750
Hypotekárne záložné listy	júl 2010	júl 2015	3,10%	299	50 000	EUR	15 147	15 261
Hypotekárne záložné listy	júl 2010	júl 2015	6mE + 1,00 %	199	50 000	EUR	10 006	9 969
Hypotekárne záložné listy	august 2010	august 2015	3,09%	340	50 000	EUR	17 184	17 314
Hypotekárne záložné listy	február 2011	august 2015	2,95%	9 684	1 000	EUR	9 800	9 727
Hypotekárne záložné listy	november 2010	november 2015	2,65%	9 804	1 000	EUR	9 844	9 904
Hypotekárne záložné listy	jún 2013	december 2015	0,90%	200	50 000	EUR	9 987	10 014
Hypotekárne záložné listy	júl 2011	január 2016	3,20%	2 493	1 000	EUR	2 530	2 510
Hypotekárne záložné listy	august 2011	február 2016	3,20%	5 333	1 000	EUR	5 392	5 349
Hypotekárne záložné listy	február 2012	február 2016	3,70%	8 815	1 000	EUR	8 930	8 847
Hypotekárne záložné listy	február 2014	február 2016	0,63%	600	50 000	EUR	30 121	29 990
Hypotekárne záložné listy	marec 2006	marec 2016	6mE + 0,09 %	500	33 194	EUR	16 609	16 597
Hypotekárne záložné listy	marec 2011	marec 2016	3,10%	14 713	1 000	EUR	14 866	14 747
Hypotekárne záložné listy	január 2012	júl 2016	3,70%	6 163	1 000	EUR	6 261	6 203
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	10 003
Hypotekárne záložné listy	december 2011	december 2016	3,50%	6 318	1 000	EUR	6 333	6 387
Hypotekárne záložné listy	jún 2012	december 2016	2,85%	2 769	1 000	EUR	2 791	2 792
Hypotekárne záložné listy	júl 2012	január 2017	2,88%	8 004	1 000	EUR	8 109	8 050
Hypotekárne záložné listy	apríl 2014	apríl 2017	0,85%	300	50 000	EUR	15 055	15 089
Hypotekárne záložné listy	máj 2012	máj 2017	3,30%	700	50 000	EUR	35 767	36 054
Hypotekárne záložné listy	jún 2012	jún 2017	2,92%	400	50 000	EUR	20 323	20 467
Hypotekárne záložné listy	júl 2014	júl 2017	6mE + 0,18 %	1 120	50 000	EUR	56 134	56 045
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	15 122
Hypotekárne záložné listy	február 2013	február 2018	1,75%	460	50 000	EUR	23 354	23 050
Hypotekárne záložné listy	marec 2014	marec 2018	1,22%	400	50 000	EUR	20 197	20 013
Hypotekárne záložné listy	marec 2015	marec 2018	0,50%	250	100 000	EUR	-	25 008
Hypotekárne záložné listy	marec 2015	marec 2018	0,44%	100	100 000	EUR	-	10 002
Hypotekárne záložné listy	marec 2015	marec 2018	6mE + 0,28 %	200	100 000	EUR	-	20 000
Hypotekárne záložné listy	august 2014	august 2018	0,50%	900	50 000	EUR	44 945	45 010
Hypotekárne záložné listy	september 2012	september 2018	2,85%	9 989	1 000	EUR	10 063	9 991
Hypotekárne záložné listy	december 2013	december 2018	6mE + 0,45 %	600	50 000	EUR	30 008	30 055
Hypotekárne záložné listy	február 2013	február 2019	2,30%	4 977	1 000	EUR	5 019	4 990
Hypotekárne záložné listy	február 2015	február 2019	6mE + 0,38 %	500	100 000	EUR	-	50 035
Hypotekárne záložné listy	marec 2013	marec 2019	2,30%	4 964	1 000	EUR	5 014	4 969
Hypotekárne záložné listy	apríl 2013	apríl 2019	2,30%	4 958	1 000	EUR	4 982	5 011
Hypotekárne záložné listy	august 2013	august 2019	2,00%	2 574	1 000	EUR	2 595	2 582
Hypotekárne záložné listy	august 2013	august 2019	2,00%	4 306	1 000	EUR	4 337	4 315
Hypotekárne záložné listy	september 2013	september 2019	2,00%	6 440	1 000	EUR	6 475	6 443
Hypotekárne záložné listy	október 2013	október 2019	2,00%	5 910	1 000	EUR	5 943	5 962
Hypotekárne záložné listy	november 2013	november 2019	2,00%	6 671	1 000	EUR	6 686	6 719
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%	4 186	1 000	EUR	4 189	4 210
Hypotekárne záložné listy	december 2013	december 2019	2,05%	70	50 000	EUR	3 504	3 522
Hypotekárne záložné listy	december 2013	december 2019	2,00%	9 652	1 000	EUR	9 688	9 706
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	február 2014	august 2020	2,00%	9 974	1 000	EUR	10 053	10 003
Hypotekárne záložné listy	november 2014	november 2020	0,88%	150	100 000	EUR	15 015	15 047
Hypotekárne záložné listy	marec 2014	marec 2021	2,00%	8 532	1 000	EUR	8 579	8 536

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 31. marca 2015

Eur tis.	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Úroková sadzba	Počet cenných papierov	Menovitá hodnota	Mena	31.12.2014	31.3.2015
Hypotekárne záložné listy	apríl 2008	apríl 2021	5,00%	250	66 388	EUR	17 183	17 391
Hypotekárne záložné listy	máj 2014	máj 2021	1,90%	5 000	1 000	EUR	5 013	5 037
Hypotekárne záložné listy	jún 2014	jún 2021	1,75%	9 577	1 000	EUR	9 588	9 628
Hypotekárne záložné listy	júl 2014	júl 2021	1,55%	3 549	1 000	EUR	3 579	3 560
Hypotekárne záložné listy	február 2015	február 2022	0,88%	350	100 000	EUR	-	35 009
Hypotekárne záložné listy	marec 2014	marec 2022	2,00%	220	50 000	EUR	11 072	10 909
Hypotekárne záložné listy	január 2013	január 2025	3,10%	87	50 000	EUR	4 412	4 377
Hypotekárne záložné listy	júl 2007	júl 2027	4,95%	250	66 388	EUR	24 774	25 657
Hypotekárne záložné listy	jún 2013	jún 2028	3,00%	132	50 000	EUR	6 615	6 663
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	2 185
Investičné certifikáty	november 2014	november 2015	8,50%	1 620	1 000	EUR	1 789	1 780
Investičné certifikáty	december 2014	december 2015	7,25%	1 041	5 000	NOK	640	659
Investičné certifikáty	december 2014	december 2015	8,25%	300	1 000	EUR	332	330
Investičné certifikáty	január 2015	január 2016	8,00%	500	10 000	NOK	-	636
Investičné certifikáty	február 2015	február 2016	8,25%	371	1 000	EUR	-	409
Investičné certifikáty	február 2015	február 2016	8,00%	343	5 000	NOK	-	217
Investičné certifikáty	marec 2014	marec 2016	4,50%	40	1 000	EUR	42	41
Investičné certifikáty	august 2013	august 2016	4,50%	441	1 000	EUR	475	466
Investičné certifikáty	október 2013	október 2016	4,50%	525	1 000	EUR	567	567
Investičné certifikáty	december 2013	december 2018	5,00%	612	1 000	EUR	702	704
Investičné certifikáty	marec 2014	marec 2019	5,25%	574	5 000	PLN	737	758
Investičné certifikáty	marec 2014	marec 2019	4,00%	784	1 000	EUR	897	883
Ostatné dlhopisy	december 2010	december 2015	12mE + 0,50 %	2 755	1 000	EUR	2 822	2 781
Ostatné dlhopisy	december 2013	december 2016	3,00%	1 181	5 000	PLN	1 383	1 457
Ostatné dlhopisy	marec 2011	marec 2017	3,65%	49	50 000	EUR	2 473	2 450
Ostatné dlhopisy	máj 2014	máj 2017	3,00%	942	5 000	PLN	1 122	1 182
Ostatné dlhopisy	júl 2014	júl 2017	2,00%	24 846	100	EUR	2 523	2 502
Ostatné dlhopisy	december 2012	december 2018	2,00%	2 085	1 000	EUR	2 088	2 098
Ostatné dlhopisy	september 2014	september 2019	1,07%	1 000	100 000	EUR	100 295	100 558
Ostatné dlhopisy	september 2014	september 2019	1,50%	15 548	1 000	EUR	15 651	15 548
Emitované dlhové cenné papiere spolu							854 738	955 494

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

K 31. marcu 2015 emitované dlhové cenné papiere zahŕňali vnorené deriváty (akcie a komodity) vo výške 1,26 mil. Eur (2014: 726 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“.

V júli 2007 banka zriadila zabezpečenie reálnej hodnoty, aby zabezpečila vydané hypotekárne záložné listy s fixnou sadzbou v hodnote 16,6 mil. Eur.

Počas účtovného obdobia bolo zabezpečenie reálnej hodnoty voči pohybam úrokových sadzieb efektívne. Za vykazované obdobie roku 2015 banka vykázala zisk zo zabezpečovacích nástrojov vo výške 653 tis. Eur (porovnateľné obdobie roku 2014: zisk 761 tis. Eur). Za vykazované obdobie roku 2015 prislúcha k zabezpečenému riziku strata zo zabezpečenej položky vo výške 681 tis. Eur (porovnateľné obdobie roku 2014: strata 771 tis. 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 31. marca 2015

21) Vlastné imanie

Základné imanie

Schválené a plne splatené základné imanie zahŕňa:

Nominálna hodnota akcie	Počet akcií	31.12.2014	Počet akcií	31.3.2015
		Eur tis.		Eur tis.
1 000 Eur	212 000	212 000	212 000	212 000
Spolu		212 000		212 000

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku:

Dividenda na akciu	2013	2014*
Zisk za rok	188 259	181 477
Presunutý 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
Dividendy v Eur na akciu	888	675

* Dividendy za rok 2014 budú vyplatené v priebehu apríla 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 31. marca 2015

22) Vykazovanie podľa segmentov

mil. EUR	Retail		Malé a stredné podniky (SME)		Riadenie aktív a pasív (ALM) a lokálne firemné centrum (LCC)		Veľkí firemní klienti		Komerčné nehnuteľnosti	
	31.3.2014	31.3.2015	31.3.2014	31.3.2015	31.3.2014	31.3.2015	31.3.2014	31.3.2015	31.3.2014	31.3.2015
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	77,4	91,0	7,7	8,4	16,0	6,8	3,1	3,4	2,1	1,7
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	26,9	27,1	2,6	1,9	(2,6)	(0,9)	1,4	1,8	0,1	0,1
Príjem z dividend	-	-	-	-	0,3	2,3	-	-	-	-
Čistý zisk z finančných operácií a reálnej hodnoty	0,6	0,6	-	0,1	0,3	(4,9)	-	0,5	-	-
Čistý výsledok z kapitálovej metódy investovania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Príjem z prenájmu nehnuteľností & ostatného operatívneho lízingu	-	-	-	-	0,1	0,1	-	-	-	-
Všeobecné administratívne náklady	(49,7)	(49,3)	(4,0)	(4,8)	(8,5)	(8,3)	(1,0)	(1,1)	(0,5)	(0,3)
z toho odpisy a amortizácia	(8,9)	(8,7)	(0,8)	(0,9)	(0,4)	(0,3)	(0,3)	(0,3)	-	-
výkaz ziskov a strát, netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Čistá strata zo zníženia hodnoty finančného majetku neoceneného reálnou cenou zúčtovanou c	(10,4)	(16,3)	(0,6)	(3,4)	4,0	1,7	(0,9)	(2,6)	(0,9)	0,4
Ostatné prevádzkové výsledky	(6,6)	(4,1)	(0,1)	(0,7)	(7,2)	(7,0)	(0,8)	1,7	(0,1)	-
Odvody z bankovej činnosti	(7,5)	(4,1)	(0,5)	(0,5)	(1,3)	(2,1)	(0,4)	(0,3)	(0,1)	(0,1)
Výsledok pred zdanením z bežnej činnosti	38,3	49,0	5,6	1,4	2,5	(10,3)	1,8	3,8	0,8	2,0
Daň z príjmu	(8,3)	(11,0)	(1,2)	(0,3)	(2,0)	1,4	(0,4)	(0,8)	(0,2)	(0,4)
Čistý výsledok za obdobie	30,0	38,0	4,4	1,1	0,5	(8,9)	1,4	3,0	0,6	1,5
Net result attributable to non-controlling interests	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti	30,0	38,0	4,4	1,1	0,5	(8,9)	1,4	3,0	0,6	1,5
Prevádzkové výnosy	105,0	118,6	10,3	10,4	14,1	3,3	4,5	5,7	2,2	1,8
Prevádzkové náklady	(49,7)	(49,3)	(4,0)	(4,8)	(8,5)	(8,3)	(1,0)	(1,1)	(0,5)	(0,3)
Prevádzkové výsledky	55,3	69,4	6,2	5,6	5,7	(5,0)	3,5	4,7	1,7	1,5
Rizikovo vážené aktíva (kreditné riziko, eop)	1 874,7	2 290,2	942,2	1 003,5	607,9	362,5	398,0	532,4	306,4	164,2
Priemerne alokovaný kapitál	185,9	219,2	83,4	62,7	161,6	173,2	31,8	35,4	27,8	14,2
Pomer nákladov k výnosom	0,5	0,4	0,4	0,5	0,6	>100%	0,2	0,2	0,2	0,2
Návratnosť alokovaného kapitálu	0,6	0,7	0,2	0,1	-	(0,2)	0,2	0,3	0,1	0,4
Celkové aktíva (eop)	5 298,5	6 247,5	1 227,4	1 259,9	4 179,8	4 457,5	586,1	745,9	387,9	359,5
Celkové záväzky okrem vlastného majetku (eop)	7 623,6	8 056,3	430,1	513,5	1 151,0	1 751,9	406,6	410,4	60,6	64,0
Straty a opravné položky na straty	(10,4)	(16,2)	(0,1)	(3,6)	0,1	(2,2)	(1,4)	(0,6)	(0,9)	0,5
Čistá strata zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok finančných inštitúcií a klientov	(10,4)	(16,3)	(0,6)	(3,4)	0,1	(0,2)	(0,9)	(2,6)	(0,9)	0,4
Čistá strata zo zníženia hodnoty ostatného finančného majetku neoceneného reálnou hodnotou	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozdelenie/rozpustenie rezerv na podúvahové riziká	-	0,1	0,5	(0,2)	-	-	(0,5)	2,0	-	0,1
Čistá strata zo zníženia hodnoty ostatného nefinančného majetku	-	-	-	-	-	(2,0)	-	-	-	-

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 31. marca 2015

pokračovanie	Kapitálové trhy		Voľný kapitál		Skupina celkom	
	31.3.2014	31.3.2015	31.3.2014	31.3.2015	31.3.2014	31.3.2015
mil. EUR						
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	1,6	1,2	3,8	2,9	111,6	115,4
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	1,5	1,5	-	-	29,9	31,5
Príjem z dividend	-	-	-	-	0,3	2,3
Čistý zisk z finančných operácií a reálnej hodnoty	1,7	2,6	-	-	2,7	(1,1)
Čistý výsledok z kapitálovej metódy investovania	-	-	-	-	-	-
Príjem z prenájmu nehnuteľností & ostatného operatívneho lízingu	-	-	-	-	0,1	0,1
Všeobecné administratívne náklady	(1,3)	(1,5)	-	-	(64,9)	(65,3)
z toho odpisy a amortizácia	(0,1)	(0,1)	-	-	(10,5)	(10,4)
Zisky/straty z finančného majetku a záväzkov neoceneného reálnou cenou zúčtovanou cez výkaz ziskov a strát, netto	-	-	-	-	-	-
Čistá strata zo zníženia hodnoty finančného majetku neoceneného reálnou cenou zúčtovanou cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	(8,8)	(20,1)
Ostatné prevádzkové výsledky	(0,5)	(1,1)	-	-	(15,4)	(11,2)
Odvody z bankovej činnosti	(0,5)	(1,0)	-	-	(10,3)	(8,2)
Výsledok pred zdanením z bežnej činnosti	2,9	2,7	3,8	2,9	55,6	51,4
Daň z príjmu	(0,6)	(0,6)	(0,8)	(0,6)	(13,5)	(12,4)
Čistý výsledok za obdobie	2,3	2,1	2,9	2,3	42,0	39,1
Net result attributable to non-controlling interests	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti	2,3	2,1	2,9	2,3	42,0	39,1
	-	-	-	-	-	-
Prevádzkové výnosy	4,8	5,3	3,8	2,9	144,7	148,1
Prevádzkové náklady	(1,3)	(1,5)	-	-	(64,9)	(65,3)
Prevádzkové výsledky	3,5	3,8	3,8	2,9	79,7	82,8
	-	-	-	-	-	-
Rizikovo vážené aktíva (kreditné riziko, eop)	177,7	79,5	-	-	4 306,9	4 432,3
Priemerne alokovaný kapitál	5,0	12,0	781,8	797,3	1 277,3	1 314,0
	-	-	-	-	-	-
Pomer nákladov k výnosom	0,3	0,3	-	-	0,4	0,4
Návratnosť alokovaného kapitálu	>100%	0,7	-	-	0,1	0,1
	-	-	-	-	-	-
Celkové aktíva (eop)	91,7	88,8	-	-	11 771,4	13 159,1
Celkové záväzky okrem vlastného majetku (eop)	624,0	1 015,6	173,8	-	10 469,7	11 811,7
	-	-	-	-	-	-
Straty a opravné položky na straty	-	-	-	-	(12,8)	(22,1)
Čistá strata zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok finančných inštitúcií a klientov	-	-	-	-	(12,7)	(22,1)
Čistá strata zo zníženia hodnoty ostatného finančného majetku neoceneného reálnou hodnotou zúčtovanou cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	-
Rozdelenie/rozpustenie rezerv na podúvahové riziká	-	-	-	-	(0,1)	2,0
Čistá strata zo zníženia hodnoty ostatného nefinančného majetku	-	-	-	-	-	(2,0)

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 celkových hlasovacích právach banky. Spriaznené osoby zahŕňajú dcérske a pridružené spoločnosti banky, ako aj ostatných členov Erste Group.

V rámci bežnej činnosti vstupuje banka do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Tieto transakcie zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady.

Aktíva a záväzky zahŕňajú účtovné zostatky u spriaznených osôb:

Eur tis.	Erste Group Bank		Dcérske spoločnosti Erste Group Bank		Dcérske spoločnosti		Pridružené spoločnosti	
	31.12.2014	31.3.2015	31.12.2014	31.3.2015	31.12.2014	31.3.2015	31.12.2014	31.3.2015
Aktíva								
Deriváty	6 671	10 108	670	642	26	-	-	-
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	12 972	4 698	40 108	11 186	-	-	-	-
Úvery a pohľadávky voči klientom	-	-	50 891	51 463	72 065	71 099	-	-
Ostatné aktíva	4 000	1 266	313	14	513	5 431	-	-
Spolu	23 643	16 072	91 982	63 305	72 605	76 530	-	-
Záväzky								
Deriváty držané na obchodovanie	70 378	52 177	16 835	15 569	-	-	-	-
Záväzky voči bankám	371 593	153 743	516	4 553	-	-	57 724	30 000
Záväzky voči klientom	-	-	14 773	5 589	17 604	20 538	-	503
Vydané dlhové cenné papiere	100 295	100 558	-	-	-	-	-	-
Zabezpečovacie deriváty	49 077	56 720	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	2 616	285	1 550	1 119	4 168	62	-	-
Spolu	593 959	363 483	33 675	26 830	21 772	20 600	57 724	30 503

Výnosy a náklady zahŕňajú nasledovné transakcie so spriaznenými stranami:

Eur tis.	Erste Group Bank		Dcérske spoločnosti Erste Group Bank		Dcérske spoločnosti		Pridružené spoločnosti	
	31.3.2014	31.3.2015	31.3.2014	31.3.2015	31.3.2014	31.3.2015	31.3.2014	31.3.2015
Výnosové úroky	53	(1 445)	253	354	291	166	-	-
Nákladové úroky	(415)	(572)	(2)	(5)	(2)	(4)	(13)	-
Výnosy z dividend	-	-	-	-	-	-	-	2 237
Netto výnosy z poplatkov a provízií	328	21	1 006	1 888	24	6	-	-
Zisk / strata z finančného majetku a záväzkov držaných pre obchodovanie, netto	1 110	246	-	1 241	4	24	-	-
Všeobecné administratívne náklady	(92)	(182)	(657)	(1 385)	(6 268)	(5 871)	-	-
Ostatný prevádzkový výsledok	70	115	229	284	341	432	-	1
Spolu	1 054	(1 817)	829	2 377	(5 610)	(5 247)	(13)	2 238

Vykázané straty voči Erste Group Bank v riadkoch „výnosové úroky“ a „zisk / strata z finančného majetku a záväzkov držaných pre obchodovanie, netto“ predstavujú výsledky z derivátových nástrojov, ktoré sa používajú pre uzavretie otvorených pozícií s klientmi.

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 31. marca 2015

Banka uzatvorila úverovú zmluvu so svojou materskou spoločnosťou Erste Group Bank vo výške 100 mil. Eur vo forme podriadeného dlhu (2014: 100 mil. Eur).

Banka prijala bankovú záruku, ktorú poskytla jej materská spoločnosť vo výške 23,24 mil. Eur, ktorá pokrýva náklady na dcérske spoločnosti a ostatných členov skupiny (2014: 23,2 mil. Eur).

Prijatá záruka od sesterskej spoločnosti Česká spořitelna, a. s., s maximálnou hodnotou 100 mil. Eur (2014: 100 mil. Eur) pokrýva náklady úverovej angažovanosti banky voči spoločnosti Slovenské elektrárne a. s. Na základe zmluvy Česká spořitelna, a. s., založila dlhopisy vydané Slovenskou republikou s nominálnou hodnotou 100 mil. Eur (2014: 100 mil. Eur). Ďalšia záruka s maximálnou hodnotou 22,6 mil. Eur, ktorú vydala Česká spořitelna, a. s., pokrýva náklady úverovej angažovanosti voči spoločnosti s_Autoleasing SK, s. r. o. (2014: 17,6 mil. Eur).

K 31. marcu 2015 banka vlastnila podiel v realitnom fonde „Sporo realitný fond SPF“ spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne vo výške 11,2 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 ktoré sa označujú 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	31.3.2015
Poskytnuté záruky	311 776	318 185
Záruky z akreditívov	1 737	840
Úverové prísluby a nečerpané úvery	989 866	882 592
Spolu	1 303 379	1 201 617

Aktíva poskytnuté ako zabezpečenie

Nasledujúca tabuľka obsahuje aktíva poskytnuté ako zabezpečenie pre bankové záväzky. Aktíva sú vykázané v súvahe.

31.3.2015	Účtovná hodnota prevedených aktív			Účtovná hodnota súvisiacich záväzkov		
Eur tis.	Spolu	Repo transakcie	Derivátové obchody	Spolu	Repo transakcie	Ostatné súvisiace záväzky
Finančné aktíva určené na predaj	73 057	-	73 057	60 052	-	60 052
Investície držané do splatnosti	66 188	56 612	9 576	64 213	56 342	7 871
Spolu	139 245	56 612	82 633	124 265	56 342	67 923

31.12.2014	Účtovná hodnota prevedených aktív			Účtovná hodnota súvisiacich záväzkov		
Eur tis.	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, vládnomu 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).

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 31. marca 2015

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. Útvár 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, priradenie 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 priradzuje 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

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 31. marca 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****prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 31. marca 2015**

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

Eur tis.	31.12.2014	31.3.2015
Hrubá účtovná hodnota	9 788 310	10 026 840
Súvaha celkom (pozn. 16)	8 484 930	8 825 224
Podsúvaha celkom (pozn. 24)	1 303 380	1 201 616
Hrubá účtovná hodnota	9 788 310	10 026 840
Retailoví klienti (vrátane mikro podnikateľov)	6 609 122	6 837 306
Firemní klienti a ost. triedy	3 179 188	3 189 534
Opravné položky	(361 438)	(365 788)
Retailoví klienti (vrátane mikro podnikateľov)	(227 761)	(232 526)
Firemní klienti a ost. triedy	(133 676)	(133 262)
Čistá účtovná hodnota	9 426 872	9 661 052
Retailoví klienti (vrátane mikro podnikateľov)	6 381 361	6 604 780
Firemní klienti a ost. triedy	3 045 511	3 056 272

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie expozície k 31. marcu 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)	8 825 224	8 301 015	524 209	515 131	431 648
Podsúvaha celkom (pozn. 24)	1 201 616	1 139 318	62 298	62 282	45 107
Celková angažovanosť	10 026 840	9 440 333	586 507	577 413	476 755

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 znehodnotený alebo nie.

Štruktúra opravných položiek je nasledovná:

Eur tis.	31.12.2014	31.3.2015
Opravné položky na straty z úverov (pozn. 16)	342 546	348 860
Rezervy na podsúvahové záväzky	18 892	16 928
Spolu opravné položky	361 438	365 788

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie opravných položiek k 31. marcu 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)	348 860	64 029	284 831	284 068	263 769
Rezervy na podsúvahové záväzky	16 928	7 702	9 226	9 225	8 872
Opravné položky a rezervy	365 788	71 731	294 057	293 294	272 640

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 31. marca 2015**

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

Eur tis.	31.12.2014	31.3.2015
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 - 5)	5 935 217	6 158 344
Nižší investičný stupeň (6)	160 832	169 047
Nižší investičný stupeň (7)	87 260	88 238
Nižší investičný stupeň (8)	87 708	87 333
Neperformujúce úvery (NPE)	338 105	334 345
Hrubá účtovná hodnota	6 609 122	6 837 306
Opravné položky	(227 761)	(232 526)
Čistá účtovná hodnota	6 381 361	6 604 780
Kolektívne hodnotenie zahŕňa		-
0 dní	6 082 815	6 320 085
1-30 dní	159 249	151 035
31-60 dní	18 225	20 650
61-90 dní	10 611	11 107
90 dní+ *	117	85

* 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 31. marca 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	31.3.2015
Celková angažovanosť		-
Investičný stupeň (1 - 5)	2 761 422	2 753 253
Nižší investičný stupeň (6)	109 291	127 308
Nižší investičný stupeň (7)	26 567	30 912
Nižší investičný stupeň (8)	22 050	25 899
Neperformujúce úvery (NPE)	259 857	252 163
Hrubá účtovná hodnota	3 179 188	3 189 534
Opravné položky	(133 676)	(133 262)
Čistá účtovná hodnota	3 045 511	3 056 272
		-
Zníženie hodnoty na individuálnej báze		-
Hrubá účtovná hodnota	259 857	252 163
Opravné položky	(112 550)	(111 404)
Čistá účtovná hodnota	147 307	140 758
Po splatnosti ale nie individuálne znehodnotené		-
Investičný stupeň (1 - 5)	84 903	89 528
Nižší investičný stupeň (6)	4 365	16 822
Nižší investičný stupeň (7)	2 417	8 364
Nižší investičný stupeň (8)	2 747	3 086
Neperformujúce úvery (NPE)		-
Hrubá účtovná hodnota	94 432	117 800
Opravné položky	(1 152)	(1 954)
Čistá účtovná hodnota	93 280	115 846
Po splatnosti, ale bez zníženia hodnoty zahŕňa		-
1-30 dní	90 316	111 910
31-60 dní	4 042	5 813
61-90 dní	22	24
90 dní+ *	52	53
Iné ako po splatnosti alebo znehodnotené		-
Investičný stupeň (1 - 5)	2 676 519	2 663 725
Nižší investičný stupeň (6)	104 926	110 485
Nižší investičný stupeň (7)	24 151	22 548
Nižší investičný stupeň (8)	19 303	22 813
Neperformujúce úvery (NPE)	-	-
Hrubá účtovná hodnota	2 824 899	2 819 572
Opravné položky	(19 974)	(19 904)
Čistá účtovná hodnota	2 804 924	2 839 476

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

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

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 31. marca 2015****Riziko koncentrácie**

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentracii finančných aktív (vrátane derivátov), úverových prísľubov a záruk rozdelených podľa odvetvia pôsobnosti dlžníkov k 31. marcu 2015:

Eur tis.	Úvery poskytnuté klientom		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Cenné papiere	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Nerastné komodity a suroviny	377 510	367 761	-	-	-	-
Dodávky energií a obnoviteľnej energie	493 534	492 026	-	-	-	-
Stavebný materiál	421 130	376 650	-	-	-	-
Automobilový priemysel	94 295	92 332	-	-	-	-
Cyklické spotrebné tovary	165 415	153 143	-	-	-	-
Necyklické spotrebné tovary	189 779	177 281	-	-	-	-
Strojárstvo	131 904	126 488	-	-	-	-
Doprava	326 484	320 367	-	-	-	-
Telekomunikácie, médiá, technológie a papier a balia	57 784	57 012	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálne služby	107 211	103 129	-	-	-	-
Hotelierstvo, zábava a rekreácia	83 199	69 578	-	-	-	-
Činnosť v oblasti nehnuteľností	840 470	795 511	-	-	-	-
Verejný sektor	214 604	214 173	-	-	-	-
Finančné inštitúcie	138 821	138 548	100 246	100 204	-	-
Činnosti domácností ako súkromných osôb	6 384 660	6 177 022	-	-	-	-
Ostatné	38	32	-	-	-	-
Spolu	10 026 840	9 661 052	100 246	100 204	-	-

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentracii finančných aktív (vrátane derivátov), úverových prísľubov 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	-	-	-	-
Strojárstvo	124 615	119 630	-	-	-	-
Doprava	328 392	321 899	-	-	-	-
Telekomunikácie, médiá, technológie a papier a balia	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	-	-	-	-
Verejný sektor	221 201	220 740	-	-	-	-
Finančné inštitúcie	153 518	152 715	179 058	179 005	-	-
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	-	-

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 31. marca 2015

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

Eur tis.	31.12.2014		31.3.2015	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Retailoví klienti	6 609 122	6 381 361	6 837 306	6 604 780
Firemní klienti	2 925 692	2 792 500	2 940 652	2 807 841
Inštitúcie	252 695	252 229	248 145	247 694
Verejné inštitúcie	800	782	738	737
Účtovná hodnota	9 788 310	9 426 872	10 026 840	9 661 052

26) Reálna hodnota finančných aktív 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 kvalifikuje 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 2,8 mil. Eur (2014: 3,9 mil. Eur) a celkové úpravy DVA 1,4 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 31. marca 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	31.3.2015	31.12.2014	31.3.2015	31.12.2014	31.3.2015	31.12.2014	31.3.2015
Aktíva								
Finančné aktíva držané na obchodovanie	-	-	99 493	85 445	2 081	945	101 574	86 390
Deriváty	-	-	99 493	85 445	2 081	945	101 574	86 390
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	-	-	6 646	6 642	13 557	12 533	20 203	19 175
Cenné papiere určené na predaj	1 001 348	1 092 293	187 637	170 537	29 489	29 786	1 218 474	1 292 616
Zabezpečovacie deriváty	-	-	8 322	9 198	-	-	8 322	9 198
Spolu aktíva	1 001 348	1 092 293	302 098	271 822	45 127	43 264	1 348 573	1 407 379
Závazky								
Finančné záväzky na obchodovanie	-	-	103 439	86 659	-	-	103 439	86 659
Deriváty	-	-	103 439	86 659	-	-	103 439	86 659
Zabezpečovacie deriváty	-	-	49 077	56 720	-	-	49 077	56 720
Spolu záväzky	-	-	152 516	143 379	-	-	152 516	143 379

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	31.3.2015
Aktíva							
Finančné aktíva držané na obchodovanie	2 081	-	-	-	(2 081)	945	945
Deriváty	2 081	-	-	-	(2 081)	945	945
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	13 557	478	-	-	(1 502)	-	12 533
Finančné aktíva určené na predaj	29 489	169	152	-	(24)	-	29 786
Spolu aktíva	45 127	647	152	-	(3 607)	945	43 264

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	31.3.2014
Aktíva							
Finančné aktíva držané na obchodovanie	-	-	-	-	-	-	-
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	13 752	531	-	-	(2)	28	14 309
Finančné aktíva určené na predaj	34 444	249	182	-	(31)	-	34 844
Spolu aktíva	48 196	780	182	-	(33)	28	49 153

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 31. marca 2015

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

Eur tis.	31.12.2014	31.3.2015
Aktíva		
Finančné aktíva držané na obchodovanie	2 124	1 005
<i>Deriváty</i>	2 124	1 005
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	912	285
Spolu	3 036	1 290

Finančné nástroje, ktorých reálna hodnota je zverejnená v poznámkach

Nasledujúca tabuľka znázorňuje reálne hodnoty a hierarchiu reálnych hodnôt finančných nástrojov, ktorých reálna hodnota je zverejnená v poznámkach k 31.3. 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	295 213	295 213	-	-	-
Cenné papiere držané do splatnosti	2 586 149	3 200 138	3 159 349	40 684	104
Úvery a pohľadávky vo finančných inštitúciách	100 204	99 807	-	-	99 807
Úvery a pohľadávky voči klientom	8 476 364	8 159 375	-	-	8 159 375
Závazky					
Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou	11 424 903	11 066 595	-	1 040 122	10 026 473
Závazky voči bankám	420 544	528 052	-	-	528 052
Závazky voči klientom	9 972 918	9 498 421	-	-	9 498 421
Vydané dlhové cenné papiere	1 031 441	1 040 122	-	1 040 122	-

Nasledujúca tabuľka znázorňuje reálne hodnoty a hierarchiu reálnych hodnôt finančných nástrojov, ktorých reálna hodnota je zverejnená v poznámkach 31.12.2014.

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
Závazky voči bankám	740 686	732 923	-	-	732 923
Závazky 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

Hlavný regulačný orgán banky, ECB v spolupráci s miestnym regulačným orgánom, stanovuje a monitoruje kapitálové požiadavky.

Regulačný 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 Reguláciou (EU) č. 575/2013, ktorý vydal Európsky parlament a Rada a požiadavku na vlastný kapitál v hodnote 11,69%. Banka splnila k 31. marcu 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 používa interné modely VAR a prístup AMA pre operačné riziko.

Regulačný kapitál banky sa rozdeľuje do 2 vrstiev (tiers):

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

Kapitálová štruktúra podľa nariadenia EU 575/2013 (CRR)

Eur tis.	2014 Basel III	1Q 2015 Basel III
Kapitál Tier 1 (základné vlastné zdroje)		
Akciový kapitál, kmeňové akcie	212 000	212 000
Kapitálové fondy	118 899	118 899
Nerozdelený zisk	702 446	702 446
Mínus nehmotný majetok	(89 963)	(83 966)
Iné regulačné úpravy	(26 750)	44 984
Spolu	916 632	994 363
Kapitál Tier 2 (dodatkové vlastné zdroje)		
IRB prebytok	12 613	18 524
Kvalifikované podriadené záväzky	100 914	94 604
Spolu	113 527	113 128
Odpočítateľné položky od kapitálu Tier I a Tier II	-	-
Spolu vlastné zdroje	1 030 159	1 107 491

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykázovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 31. marca 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.

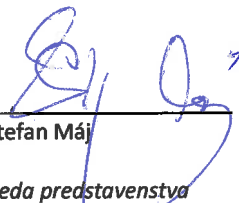
Banka spravovala k 31. marcu 2015 majetok subjektov kolektívneho investovania v hodnote 1 068,9 mil. Eur (2014: 1 007,5 mil. Eur).

Banka taktiež spravuje k 31. marcu 2015 aktíva klientov iné ako majetok subjektov kolektívneho investovania v hodnote 4 612,0 mil. Eur (2014: 4 463,0 mil. Eur).

29) Udalosti po dátume súvahy

Od 31. marca 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:

Túto účtovnú závierku schválilo na vydanie predstavenstvo banky dňa 29. apríla 2015.



Ing. Štefan Máj

*Predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ*



Ing. Peter Krutil

*Podpredseda predstavenstva
a zástupca generálneho riaditeľa*

[Táto strana je zámerne prázdna.]

BANKA

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

AUDÍTOR BANKY

Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o.
Hodžovo námestie 1A
811 06 Bratislava