

20

VÝROČNÁ SPRÁVA
ANNUAL REPORT

16



Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti
ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s. (ďalej „Banka“) k 31. decembru 2016, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Čo sme auditovali

Účtovná závierka spoločnosti ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s. obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016;
- výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil; a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Základ pre náš názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Banky sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov („Etický kódex“), ako aj v zmysle iných požiadaviek kladených legislatívou v Slovenskej republike, ktorá sa vzťahuje na náš audit účtovnej závierky. V súlade s týmito požiadavkami a Etickým kódexom sme splnili na nás kladené iné povinnosti týkajúce sa etiky.

Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia, vyhlasujeme, že neauditorské služby, ktoré sme poskytli Banke sú v súlade s platnými právnymi predpismi a nariadeniami v Slovenskej republike a taktiež sme neposkytli také neauditorské služby, ktoré sú zakázané na základe Nariadenia (EÚ) číslo 537/2014.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Twin City/A, Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovak Republic
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vločkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.



Náš prístup k auditu

Náš audit sme navrhli s ohľadom na hladinu významnosti a na základe posúdenia rizík významných nesprávností v účtovnej závierke. Zvážili sme najmä oblasti, v ktorých vedenie Banky uplatnilo svoj subjektívny úsudok, napríklad v súvislosti s významnými účtovnými odhadmi, v rámci ktorých boli použité predpoklady a zvažované budúce udalosti, ktoré sú vzhľadom na ich povahu neisté.

Zohľadnili sme tiež riziko spojené s možným obchádzaním interných kontrol vedením, a okrem iného sme zvážili aj to, či existujú dôkazy o zaujatosti, ktorá predstavuje riziko významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu.

Rozsah nášho auditu sme prispôbili tak, aby sme vykonali dostatočnú prácu v rozsahu, ktorý nám umožní vyjadriť názor na účtovnú závierku ako celok, pričom sme zohľadnili organizačnú štruktúru Banky, účtovné procesy a kontroly ako aj odvetvie finančných služieb, v ktorom Banka pôsobí.

Hladina významnosti

Rozsah nášho auditu bol ovplyvnený aplikáciou hladiny významnosti. Audit je navrhnutý tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby. Nesprávnosti sú považované za významné, ak jednotlivito alebo v súhrne môžu ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov vykonané na základe účtovnej závierky.

Na základe nášho profesionálneho úsudku sme stanovili určité kvantitatívne limity pre hladinu významnosti, ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tie nám spolu so zvážením kvalitatívnych aspektov pomohli stanoviť rozsah nášho auditu, jeho povahu, načasovanie a rozsah našich audítorských postupov ako aj pri vyhodnocovaní vplyvov nesprávností, jednotlivito ako aj súhrnne, na účtovnú závierku ako celok.

Celková hladina významnosti 430 tisíc EUR

Ako sme ju stanovili

Hladina významnosti sa zakladá na kombinácii dvoch ukazovateľov, a to zisk pred zdanením a vlastné imanie, pričom každý ukazovateľ mal váhu 50%.

Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti

Výkonnosť Banky je užívateľmi účtovnej závierky najčastejšie posudzovaná na základe jej zisku. Avšak výška kapitálu Banky je tiež dôležitý indikátor pre mnohých užívateľov účtovnej závierky a výnosnosť z pohľadu akcionárov sa často vyjadruje v pomere k výške kapitálu Banky, napríklad ako pomer zisku k výške vlastného imania. Kvantitatívne limity vychádzajúce zo zisku pred zdanením a z vlastného imania sú v rámci limitov, ktoré sú stanovené v interných usmerneniach našej firmy.

Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za výročnú správu vypracovanú v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov („Zákon o účtovníctve“). Výročná správa obsahuje (a) účtovnú závierku a (b) ostatné informácie.

Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a na základe toho posúdiť, či sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo poznatkami, ktoré sme počas auditu získali, alebo či existuje iná indikácia, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok ukončený 31. decembra 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok, a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Banke a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Banka schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Banky v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer Banku zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľadanie nad procesmi finančného výkazníctva Banky.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.



Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť nášho auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

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

S osobami zodpovednými za správu a riadenie komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas auditu.

PricewaterhouseCoopers
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
SKAU licencia č. 161



Tučný
Mgr. Juraj Tučný, FCCA
UDVA licencia č. 1059

V Bratislave, 31. mája 2017, okrem časti tejto správy „Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe“, pre účely ktorej je dátum našej správy 23. júna 2017.



Obsah:

1. Základné údaje o spoločnosti	8
2. Príhovor predstavenstva	9
3. Organizačná štruktúra k 31. 12. 2016	10
4. Profil spoločnosti	11
5. Obchodné a finančné výsledky ČSOB stavebnej sporiteľne	12
6. Účtovná závierka	17

1 ZÁKLADNÉ ÚDAJE SPOLOČNOSTI

Obchodné meno:

ČSOB stavebná sporiteľňa, a. s.

Sídlo:

Radlinského 10, 813 23 Bratislava

IČO:

35 799 200

DIČ:

2021544030

Dátum zápisu do Obchodného registra:

08. 11. 2000

Právna forma:

akciová spoločnosť ČSOB stavebná sporiteľňa, a. s., bola založená 8. júna 2000 zakladateľskou listinou a jej dodatkom č. 1 zo dňa 15. 8. 2000 a zapísaná dňa 8. novembra 2000 do obchodného registra Okresného sudu Bratislava I, oddiel: sa, vložka č. 2590/B.

Predmet činnosti:

1. obchodovanie na vlastný účet s hypotekárnymi záložnými listami, komunálnymi obligáciami, so štátnymi dlhopismi vrátane štátnych pokladničných poukážok alebo s pokladničnými poukážkami Národnej banky Slovenska na základe udeleného povolenia,
2. prijímanie vkladov od stavebných sporiteľov alebo v prospech stavebných sporiteľov,
3. poskytovanie úverov stavebným sporiteľom zo zdrojov fondu stavebného sporenia na stavebné účely uvedené v § 11 ods. 1 zákona o stavebnom sporení (ďalej len „stavebný úver“),
4. prijímanie vkladov od bánk, zahraničných bánk, pobočiek zahraničných a finančných inštitúcií,
5. poskytovanie úverov zo zdrojov mimo fondu stavebného sporenia na stavebné účely uvedené v § 11 ods. 1 zákona o stavebnom sporení,
6. poskytnutie poradenských služieb v oblasti predmetu podnikania stavebnej sporiteľne,
7. poskytnutie záruk inej banke za stavebné úvery, hypotekárne úvery alebo komunálne úvery,
8. poskytovanie platobných služieb.

Základné imanie:

23 899 608 EUR

Akcie

Počet: 1440

Forma: akcie na meno

Podoba: zaknihované

Menovitá hodnota: 16 596,95 EUR

Akcionári:

Jediný akcionár:

Československá obchodná banka, a.s. (ďalej "ČSOB")

Podiel hlasovacích práv:

100 %

Majetkový podiel:

100 %

Majetkové účasti:

ČSOB stavebná sporiteľňa, a. s., nemá ku dňu 31.12.2016 majetkové účasti v žiadnych spoločnostiach.

Stanovisko dozornej rady

Dozorná rada vykonala svoje úlohy v súlade s §197-201 Obchodného zákonníka v platnom znení, so stanovami ČSOB stavebnej sporiteľne, a. s., a so svojím rokovacím poriadkom. Predstavenstvo dozornej rade predkladalo správy o činnosti ČSOB stavebnej sporiteľne, a.s., a jej finančnej situácii. Účtovná závierka bola auditovaná spoločnosťou PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. Podľa názoru audítorskej spoločnosti účtovná závierka vo všetkých významných aspektoch pravdivo a vierohodne zobrazuje stav majetku, záväzkov, vlastného imania a finančnú situáciu spoločnosti ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s., k 31.decembru 2016, ako aj hospodársky výsledok za rok 2016 v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva vo forme prijatej do legislatívy Európskej únie.

Okrem udalostí zverejnených v konsolidovanej účtovnej závierke, od 31. mája 2017 až do dátumu vydania výročnej správy neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu alebo vykázanie.

2. PRÍHOVOR PREDSTAVENSTVA

Vážení naši klienti, kolegovia, akcionári, obchodní partneri

V roku 2016 sa sektor stavebných sporiteľní musel prispôbiť trendu klesajúcich úrokov pri úveroch, a to ešte výraznejšie ako to bolo v bankách. Priemerná cena nových medziúverov v sektore sa za rok 2016 znížila o viac ako 30%. Zároveň v roku 2016 dochádza vplyvom legislatívnych zmien k nárastu objemu refinancovania na dvojnásobok, ako aj k nárastu objemu znovuprerokovaných zmlúv bez zmeny banky. Tieto udalosti mali významný vplyv na pokles profitability už existujúcich portfólií bánk a stavebných sporiteľní.

V nadväznosti na vyššie uvedenú situáciu v sektore ČSOB stavebná sporiteľňa dosiahla za rok 2016 zisk po zdanení vo výške 1,2 mil. eur, a to najmä vplyvom poklesu úrokových výnosov spoločnosti a poklesom bilančnej hodnoty úverov spôsobených fluktuáciou úverových klientov v sektore. V ČSOB stavebnej sporiteľni sme zaznamenali celkový pokles prevádzkových výnosov v r. 2016 o 6 % v porovnaní s minulým rokom. Prevádzkové náklady spoločnosti najmä vďaka neustálemu zefektívňovaniu vnútorných procesov v porovnaní s minulým rokom rástli len minimálne. V roku 2016 spoločnosť pokračovala v metodických zmenách v oblasti skvalitňovania merania a riadenia rizík stavebnej sporiteľne, čo prispieva k zvýšeniu stability spoločnosti do budúcnosti.

Pretrvávajúci pokles úrokových sadzieb vkladových produktov na finančných trhoch zvyšuje atraktivitu stavebného sporenia pre našich klientov, čo sa sa prejavilo nárastom vkladov do ČSOB stavebnej sporiteľne až na

úroveň 221 miliónov EUR. Sme zároveň veľmi radi, že napriek vyššie uvedeným trhovým podmienkam ČSOB stavebná sporiteľňa v roku 2016 rástla v obchodných výsledkoch. Spoločnosť dosiahla 12% medziročný rast schválenej úverovej produkcie.

Rok 2017 prináša opäť legislatívne zmeny v podobe regulovania úverovej produkcie pri zabezpečených úveroch limitovaným pomerom úveru k hodnote nehnuteľnosti, sprísnenie podmienok pre posudzovanie klientov a ich schopnosti splácať úver a mnoho ďalších. Veríme však, že práve niektoré z týchto zmien prinášajú nový trhový priestor pre produkty stavebného sporenia. Predpokladáme, že tieto zmeny povedú k zvýšeniu motivácie klientov používať stavebné sporenie ako dobrý základ pre svoje budúce financovanie bývania nasporením dostatočnej sumy na stavebnom sporení ešte pred poskytnutím úveru, navyše s využitím štátnej prémie určenej na tieto účely. Atraktivita sporenia na vkladových účtoch v stavebnej sporiteľni prostredníctvom stavebných sporiteľní nepochybne naďalej pretrváva respektíve sa z roka na rok zvyšuje.

Záverom by sme chceli poďakovať všetkým našim klientom ako aj všetkým obchodným partnerom za dlhodobu prejavovanú dôveru voči ČSOB stavebnej sporiteľni, vyjadriť vďaka všetkým našim zamestnancom za vysoké nasadenie, s ktorým pristupujú práve k práci pre našich klientov.

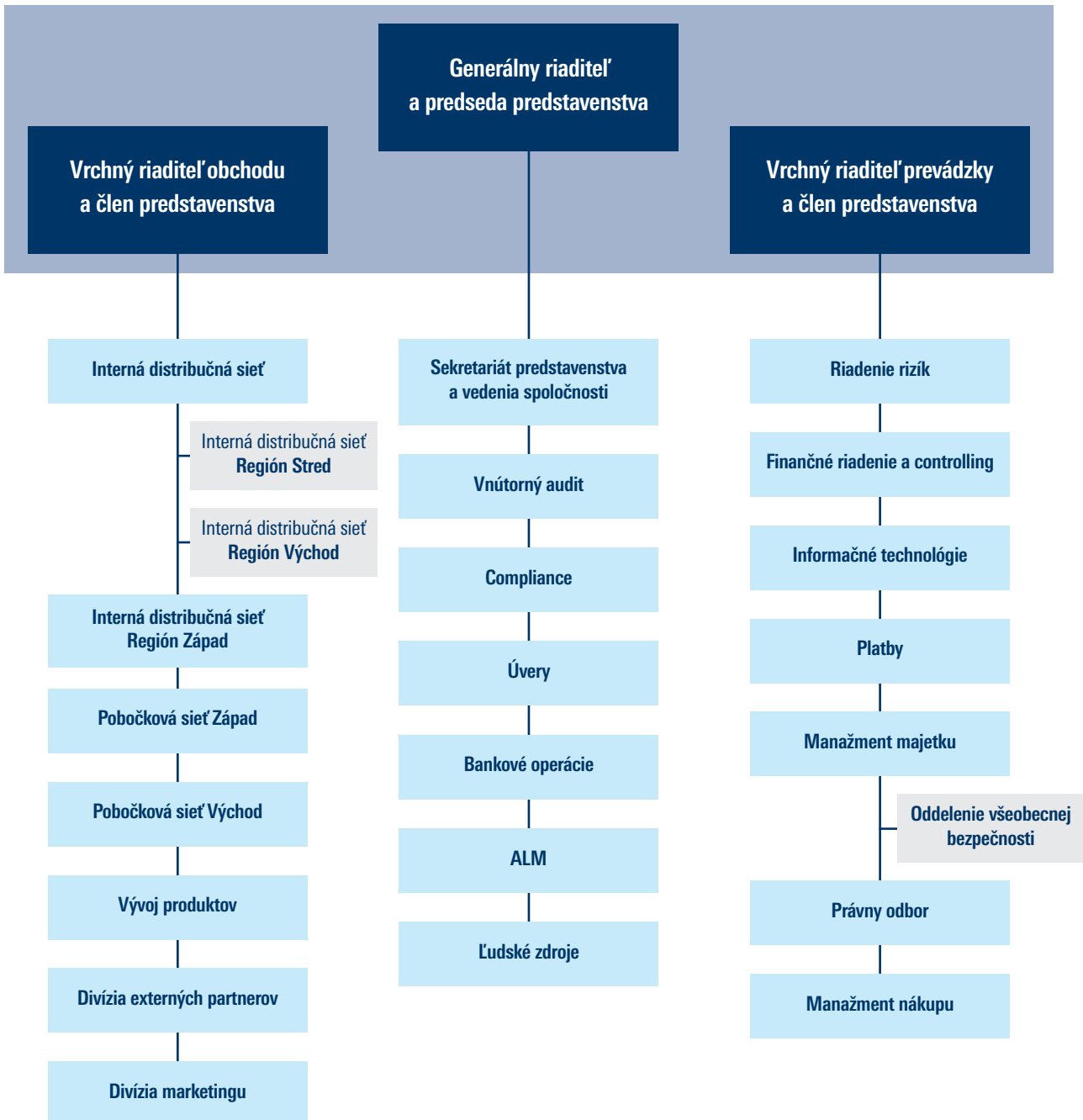
Predstavenstvo ČSOB stavebná sporiteľňa

Radomír Kašiar

Alexander Frický

Jana Langerová

3. ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA K 31.12.2016



4. PROFIL SPOLOČNOSTI

ČSOB stavebná sporiteľňa

ČSOB stavebná sporiteľňa (ďalej len "spoločnosť") pôsobí na trhu už od roku 2000, pričom sa primárne špecializuje na podporu výstavby a rozvoja bývania. Jej klientmi sú predovšetkým retailoví klienti, v menšej miere aj právnické osoby.

V portfóliu produktov spoločnosti nájdete stavebné sporenie s možnosťou získania štátnej prémie, stavebné úvery, ako aj medziúvery bez počiatočného vkladu či predchádzajúceho sporenia, a taktiež úvery pre obnovu bytových domov.

ČSOB stavebná sporiteľňa je riadnym členom Slovenskej bankovej asociácie.

ČSOB stavebná sporiteľňa v roku 2016 nevyalozila žiadne materiálne náklady na činnosti v oblasti výskumu a vývoja.

ČSOB stavebná sporiteľňa sa aktívne podieľa na aktivitách v rámci ČSOB finančnej skupiny zlepšujúcich životné prostredie.

ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s. za účtovné obdobie, za ktoré sa vyhotovuje Výročná správa nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy či obchodné podiely, ani akcie, dočasné listy alebo obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

Informácie o významných rizikách a neistotách, ktorým je ČSOB stavebná sporiteľňa vystavená, sú uvedené v Účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2016, v častiach Významné účtovné odhady a Riadenie finančných rizík.

ČSOB Finančná skupina

ČSOB Finančná skupina poskytuje profesionálne finančné a poisťovacie služby. Pod jednou strechou môžu klienti nájsť nielen bankové produkty a služby, ale aj poistenie, stavebné sporenie, investičné produkty, lízing, faktoring a mnoho ďalších. Členmi ČSOB Finančnej skupiny boli v roku 2016 okrem ČSOB Banky aj ČSOB Poistovňa, ČSOB stavebná sporiteľňa, Skupina ČSOB Leasing, ČSOB Faktoring (od 1. júla právne zlúčený s ČSOB) a ČSOB náďacia. Sesterskou spoločnosťou ČSOB je ČSOB Poistovňa.

Člen skupiny KBC

Materskou spoločnosťou a jediným akcionárom ČSOB je belgická KBC Bank N.V. Skupina KBC patrí medzi najvýznamnejších hráčov na belgickom bankovom trhu a zároveň medzi najvýznamnejšie finančné inštitúcie v strednej a východnej Európe. Zastúpenie má aj v ďalších krajinách a regiónoch sveta. Svoje služby poskytuje najmä retailovým klientom, ale aj malým a stredným podnikateľom a privátnej klientele. Jej cieľom je upevňovať pozíciu na domácom trhu v Belgicku, ako aj kľúčových trhoch v strednej a východnej Európe, ktorými sú Slovensko, Česko, Maďarsko, Bulharsko, ale aj Írsko.

Informácie o ochrane banky pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a pred financovaním terorizmu

Vedenie a všetci zamestnanci ČSOB Finančnej skupiny pri svojej práci, vo vzťahu ku klientom a obchodným partnerom, dôsledne uplatňujú platné právne predpisy. Medzi základné a hlavné právne predpisy, ktoré sú pre ČSOB Finančnú skupinu záväzné a plne sa v nej uplatňujú, patrí zákon o bankách a zákon o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu v znení neskorších predpisov a usmernení. Svojou obozretnosťou pri výkone bankových činností a dodržiavaním povinností v uvedených zákonoch (predovšetkým pri identifikácii a overovaní totožnosti klientov, pri analýze klientov a operácií, ktoré sú neobvyklé, pri aktívnej spolupráci s inými subjektmi a organizáciami pri plnení uvedených zákonov a pod.) sa ČSOB Finančná skupina snaží zabrániť, aby bola zneužitá na legalizáciu príjmov z trestnej činnosti a na financovanie terorizmu. Konceptcia ČSOB Finančnej skupiny pri plnení uvedených povinností bola zapracovaná do interných smerníc a do kontrolného systému. Boli stanovené základné predpoklady a podmienky na priebežnú realizáciu opatrení na ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovaním terorizmu pri výkone bankových činností a realizácii obchodov s klientmi. Konceptcia ČSOB Finančnej skupiny je trvale presadzovaná a realizovaná členmi štatutárneho orgánu, dozornou radou, vedúcimi zamestnancami a jednotlivými zamestnancami ČSOB Finančnej skupiny.

5. OBCHODNÉ A FINANČNÉ VÝSLEDKY ČSOB STAVEBNEJ SPORITELĽNE

ČSOB stavebná sporiteľňa dosiahla za rok 2016 zisk po zdanení vo výške 1,2 mil. €. Rok 2016 bol ovplyvnený najmä poklesom úrokových výnosov spoločnosti a bilančnej hodnoty úverov. Dôsledkom uvedených skutočností spoločnosť zaznamenala pokles prevádzkových výnosov o 6 % v porovnaní s minulým rokom. V oblasti prevádzkových nákladov dokázala spoločnosť udržať porovnateľné náklady s minulým rokom, úspory dosiahla najmä vďaka neustálemu zefektívňovaniu vnútorných procesov. V roku 2016 spoločnosť pokračovala v metodických zmenách v oblasti skvalitňovania merania a riadenia rizík stavebnej sporiteľne, čo prispieva k zvýšeniu stability spoločnosti.

Rozdelenie zisku

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku:

(tis. EUR)	2016*	2015
Tvorba zákonného rezervného fondu	118	200
Vyplatenie dividendy	1 061	1 804

*Na základe návrhu na rozdelenie zisku

Starostlivosť o zamestnancov

ČSOB stavebná sporiteľňa ku koncu roka 2016 zamestnávala 112 zamestnancov. Súčasťou starostlivosti o zamestnancov je zamestnanecký program zameraný na starostlivosť o zdravie a podporu voľnočasových aktivít. Samozrejmosťou sú benefity v podobe zvýhodnených finančných produktov v rámci celej ČSOB Finančnej skupiny.

Distribúcia stavebného sporenia

ČSOB stavebná sporiteľňa ako jediná na slovenskom trhu stavebného sporenia ponúka okrem klasického predaja aj on-line predaj sporiacich zmlúv na svojej webovej stránke. Táto forma predaja dosahuje stabilné výsledky.

Najvyšší podiel spracovanej obchodnej produkcie patril aj naďalej Internej distribučnej sieti – v sledovanom roku zaznamenal daný distribučný kanál až 66% z počtu uzatvorených zmlúv stavebného sporenia a 77% podiel objemu schválených úverov.

Naši pracovníci na pobočkách ČSOB zaznamenali nárast uzatvorených zmlúv stavebného sporenia.

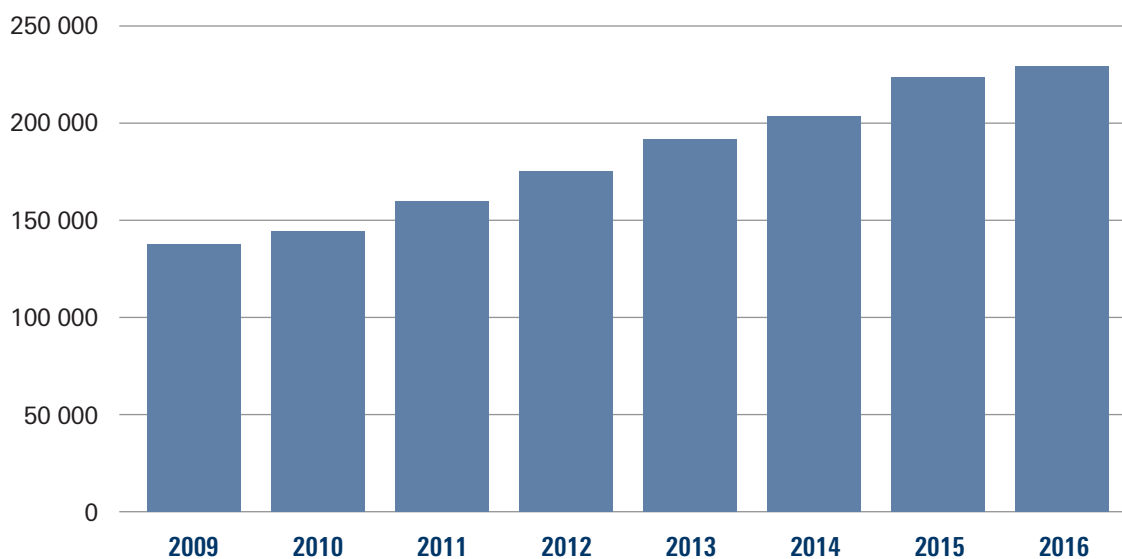
Významným partnerom pri predaji produktov ČSOB stavebnej sporiteľne ostávajú aj naďalej externe spolupracujúce spoločnosti.

Produktové portfólio

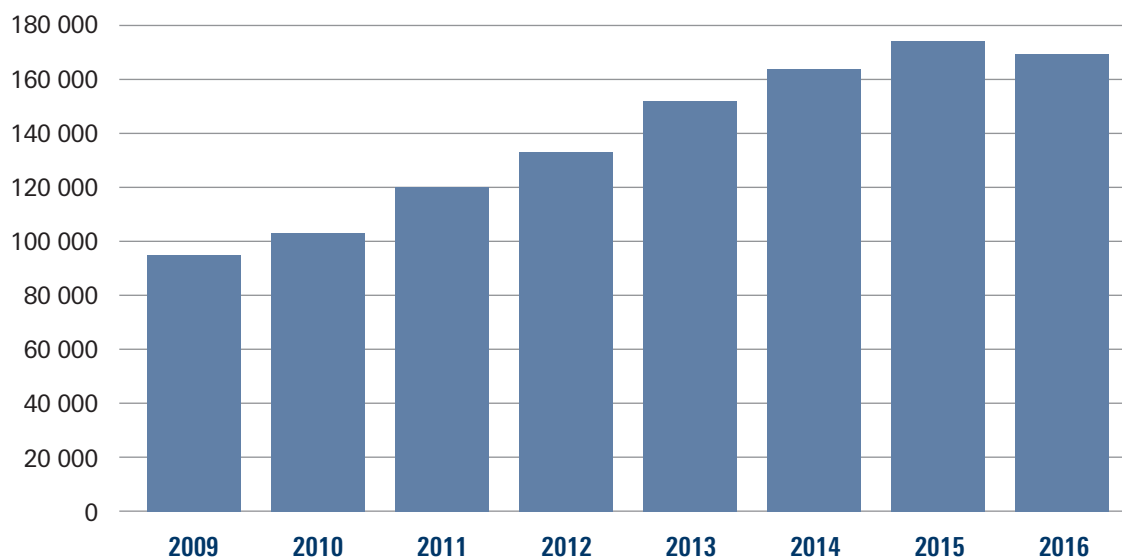
Spoločnosť ponúkala v roku 2016 viacero produktov zameraných na sporenie, ako aj produkty určené na financovanie bývania. Okrem atraktívneho úročenia zmlúv stavebného sporenia sú vybrané sporiace produkty navyše zhodnocované formou úrokových bonusov, čo spolu so štátnou prémieou predstavuje vysoko efektívne zhodnotenie finančných prostriedkov v rámci bežne dostupných nástrojov v oblasti sporenia.

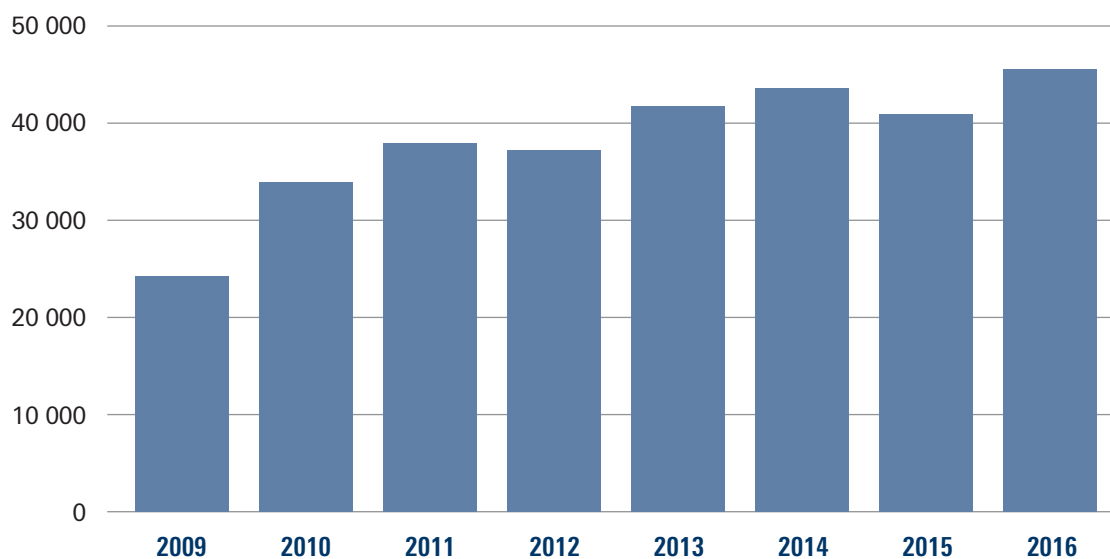
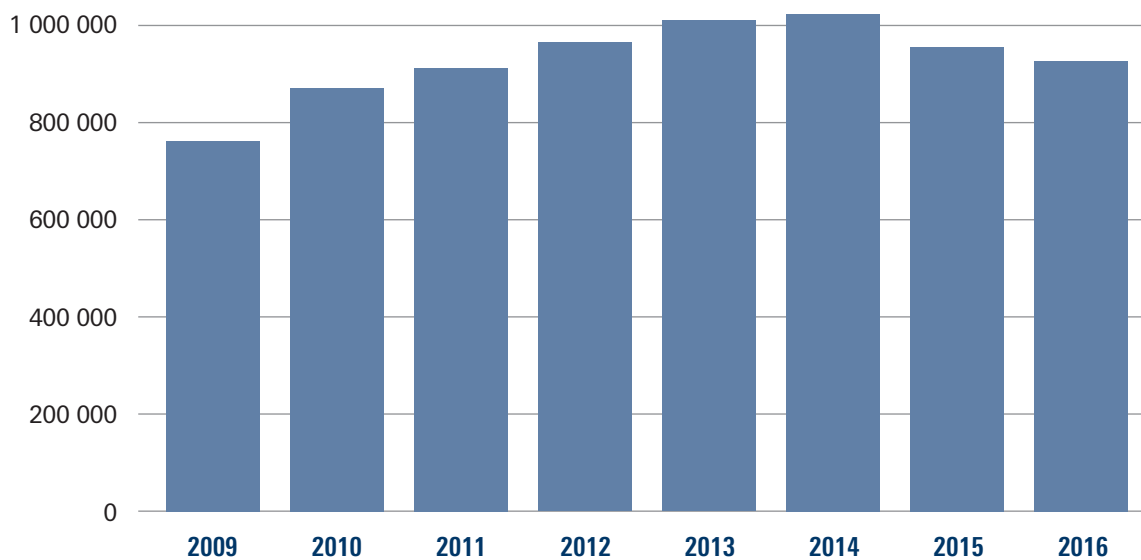
V úveroch sa ČSOB stavebná sporiteľňa zameriava na financovanie kúpy nehnuteľností formou úverov zabezpečených nehnuteľnosťou ako aj na financovanie modernizácie a rekonštrukcie bývania formou nezabezpečených úverov.

Nasporená suma na účtoch stavebného sporenia v tis. EUR



Bilančný stav úverov a pohľadávok (brutto) v tis. EUR



Objem schválených stavebných úverov a medziúverov v tis.EUR**Objem cieľových súm v mil. EUR**

6. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 PRIPRAVENÁ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ PRIJATOM EURÓPSKOU ÚNIOU

OBSAH

Výkaz komplexného výsledku	18
Výkaz o finančnej situácii	19
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	20
Výkaz peňažných tokov	21
Poznámky k účtovnej závierke	22

Výkaz komplexného výsledku za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2016

(V súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou)

v tis. EUR	Bod poznámok	01.január 2016 31.december 2016	01.január 2015 31.december 2015
Úrokové výnosy	3	9 341	10 140
Úrokové náklady	3	(2 686)	(3 203)
Čisté úrokové výnosy		6 655	6 937
Výnosy z poplatkov a provízií	4	2 028	2 231
Náklady na poplatky a provízie	4	(64)	(62)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		1 964	2 169
Čistá strata z finančných operácií		(3)	(3)
Ostatné prevádzkové výnosy		11	30
Prevádzkové výnosy		8 627	9 133
Personálne náklady	5	(2 735)	(2 812)
Ostatné prevádzkové náklady	6	(1 814)	(1 799)
Odpisy a amortizácia	15, 16	(685)	(585)
Prevádzkové náklady		(5 234)	(5 196)
Straty zo znehodnotenia	7	(1 627)	(1 371)
Zisk pred zdanením		1 766	2 566
Daň z príjmu	8	(587)	(562)
Zisk po zdanení		1 179	2 004
Iné komplexné zisky a straty			
Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Precenenie finančných aktív k dispozícii na predaj		(554)	(576)
Daň z príjmov z precenenia finančných aktív k dispozícii na predaj		131	127
Iné komplexné straty celkom		(423)	(449)
Komplexný výsledok hospodárenia		756	1 555

Priložené poznámky na stranách 22 až 54 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016

(V súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou)

V tis. EUR	Bod poznámok	31.12.2016	31.12.2015
Zostatky na účtoch v centrálnej banke	9	2 519	53
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	10	47 504	48 595
Úvery a pohľadávky		176 784	183 555
<i>Úvery a pohľadávky voči bankám</i>	11	15 482	15 091
<i>Úvery a pohľadávky voči klientom</i>	12	161 302	168 464
Finančné aktíva držané do splatnosti	13	20 545	20 545
Pohľadávka z dane z príjmu		176	0
Odložená daňová pohľadávka	14	605	468
Budovy a zariadenia	15	75	47
Nehmotný majetok	16	998	1 072
Ostatné aktíva	17	25	60
Aktíva celkom		249 231	254 395
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote		220 518	224 254
<i>Záväzky voči bankám</i>	18	0	6 490
<i>Záväzky voči klientom - prijaté vklady</i>	19	219 423	217 268
<i>Ostatné záväzky voči klientom</i>	19	1 095	496
Rezervy		3	3
Záväzok z dane z príjmu		0	89
Ostatné záväzky	20	1 536	1 827
Záväzky celkom		222 057	226 173
Základné imanie	1	23 900	23 900
Ostatné kapitálové fondy	21	1 383	1 183
Oceňovacie rozdiely finančných aktív k dispozícii na predaj	22	712	1 135
Zisk za účtovné obdobie		1 179	2 004
Vlastné imanie		27 174	28 222
Záväzky a vlastné imanie celkom		249 231	254 395

Priložené poznámky na stranách 22 až 54 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo predstavenstvo banky dňa 31. mája 2017 a v jeho mene podpísali:



Jana Langerová
Člen predstavenstva



Alexander Frický
Člen predstavenstva

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2016

(V súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou)

V tis. EUR	Základné imanie	Oceňovacie rozdiely aktív k dispozícii na predaj	Ostatné kapitálové fondy	Zisk bežného roku	Vlastné imanie celkom
Stav k 1. januáru 2016	23 900	1 135	1 183	2 004	28 222
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	0	(423)	0	1 179	756
Čistý zisk za účtovné obdobie	0	0	0	1 179	1 179
Iný komplexný výsledok po zdanení	0	(423)	0	0	(423)
Prídel do rezervného fondu	0	0	200	(200)	0
Dividendy	0	0	0	(1 804)	(1 804)
Stav k 31. decembru 2016	23 900	712	1 383	1 179	27 174

V tis. EUR	Základné imanie	Oceňovacie rozdiely aktív k dispozícii na predaj	Ostatné kapitálové fondy	Zisk bežného roku	Vlastné imanie celkom
Stav k 1. januáru 2015	23 900	1 584	994	1 889	28 367
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	0	(449)	0	2 004	1 555
Čistý zisk za účtovné obdobie	0	0	0	2 004	2 004
Iný komplexný výsledok po zdanení	0	(449)	0	0	(449)
Prídel do rezervného fondu	0	0	189	(189)	0
Dividendy	0	0	0	(1 700)	(1 700)
Stav k 31. decembru 2015	23 900	1 135	1 183	2 004	28 222

Priložené poznámky na stranách 22 až 54 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov od 1. januára do 31. decembra 2016

(V súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou)

V tis. EUR	Bod poznámok	01.január 2016 31.december 2016	01.január 2015 31.december 2015
Zisk pred zdanením		1 766	2 566
Úpravy o nepeňažné operácie		(4 042)	(4 974)
Opravné položky a rezervy		1 813	1 279
Postúpené pohľadávky		115	99
Odpisy a amortizácia	15,16	685	585
Úrokové výnosy	3	(9 341)	(10 140)
Úrokové náklady	3	2 686	3 203
Prevádzkové aktíva a záväzky		1 669	6 548
Pohľadávky voči bankám – (nárast) / pokles		(1 040)	0
Úvery poskytnuté klientom – (nárast) / pokles		5 164	(10 315)
Ostatné aktíva – (nárast) / pokles		35	(24)
Záväzky voči bankám – nárast / (pokles)		(6 489)	1 510
Záväzky voči klientom – nárast / (pokles)		4 290	15 184
Ostatné záväzky – nárast / (pokles)		291	192
Rezervy – nárast / (pokles)		0	1
Peňažné toky z prevádzkových činností pred úrokmi a daňami		1 062	4 139
Zaplatená daň z príjmu		(607)	(795)
Prijaté úroky		9 766	10 296
Platené úroky		(4 223)	(2 569)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		4 077	11 072
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(638)	(399)
Nákup finančných investícií		(15 014)	(7 000)
Predaj / splatnosť finančných investícií		15 200	0
Čisté peňažné toky použité na investičnú činnosť		(452)	(7 399)
Vyplatené dividendy		(1 804)	(1 700)
Čisté peňažné toky použité na finančnú činnosť		(1 804)	(1 700)
Nárast peňazí a peňažných ekvivalentov		1 821	1 973
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		6 098	4 125
Čistý nárast peňazí a peňažných ekvivalentov		1 821	1 973
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	24	7 919	6 098

Priložené poznámky na stranách 22 až 54 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2016

pripravené podľa Medzinárodných
štandardov finančného výkazníctva v znení
prijatom Európskou úniou

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s., (ďalej len „banka“) poskytuje produkty stavebného sporenia a úvery. Banka bola založená 8. júna 2000 zakladateľskou listinou a jej dodatkom č. 1 zo dňa 15. augusta 2000 a zapísaná dňa 8. novembra 2000 do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I., oddiel: Sa, vložka č. 2590/B.

Registrované sídlo banky je:

Radlinského 10
813 23 Bratislava
Slovenská republika

Predmetom činnosti banky je vykonávanie činností súvisiacich so stavebným sporením na základe povolenia udeľeného Národnou bankou Slovenska podľa zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon o bankách“) a zákona č. 310/1992 Z. z. o stavebnom sporení v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o stavebnom sporení“).

100 %-ným akcionárom banky je Československá obchodná banka, a.s. („ČSOB SR“) so sídlom Michalská 18, 815 63 Bratislava, Slovenská republika. Banka je súčasťou konsolidovaného celku ČSOB SR. Československá obchodná banka, a.s. je súčasťou konsolidovaného celku KBC Bank NV so sídlom Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko.

Konečnou materskou spoločnosťou a kontrolujúcou osobou banky je KBC GROUP N.V so sídlom Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko.

Základné imanie banky pozostáva z 1 440 ks zaknihovaných akcií v nominálnej hodnote 16 596,95 EUR. Základné imanie banky je splatené v plnom rozsahu.

Členovia predstavenstva banky k 31. decembru 2016 s uvedením dátumu vzniku ich členstva:

Predseda	Lubomír Kováčik	od 1. júla 2006
Člen	Jana Langerová	od 1. októbra 2006
	Alexander Frický	od 1. júla 2015

Členovia dozornej rady banky k 31. decembru 2016 s uvedením dátumu vzniku ich členstva:

Predseda:	Juraj Ebringer	od 15. marca 2014
Člen:	Marcela Výbohová	od 23. októbra 2015
Člen:	Blanka Morvayová	od 13. januára 2016

Priemerný evidenčný počet zamestnancov

K 31. decembru 2015	114
K 31. decembru 2016	112

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31.12.2015 bola schválená Valným zhromaždením banky dňa 21.6.2016.

2. ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

V nasledujúcich častiach sú uvedené najdôležitejšie účtovné zásady a metódy, ktoré boli použité pri vypracovaní tejto účtovnej závierky:

Vyhlásenie o súlade s predpismi

Táto účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretžitého pokračovania činnosti a v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou („IFRS“). IFRS zahŕňajú štandardy schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a interpretáciami schválenými Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“).

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola vypracovaná na základe zásady historických cien okrem finančných nástrojov zatriedených do portfólia k dispozícii na predaj, ktoré sú precenené na reálnu hodnotu.

Reálna hodnota je suma, za ktorú by bolo možné finančné aktívum predat', alebo nutné zaplatiť na vysporiadanie ale-

bo presun záväzku, v rámci bežnej transakcie medzi účastníkmi na trhu k dátumu závierky. Ocenenie reálnou hodnotou je založené na predpoklade, že transakcie nastanú na:

- primárnom trhu pre dané aktívum alebo záväzok, alebo
- v prípade, že neexistuje primárny trh, na trhu ktorý je z hľadiska účtovnej jednotky najvýhodnejší.

Primárny, resp. najvýhodnejší trh musí byť pre banku dostupný.

Pri oceňovaní finančných aktív a záväzkov reálnou hodnotou sa používajú tie isté predpoklady, ktoré by použili účastníci na trhu, ak by konali vo svojom najlepšom záujme. Pri oceňovaní nefinančných aktív sa berie do úvahy schopnosť trhových účastníkov generovať úžitky z aktív tak, že ich používajú najlepším možným spôsobom, aby tieto úžitky boli čo najväčšie, poprípade schopnosť tieto aktíva predat' iným účastníkom na trhu, ktorí ich budú vedieť najlepším možným spôsobom využiť.

Údaje v účtovnej závierke sú prezentované v tisícoch eur (tis. EUR), pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Aplikácia nových a upravených účtovných štandardov

Účtovné princípy účinné od 1. januára 2016

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím s výnimkou prijatia nasledovných štandardov, noviel a interpretácií. Uplatnenie týchto štandardov, noviel a interpretácií nemalo vplyv na finančnú výkonnosť alebo pozíciu banky.

Účtovanie o akvizícii podielu v spoločných činnostiach (Novela IFRS 11) je účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr.

Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke (Novela IAS 27) je účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr.

Investičné spoločnosti: Aplikácia výnimky z konsolidácie (Novela IFRS 10, 12 a IAS 28) je účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr.

Iniciatíva zverejnenia (Novela IAS 1) je účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr.

Novela zdôrazňuje používanie profesijného odhadu pri zverejnení informácií vo finančných výkazoch. Novela zdôrazňuje, že princíp významnosti sa týka celej účtovnej závierky a že zahrnutie nevýznamných informácií môže potlačiť užitočnosť zverejnenia. Novela viedla k malým prezentačným zmenám v účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2016.

Objasnenie použiteľných metód odpisovania a amortizácie (Novela IAS 16 a IAS 38) je účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr.

Polnohospodárstvo: Nosičské rastliny (Novela IAS 16 a IAS 41) je účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr.

Zdokonalenie Medzinárodných štandardov účtovného výkazníctva (2012 – 2014) vydané v septembri 2014 s cieľom odstrániť nezrovnalosti a vyjasniť ich znenie. Pre jednotlivé štandardy platia samostatné prechodné ustanovenia. Novely majú dátum účinnosti 1. januára 2016.

Účtovné princípy účinné po 1. januári 2016

Nasledujúce štandardy, novely a interpretácie boli vydané a nadobudnú účinnosť po 1. januári 2016. Banka tieto štandardy predčasne neaplikovala. Pokiaľ nie je vyslovene uvedené, nové štandardy, novely a interpretácie nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku banky.

IFRS 9 Finančné nástroje (2014) je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr.

V júli 2014, IASB vydala štandard IFRS 9 na klasifikáciu a oceňovanie finančných nástrojov, ktorý nahrádza požiadavky súčasného štandardu IAS 39 (Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie). IFRS 9 je účinný od 1. januára 2018. Banka má v súvislosti s IFRS 9 rozbehnutý projekt, ktorý je riadený jej materskou spoločnosťou KBC. V roku 2016, prešiel tento projekt z plánovacej fázy na implementačnú, ktorá bude pokračovať aj v roku 2017. Projekt je štruktúrovaný okolo dvoch pilierov, a to „Klasifikácia a oceňovanie“ a „Znehodnotenie“ a zároveň je vytvorená aj pracovná vetva týkajúca sa výkazníctva a zverejnení. Projekt implementovaný na KBC ako aj bankovej úrovni je riadený finančným útvarom (v spolupráci s odborom v oblasti úverov vo fáze znehodnotenia), pričom zapojené sú všetky ostatné útvary a spoločnosti, ktorých sa to dotýka. Celoskupinový detailný IFRS 9 operačný model, ktorý bol vyvinutý ako súčasť projektu v roku 2016, je takmer dokončený a v roku 2017 bude zavedený.

Klasifikácia a oceňovanie finančných nástrojov

Klasifikácia a oceňovanie finančných aktív podľa IFRS 9 závisí od konkrétneho biznisového modelu a charakteristík zmluvných peňažných tokov finančných aktív. Bankový model je vo fáze, kedy sú identifikované, zanalyzované a zdokumentované všetky biznisové modely, ako aj do značnej miery stanovené charakteristiky zmluvných peňažných tokov. Na základe súčasných trhových podmienok, regulácií, interpretácií, predpokladov a politik sa očakáva, že dopad prvej aplikácie bude limitovaný (predmetom auditu).

Pre finančné záväzky IFRS 9 mení prezentáciu ziskov a strát z vlastného kreditného rizika pre finančné nástroje klasifikované pri obstaraní ako nástroj v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát. Zisky a straty z vlastného kreditného rizika budú účtované cez iný komplexný výsledok. Vzhľadom na súčasný limitovaný dopad vlastného kreditného rizika banka očakáva minimálny dopad z implementácie.

Znehodnotenie finančných aktív

V roku 2016 sa pokračovalo na dokončení politik pre znehodnotenie podľa IFRS 9 ako aj modelingových smerníc. Niekoľko IFRS 9 modelov už bolo vytvorených na základe existujúcich Basel modelov. Implementácia modelov ide podľa plánu.

Finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia, budú klasifikované do troch úrovní („stage“):

- Úroveň 1 - bezproblémové („performing“)
- Úroveň 2 - významný nárast v kreditnom riziku, ale stále nezlyhané („underperforming“, zaúčtované celoživotné očakávané úverové straty)
- Úroveň 3 - problémové („non-performing“) alebo zlyhané

Banka vytvorila politiky a procesy slúžiace na posúdenie, či ku koncu každého účtovného obdobia došlo k významnému nárastu úverového rizika a či je požadované zaradenie do úrovne (presun z jednej úrovne do druhej). Pre zaradenie úverového portfólia do jednotlivých úrovní bol vytvorený tzv. viacúrovňový prístup „multi-tier approach“ založený na interných úverových ratingoch, ocenení expozícií s odloženou splatnosťou („forborne“), kolektívnom posúdení a dní v omeškaní. Podobný viacúrovňový prístup bude použitý aj pre investičné portfólio. Okrem tých, u ktorých banka plánuje používať výnimku nízkeho kreditného rizika, t.j. všetky cenné papiere s pravdepodobnosťou zlyhania 1 až 3 sú zaradené do úrovne 1, aj v prípade, že by parametre indikovali iné.

Pre úrovne 1 a 2 – podľa IAS 39 – banka účtuje o opravných položkách k vzniknutým, ale nevykázaným stratám, na základe obdobia od vzniku stratovej udalosti po nesplácanie úveru. Podľa IFRS 9 sa znehodnotenie finančných aktív počíta na základe 12 mesačných očakávaných úverových stratách („ECL“) pre úroveň 1 a celoživotných ECL pre úroveň 2. Vzhľadom na to sa očakáva významné navýšenie úrovne znehodnotenia pre tieto úrovne. Naopak v prípade úrovne 3 banka neočakáva významný dopad.

Výška znehodnotenia podľa IFRS 9 sa bude líšiť od súčasných požiadaviek na hlásenia o obozretnom hospodárení kvôli:

- aplikácii odhadu na základe priemeru za makroekonomický cyklus v prípade hlásení o obozretnom hospodárení na rozdiel od IFRS 9, kde sa používa odhad k danému okamihu;
- aplikácii dvanásťmesačnej pravdepodobnosti zlyhania pre účely hlásení o obozretnom hospodárení oproti celoživotnej pravdepodobnosti zlyhania pre účely IFRS 9 (pre úrovne 2 a 3); a
- zahrnutiu, pre účely hlásení o obozretnom hospodárení, minimálnych úrovní a úprav v prípade ekonomickej recesie pri odhade pravdepodobnosti zlyhania, angažovanosti pri zlyhaní a straty v prípade zlyhania.

Predaj alebo príspevok aktív medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (Novela IFRS 10 a IAS 28) zatiaľ nemá stanovený dátum účinnosti.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr. Základným konceptom standardu je identifikácia jednotlivých povinností plnenia. Účtovné jednotky budú postupovať podľa päťkrokového modelu:

1. identifikácia zmluvy so zákazníkom (zmluva existuje iba keď je pravdepodobné, že entita bude inkasovať cenu);
2. identifikácia jednotlivých povinností plnenia v zmluve (sľub prevodu tovaru alebo služieb);
3. stanovenie transakčnej ceny (iba ak v budúcnosti nemôže byť čiastka stornovaná);
4. alokácia transakčnej ceny k jednotlivým povinnostiam plnenia;
5. zaúčtovanie výnosu v momente, kedy je povinnosť splnená.

Vzhľadom na to, že tento štandard sa nevzťahuje na poistné zmluvy, finančné nástroje a finančné líziny, bude mať na banku obmedzený vplyv. Hodnotenie dopadu stále prebieha.

IFRS 16 Lízing je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr. Tento štandard nebol ešte schválený Európskou úniou. IFRS 16 stanovuje princípy účtovania, oceňovania a vykazovania pre obe strany, zákazníka (nájomcu) a dodávateľa (prenajímateľa). Nový štandard požaduje, aby nájomcovia účtovali väčšinu lízingu vo svojich finančných výkazoch. Nájomcovia použijú jediný účtovný model pre všetky líziny, s určitými výnimkami. Účtovníctvo prenajímateľa ostáva nezmenené. Banka posudzuje mieru dopadu IFRS 16 na svoju účtovnú závierku.

Aplikácia IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy (Novela IFRS 4) je účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr. Tento štandard nebol ešte schválený Európskou úniou.

Klasifikácia a ocenenie úhrad viazaných na akcie (Novela IFRS 2) je účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr.

Vyjasnenie IFRS 15 (Novela IFRS 15) je účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr.

Iniciatíva zverejnenia (Novela IAS 7) je účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr.

Zaúčtovanie odložených daňových aktív z nerealizovaných strát (Novela IAS 12) je účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr.

Presuny investícií do nehnuteľností (Novela IAS 40) je účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr.

IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a zálohy je účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr.

Zdokonalenie Medzinárodných štandardov účtovného výkazníctva (2014 – 2016) vydané v decembri 2016 s cieľom odstrániť nezrovnalosti a vyjasniť ich znenie. Pre jednotlivé štandardy platia samostatné prechodné ustanovenia. Novely majú dátum účinnosti 1. januára 2018 a jedna od 1. januára 2017.

Funkčná mena

Položky obsiahnuté v účtovnej závierke sú uvádzané v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom

banka pôsobí (ďalej len „funkčná mena“). Sumy v účtovnej závierke sú uvádzané v eurách (EUR), ktorá je funkčnou a prezentačnou menou banky.

Zahraničné meny

Transakcie v cudzích menách sú zaznamenané v eurách pri aktuálnom kurze platnom v deň uskutočnenia transakcie: zisky a straty vyplývajúce z vyrovnania takýchto transakcií a z prepočtu monetárnych aktív a pasív denominovaných v cudzích menách sú vykázané s vplyvom na zisk banky. Zostatky účtov peňažných aktív a pasív sú prepočítané kurzom Európskej centrálnej banky platným ku koncu účtovného obdobia a vzniknuté nerealizované zisky a straty sú vykázané s vplyvom na zisk banky. Kurzové rozdiely sú zahrnuté v hospodárskom výsledku v položke „Čistý zisk alebo strata z finančných operácií“.

Udalosti po dni súvahy

Dopady udalostí, ktoré sa vyskytli v období medzi dňom účtovnej závierky a dňom vyhotovenia účtovnej závierky, sú v účtovnej závierke zahrnuté v prípade, že tieto udalosti poskytujú ďalšie dôkazy k udalostiam, ktoré existovali v deň účtovnej závierky.

Ak nastali významné udalosti po dni účtovnej závierky, ale zároveň pred jej vyhotovením, ktoré indikujú skutočnosti, ktoré nastali po dni účtovnej závierky, tieto udalosti sú zverejnené v poznámkach, ale ako také nemajú vplyv na hodnoty vo výkaze o finančnej situácii a výkaze komplexného výsledku.

Významné účtovné odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré majú vplyv na účtovné hodnoty aktív a záväzkov a na vykávanie budúcich možných aktív a záväzkov k dátumu účtovnej závierky a na vykávané sumy výnosov a nákladov za uvedené účtovné obdobie. Napriek tomu, že tieto odhady vedenia banky vychádzajú z najlepšieho poznania súčasných okolností, skutočné výsledky sa v konečnom dôsledku môžu od týchto odhadov líšiť. Najvýznamnejšie odhady sa týkajú opravných položiek na pohľadávky.

Tvorba opravných položiek na vzniknuté úverové straty a identifikované budúce možné záväzky zahŕňa veľa neistôt týkajúcich sa výsledkov uvedených rizík a od vedenia

banky vyžaduje mnoho subjektívnych posudkov pri odhade výšky strát. Banka vytvára opravnú položku na zníženie hodnoty úverov a pohľadávok v prípadoch, keď existuje objektívny dôkaz, že minulé udalosti mali negatívny vplyv na odhadované budúce peňažné toky. Tieto opravné položky vychádzajú z doterajších skúseností banky a aktuálnych údajov o nesplácaní úverov, návratnosti úverov, resp. o čase potrebnom na to, aby stratová udalosť zlyhala, ako aj zo subjektívnych úsudkov vedenia banky o odhadovaných budúcich peňažných tokoch.

Bližšie informácie sú uvedené v časti 25. Úverové riziko

FINANČNÉ AKTÍVA

Finančné aktíva sú vykázané k dátumu vysporiadania kúpy alebo predaja. Banka má nasledovné finančné aktíva:

- finančné aktíva k dispozícii na predaj,
- úvery a pohľadávky,
- finančné aktíva držané do splatnosti.

Finančné aktíva sú pri prvotnom zaúčtovaní ocenené v reálnej hodnote. V prípade, že finančné aktíva nie sú oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, reálna hodnota sa navýši aj transakčné náklady. Výnosy z úrokov z finančných aktív sa časovo rozlišujú metódou efektívnej úrokovej miery a vykazujú vo výkaze komplexného výsledku v položke „Úrokové výnosy“.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu amortizovanej obstarávacej ceny finančného majetku (finančného záväzku) a alokácie výnosových úrokov (nákladových úrokov) počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy, resp. výdavky (vrátane všetkých uhradených, resp. prijatých poplatkov, transakčných nákladov a iných prémie, resp. diskontov) počas zmluvnej životnosti finančného aktíva alebo očakávanej životnosti finančného majetku (finančného záväzku) na čistú účtovnú hodnotu finančného aktíva alebo záväzku.

Finančné aktíva sú odúčtované z výkazu o finančnej situácii v nasledujúcich prípadoch:

- práva na peňažné toky z finančného aktíva vypršali,
- banka previedla práva na peňažné toky z aktíva na tretiu osobu alebo pristúpila na záväzok prevádzať zinkasované peňažné toky na tretiu osobu („pass-through arrangements“), banka previedla takmer všetky riziká a benefity spojené s aktívom alebo nepreviedla takmer všetky riziká a benefity spojené s aktívom, ale stratila kontrolu nad aktívom.

Finančné aktíva k dispozícii na predaj

Finančné aktíva k dispozícii na predaj sú nederivátové finančné aktíva, ktoré nie sú zaradené do kategórie finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát alebo úvery a pohľadávky alebo finančné aktíva držané do splatnosti. Finančné aktíva k dispozícii na predaj sú v účtovnej závierke vykázané v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty zo zmien v reálnej hodnote finančných aktív k dispozícii na predaj sa účtujú do iných komplexných ziskov banky. V prípade, že je toto aktívum odúčtované, nerealizovaný zisk alebo strata je preúčtovaný z iných komplexných ziskov banky a vykázaný v riadku „Čistý zisk / (strata) z finančných operácií“.

Reálna hodnota finančných aktív, pre ktoré existuje aktívny trh a trhová hodnota sa dá spoľahlivo odhadnúť, sú vykázané v kótovaných trhových cenách. V prípadoch, keď kótované trhové ceny nie sú dostupné, sa reálna hodnota určuje odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Pri finančných aktívach k dispozícii na predaj banka ku každému dátumu, ku ktorému je zostavený výkaz o finančnej situácii, posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty aktíva alebo skupiny aktív.

V prípade dlhových cenných papierov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj, banka individuálne posudzuje či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení. Hodnota znehodnotenia je kumulatívna strata oceňovaná ako rozdiel medzi amortizovanou obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou zníženou o akékoľvek straty zo znehodnotenia danej investície, ktoré boli vykázané predtým s vplyvom na výsledok hospodárenia. Ak v nasledujúcom období vzrastie reálna hodnota dlhového cenného papiera a nárast sa objektívne vzťahuje na udalosť po tom, ako bola strata zo znehodnotenia zaúčtovaná s vplyvom na výsledok hospodárenia, znehodnotenie je rozpustené s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Úvery a pohľadávky

Zostatky na účtoch v centrálnej banke

Zostatky na účtoch v centrálnej banke pozostávajú zo zostatku na účtoch v Národnej banke Slovenska (ďalej len „NBS“). Tieto aktíva sú v účtovnej závierke ocenené v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Amortizovaná hodnota je suma, ktorou sa aktívum oceňovalo pri obstaraní, upravená o splátky istiny a časové rozlíšenie metódou efektívnej úrokovej miery.

Úvery a pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú bežné účty a termínované vklady v iných bankách. Úvery a pohľadávku sú nederivátové finančné aktíva s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, iné ako:

- tie, ktoré banka zamýšľa okamžite alebo v krátkom čase predať, ktoré sa klasifikujú ako držané na obchodovanie a tie, ktoré banka pri prvotnom vykázaní určí ako oceňované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia;
- tie, ktoré účtovná jednotka pri prvotnom vykázaní určí ako k dispozícii na predaj, alebo
- tie, pri ktorých držiteľ nemusí získať naspäť v podstate celú svoju počiatočnú investíciu z iného dôvodu, ako je zhoršenie kvality úveru. Tieto sa potom klasifikujú ako k dispozícii na predaj.

Úvery voči bankám predstavujú úvery poskytnuté na základe zmlúv o nákupe a spätnom predaji („reverzné repo obchody“). Cenné papiere nakúpené na základe týchto zmlúv sa vykazujú v podsúvahe.

Úvery a pohľadávky voči bankám sú v účtovnej závierke ocenené amortizovanou hodnotou vrátane časovo rozlišovaného úroku metódou efektívnej úrokovej miery po odpočítaní opravných položiek.

Úvery a pohľadávky voči klientom

Úvery a pohľadávky voči klientom sú nederivátové finančné aktíva s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu alebo ktoré nemá banka zámer predať v krátkom čase. Úvery a pohľadávky voči klientom sú v účtovnej závierke ocenené v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Amortizovaná hodnota je suma, ktorou sa aktívum ocenilo pri obstaraní, upravená o splátky istiny a časové rozlíšenie úrokov. Všetky úvery sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii pri poskytnutí peňažných prostriedkov dlžníkom.

Opravné položky k úverom a pohľadávkam voči klientom

Úvery a pohľadávky voči klientom sa periodicky testujú na zníženie hodnoty. Opravné položky zo zníženia hodnoty sa pri úvere alebo skupine podobných úverov vykazujú, ak je ich účtovná hodnota vyššia ako ich odhadovaná späťne získateľná hodnota. Späťne získateľná hodnota je súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov vrátane súm späťne získateľných zo záruk a zabezpečení, diskontovaná pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou

úveru. Zmena opravnej položky sa vykazuje vo výkaze komplexného výsledku.

Opravná položka sa pri úveroch, ktoré sú individuálne významné, vypočítava samostatne. Výpočet individuálnej opravnej položky je založený na odhadovaných budúcich peňažných tokoch, pri zohľadnení delikvencie splátok ako aj príjmu zo zabezpečenia.

Pri skupine podobných úverov, ktoré nie sú jednotlivo identifikované ako úvery so zníženou hodnotou, sa opravná položka vypočítava na báze portfólia. Opravná položka závisí od strát z historických pohybov medzi úverovými kategóriami, od hodnoty nehnuteľnosti a nasporenej sumy.

Banka pristupuje k úprave ocenenia pohľadávky v prípade, že je dôvod domnievať sa, že pohľadávka má znaky smerujúce k znehodnoteniu pohľadávky. Takýmito znakmi sú najmä: omeškanie pohľadávky, informácia, že na dlžníka je vedené exekučné konanie, že dlžník je v konkurze, ak pohľadávka bola reštrukturalizovaná z dôvodu, že dlžník nemal dost' prostriedkov na splácanie pohľadávky podľa pôvodného platobného kalendára alebo ak banka na základe pravidelného monitoringu finančnej situácie klienta dospeje k názoru, že klient nebude schopný splatiť pohľadávky v plnom rozsahu.

Úverové pohľadávky, ktoré nevykazujú znaky znehodnotenia, sú pokryté portfóliovou IBNR opravnou položkou. Portfóliové IBNR opravné položky pokrývajú straty, ktoré ešte neboli identifikované, ale na základe pohybov v portfóliu v minulosti, hospodárskej situácii v súčasnosti, približného očakávania medzi momentom, keď strata pravdepodobne vznikla a momentom, kedy bola táto strata identifikovaná. Opravné položky k pohľadávkam a úverom sú kontrolované útvarami riadenia rizika, aby bol zabezpečený súlad s postupmi a pravidlami používanými v banke.

Zabezpečenie úverov

Z hľadiska zaobchádzania so zabezpečením sa v banke kladie veľký dôraz najmä na oceňovanie a preceňovanie jednotlivých zabezpečení, stanovovanie záložnej hodnoty zabezpečenia, stanovovanie prípustnosti zabezpečenia na účely zmiernovania kreditného rizika a na realizáciu zabezpečenia v prípade zlyhania klienta.

V banke sa akceptujú najmä tieto typy zabezpečení:

- nehnuteľnosť,
- vinkulácia peňažných vkladov,
- ručiteľ.

Metodika oceňovania zabezpečení aj frekvencia ich preceňovania závisí od typu zabezpečenia a minimálnych podmienok v zmysle platných legislatívnych noriem implementovaných v interných smerniciach banky. Stanovovanie hodnoty zabezpečovacích prostriedkov je špecifické pre každý typ zabezpečenia, pričom banka dodržiava primeranú mieru konzervatizmu. Nárokovateľná hodnota zabezpečenia sa stanovuje zo záložnej hodnoty zabezpečenia najviac do výšky aktuálnej hodnoty pohľadávky. Ak je výška záložnej hodnoty zabezpečenia nižšia ako zostatok pohľadávky, banka stanoví nárokovateľnú hodnotu zabezpečenia do výšky záložnej hodnoty zabezpečenia. Nárokovateľná hodnota zabezpečenia obsahuje množstvo neistôt a rizík. Sumy, ktoré by sa v konečnom dôsledku mohli pri likvidácii zábezpeky na nesplácané úvery realizovať, by sa mohli od odhadovaných súm líšiť a tento rozdiel by mohol byť významný. Rozhodovanie banky pri realizácii zabezpečenia je individuálne a závisí od faktorov, ako je aktuálny stav a hodnota zabezpečenia, aktuálna výška pohľadávky, rýchlosť uspokojenia pohľadávky, náklady spojené s vymáhaním a pod.

Banka odpisuje stratové úvery v prípade, že neexistuje reálny predpoklad ich splatenia a všetky záruky už boli realizované. Úvery sa odpisujú voči rozpusteniu príslušných opravných položiek. Sumy zinkasované neskôr od dlžníka sa pri ich získaní premietnu do výnosov vo výkaze komplexného výsledku.

Finančné aktíva držané do splatnosti

Finančné aktíva držané do splatnosti sú cenné papiere s pevnými alebo dopredu stanoviteľnými platbami a splatnosťou, ktoré banka zamýšľa a je schopná držať do splatnosti.

Finančné aktíva držané do splatnosti sa v účtovnej závierke vykazujú v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Amortizovaná hodnota je suma, ktorou sa aktívum ocenilo pri obstaraní, upravená o splátky istiny, časové rozlíšenie úrokov a diskontu/prémie s použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Amortizácia prémie/diskontu sa vyказuje vo výkaze komplexného výsledku v položke „Úrokové výnosy“.

Banka pravidelne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o možnom znížení hodnoty finančných aktív držaných do splatnosti. Zníženie hodnoty finančných aktív nastane, keď ich účtovná hodnota prevýši odhadovanú realizovateľnú hodnotu. Výška opravnej položky na straty zo zníženia hodnoty majetku sa vypočíta ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou pred-

pokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou finančného nástroja. Ak sa zistí znehodnotenie aktív, banka vykáže opravné položky vo výkaze komplexného výsledku.

Budovy a zariadenia

Budovy a zariadenia sa vykazujú v obstarávacích cenách znížených o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Obstarávacía cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napr. dopravu, clo alebo provízie a nevratnú DPH na vstupe. Náklady na rozšírenie, modernizáciu alebo rekonštrukciu, vedúce k zvýšeniu produktivity, kapacity alebo účinnosti, sa aktivujú.

Odpisy sa počítajú metódou rovnomerného odpisovania tak, aby sa odpísala obstarávacía cena znížená o zostatkovú hodnotu majetku, počas nasledujúcej odhadovanej doby životnosti:

Budovy	20 rokov
Kancelárske vybavenie (nábytok)	6 rokov
Kancelárske vybavenie (hardware)	4 roky
Majetok obstaraný na lízing (motorové vozidlá)	4 roky

Životnosť a odpisové metódy sa preverujú minimálne raz ročne s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaným prísunom ekonomických úžitkov z dlhodobého hmotného majetku.

Pri budovách a zariadeniach sa ročne posudzuje strata zo zníženia hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná v sume, o ktorú účtovná hodnota aktíva presahuje jeho realizovateľnú sumu, čo je vyššia z týchto dvoch súm: čistá predajná cena aktíva alebo použiteľná hodnota. Na účely vyhodnotenia strát zo zníženia hodnoty sú aktíva zoskupené na najnižšej úrovni, pri ktorej je možné identifikovať peňažné toky.

Zisky alebo straty sa pri vyradení majetku vykazujú v položke „Ostatné prevádzkové výnosy/náklady“.

Nehmotný majetok

Nehmotný majetok sa vyказuje v obstarávacej cene, zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty.

Nehmotný majetok je amortizovaný rovnomerne počas odhadovanej doby jeho životnosti - 5 rokov.

Výdavky, ktoré zvyšujú a rozširujú prínos programového vybavenia počítačov (softvér) nad rámec jeho pôvodného určenia a životnosti, sa účtujú ako technické zhodnotenie a sú pripočítané k pôvodným nákladom na daný softvér. Náklady spojené s údržbou existujúceho programového vybavenia počítačov sa účtujú do výkazu komplexného výsledku v čase ich vzniku.

Pri nehmotnom majetku sa ročne posudzuje strata zo zníženia hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná v sume, o ktorú účtovná hodnota aktíva presahuje jeho realizovateľnú sumu, čo je vyššia z týchto dvoch súm: čísla predajná cena alebo použiteľná hodnota.

Zisky alebo straty sa pri vyradení majetku vykazujú v položke "Ostatné prevádzkové výnosy/náklady".

Finančné záväzky v amortizovanej hodnote

Záväzky voči bankám

Záväzky voči bankám tvoria úvery poskytnuté inými bankami. Finančný záväzok je prvotne ocenený reálnou hodnotou a následne precenený amortizovanou hodnotou použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Záväzky voči klientom

Záväzky voči klientom tvoria vkladové účty klientov stavebného sporenia a ostatné záväzky voči klientom. Záväzok je prvotne ocenený reálnou hodnotou spolu so všetkými priamymi nákladmi spojenými s obstaraním a následne precenený amortizovanou hodnotou použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Lízing

Pri posudzovaní dohody, či je alebo obsahuje lízing, sa vychádza zo samotnej podstaty dohody pri jej uzatvorení, kedy sa posudzuje, či k naplneniu dohody príde použitím určeného majetku alebo dohoda určuje právo na použitie daného majetku.

Finančný lízing, ktorý prenáša na banku takmer všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom prenajímaného predmetu, sa kapitalizuje na začiatku lízingu v reálnej hodnote prenajímaného majetku, alebo v prípade, že táto je nižšia, v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, pričom sa zahŕňa do položky „Budovy a zariadenia“ s príslušným záväzkom voči prenajímateľovi, ktorý je zahrnutý v položke „Ostatné záväzky“. Lízingové platby sú rozložené medzi finančné poplatky a znižovanie lízingo-

vého záväzku tak, aby sa dosiahla konštantná úroková sadzba na zostatkovom objeme záväzku. Finančné poplatky sú vykazované v položke „Úrokové náklady“.

Platby týkajúce sa operatívneho lízingu nie sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii. Všetky splatné čiastky sú rovnomerne zaúčtované počas obdobia trvania lízingu a sú zahrnuté v položke „Ostatné prevádzkové náklady“.

Rezervy

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má banka súčasnú zákonnú alebo mimozmluvnú povinnosť v dôsledku minulej udalosti, vyrovnaním ktorej sa očakáva úbytok zdrojov banky predstavujúcich ekonomické úžitky, pričom výšku uvedenej povinnosti možno spoľahlivo odhadnúť.

Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku na základe časového rozlíšenia za použitia efektívnej úrokovej miery. Úrokové výnosy tiež zahŕňajú amortizovaný diskont alebo prémii z finančných nástrojov. Úrokové výnosy a náklady tiež zahŕňajú poplatky a provízie zinkasované pri poskytnutí úveru / uzatvorení zmluvy o stavebnom sporení, ktoré sú zahrnuté do výpočtu efektívnej úrokovej miery a amortizujú sa počas zmluvnej doby trvania úveru / očakávanej doby trvania zmluvy o stavebnom sporení.

Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií vznikajú pri finančných službách poskytovaných bankou, vrátane vedenia účtu, služieb spojených so správou peňažných prostriedkov a poplatkov z predčasných splatení úverov. Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú k dátumu poskytnutia príslušnej služby.

Počiatkové výnosy a náklady z poplatkov a provízií za poskytnutie úverov / uzatvorenie zmlúv o stavebnom sporení, sa časovo rozlišujú v položke "Úrokové výnosy / náklady" pomocou efektívnej úrokovej miery počas zmluvnej doby trvania úveru / očakávanej doby trvania zmluvy o stavebnom sporení.

Daň z príjmu

Daň uvedená vo výkaze komplexného výsledku za vykazované obdobie zahŕňa splatnú daň za účtovné obdobie a odloženú daň. Základ splatnej dane z príjmov sa vypočíta v dvoch krokoch zo zisku bežného obdobia vykáza-

ného v účtovnej závierke, ktorý je upravený na základe legislatívnych pravidiel ustanovených vo všeobecne záväznom právnom predpise Ministerstva financií SR, a následne pripočítaním položiek zvyšujúcich a odpočítaním položiek znižujúcich takto upravený zisk. Daňová sadzba pre daň z príjmov v roku 2016 je stanovená vo výške 22 % (k 31. decembru 2015: 22 %).

Odložené daňové pohľadávky a záväzky vznikajú vzhľadom k rozdielnemu oceneniu aktív a záväzkov podľa zákona o dani z príjmov a ich účtovej hodnoty v účtovnej závierke. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú použitím daňových sadzieb, ktoré by sa mali uplatniť na zdaniteľný príjem v rokoch, v ktorých sa očakáva, že sa tieto dočasné rozdiely budú realizovať. Odložené dane sa počítajú súvahovou záväzkovou metódou. Všetky odložené daňové pohľadávky sú zachytené vo výške, ktorú bude pravdepodobne možné realizovať oproti očakávaným zdaniteľným ziskom v budúcnosti. Odložený daňový záväzok vyjadruje sumu dane z príjmov na úhradu v budúcnosti z dôvodu zdaniteľných prechodných rozdielov. Odložené dane sú v účtovnej závierke vykázané v netto hodnote.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len v takom rozsahu, v akom je pravdepodobné, že sa v budúcnosti dosiahnu dostatočné daňové základy, voči ktorým ju bude možné vysporiadať. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nediskontujú.

Banka je tiež subjektom rôznych nepriamych prevádzkových daní, ktoré sa vykazujú v položke „Ostatné prevádzkové náklady“.

Osobitný odvod finančných inštitúcií, príspevok do Fondu ochrany vkladov a do Jednotného rezolučného fondu

V zmysle zákona č. 384/2011 Z. z. o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií a o doplnení niektorých zákonov v platnom znení, banka odvádza osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií vo výške 0,20 % (sadzba určená Vyhláškou Ministerstva financií SR č. 253/2014 z 10. septembra 2014) zo sumy pasív banky znížených o sumu vlastného imania a podriadených dlhov. Odvod je banka povinná uhrádzať v štyroch štvrtročných splátkach vo výške jednej štvrtiny sadzby.

Zo zákona č. 118/1996 Z. z. o ochrane vkladov v platnom znení, vyplýva bankám povinnosť uhrádzať ročný príspevok do Fondu ochrany vkladov (ďalej len FOV). Výšku ročného príspevku na príslušný kalendárny rok určuje Fond

pre každú banku najneskôr do 1. apríla kalendárneho roka, pričom Fond určuje ročný príspevok pre jednotlivé banky najmenej vo výške 0,01 % zo sumy krytých vkladov v príslušnej banke, a to pri zohľadnení rizikového profilu banky.

V zmysle zákona č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov je banka od roku 2015 povinná uhrádzať ročný príspevok do národného fondu pre riešenie krízových situácií vo výške stanovenej Radou pre riešenie krízových situácií. Ročný príspevok sa vypočíta ako pomer záväzkov banky znížených o vlastné zdroje a kryté vklady k záväzkom všetkých vybraných finančných inštitúcií vykonávajúcich činnosť na území Slovenskej republiky znížených o hodnotu vlastných zdrojov, krytých vkladov a chráneného klientskeho majetku. Pri výpočte ročného príspevku sa zohľadní rizikový profil banky.

Odvody a poplatky, ako napríklad dane (iné než splatná daň alebo regulačné poplatky), ktoré sú založené na informácii, kedy vzniká povinnosť zaplatiť, sú účtované ako záväzok v čase kedy zaväzujúca udalosť spôsobujúca vznik záväzku uhradiť odvod, ako je identifikovaná zákonnými predpismi, aktivuje povinnosť úhrady daného odvodu. Odvod uhradený pred zaväzujúcou udalosťou je účtovaný ako preddavok.

Vlastné imanie

Dividendy sa vykazujú vo vlastnom imaní v období ich schválenia valným zhromaždením. Dividendy schválené valným zhromaždením po dátume účtovnej závierky sa uvádzajú v poznámkach k účtovnej závierke ako udalosť, ktorá nastala po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Zákonný rezervný fond. Podľa Obchodného zákonníka sa musí prideliť do zákonného rezervného fondu najmenej 10 % zisku bežného obdobia, až do dosiahnutia výšky 20 % základného imania. Zákonný rezervný fond nemožno použiť na vyplatenie dividend, iba na krytie strát.

Oceňovací rozdiel z cenných papierov na predaj predstavuje nerealizované precenenie cenných papierov na predaj a je zaúčtovaný po zohľadnení vplyvu odloženej dane. Tento oceňovací rozdiel nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

Zamestnanecké požitky

Dôchodky bývalým zamestnancom banky sú vyplácané prostredníctvom systému dôchodkového zabezpečenia

existujúcom v Slovenskej republike. Tento systém je financovaný z príspevkov sociálneho poistenia od zamestnancov a zamestnávateľov, ktoré sú odvodené z hrubej mzdy zamestnanca.

Okrem týchto príspevkov banka prispieva na dôchodkové pripoistenie zamestnancov nad rámec zákonného sociálneho zabezpečenia. Príspevky sú vykázané v individuál-

nom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v momente ich úhrady.

Banka má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, vernostného príspevku za odpracované roky a odmeny pri životných jubileách.

3. ÚROKOVÉ VÝNOSY A ÚROKOVÉ NÁKLADY

(v tis. EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Z finančných aktív k dispozícii na predaj	1 071	1 311
Z úverov a pohľadávok celkom	7 778	8 336
v tom: - úroky prijaté od bánk	189	204
- úroky prijaté z poskytnutých úverov od klientov	7 589	8 132
Z finančných aktív držaných do splatnosti	492	493
Úrokové výnosy celkom	9 341	10 140
Z finančných záväzkov oceňovaných v amortizovanej hodnote celkom	(2 686)	(3 203)
v tom: - úroky platené bankám	(117)	(128)
- úroky platené z vkladov klientov	(2 569)	(3 075)
Úrokové náklady celkom	(2 686)	(3 203)
Čisté úrokové výnosy	6 655	6 937

Úrokové výnosy zo zlyhaných úverov predstavujú hodnotu 106 tis.€ (k 31.12.2015 sumu 52 tis.€).

4. VÝNOSY A NÁKLADY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

(v tis. EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Prijaté poplatky – klientske depozitá	1 459	1 489
Prijaté poplatky – úvery klientov	562	732
Prijaté poplatky ostatné	7	10
Výnosy z poplatkov a provízií celkom	2 028	2 231
Platené poplatky - klientske depozitá	(23)	(30)
Náklady na operácie s cennými papiermi	(11)	(11)
Platené poplatky ostatné	(30)	(21)
Náklady na poplatky a provízie celkom	(64)	(62)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	1 964	2 169

Najvýznamnejšou položkou z prijatých poplatkov z klientských depozit je poplatok za vedenie účtu v objeme 894 tis.€ (k 31.12.2015 v objeme 944 tis.€) a z úverov klientov

je to poplatok za predčasné splatenia v objeme 425 tis.€ (k 31.12.2015 v objeme 529 tis.€).

5. PERSONÁLNE NÁKLADY

(v tis. EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Mzdové náklady	(2 011)	(2 094)
Sociálne náklady	(499)	(494)
Penzijné náklady	(225)	(224)
Celkom	(2 735)	(2 812)

Výška príspevkov na povinné dôchodkové poistenie predstavovala 212 tis. EUR (k 31.12.2015 210 tis. €)

Banka poskytuje svojim zamestnancom príspevok na životné poistenie, doplnkové dôchodkové sporenie a účelové sporenie. Príspevky k 31.12.2016 boli príspevky na doplnkové dôchodkové zabezpečenie vo výške 8 tis.€ (k 31.12.2015 9 tis.€).

Mesačný príspevok banky na životné poistenie je vo výške:

- 10 Eur pri mesačnom príspevku zamestnanca vo výške 19,92 EUR až 26,52 EUR
- 15 Eur pri mesačnom príspevku zamestnanca vo výške 26,56 EUR až 33,16 EUR,
- 20 Eur pri mesačnom príspevku zamestnanca vo výške 33,19 EUR a viac.

Výška príspevku zamestnávateľa a výška príspevku zamestnanca na doplnkové dôchodkové sporenie a účelové sporenie sa určuje podľa mesačného vymeriavacieho základu:

- príspevok zamestnávateľa 1% z vymeriavacieho základu pri príspevku zamestnanca vo výške 1-1,99% z vymeriavacieho základu; alebo
- príspevok zamestnávateľa 2% z vymeriavacieho základu pri príspevku zamestnanca vo výške 2% z vymeriavacieho základu.

6. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

(v tis. EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Komunikačné náklady	(108)	(128)
Informačné technológie	(326)	(266)
Administratívne náklady	(214)	(179)
Cestovné náklady	(18)	(17)
Odborné služby	(156)	(168)
<i>z toho: náklady na štatutárny audit účtovnej závierky</i>	<i>(34)</i>	<i>(36)</i>
<i>náklady na ostatné audítorské služby</i>	<i>(30)</i>	<i>(54)</i>
Vzdelávanie	(19)	(11)
Ostatné náklady súvisiace s autodopravou	(76)	(83)
Poistenie	(16)	(18)
Marketing	(89)	(96)
Nájomné	(268)	(273)
Energie	(19)	(18)
Opravy a údržba	(1)	(19)
Fond ochrany vkladov	(53)	(62)
Osobitný bankový odvod	(439)	(424)
Európsky fond pre riešenie krízových situácií*	(1)	(1)
Dane a poplatky	25	1
Iné	(36)	(38)
Ostatné prevádzkové náklady celkom	(1 814)	(1 799)

* Od 1.januára 2015 je banka povinná zúčastňovať sa na riešení krízových situácií platením peňažných prostriedkov do Európskeho fondu pre riešenie krízových situácií.

7. STRATY ZO ZNEHODNOTENIA

(v tis. EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Čistá tvorba opravných položiek z pohľadávok	(1 516)	(1 280)
Odpis a postúpenie pohľadávok	(409)	(91)
Výnos z postúpenia medziúverov	298	0
Celkom	(1 627)	(1 371)

Pohyby v opravných položkách na úvery a pohľadávky voči klientom fyzickým osobám:

(v tis. EUR)	Začiatkový stav k 1.1.2016	Čistá tvorba opravných položiek	Použitie opravných položiek	Konečný stav k 31.12.2016
Opravné položky k medziúverom na individuálnom základe	(153)	(73)	128	(98)
Opravné položky k medziúverom na portfóliovom základe	(3 033)	(1 382)	1 325	(3 090)
Opravné položky k stavebným úverom na portfóliovom základe	(219)	(61)	13	(268)
Opravné položky k ostatným pohládkam	(32)	0	0	(32)
Celkom	(3 437)	(1 516)	1 466	(3 488)

K 31.12.2016 banka neevidovala opravné položky voči právnickým osobám.

(v tis. EUR)	Začiatkový stav k 1.1.2015	Čistá tvorba opravných položiek	Konečný stav k 31.12.2015
Opravné položky k medziúverom na individuálnom základe	(133)	(20)	(153)
Opravné položky k medziúverom na portfóliovom základe	(1 796)	(1 236)	(3 032)
Opravné položky k stavebným úverom na portfóliovom základe	(197)	(24)	(221)
Opravné položky k ostatným pohládkam	(32)	0	(32)
Celkom	(2 158)	(1 280)	(3 438)

K 31.12.2015 banka neevidovala opravné položky voči právnickým osobám

8. DAŇ Z PRÍJMU

(v tis. EUR)	31.12.2016	31.12.2015
(Náklady) na splatnú daň z príjmu	(593)	(820)
Výnosy z titulu odloženej dane z príjmu	6	258
Celkom	(587)	(562)

Daň z príjmu banky pred zdanením sa odlišuje od teoretickej dane, ktorá by vznikla pri použití platnej daňovej sadzby nasledovne:

(v tis. EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Výsledok hospodárenia pred zdanením	1 766	2 566
Daňová sadzba	22%	22%
Teoretická daň	389	565
Vplyv položiek zvyšujúcich výsledok hospodárenia – trvalé rozdiely	162	25
Vplyv zo zmeny sadzby dane	38	0
Vplyv položiek znižujúcich výsledok hospodárenia – trvalé rozdiely	(2)	(28)
Zaúčtovaný daňový náklad	587	562

9. ZOSTATKY NA ÚČTOCH V CENTRÁLNEJ BANKE

(v tis. EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Zostatky na účtoch v centrálnej banke	2 519	53
Celkom	2 519	53

10. FINANČNÉ AKTÍVA K DISPOZÍCII NA PREDAJ

(v tis. EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Slovenské štátne dlhopisy s kupónmi	19 817	28 935
Dlhopisy vydané komerčnými bankami so sídlom na Slovensku	27 687	19 660
Celkom	47 504	48 595

Priemerná efektívna úroková miera na finančných aktívach k dispozícii na predaj k 31. decembru 2016 bola 2,08 % p.a. (k 31. decembru 2015: 2,79% p.a.).

Zábezpeka v operáciách menovej politiky je 14 524 tis. EUR z hodnoty cenných papierov k dispozícii na predaj (k 31. decembru 2015: 15 030 tis. EUR) založených v prospech Národnej banky Slovenska.

11. ÚVERY A POHLADÁVKY VOČI BANKÁM

(v tis. EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	400	45
Ostatné pohľadávky voči bankám	15 082	15 046
<i>v tom: - termínované vklady</i>	<i>15 082</i>	<i>15 046</i>
<i>- z toho so zmluvnou splatnosťou do 3 mesiacov</i>	<i>5 000</i>	<i>6 000</i>
Celkom	15 482	15 091

Priemerná nominálna úroková miera na pohľadávkach voči bankám k 31. decembru 2016 bola 1,19 % p.a. (k 31. decembru 2015: 1,35% p.a.).

12. ÚVERY A POHLADÁVKY VOČI KLIENTOM

Štruktúra úverov a pohľadávok podľa druhov a jednotlivých dlžníkov:

(v tis. EUR)	31.12.2016	31.12.2015
<i>Medziúvery poskytnuté fyzickým osobám</i>	<i>114 087</i>	<i>116 889</i>
<i>Stavebné úvery poskytnuté fyzickým osobám</i>	<i>9 009</i>	<i>10 729</i>
<i>Medziúvery poskytnuté právnickým osobám</i>	<i>40 307</i>	<i>42 271</i>
<i>Stavebné úvery poskytnuté právnickým osobám</i>	<i>1 263</i>	<i>1 878</i>
Úvery celkom (brutto)	164 666	171 767
Ostatné pohľadávky voči klientom	92	102
Úvery a pohľadávky voči klientom celkom (brutto)	164 758	171 869
Opravné položky k úverom a pohľadávkam voči klientom	(3 456)	(3 405)
Úvery a pohľadávky voči klientom celkom (netto)	161 302	168 464

Priemerná nominálna úroková miera na úveroch poskytnutých klientom k 31. decembru 2016 bola 4,23 % p.a. (k 31. decembru 2015: 4,77 % p.a.).

Prehľad podmienených záväzkov, ktoré sú evidované v podsúvahe:

(v tis. EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Medziúvery fyzické osoby	4 485	1 595
Stavebné úvery fyzické osoby	37	21
Medziúvery právnické osoby	1 975	438
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov celkom	6 497	2 054

Banka tiež eviduje podmienené úverové prísluby. Uzatvorením zmluvy o stavebnom sporení získa klient nárok na poskytnutie stavebného úveru, ak splní stanovené podmienky, ktorými sú najmä minimálna doba sporenia, nasporenie požadovanej minimálnej sumy a preukázanie dostatočnej úverovej bonity.

V prípade, že by sa všetci stavební sporitelia rozhodli využiť túto možnosť, splnili by stanovené podmienky vrátane preukázania dostatočnej úverovej bonity a požiadali by v budúcnosti o poskytnutie stavebného úveru, hodnota takto poskytnutých stavebných úverov by mohla k 31. decembru 2016 dosiahnuť 17 781 tis. EUR (k 31. decembru 2015: 20 807 tis. EUR).

13. FINANČNÉ AKTÍVA – DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

(v tis. EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Slovenské štátne dlhopisy s kupónmi	11 300	11 300
Dlhopisy vydané komerčnými bankami so sídlom na Slovensku	9 245	9 245
Celkom	20 545	20 545

Priemerná efektívna úroková miera na finančných aktívach držaných do splatnosti k 31. decembru 2016 bola 2,59 % p.a. (k 31. decembru 2015: 2,59 % p.a.).

Zábezpeka v operáciách menovej politiky je 6 926 tis. EUR z hodnoty cenných papierov držaných do splatnosti (k 31. decembru 2015: 7 060 tis. EUR) založených v prospech Národnej banky Slovenska.

14. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLÁDÁVKA/ZÁVÄZOK

Odložená daň z príjmu sa vypočíta na základe všetkých dočasných rozdielov, ktoré vzniknú v súlade so súvahovou metódou. Výpočet odloženej dane v decembri 2016 bol uskutočnený s použitím platnej sadzby dane 21% (2015: 22%).

(v tis. EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Daňová sadzba	21%	22%
Odložená daňová pohľadávka:		
Opravné položky	600	570
Nevyplatené odmeny	46	74
Nevyfakturované služby a dodávky	59	55
Časové rozlíšenie – úrokový bonus	77	77
Hmotný majetok	3	1
Nezaplatené provízie	8	11
Odložená daňová pohľadávka	794	788
Odložený daňový záväzok:		
Finančné aktíva k dispozícii na predaj (precenenie na reálnu hodnotu)	(189)	(320)
Odložený daňový záväzok	(189)	(320)
Výsledná odložená daňová pohľadávka	605	468

15. BUDOVY A ZARIADENIA

Prírastky a úbytky hmotného majetku k 31. decembru 2016 v tis. EUR:

Obstarávacia cena	Budovy	Stroje, prístroje, zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie hmotného majetku	Celkom
1. január 2016	108	392	74	3	577
Prírastky	0	0	0	52	52
Úbytky	0	0	0	0	0
Presun	0	11		(11)	0
31. december 2016	108	403	74	44	629
Oprávky					
1. január 2016	(72)	(384)	(74)	0	(530)
Odpisy	(15)	(9)	0	0	(24)
31. december 2016	(87)	(393)	(74)	0	(554)
Zostatková účtovná hodnota					
31. december 2016	21	10	0	44	75

Prírastky a úbytky hmotného majetku v roku 2015 v tis. EUR:

Obstarávacia cena	Budovy	Stroje, prístroje, zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie hmotného majetku	Celkom
1. január 2015	108	395	137	5	645
Prírastky	0	0	0	3	3
Úbytky	0	(8)	(63)	0	(71)
Presun	0	5	0	(5)	0
31. december 2015	108	392	74	3	577
Oprávky					
1. január 2015	(67)	(371)	(137)	0	(575)
Odpisy	(5)	(21)	0	0	(26)
Úbytky	0	8	63	0	71
31. december 2015	(72)	(384)	(74)	0	(530)
Zostatková účtovná hodnota					
31. december 2015	36	8	0	3	47

16. NEHMOTNÝ MAJETOK

Prírastky a úbytky nehmotného majetku k 31. decembru 2016 v tis. EUR:

Obstarávacia cena	Software	Obstaranie nehmotného majetku	Celkom
1. január 2016	7 652	315	7 967
Prírastky	0	586	586
Presun	772	(772)	0
31. december 2016	8 424	129	8 553
Oprávky			
1. január 2016	(6 895)	0	(6 895)
Amortizácia	(660)	0	(660)
31. december 2016	(7 555)	0	(7 555)
Zostatková účtovná hodnota			
31. december 2016	869	129	998

Prírastky a úbytky nehmotného majetku v roku 2015 v tis. EUR:

Obstarávacia cena	Software	Obstaranie nehmotného majetku	Celkom
1. január 2015	7 556	198	7 754
Prírastky	0	396	396
Úbytky	(183)	0	(183)
Presun	279	(279)	0
31. december 2015	7 652	315	7 967
Oprávky			
1. január 2015	(6 519)	0	(6 519)
Amortizácia	(559)	0	(559)
Úbytky	183	0	183
31. december 2015	(6 895)	0	(6 895)
Zostatková účtovná hodnota			
31. december 2015	757	315	1 072

17. OSTATNÉ AKTÍVA

(v tis. EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Rôzni dlžníci	30	31
Poskytnuté prevádzkové preddavky	6	8
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	0	21
Náklady a príjmy budúcich období	21	32
Opravné položky k ostatným pohľadávkam	(32)	(32)
Celkom	25	60

18. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

(v tis. EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Prijaté úvery od iných bank	0	4 980
Prijaté vklady od iných bank	0	1 510
Celkom	0	6 490

Banka prijala od svojej materskej spoločnosti, Československej obchodnej banky, a.s. úver osobitného charakteru, ktorý nesie so sebou podmienky podriadenosti na účely posilnenia výšky regulátorného kapitálu.

– v r. 2006 – úver vo výške 5 mil. EUR, splatený v zmysle zmluvných podmienok 27. decembra 2016 s úrokovou sadzbou stanovovanou ako priemer kotácie „*BID*“ a „*OFFER*“ 3M BRIBOR navýšenej o úrokovú maržu 2,6% p.a.

19. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

(v tis. EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Prijaté vklady od klientov	219 423	217 268
Ostatné záväzky voči klientom	1 095	496
Celkom	220 518	217 764

Záväzky voči klientom predstavujú najmä vklady prijaté od klientov určené na stavebné sporenie. Vklady sú evidované vrátane pripísaných úrokov a štátnej prémie a demominované v mene euro.

Priemerná nominálna úroková miera na záväzkoch voči klientom k 31. decembru 2016 bola 1,07 % p.a. (k 31. decembru 2015: 1,29 % p.a.).

20. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

(v tis. EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Finančné záväzky:		
Rôzni veritelia	447	402
Nefinančné záväzky:		
Zúčtovanie so zamestnancami	129	130
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	551	574
- z toho daň vyberaná zrážkou z úrokov klientov	449	533
Zúčtovanie so sociálnymi inštitúciami	78	69
Výdavky budúcich období	302	425
Ostatné záväzky	29	227
Celkom	1 536	1 827

Súčasťou položky „Výdavky budúcich období“ sú i odhady na nevyplatené odmeny a nečerpané dovolenky. V položke „Rôzni veritelia“ sú zahrnuté aj rezervy na ne-

vyfakturované dodávky. Daň vyberaná zrážkou súvisí s daňou z príjmov z úrokových nákladov, ktoré sú pripísané na účty klientov.

21. OSTATNÉ KAPITÁLOVÉ FONDY

(v tis. EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Rezervný fond tvorený zo zisku	1 383	1 183

Rezervný fond je možné použiť iba v súlade so zákonom a to na krytie strát banky alebo na opatrenia, ktoré majú prekonať nepriaznivý priebeh hospodárenia banky.

22. OCEŇOVACIE ROZDIELY FINANČNÝCH AKTÍV K DISPOZÍCIÍ NA PREDAJ

(v tis. EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Oceňovacie rozdiely z precenenia štátnych dlhopisov	951	1 560
Oceňovacie rozdiely z precenenia dlhopisov vydaných komerčnými bankami	(50)	(105)
Odložený daňový záväzok	(189)	(320)
Celkom	712	1 135

23. ROZDELENIE ZISKU

(v tis. EUR)	31.12.2016*	31.12.2015
Rezervný fond	118	200
Vyplatenie dividend	1 061	1 804

* Na základe návrhu na rozdelenie zisku

24. DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE K VÝKAZU PEŇAŽNÝCH TOKOV

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty predstavujú peniaze a zostatky na bežných účtoch a termínovaných účtoch so zmluvnou splatnosťou do 3 mesiacov.

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze peňažných tokov tvorili nasledovné položky:

(v tis. EUR)	Bod poznámok	31.12.2016	31.12.2015
Zostatky na účtoch v centrálnej banke	9	2 519	53
Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	11	400	45
Termínované vklady v bankách so zmluvnou splatnosťou do 3 mesiacov	11	5 000	6 000
Celkom		7 919	6 098

25. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

Faktory finančného rizika

Banka je vystavená rôznym finančným rizikám, vrátane vplyvom zmien úrokových sadzieb. Program riadenia celkového rizika banky sa sústreďuje na nepredvídateľnosti finančných trhov a snaží sa minimalizovať potenciálne negatívne vplyvy na finančný výsledok banky. Politika uplatňovaná pri riadení rizík je v súlade s politikou skupiny KBC.

ÚVEROVÉ RIZIKO

Zápočet finančného majetku a záväzkov

Finančný majetok a záväzky sa započítajú a výsledná čistá čiastka sa vykáže vo výkaze o finančnej situácii, ak existuje zákonom alebo zmluvou vynútitelné právo započítať vykázané čiastky a zámer uhradiť výsledný rozdiel alebo súčasne realizovať pohľadávku a uhradiť záväzok.

Právo započítania:

- nesmie byť podmienené budúcou udalosťou a
- musí byť právne vymáhateľné vo všetkých nasledujúcich prípadoch:
 - v rámci bežnej obchodnej činnosti,
 - v prípade zlyhania,
 - v prípade platobnej neschopnosti alebo bankrotu.

Banka pri úverovaní fyzických osôb nevykazuje významnú koncentráciu úverového rizika. Monitorovanie a vyhodnocovanie daného typu rizika na tomto type portfólia prebieha priebežne. Pri úverovaní právnických osôb a pohľadávkach voči bankám delí mieru úverového rizika

prostredníctvom stanovených limitov rizika prijatého vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ku skupine dlžníkov. Tieto riziká sú pravidelne monitorované a na základe získaných informácií sa vyhodnocujú.

Pri predaji finančných produktov banka uplatňuje postupy, ktoré zabezpečujú, že finančné prostriedky sú poskytnuté klientom s primeranou kredibilitou.

Pre vykázanie znehodnotenia založeného na portfóliovom prístupe banka využíva metodiku materskej spoločnosti aplikovanú na vlastné historické dáta v kombinácii s interným modelom.

Pri vymáhaní pohľadávok banka využíva širokú škálu nástrojov a stratégií vymáhania. Na vymáhanie sa využívajú formy mimosúdneho i súdneho vymáhania zabezpečované tak internými ako aj externými zdrojmi.

Koncentrácia úverového rizika vyplývajúceho z dlhových cenných papierov

Banka má vo svojom portfóliu výlučne dlhové cenné papiere, ktoré sú emitované Slovenskou republikou a bankami so sídlom v Slovenskej republike. Aj vzhľadom na obmedzenia, dané udeleným bankovým povolením, Banka nenakupuje cenné papiere iných ako slovenských emitentov.

Maximálne úverové riziko

v tis. EUR	31.12.2016	31.12.2015
Zostatky na účtoch v centrálnej banke	2 519	53
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	47 504	48 595
Úvery a pohľadávky voči bankám	15 482	15 091
Úvery a pohľadávky voči klientom:	161 302	168 464
<i>Medziúvery poskytnuté fyzickým osobám</i>	<i>110 981</i>	<i>113 783</i>
<i>z toho: v kategórii 0</i>	<i>102 012</i>	<i>104 039</i>
<i>kategórii 1</i>	<i>2 832</i>	<i>2 965</i>
<i>kategórii 2</i>	<i>4 216</i>	<i>4 967</i>
<i>kategórii 3</i>	<i>983</i>	<i>472</i>
<i>kategórii 4</i>	<i>938</i>	<i>1 340</i>
<i>Stavebné úvery poskytnuté fyzickým osobám</i>	<i>8 825</i>	<i>10 524</i>
<i>z toho: v kategórii 0</i>	<i>8 709</i>	<i>10 298</i>
<i>kategórii 1</i>	<i>91</i>	<i>174</i>
<i>kategórii 2</i>	<i>13</i>	<i>23</i>
<i>kategórii 3</i>	<i>6</i>	<i>10</i>
<i>kategórii 4</i>	<i>6</i>	<i>19</i>
<i>Medziúvery poskytnuté právnickým osobám – kategória 0</i>	<i>40 229</i>	<i>42 271</i>
<i>Stavebné úvery poskytnuté právnickým osobám – kategória 0</i>	<i>1 261</i>	<i>1 878</i>
<i>Ostatné pohľadávky voči klientom</i>	<i>6</i>	<i>8</i>
Finančné aktíva držané do splatnosti	20 545	20 545
Aktíva celkom	247 352	252 748
Úverové prísluby	6 497	2 054

Najväčšia kreditná expozícia je vo vzťahu k štátu vo výške 31 116 tis.€.

Úvery sú členené v tabuľke **Úvery podľa znehodnotenia** a ostatné položky sú v neznehodnotené.

Zabezpečenia

Pre zabezpečenie budúcich peňažných tokov z úverov poskytnutých klientom banka používa nasledovné druhy zabezpečenia:

1. pre úvery poskytované fyzickým osobám – zabezpečenie nehnuteľnosťou, vinkuláciou peňažných vkladov, ručiteľom;
2. pre úvery poskytované právnickým osobám – zabezpečenie nehnuteľnosťou, vinkuláciou peňažných vkladov, záruky poskytnuté Slovenskou záručnou a rozvojovou bankou a pod.

Pod vinkuláciou peňažných vkladov banka rozumie vinkuláciu zmlúv o stavebnom sporení a vkladov v iných bankách. K realizácii vinkulácie peňažných prostriedkov na zmluve o stavebnom sporení môže banka pristúpiť vtedy, ak dôjde zo strany dlžníka k porušeniu zmluvných podmienok na úverovej zmluve.

Nehnutelhosti, prijaté ako zabezpečenie k poskytnutým úverom, sú pravidelne preceňované interným modelom, prípadne špecializovanými znalcami.

V nasledujúcej tabuľke je uvedený finančný efekt zabezpečenia a iných foriem znižovania úverového rizika pre všetky skupiny finančných aktív. Finančný dopad predstavuje efekt na zníženie angažovanosti voči úverovému riziku. V nasledujúcej tabuľke sú uvedené hodnoty prijatého zabezpečenia:

(v tis. EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Úvery a pohľadávky voči bankám	0	0
Úvery a pohľadávky voči klientom	91 419	93 521
Celkom	91 419	93 521

V r.2016 boli zrealizované kolaterály vo výške 563 tis € (v r.2015 vo výške 59 tis.€)

Úvery podľa znehodnotenia

V nasledujúcej tabuľke sa nachádza rozdelenie úverov a pohľadávok voči klientom (brutto) podľa znehodnotenia pre fyzické a právnické osoby v tis. EUR. Banka za neznehodnotenú úvery považuje tie, ktoré sú v omeškaní menej ako 90 dní. Úvery nad 90 dní v omeškaní sú klasifikované

ako znehodnotenú. Úvery viacnásobného dlžníka sú zaradené podľa najvyššieho omeškania znehodnotenej pohľadávky daného klienta. Úvery, pri ktorých bol identifikovaný objektívny dôkaz znehodnotenia iný ako je omeškanie dlžníka so splácaním úveru, sú klasifikované ako znehodnotenú.

k 31.12.2016	Fyzické osoby		Právnické osoby	
(v tis. EUR)	Medziúvery	Stavebné úvery	Medziúvery	Stavebné úvery
Úvery neznehodnotenú	105 066	8 817	40 307	1 263
- úvery v lehote splatnosti a neznehodnotenú	102 401	8 646	40 307	1 263
- úvery po lehote splatnosti a neznehodnotenú	2 665	171	0	0
Úvery znehodnotenú	9 021	192	0	0
- posudzované na báze portfólia	8 782	192	0	0
- posudzované na individuálnej báze	238	0	0	0

k 31.12.2015	Fyzické osoby		Právnické osoby	
(v tis. EUR)	Medziúvery	Stavebné úvery	Medziúvery	Stavebné úvery
Úvery neznehodnotenú	107 140	10 471	42 364	1 878
- úvery v lehote splatnosti a neznehodnotenú	104 555	10 243	42 364	1 878
- úvery po lehote splatnosti a neznehodnotenú	2 585	228	0	0
Úvery znehodnotenú	9 643	271	0	0
- posudzované na báze portfólia	9 108	271	0	0
- posudzované na individuálnej báze	535	0	0	0

Úvery v lehote splatnosti a neznehodnotené

Skupina úverov v kategórii v lehote splatnosti a neznehodnotené je rozčlenená podľa druhu zabezpečenia, ktoré dáva pohľad na kvalitu úverovaného portfólia klientov:

Úvery v lehote splatnosti a neznehodnotené v členení podľa formy zabezpečenia k 31.12.2016

(v tis. EUR)	Fyzické osoby		Právnické osoby	
	Medziúvery	Stavebné úvery	Medziúvery	Stavebné úvery
Celkom	102 401	8 646	40 307	1 263
- zabezpečené nehnuteľnosťou	65 228	793	0	0
- zabezpečené vinkuláciou zmluvy o stavebnom sporení	10 564	0	7 487	117
- nezabezpečené	25 609	7 853	32 820	1 146

Úvery v lehote splatnosti a neznehodnotené v členení podľa formy zabezpečenia k 31.12.2015

(v tis. EUR)	Fyzické osoby		Právnické osoby	
	Medziúvery	Stavebné úvery	Medziúvery	Stavebné úvery
Celkom	104 555	10 243	42 364	1 878
- zabezpečené nehnuteľnosťou	65 795	757	33	0
- zabezpečené vinkuláciou zmluvy o stavebnom sporení	11 205	0	7 598	82
- nezabezpečené	27 555	9 486	36 733	1 796

Úvery po lehote splatnosti a neznehodnotené

Omeškanie neznehodnotených úverov po lehote splatnosti je nasledovné:

Úvery po lehote splatnosti a neznehodnotené k 31.12.2016

(v tis. EUR)	Do 30 dní po splatnosti	Od 31 – 90 dní po splatnosti	Od 91 - 180 dní po splatnosti	Od 181 - 360 dní po splatnosti	Nad 360 dní po splatnosti	Spolu
Medziúvery poskytnuté fyzickým osobám	1 929	736	0	0	0	2 665
Stavebné úvery poskytnuté fyzickým osobám	117	54	0	0	0	171

Úvery po lehote splatnosti a neznehodnotené k 31.12.2015

(v tis. EUR)	Do 30 dní po splatnosti	Od 31 – 90 dní po splatnosti	Od 91 - 180 dní po splatnosti	Od 181 - 360 dní po splatnosti	Nad 360 dní po splatnosti	Spolu
Medziúvery poskytnuté fyzickým osobám	1 966	619	0	0	0	2 585
Stavebné úvery poskytnuté fyzickým osobám	122	106	0	0	0	228

Úvery sú zabezpečené nasledovnými formami zabezpečenia:

Úvery po lehote splatnosti a znehodnotenú v členení podľa formy zabezpečenia k 31.12.2016

(v tis. EUR)	Fyzické osoby	
	Medziúvery	Stavebné úvery
Celkom	2 665	171
- zabezpečené nehnuteľnosťou	1 595	23
- zabezpečené vinkuláciou zmluvy o stavebnom sporení	276	0
- nezabezpečené	794	148

Úvery po lehote splatnosti a znehodnotenú v členení podľa formy zabezpečenia k 31.12.2015

(v tis. EUR)	Fyzické osoby	
	Medziúvery	Stavebné úvery
Celkom	2 585	228
- zabezpečené nehnuteľnosťou	1 448	10
- zabezpečené vinkuláciou zmluvy o stavebnom sporení	282	0
- nezabezpečené	855	218

Znehodnotenú úvery

Omeškanie znehodnotených úverov je nasledovné:

Fyzické osoby	Znehodnotenie úverov posudzované na báze portfólia		Znehodnotenie úverov posudzované na individuálnej báze
	Medziúvery	Stavebné úvery	Medziúvery
Úvery znehodnotenú k 31.12.2016	8 782	192	238
(v tis. EUR)			
žiadne omeškanie	2 281	5	0
do 30 dní po splatnosti	827	3	0
od 31 – 90 dní po splatnosti	825	3	0
od 91 – 180 dní po splatnosti	1 163	28	0
od 181 – 270 dní po splatnosti	927	29	0
od 271 – 360 dní po splatnosti	676	12	177
od 361 – 540 dní po splatnosti	841	39	0
od 541 – 720 dní po splatnosti	254	21	0
nad 720 dní po splatnosti	988	53	61

Fyzické osoby	Znehodnotenie úverov posudzované na báze portfólia		Znehodnotenie úverov posudzované na individuálnej báze
Úvery znehodnotené k 31.12.2015	Medziúvery	Stavebné úvery	Medziúvery
(v tis. EUR)	9 108	270	535
žiadne omeškanie	2 304	26	0
do 30 dní po splatnosti	1 096	1	0
od 31 - 90 dní po splatnosti	1 174	5	0
od 91 - 180 dní po splatnosti	1 082	28	196
od 181 - 270 dní po splatnosti	451	15	0
od 271 – 360 dní po splatnosti	326	20	0
od 361 – 540 dní po splatnosti	843	26	0
od 541 – 720 dní po splatnosti	506	58	163
nad 720 dní po splatnosti	1 335	91	175

Nasledovná tabuľka ukazuje formy zabezpečenia znehodnotených úverov:

Úvery znehodnotené v členení podľa formy zabezpečenia k 31.12.2016

Fyzické osoby	Znehodnotenie úverov posudzované na báze portfólia		Znehodnotenie úverov posudzované na individuálnej báze
Úvery znehodnotené k 31.12.2016	Medziúvery	Stavebné úvery	Medziúvery
(v tis. EUR)	8 782	192	238
- zabezpečené nehnuteľnosťou	4 611	4	219
- zabezpečené vinkuláciou zmluvy o stavebnom sporení	471	0	0
- nezabezpečené	3 700	188	19

Úvery znehodnotené v členení podľa formy zabezpečenia k 31.12.2015

Fyzické osoby	Znehodnotenie úverov posudzované na báze portfólia		Znehodnotenie úverov posudzované na individuálnej báze
Úvery znehodnotené k 31.12.2016	Medziúvery	Stavebné úvery	Medziúvery
(v tis. EUR)	9 108	270	535
- zabezpečené nehnuteľnosťou	5 326	19	484
- zabezpečené vinkuláciou zmluvy o stavebnom sporení	474	0	19
- nezabezpečené	3 308	251	32

Úvery s odloženou splatnosťou („forborne“)

S platnosťou 30. septembra 2014 banka implementovala technický štandard Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA) o problémových expozíciách a opatreniach na odloženie splatnosti (forbearance measures) pre úvery s odloženou splatnosťou.

Opatrenia na odloženie splatnosti pozostávajú z ústupkov voči dlžníkovi, ktorý čelí alebo ide čeliť finančným ťažkostiam. Ústupkom sa myslí buď úprava predchádzajúcich

obchodných podmienok zmluvy, ktorej plnenie dlžník nedokáže zabezpečiť, alebo úplné resp. čiastočné refinancovanie problémovej dlhovej zmluvy. Úvery, ktorým boli poskytnuté takéto opatrenia na odloženie splatnosti a ktoré nespĺnili výstupné podmienky sú považované za úvery s odloženou splatnosťou (predtým nazývané „núdzovo reštrukturalizované úvery“).

Keďže úver je považovaný za zlyhaný (a teda aj problémový) vždy pri poskytnutí opatrení na odloženie splatnosti, príznak odloženej splatnosti sa eviduje minimálne 36 me-

siacov. Prvých 12 mesiacov sa úver považuje za problémový, ďalších 24 mesiacov sa označuje ako tzv. skúšobná lehota. Navyše, ak je počas skúšobnej lehoty úver s od-

loženou splatnosťou viac ako 30 dní po splatnosti, presunie sa späť do kategórie problémových a začína sa nové 36 mesačné obdobie.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza čistá účtovná hodnota expozícií s odloženou splatnosťou v úverovom portfóliu k 31.12.2016:

	Hrubá hodnota			Opravné položky			Čistá hodnota		
	Bezproblémové úvery	Problémové úvery	Spolu	Bezproblémové úvery	Problémové úvery	Spolu	Bezproblémové úvery	Problémové úvery	Spolu
Fyzické osoby	1 045	596	1 641	0	194	194	1 045	402	1 447

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza čistá účtovná hodnota expozícií s odloženou splatnosťou v úverovom portfóliu k 31.12.2015:

	Hrubá hodnota			Opravné položky			Čistá hodnota		
	Bezproblémové úvery	Problémové úvery	Spolu	Bezproblémové úvery	Problémové úvery	Spolu	Bezproblémové úvery	Problémové úvery	Spolu
Fyzické osoby	1 547	456	2 003	9	148	157	1 538	308	1 846

RIZIKO LIKVIDITY

Záujmom banky je trvale udržiavať svoju platobnú schopnosť, t.j. schopnosť riadne a včas si plniť peňažné záväzky a v súlade so schválenou stratégiou riadenia rizika likvidity riadiť aktíva a pasíva tak, aby si banka zabezpečila nepretržitú likviditu. Významné udalosti z oblasti riadenia likvidity sú prerokovávané v pravidelných intervaloch.

Likvidita je riadená na dennej báze. Pri strategickom riadení likvidity banka využíva scenáre s rôznymi predpokladmi vývoja likvidity, sleduje stanovené limity. Pre prípad likvidných problémov má banka vypracovaný pohotovostný plán pre riadenie likvidity.

Nižšie uvedené tabuľky uvádzajú analýzu splatností pre finančné záväzky, ktorá ukazuje zostatok nediskontovaných zmluvných splatností.

k 31.decembru 2016

(v tis. EUR)	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	3 - 12 mesiacov	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčené	Celkom
Záväzky voči klientom	0	203 634	1 091	6 323	9 713	698	221 459
Ostatné záväzky (pozn. 20)	0	447	0	0	0	0	447
Záväzky celkom	0	204 081	1 091	6 323	9 713	698	221 906

k 31.decembru 2015

(v tis. EUR)	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	3 - 12 mesiacov	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčené	Celkom
Záväzky voči bankám	0	1 541	5 072	0	0	0	6 613
Záväzky voči klientom	0	199 844	1 955	6 186	10 467	472	218 924
Ostatné záväzky (pozn. 20)	0	402	0	0	0	0	402
Záväzky celkom	0	201 787	7 027	6 186	10 467	472	225 939

Nižšie uvedené tabuľky uvádzajú analýzu diskontovanej sumy aktív a záväzkov v skupinách podľa ich príslušnej splatnosti od dátumu závierky do očakávaného dátumu splatnosti.

k 31.decembru 2016

(v tis. EUR)	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčené	Celkom
Aktíva							
Úvery a pohľadávky voči bankám a zostatky na účtoch v centrálnej banke	7 968	6 033	0	4 000	0	0	18 001
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	0	201	10 226	27 382	9 695	0	47 504
Úvery a pohľadávky voči klientom netto	787	1 998	7 195	43 406	102 055	5 861	161 302
Finančné aktíva držané do splatnosti	0	45	307	15 195	4 998	0	20 545
Budovy a zariadenia	0	0	0	0	0	75	75
Nehmotný majetok	0	0	0	0	0	998	998
Pohľadávka z dane z príjmu	0	0	176	0	0	0	176
Odložená daňová pohľadávka	0	0	0	605	0	0	605
Ostatné nefinančné aktíva	0	3	2	0	0	20	25
Aktíva celkom	8 755	8 280	17 906	90 588	116 748	6 954	249 231
Záväzky							
Záväzky voči klientom	4 557	7 909	19 534	95 313	91 655	1 550	220 518
Ostatné finančné záväzky	447	0	0	0	0	0	447
Ostatné nefinančné záväzky	781	220	82	0	0	6	1 089
Rezervy	0	0	0	0	0	3	3
Záväzky celkom	5 785	8 129	19 616	95 313	91 655	1 559	222 057
Celková čistá pozícia	2 970	151	-1 710	-4 725	25 903	5 395	27 174

Vybrané podsúvahové účty aktív a podsúvahové účty pasív

(v tis. EUR)	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčené	Celkom
Prísľuby na poskytnutie úveru klientom	0	6 497	0	0	0	0	6 497

k 31. decembru 2015

(v tis. EUR)	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčené	Celkom
Aktíva							
Úvery a pohľadávky voči bankám a zostatky na účtoch v centrálnej banke	98	6 067	0	8 979	0	0	15 144
Finančné aktíva							
k dispozícii na predaj	0	8 657	7 410	23 042	9 486	0	48 595
Úvery a pohľadávky voči klientom netto	1 684	2 721	11 419	64 303	81 127	7 210	168 464
Finančné aktíva							
držané do splatnosti	0	46	307	15 194	4 998	0	20 545
Budovy a zariadenia	0	0	0	0	0	47	47
Nehmotný majetok	0	0	0	0	0	1 072	1 072
Odložená daňová pohľadávka	0	0	0	468	0	0	468
Ostatné nefinančné aktíva	22	5	3	0	0	30	60
Aktíva celkom	1 804	17 496	19 139	111 518	95 611	8 827	254 395
Závazky							
Závazky voči bankám	1 510	1	0	4 979	0	0	6 490
Závazky voči klientom	2 307	94 143	31 363	80 634	8 846	471	217 764
Ostatné záväzky	1 825	0	89	0	0	2	1 916
Rezervy	0	0	0	0	0	3	3
Závazky celkom	5 642	94 144	31 452	85 613	8 846	476	226 173
Celková čistá pozícia	(3 838)	(76 648)	(12 313)	26 373	86 765	7 883	28 222

Vybrané podsúvahové účty aktív a podsúvahové účty pasív

(v tis. EUR)	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčené	Celkom
Prísľuby na poskytnutie úveru klientom	0	2 054	0	0	0	0	2 054

V časovom intervale "Do 1 mesiaca" sa kumulujú klienti s ukončeným 6 – ročným sporiacim cyklom, ktorí zmluvy vypovedali k 31. decembru 2016. Klienti s ukončeným 6-ročným sporiacim cyklom ale s nevypovedanými zmluvami sú uvedení v časovom intervale „1-3 mesiace“. Podľa všeobecných obchodných podmienok banka vyplatí klientom nasporené prostriedky najneskôr do 3 mesiacov odo dňa doručenia výpovede zmluvy o stavebnom sporení.

TRHOVÉ RIZIKO

Menové riziko

Banka nemá licenciu na uskutočňovanie devízových operácií. K 31. decembru 2016 ani k 31.12.2015 banka neviduje významný majetok alebo záväzky v cudzej mene.

Úrokové riziko

V zmysle schválenej stratégie pre riadenie úrokového rizika banka pre identifikáciu, sledovanie, meranie a minimalizáciu úrokového rizika využíva GAP analýzu doplnenú o interný model pre riadenie úrokového rizika.

Základnou metódou pre odhad a sledovanie expozície banky voči úrokovému riziku je metóda Basis Point Value (ďalej len BPV). Hodnota ukazovateľa BPV je pravidelne sledovaná v porovnaní na stanovené limity. Metóda BPV je založená na výpočte súčasnej hodnoty rozdielov medzi aktívami a pasívami vrátane úrokových cash flow v časovom rozložení určenom ich splatnosťou, resp. precenením. Podstatou metódy BPV je porovnanie súčasnej

hodnoty vyššie uvedených rozdielov pri súčasnej výnosovej krivke a výnosovej krivke posunutej o +0,1% (+10 bázických bodov).

V nasledovných dvoch tabuľkách je uvedená kumulatívna hodnota zmeny čistého úrokového príjmu. Zmeny v úrokovej miere vplyvajú na výkaz komplexného výsledku:

Vplyv na výkaz komplexného výsledku

31.12.2016	M12	M18	2Y	3Y	4Y	5Y	6Y	7Y	8Y	9Y	10Y
zmena NII v tis. EUR	(10,05)	2,29	9,79	28,33	44,39	30,72	34,11	21,99	17,42	24,36	22,42

31.12.2015	M12	M18	2Y	3Y	4Y	5Y	6Y	7Y	8Y	9Y	10Y
zmena NII v tis. EUR	27,41	16,13	14,84	20,55	15,30	5,60	1,17	(3,62)	(6,34)	(8,57)	(2,27)

V prípade, že by nastal rast úrokových sadzieb o 0,1%, čistý úrokový príjem banky by vzrástol za obdobie 10 rokov o 225,78 tis. EUR (k 31. decembru 2015: o 80,19 tis. EUR).

Nárast úrokovej miery o 10 bázických bodov (o 0,1 %) k 31. decembru 2016 by mal za následok pokles zisku po zdanení o 10,05 tis. EUR (k 31. decembru 2015: nárast o 27,41 tis. EUR) v horizonte 1 roka.

Vplyv na hodnotu vlastného imania by zahŕňal uvedený dopad na zisk po zdanení a zmenu oceňovacieho rozdielu z cenných papierov určených na predaj k 31. decembru 2016 vo výške -167,64 tis. EUR (k 31. decembru 2015: -135,95 tis. EUR) v horizonte 1 roka.

Pre operatívne riadenie úrokového rizika banka využíva analýzy kumulatívnych úrokových GAP-ov. Východiskom pre zostavenie úrokového GAP-u sú údaje o objeme a splatnosti, resp. termíne precenenia vybraných, úrokovovo citlivých položiek výkazu o finančnej situácii. Nefinančné aktíva a záväzky sú uvedené v kategórii – neurčená splatnosť.

OPERAČNÉ RIZIKO

Operačné riziko je riziko vyplývajúce z nevhodných alebo chybných vnútorných procesov, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania systémov alebo vonkajších udalostí.

Riadenie operačného rizika je prvotne zabezpečené vymedzením zodpovedností a pracovných postupov s cieľom minimalizovať možné chyby a straty z nich vyplývajúce.

Identifikácia a monitoring operačného rizika prebieha formou zberu dát o jednotlivých udalostiach operačného rizika a formou samohodnotenia rizík zamestnancami banky.

26. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

Osoby sú spriaznené, ak jedna strana má schopnosť kontrolovať druhú stranu alebo ak má pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní na druhú stranu významný vplyv.

Medzi spriaznené osoby banky patria:

- akcionár banky
 - Československá obchodná banka, a.s. SR (ďalej len „ČSOB SR“)
- ostatné spriaznené strany:
 - KBC Bank, N.V
 - Československá obchodní banka, a.s. ČR (ďalej len „ČSOB ČR“)
 - ČSOB Leasing, a.s.
 - ČSOB Poistovňa, a.s. členovia predstavenstva
 - členovia dozornej rady
- vrcholový manažment
 - členovia predstavenstva
 - členovia dozornej rady

So spriaznenými stranami bežne prebieha celý rad bankových transakcií. Počas roku 2016 a 2015 mala banka nasledovné transakcie so spriaznenými stranami:

Náklady voči spriazneným osobám

(v tis. EUR)	Podnik v skupine/ostatné spriaznené osoby	31.12.2016	31.12.2015
Úrokový náklad z podriadeného finančného záväzku	ČSOB SR	118	132
Úrokový náklad z termínovaných vkladov	ČSOB SR	2	0
Náklady na operatívny lízing	ČSOB Leasing, a. s.	44	51
Náklady na poistenie	ČSOB Poistovňa, a. s.	5	5
Nákup IT služieb	ČSOB SR	14	92
	ČSOB ČR	0	2
	KBC Group	137	64
Ostatné náklady	ČSOB SR	125	126
	KBC Group	2	5
	ČSOB Poistovňa, a. s.	0	1
	ČSOB Leasing, a. s.	0	1

Výnosy voči spriazneným osobám

(v tis. EUR)	Podnik v skupine/ostatné spriaznené osoby	31.12.2016	31.12.2015
Úrokový výnos z hypotekárnych záložných listov	ČSOB SR	65	91
Úrokový výnos z termínovaných vkladov	ČSOB SR	192	207
Iné prevádzkové výnosy	ČSOB Poistovňa, a. s.	7	9

Štruktúra pohľadávok a záväzkov k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 voči spriazneným stranám

Pohľadávky voči spriazneným osobám

(v tis. EUR)	Podnik v skupine/ostatné spriaznené osoby	31.12.2016	31.12.2015
Termínované vklady	ČSOB SR	15 082	15 046
Bežné účty	ČSOB SR	400	45
Cenné papiere – hypotekárne záložné listy	ČSOB SR	6 812	7 017

Priemerná úroková sadzba termínovaných vkladov je 0,9% a priemerná zmluvná splatnosť je 2,3 roka. Úroková sadzba hypotekárnych záložných listov je 0,3% a zmluvná splatnosť je 5 rokov. Hypotekárne záložné listy sú zaradené v portfóliu na predaj.

Záväzky voči spriazneným osobám

(v tis. EUR)	Podnik v skupine/ostatné spriaznené osoby	31.12.2016	31.12.2015
Podriadené finančné záväzky	ČSOB SR	0	4 980
Termínované vklady bánk	ČSOB SR	0	1 510
Ostatné záväzky	ČSOB SR	44	68
	KBC Group	0	1
Prijaté vklady	Vrcholový manažment	201	81

Banka prijala od svojej materskej spoločnosti, Československej obchodnej banky, a.s. úver osobitného charakteru, ktorý nesie so sebou podmienky podriadenosti na účely posilnenia výšky regulátórneho kapitálu. Úver vo výške 5 mil. EUR, splatený v zmysle zmluvných podmie-

nok 27. decembra 2016 s úrokovou sadzbou stanovenou ako priemer kotácie „BID“ a „OFFER“ 3M BRIBOR navýšenej o úrokovú maržu 2,6% p.a.

Termínovaný vklad je o/n obchod

Podsúvaha

(nominálna hodnota v tis. EUR)	Podnik v skupine/ostatné spriaznené osoby	31.12.2016	31.12.2015
Iné aktíva – cenné papiere v úschove ČSOB SR	ČSOB SR	46 199	46 399

Personálne náklady vrcholového manažmentu k 31. decembru 2016 boli 444 tis. EUR (k 31. decembru 2015: 425 tis. EUR). V personálnych nákladoch vrcholového manažmentu sú zahrnuté celkové mzdové a sociálne náklady členov predstavenstva a dozornej rady, ktoré sa riadia Mzdovým poriadkom banky. K 31.12.2016 boli príspevky na doplnkové dôchodkové zabezpečenie vrcholového manažmentu vo výške 8 tis.€ (k 31.12.2015 5 tis.€)

Pri oceňovaní finančných aktív a záväzkov reálnou hodnotou sa používajú tie isté predpoklady, ktoré by použili účastníci na trhu, ak by konali v svojom najlepšom záujme. Pri oceňovaní nefinančných aktív sa berie do úvahy schopnosť trhových účastníkov generovať úžitky z aktív tak, že ich používajú najlepším možným spôsobom, aby tieto úžitky boli čo najväčšie, poprípade schopnosť tieto aktíva predať iným účastníkom na trhu, ktorí ich budú využívať najlepším možným spôsobom využitia.

27. REÁLNE HODNOTY

Reálna hodnota je suma, za ktorú by bolo možné finančné aktívum predať, alebo nutné zaplatiť na vysporiadanie alebo presun záväzku, v rámci bežnej transakcie medzi účastníkmi na trhu k dátumu závierky. Ocenenie reálnou hodnotou je založené na predpoklade, že transakcie nastanú na:

- (i) primárnom trhu pre dané aktívum alebo záväzok, alebo
- (ii) v prípade, že neexistuje primárny trh, na trhu ktorý je z hľadiska účtovnej jednotky najvýhodnejší.

Primárny, resp. najvýhodnejší trh musí byť pre banku dostupný.

Banka používa nasledovnú hierarchiu oceňovacích techník pre určenie a vykazovanie reálnej hodnoty finančných nástrojov:

- Úroveň 1: trhové (neupravené) ceny na aktívnych trhoch pre identické aktíva a záväzky;
- Úroveň 2: iné techniky, u ktorých sú priamo alebo nepriamo na trhu pozorovateľné všetky vstupy s významným efektom na reálnu hodnotu;
- Úroveň 3: techniky, u ktorých nie sú pozorovateľné trhové údaje s významným efektom na reálnu hodnotu.

Nižšie uvedená tabuľka prezentuje metódy oceňovania používané pri určovaní reálnej hodnoty finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou (finančné aktíva k dispozícii na predaj):

k 31. decembru 2016

(v tis. EUR)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
Dlhopisy bánk	0	27 687	0	27 687
Štátne dlhopisy	19 817	0	0	19 817
Dlhopisy celkom	19 817	27 687	0	47 504

k 31. decembru 2015

(v tis. EUR)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
Dlhopisy bánk	0	19 660	0	19 660
Štátne dlhopisy	28 935	0	0	28 935
Dlhopisy celkom	28 935	19 660	0	48 595

Položky finančného majetku a záväzkov, kde je rozdielna reálna hodnota od účtovnej hodnoty stanovenej metódou efektívnej úrokovej miery sú uvedené v priloženej tabuľke:

k 31. decembru 2016

(v tis. EUR)	Účtovná hodnota	Reálna hodnota		
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Medziúvery poskytnuté fyzickým osobám	114 222	-	-	115 581
Stavebné úvery poskytnuté fyzickým osobám	9 009	-	-	8 378
Medziúvery poskytnuté právnickým osobám	40 172	-	-	41 811
Stavebné úvery poskytnuté právnickým osobám	1 263	-	-	1 310
Dlhopisy bánk v portfóliu do splatnosti	9 245	-	8 946	-
Štátne dlhopisy v portfóliu do splatnosti	11 300	13 676	-	-
Záväzky voči bankám	0	-	-	0
Záväzky voči klientom	220 518	-	-	220 610

k 31. decembru 2015

(v tis. EUR)	Účtovná hodnota	Reálna hodnota		
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Medziúvery poskytnuté fyzickým osobám	116 889	-	-	117 527
Stavebné úvery poskytnuté fyzickým osobám	10 729	-	-	10 084
Medziúvery poskytnuté právnickým osobám	42 271	-	-	42 342
Stavebné úvery poskytnuté právnickým osobám	1 878	-	-	1 886
Dlhopisy bánk v portfóliu do splatnosti	9 245	-	8 882	-
Štátne dlhopisy v portfóliu do splatnosti	11 300	13 741	-	-
Záväzky voči bankám	6 490	-	-	6 620
Záväzky voči klientom	217 764	-	-	218 048

Banka pri stanovení reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov vychádzala z nasledujúcich predpokladov a metód:

Úvery a pohľadávky voči bankám

Účtovné hodnoty stavov na bežných účtoch a krátkodobé úvery a pohľadávky sa zo svojej podstaty zhodujú s ich reálnymi hodnotami. Väčšina poskytnutých úverov a pôžičiek je uzatvorená za úrokové sadzby, ktoré sa fixujú na relatívne krátke obdobie, a preto sa ich účtovné hodnoty blížia k hodnotám reálnym.

Úvery a pohľadávky voči klientom

Reálne hodnoty úverov poskytnutých s pevnou úrokovou sadzbou sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá súčasným trhovým sadzbám.

Finančné aktíva k dispozícii na predaj a držané do splatnosti

Finančné aktíva k dispozícii na predaj sú v účtovnej závierke ocenené reálnou hodnotnou. Reálne hodnoty finančných aktív držaných do splatnosti sú založené na kótovaných trhových cenách. Tieto kotácie sa získavajú z údajov príslušnej burzy, pokiaľ sa burzová aktivita u konkrétneho cenného papiera považuje za dostatočne likvidnú, alebo z referenčných sadzieb, predstavujúcich priemerné kotácie organizátorov trhu. Pokiaľ nie sú k dispozícii kótované trhové ceny, stanovia sa reálne hodnoty odhadom z kótovaných trhových cien porovnateľných nástrojov, najmä pre dlhopisy bánk.

Záväzky voči bankám

Reálne hodnoty záväzkov voči bankám sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných

tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá súčasným trhovým sadzbám na medzibankovom trhu.

Závazky voči klientom

Reálna hodnota záväzkov voči klientom je stanovená pomocou diskontovania ich budúcich peňažných tokov použitím súčasných úrokových sadzieb, ktoré banka ponúka týmto klientom.

Ostatné záväzky

Reálne hodnoty ostatných finančných záväzkov sa predpokladajú na úrovni účtovnej hodnoty pre krátkodobý charakter.

28. VLASTNÉ ZDROJE

Banka od 1.1.2014 riadi svoj kapitál v súlade s Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o obozretných požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (ďalej aj „Nariadenie (EÚ) č. 575/2013“ alebo „CRR“). Banka aktívne riadi objem svojho kapitálu aj v súlade s opatrením NBS č. 23/2014, ktorým sa ustanovujú národné voľby pre inštitúcie podľa osobitného predpisu a ktorým sa ruší opatrenie NBS č. 4/2007 o vlastných zdrojoch financovania bánk a požiadavkách na vlastné zdroje financovania bánk a o vlastných zdrojoch financovania obchodníkov s cennými papiermi a požiadavkách na vlastné zdroje financovania obchodníkov s cennými papiermi v znení neskorších predpisov tak, aby zachovávala podiel vlastného kapitálu Tier 1 minimálne vo výške 4,5 %; podiel kapitálu Tier 1 minimálne vo výške 6 % a celkový podiel kapitálu minimálne vo výške 8 %. Požadovaná výška kapitálovej primeranosti je stanovená spoločným rozhodnutím o kapitáli (tz. joint capital decision – JCD) a rozhodnutím lokálneho regulátora ohľadom výšky kapitálových vankúšov. Banka okrem udržiavania vlastného kapitálu Tier 1 na splnenie požiadaviek na vlastné zdroje, udržiava aj vankúš na zachovanie kapitálu vo forme vlastného kapitálu Tier 1 vo výške 2,5 % jej celkovej rizikovej expozície. Banka od 1.januára 2016 v rámci plnenia kapitálových požiadaviek udržiava aj vankúš pre lokálne systémovo významné banky (O-SII) vo výške 1,00% jej celkovej rizikovej expozície.

Banka pravidelne vyhodnocuje aj primeranosť vnútorného kapitálu na krytie rizík, ktorým je vystavená pri vykonávaní svojich činností. Banka integrovala proces riadenia vnú-

torného kapitálu do existujúcich systémov riadenia rizík. V rámci ICAAP banka uplatňuje kvalitatívny a kvantitatívny prístup k hodnoteniu rizík, ktorým je vystavená.

Prvoradými úlohami banky je zabezpečiť silnú kapitálovú základňu, aby vyhovela regulatórnym požiadavkám, udržala si dôveryhodnosť na trhu a tým zabezpečila podporu ďalšieho podnikania. Predstavenstvo pravidelne preveruje zásady riadenia a rozdeľovania kapitálu banky.

Banka riadi svoju kapitálovú štruktúru s ohľadom na zmeny v ekonomických podmienkach a v rizikovom profile svojich aktivít.

Zásady a ciele na riadenie kapitálu

Banka postupuje v procese určenia primeranej výšky vnútorného kapitálu podľa nasledovných zásad:

- proces identifikácie rizík voči ktorým je alebo by mohla byť banka vystavená, je komplexný a má celobankový charakter;
- proces identifikácie rizík voči ktorým je alebo by mohla byť banka vystavená, je rizikovo orientovaný;
- proces identifikácie rizík voči ktorým je alebo by mohla byť banka vystavená, zahŕňa aj výhľad do budúcnosti;
- identifikované riziká sú pravidelne prehodnocované;
- proces identifikácie rizík voči ktorým je alebo by mohla byť banka vystavená, je integrovaný do riadenia a kultúry rozhodovania;
- procesy merania a odhadu rizík sú primerané povahe, rozsahu a zložitosti banka vykonávaných bankových činností;
- výstup procesu identifikácie rizík voči ktorým je alebo by mohla byť banka vystavená, má primeraný charakter;
- proces identifikácie rizík voči ktorým je alebo by mohla byť banka vystavená, je jedinečný pre banku;
- proces identifikácie rizík voči ktorým je alebo by mohla byť banka vystavená, zohľadňuje rizikový profil a apetít banky;
- tvorba procesu identifikácie rizík voči ktorým je alebo by mohla byť banka vystavená, je v zodpovednosti banky;
- proces hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu je jasne a transparentne zdokumentovaný.

Ciele banky v procese určenia primeranej výšky vnútorného kapitálu sú nasledovné:

- zabezpečiť identifikáciu rizík, ktorým je alebo by mohla byť banka vystavená, v maximálnej možnej miere;
- zabezpečiť identifikáciu rizík, ktorým je alebo by mohla byť banka vystavená, v jednotlivých obchodoch, produktoch, činnostiach, procesoch a systémoch banky;

- zabezpečiť kvantifikáciu identifikovaných rizík v maximálnej možnej miere;
- zabezpečiť priradenie vnútorného kapitálu identifikovaným rizikám;
- zabezpečiť riadenie primeranej výšky objemu vnútorného kapitálu.

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 boli vlastné zdroje banky nasledovné:

(v tis. EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Vlastné zdroje	24 997	26 092
KAPITÁL TIER 1	24 997	25 105
VLASTNÝ KAPITÁL TIER 1	24 997	25 105
Splatené kapitálové nástroje	23 900	23 900
Nerозdelené zisky	0	0
Nerозdelené zisky z predchádzajúcich rokov	0	0
Prípustný zisk alebo strata	0	0
Zisk alebo strata, ktoré možno pripísať vlastníkom materskej spol.	1 179	2 004
(-) Nepripustná časť predbežného alebo koncoročného zisku	(1 179)	(2 004)
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	712	1 094
Ostatné rezervy	1 383	1 183
(-) Ostatné nehmotné aktíva	(998)	(1 072)
Ostatné prechodné úpravy kapitálu CET 1	0	0
KAPITÁL TIER 2	0	987
Splatené kapitálové nástroje a podriadené úvery	0	987

K 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015 banka splnila externe stanovené povinné kapitálové požiadavky, a to uplatnením Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti.

29. UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

S platnosťou od 1. mája 2017 je novým generálnym riaditeľom a predsedom predstavenstva ČSOB stavebnej sporiteľne, a.s. Radomír Kašiar, ktorý do spoločnosti prichádza z pozície riaditeľa Divízie finančného reportingu, účtovného riadenia a nákupu ČSOB, a.s..

Okrem tejto zmeny, medzi dátumom súvahy a dátumom schválenia týchto účtovných výkazov na vydanie, sa nevyskytli žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo dodatočné vykávanie.

ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.

Radlinského 10
813 23 Bratislava
Slovak Republic

Infolinka: 0800 111 303
E-mail: csobsp@csobsp.sk
Web: www.csob.sk