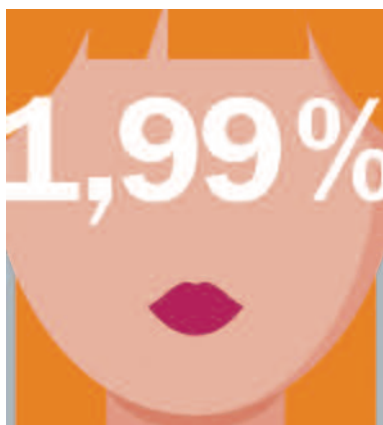


wüstenrot

STAVEBNÉ SPORENIE | ÚVERY



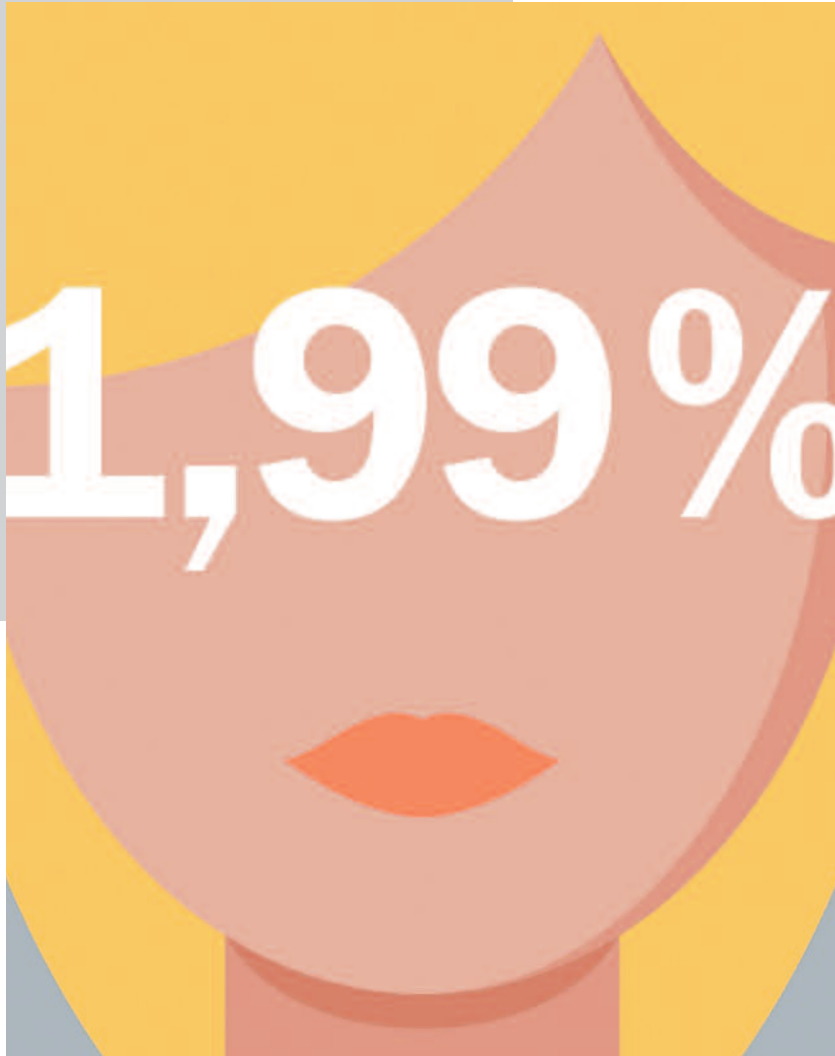
VÝROČNÁ SPRÁVA 2015

WÜSTENROT STAVEBNÁ SPORITEĽŇA, A.S.



■ OBSAH

PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA	5
O SPOLOČNOSTI	6
SPRÁVA PREDSTAVENSTVA	10
SPRÁVA DOZORNEJ RADY	13
INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA	16
SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA	17
Výkaz o finančnej situácii	18
Výkaz ziskov a strát	19
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	19
Výkaz zmien vlastného imania	20
Výkaz peňažných tokov	21
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke	22
SPRÁVA O OVERENÍ SÚLADU	76



■ PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA

Vážení akcionári, obchodní partneri, klienti, spolu-pracovníci, milé kolegyně a kolegovia,

rok 2015 bol pre slovenskú ekonomiku, finančný sektor ako aj pre našu stavebnú sporiteľňu historický. Vysoké tempo rastu HDP Slovenska sa podarilo udržať na úrovni 3,6 %, aj napriek pomalšie rastúcej ekonomike eurozóny, ktorá „zaknihovala“ rast HDP vo výške 1,5 %. Pokračovanie legislatívnych zmien a regulácia zasahujúca do našej každodennej práce nám síce pridávali vrásky na čele, ale aj napriek tomu finančný sektor čo do výkonnosti a profitability rástol.

Silnejúca konkurencia spôsobila pokračovanie poklesu úrokových sadzieb na trhu pri úveroch na bývanie, ako aj spotrebných úveroch a najmä vďaka tomu celý trh úverov dynamicky rástol aj v roku 2015. Jednorazový pozitívny vplyv na hospodárenie bánk priniesla nižšia tvorba opravných položiek a rezerv a hlavne pokles bankového odvodu.

Za rok 2015 dosiahla Wüstenrot stavebná sporiteľňa zisk pred zdanením 2,11 milióna eur, takmer o tretinu vyšší v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Rástli sme aj v ďalších ukazovateľoch. Nové úvery na bývanie sme poskytli v celkovom objeme cieľových súm 82,2 mil. eur, teda o 6,4 % viac ako za predchádzajúci rok. Až dvoma tretinami sa na tomto výsledku podieľali akciové medziúvery, ktoré klientom poskytujeme aj bez predchádzajúceho sporenia, s výhodným úročením, dlhodobými garanciami a bez rizika do budúcnosti. Celková suma klientom vyplatených financií vzrástla o 6 %, pričom presiahla sumu 166 miliónov eur. Súčasne sme zaznamenali nárast vkladov, ktoré boli na nových zmluvách medziročne vyššie o takmer 13 % (30 miliónov eur) a na všetkých zmluvách až o 19 % (viac ako 130 miliónov eur). Motiváciou bolo nesporne výhodné a garantované zhodnotenie vkladov, ktoré klientom poskytujeme. Okrem štátnej prémie sme klientom pripísali vkladový úrok 1,5 % p.a. a extra bonus 2,5 % na prvých 12 mesiacov sporenia. Zvlášť v období neustáleho poklesu úrokových mier na finančnom trhu je to viac ako atraktívna ponuka.

Rok 2015 bol aj rokom ďalších investícií do vlastnej predajnej siete a alternatívnych distribučných sietí. Nové call centrum vybavené najnovšou technológiou zabezpečuje vyššiu úroveň služieb a modernejšiu komunikáciu so zákazníkmi a je ďalším krokom v procese prepájania Wüstenrot stavebnej sporiteľne a Wüstenrot poisťovne. Klienti z kooperácie oboch spoločností

profitujú už od roku 2012 produktovými aj poplatkovými zvýhodneniami. Počas roka sme pokračovali v práci na WOP Wüstenrot odbytovom portáli, ktorý výrazne zlepšuje podmienky pre prácu našich predajcov a intenzívne sme sa venovali aj ďalším dôležitým procesom. Medzi najvýznamnejšie patrí paper less (bezpapierová) komunikácia v rámci spoločnosti, ktorá šetrí čas, náklady, je šetrná k životnému prostrediu a predstavuje najprogressívnejší spôsob komunikácie v tejto modernej dobe. Pokračujeme v rozvíjaní aplikácií s možnosťou online uzatvárania zmlúv prostredníctvom webu. Naše detské stavebné sporenie Krôčik aj v roku 2015 potvrdilo svoje vynikajúce parametre a získalo v súťaži Zlatá minca ďalšie ocenenie.

Aj vzhľadom na vyššie uvedené fakty môžeme uplynulý rok hodnotiť ako úspešný. Splnili sme väčšinu plánovaných ukazovateľov a mnohým klientom sme dopomohli k zlepšeniu ich bytovej situácie.

Verím, že Vás výročná správa s prehľadom aktivít v minulom roku presvedčí o našom záujme a záväzku pokračovať v kvalitnej a zodpovednej práci s cieľom prinášať očakávané výsledky.

Záverom sa chcem poďakovať vám, našim zamestnancom, obchodným partnerom i spolupracovníkom. Najmä vďaka vašej dôvere, nasadeniu, energii a svedomitej práci poskytujeme klientom finančnú istotu vo všetkých etapách života.



Ing. Jozef Adamkov

predseda predstavenstva

marec 2016

■ O SPOLOČNOSTI

Profil spoločnosti

Názov spoločnosti	Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s.
Sídlo	Grösslingová 77, 824 68 Bratislava 26
Základné imanie	16 597 000 EUR
IČO	31351026
Call centrum	*6060 (0850 60 60 60)
Internet	www.wuestenrot.sk
E-mail	infosporitelna@wuestenrot.sk

Akcionári spoločnosti k 31. decembru 2015

	Bausparkasse Wüstenrot AG Salzburg, Rakúska republika	100 %
---	--	-------

Orgány spoločnosti k 31. decembru 2015

Valné zhromaždenie	zložené z jediného akcionára spoločnosti	
Dozorná rada	Andreas GRÜNBICHLER	predseda dozornej rady
	Susanne RIESS	podpredseda dozornej rady
	Gerald HASLER	člen dozornej rady
	Marlies WIEST – JETTER	člen dozornej rady (do 16.1.2016)
Predstavenstvo	Jozef Adamkov	predseda predstavenstva
	Michael Ziegler	člen predstavenstva
	Rainer Hager	člen predstavenstva

História spoločnosti

Wüstenrot je finančná skupina pochádzajúca z Nemecka a Rakúska. V kontinentálnej Európe začala pôsobiť ako stavebná sporiteľňa, keď v roku 1921 založil Georg Kropp „Združenie priateľov“ ako prvú nemeckú stavebnú sporiteľňu. Neskôr sa premenovala na „Stavebnú sporiteľňu Združenie priateľov Wüstenrot“ na pamiatku miesta založenia. Po 2.svetovej vojne sa myšlienka „princípu svoj-pomoci“ prispôsobila novým podmienkam a vďaka podpore štátu zaznamenala veľký rozvoj. Stavebné sporenie významne prispelo k riešeniu nedostatku bytov a k modernizácii bývania.

Na slovenskom trhu sa finančná skupina Wüstenrot etablovala v roku 1993, keď bola 24.3. podľa zákona č. 310/1992 Zb. o stavebnom sporení založená Stavebná sporiteľňa VÚB-Wüstenrot, a.s. so špecifickou bankovou licenciou. V súvislosti s čiastočnou zmenou akcionárskej štruktúry sa 30.3.2004 spoločnosť premenovala na Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s.

Misia a vízia spoločnosti

Poslaním spoločnosti Wüstenrot je byť profesionálnym partnerom na ceste za finančnou istotou a lepším bývaním. Wüstenrot stavebná sporiteľňa – adresa číslo 1 na ceste rodiny za svojím kvalitným bývaním.

Kladíme dôraz na vysokú kvalitu produktov, na požiadavky klientov a budovanie dobrých vzťahov založených na dôvere. Finančná istota našich klientov je pre nás dôležitá. Znamená to ponúknuť klientom viac, než len aktuálne uspokojenie ich bytových a finančných potrieb. Ide nám aj o poskytnutie istoty formou dlhodobej garancie dohodnutých podmienok, a tým eliminovanie rizika aj do budúcnosti.

Potreby a očakávania ľudí v rôznych životných etapách sa menia. Tvorba produktov tieto zmeny zohľadňuje. Zhodnotením vkladov bez rizika a dostupnosťou úverových prostriedkov podporujeme našich klientov pri vytváraní ich spokojného bývania.

Firemné princípy a hodnoty

Budovanie dlhodobých vzťahov – s klientmi, obchodnými partnermi, zamestnancami a spolupracovníkmi

Efektivita – je súčasťou každodennej komunikácie a procesov riadenia

Spôľahlivosť – plníme stanovené záväzky a dohody

Tradícia – sme hrdí, že sme súčasťou nadnárodného stabilného koncernu Wüstenrot

Fair play – uznávame férový prístup a čestnosť

Inovativnosť – neustále zdokonaľujeme produkty a procesy s cieľom byť jedinečný

Rešpekt – vážime si prácu a názory klientov, obchodných partnerov, zamestnancov a spolupracovníkov

Maximálna zodpovednosť – plné nasadenie je hlavným predpokladom úspechu každej našej činnosti

Angažovanosť – aktívne pracujeme na dosiahnutí vytýčených cieľov

Prehľad produktov spoločnosti

Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. má ponuku pre klientov rôznych príjmových a vekových kategórií, pre fyzické aj právnické osoby, s cieľom finančného zabezpečenia spokojného bývania v byte/dome alebo renovácie celého bytového domu. Pri tvorbe produktov vždy prihliada na aktuálne požiadavky a smerovanie trhu. Vo svojom portfóliu má preto niektoré špecifiká. Ako jediná spomedzi slovenských stavebných sporiteľní poskytuje rodinné sporenie a krátkodobé formy sporenia len na 2, 3 alebo 4 roky. V sektore stavebného sporenia má najširšiu ponuku produktov, z ktorej si vyberie každý, kto to myslí s riešením svojej bytovej situácie vážne.

Sporivé produkty

Hlavnou úlohou sporenia je vytvoriť si finančný základ pre získanie výhodného úveru na bývanie s garantovanými podmienkami. Produkty stavebného sporenia k tomu klientov motivujú zaujímavým zhodnotením vkladov a absenciou rizika. Klienti si môžu zvoliť spôsob a parametre sporenia zodpovedajúce ich prioritám, zámerom a možnostiam.

Sporenie FLEXIBIL umožňuje viac ako 75 kombinácií parametrov, ktorými sú minimálna nasporená suma, výška úrokovej sadzby a výška splátky stavebného úveru.

Stále veľmi atraktívne je aj sporenie pre deti KRŮČIK, ktoré, okrem štandardných výhod, poskytuje navyše až 2 druhy poistenia zdarma (úrazové poistenie dieťaťa a poistenie zákonného zástupcu pre prípad smrti).

Pre verných klientov Wüstenrot stavebnej sporiteľne je k dispozícii mimoriadna ponuka produktov stavebného sporenia bez poplatku za uzatvorenie zmluvy o stavebnom sporení.

Jedinečnou ponukou Wüstenrot stavebnej sporiteľne je BONUS VKLAD, krátkodobé sporenie na 2, 3 alebo 4 roky s úrokovým bonusom a bez podmienky účelového použitia nasporenej sumy, ako aj RODINNÉ SPORENIE zvyšujúce výnos zo sporenia, nakoľko na zmluve môžu sporiť 2 osoby znižujúc tak svoje poplatkové náklady pri zachovaní všetkých výhod.

Úverové produkty

Základné delenie je na medziúvery a stavebné úvery.

Klienti môžu získať úverové prostriedky až do výšky 200 000 eur na osobu. Ponuka je pestrá, klienti si môžu vybrať úver, ktorý im najviac vyhovuje, či už z hľadiska požadovanej úrokovej sadzby, výšky splátky, formy zaručenia a pod., ktorý je dostupný a neúmerne nezaťažuje ich rozpočet.

Medzi hlavné prednosti medziúveru patrí najmä možnosť urýchleného financovania bývania a v súčasnosti aj s dlhodobou najnižším úročením (už od 1,99 % p.a. fixovaným až na 5 rokov). Veľkou výhodou vybraných medziúverov je tiež postačujúce zabezpečenie ručiteľom, alebo vinkuláciou životného poistenia, alebo tzv. hromadným poistením dlžnej sumy, teda bez potreby založenia nehnuteľnosti.

Navyše, Wüstenrot stavená sporiteľňa poskytuje medziúvery bez sporenia, bez čakania a hlavne bez rizika – s dlhodobou garantovanými podmienkami, vďaka čomu klient pozná vopred výšku mesačných nákladov na celú dobu trvania úveru až do jeho splatenia.

Stavebné úvery je možné získať po určitej dobe sporenia. Od priebehu sporenia následne závisí výška úrokovej sadzby stavebného úveru. Stavebný úver môže klient získať s úrokom len 3 % p.a., s garanciou tohto úroku až do splatenia úveru (aj 20 – 25 rokov) a je to jediný úver, na získanie ktorého má klient (po splnení podmienok) právny nárok.

Produkty pre bytové domy

Toto je samostatná kategória, ktorá zahŕňa produkty sporivé aj úverové, špeciálne zamerané na bytové domy.

Vzhľadom na vek niektorých bytových domov je ich renovácia, údržba a oprava či zvýšenie kvality a energetickej úspornosti nevyhnutnosťou. Vďaka programu Wüstenrot stavebnej sporiteľne, REKOFOND, sú tak financie pre bytové domy naozaj dostupné, aj na väčšie investičné projekty.

Prostredníctvom stavebného sporenia môžu bytové domy zhodnocovať svoje úspory vo фонде údržby a opráv, pričom spoločenstvá vlastníkov bytov (SVB) majú nárok aj na 1 štátnu prémie (66,39 eur) na každé 4 byty v bytovom dome.

Bytový dom môže požiadať o medziúver až do 3 000 000 eur, aj bez predchádzajúceho sporenia, s úrokom už 2,39 % p.a. fixovaným počas celej fázy medziúveru.

Stavebný úver je možné získať, podobne ako u fyzických osôb, po naspení určitej sumy (v závislosti od zvolených parametrov) s úrokovou sadzbou od 3 % p.a. a s garanciou na celú dobu splatnosti.

Marketingové aktivity a úspechy

V roku 2015 sme v marketingovej komunikácii pokračovali vo využívaní synergie nadlinkových a podlinkových nástrojov komunikácie (billboard, citylight, rádio, internet, POS). Okrem pokračujúceho cross-sellu sme zintenzívnili využívanie online komunikácie. V rámci kampaní sme zintenzívnili online kampaňové nosiče ako bannery, PR články, PPC, AdWords, online storyboardy s presmerovaním na našu domovskú webovú stránku. Zamerali sme sa na užívateľa, tak, aby mohol na naše online reklamné nosiče pristupovať z rôznych zariadení ako je počítač, tablet a či smartfón.

V roku 2015 sme dokončili rebranding spoločnosti a vydali nový Dizajn manuál pre internú a externú komunikáciu. V komunikácii sme aktívne využívali upravené logá so sublinkami „Stavebné sporenie/Úvery“, pri cross-sellových kampaniach „Stavebné sporenie/Poistenie/Úvery“. Všetky interné aj externé materiály, vrátane tlačív, boli počas roka prepracované v zmysle novej Corporate Identity s použitím nového claimu spoločnosti „Život sa mení rýchlo“. V kampaniach aj POS materiáloch sme sa snažili maximálne využívať nový ikonický dizajn, ktorý nás svojou nápaditosťou a netradičným stvárnením jednoznačne odlišil od konkurencie.

Rok sme už tradične začali predĺžením vianočnej kampane „W novom roku len to najlepšie“ – 500 vyžrebovaných klientov mohlo pri uzavretí stavebného sporenia alebo trojročného havarijného poistenia získať diaľničnú nálepku na rok 2015 zdarma. V jarnej úverovej kampani „W úveroch sme si všetci rovní“ sme sa zamerali na podporu predaja úveru na bývanie s úrokovou sadzbou 1,99 % p.a. na 5 rokov a s dlhodobým garantovaním podmienok úveru. Súčasťou kampane bol aj cross-sell poistenia nehnuteľnosti a domácnosti. Prvýkrát sme komunikovali formou tzv. ambientnych billboardov – presne cielených plôch pri veľkých developerských projektoch s výstavbou bytových domov s cielenou textáciou ponuky úveru na financovanie konkrétnej nehnuteľnosti.

Dôležitou súčasťou komunikácie bola dlhodobá spolupráca s vybranými médiami formou súťaží a advertoriálov. Okrem nadlinkovej komunikácie sme intenzívne využívali aj nástroje podlinkovej komunikácie. V roku 2015 sme pripravili viaceré podujatia pre zamestnancov, externých partnerov alebo na podporu predaja. Zúčastnili sme sa akcie Profesia days, boli sme partnerom charitatívneho podujatia Dúha v srdci a v 12 slovenských mestách sme sa zúčastnili ako partner podujatia Míľa pre mamu. Pre vlastných zamestnancov sme zorganizovali dobrovoľné darovanie krvi, športové hry, Wüstenrot vianočný večierok a vianočný bazár a ďalšie akcie. V spolupráci s vlastným odbytom sme už tradične pripravili počas roka dve odbytové konferencie, s externým odbytom sme participovali na príprave podujatia FKT (Führungskreistag) pre makléra OVB. Taktiež sme pokračovali v partnerstve s divadlom Teatro Wüstenrot či Bratislavským bábkovým divadlom.

V súťaži Zlatá minca 2015 získala Wüstenrot stavebná sporiteľňa 2. miesto za produkt Sporenie pre deti – Krôčik.

Novinkou roka 2015 bolo zavedenie kontaktného čísla *6060 a IVR (Interactive Voice response) v októbri 2015. Klienti sa spustením tejto služby môžu skrátenou voľbou *6060 dovolať na call centrum Wüstenrot. Skrátená voľba *6060 bola postupne uvedená na všetkých informačných nosičoch. Krátke kontaktné číslo slúži na zjednodušenie komunikácie s klientmi a je ľahko zapamätateľné. Prostredníctvom Visual IVR môže užívateľ komunikovať za použitia klávesnice telefónu alebo hlasového ovládania. Ide o rýchle a účelné vybavenie požiadaviek zákazníka, ktorý si interaktívne z menu vyberá hľadané informácie.

Rok 2015 bol pre Wüstenrot stavebnú sporiteľňu úspešný z hľadiska marketingovej komunikácie – do praxe sme uviedli nový dizajn manuál, dokončili sme rebranding všetkých materiálov, zjednotili sme dizajn tlačív, pripravili kampane a POS materiály s novými ikonickými vizuálmi. Napriek tomu, že v roku 2015 boli reklamné kampane realizované s menšími nákladmi, svojimi vizuálmi boli jasne identifikovateľné aj v silnom mediálnom nasadení konkurencie.

■ SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

Vývoj trhu stavebného sporenia a úverov

V roku 2015 boli rámcové podmienky pre stavebné sporenie pomerne stabilné. Na základe vývoja úrokových sadzieb na trhu bola stanovená výška štátnej prémie na úrovni 5,5 %. Pretrvávajúci záujem klientov o stavebné sporenie potvrdzuje, že stavebné sporenie patrí k najdôležitejším pilierom financovania bývania. Aj v roku 2015 kládli stavebné sporiteľne veľký dôraz na skvalitňovanie služieb pre svojich klientov.

Stabilné prednosti stavebného sporenia

Stavebné sporenie je spoľahlivý spôsob financovania bývania dostupný aj pre nižšie príjmové skupiny obyvateľstva. Pre klienta je veľkou výhodou, že v stavebnej sporiteľni presne vie koľko bude platiť (výšku úroku, resp. výšku mesačnej splátky) kedykoľvek počas celej doby až do úplného splatenia úveru. V roku 2015 poskytovala Wüstenrot stavebná sporiteľňa medziúvery už od 1,69 % p.a. (na prvých 2 rokoch splatnosti) a 1,99 % (na prvých 5 rokoch splatnosti), pričom finančné prostriedky má klient rýchlo k dispozícii, aj bez predchádzajúceho sporenia. Stavebné úvery sú poskytované už od 3 % p.a. na celú dobu splatnosti a splnením vopred známych podmienok vzniká klientovi na stavebný úver dokonca právny nárok. Pre systém stavebného sporenia je charakteristický zodpovedný prístup. Ako na strane banky, ktorá poskytuje úvery vždy len do tej miery ako jej umožňujú skutočné zdroje, tak na strane klienta, ktorý zodpovedný postoj k svojej budúcnosti premieta do postupného sporenia, aby si zabezpečil dostatok financií na bývanie za prijateľných a dlhodobo udržateľných podmienok.

Výsledky spoločnosti

Vývoj evidenčného stavu

Evidenčný stav zmlúv o stavebnom sporení k 31.12.2015 dosiahol takmer 118 tisíc zmlúv. V porovnaní so stavom k záveru roka 2014 bol vyšší o viac ako 1,5 tisíc zmlúv. Stav prémieovo účinných zmlúv vzrástol o 1,3 tisíc. Celkovo evidujeme viac ako 152 tisíc sporiteľov.

Obchodné výsledky

V roku 2015 vzrástli poskytnuté úvery na bývanie, keď celkový objem cieľových súm stavebných úverov a medziúverov dosiahol spolu 82,2 miliónov eur, čo je v porovnaní s predchádzajúcim rokom viac o 6,4 %. Približne dvoma tretinami sa na tomto výsledku podieľali akciové medziúvery – bez nutnosti predchádzajúceho sporenia, absolútne transparentné a bez rizika do budúcnosti.

Od januára – do konca decembra 2015 bolo klientom Wüstenrot stavebnej sporiteľne vyplatených 166,5 mil. eur, to znamená o 6,1 % viac než v roku 2014.

Za rovnaké obdobie si klienti uzatvorili zmluvy o stavebnom sporení v celkovej výške cieľových súm 275 mil. eur. Klienti vložili na tieto nové zmluvy 30 mil. eur a vklady boli o takmer 13 % vyššie ako rok predtým. Celkové vklady na všetkých sporiteľských zmluvách dosiahli v roku 2015 výšku 130,6 mil. eur a medzročne vzrástli až o 19 %.

Výsledky hospodárenia

Wüstenrot stavebná sporiteľňa zostavila k 31.12.2015 individuálnu závierku v súlade s medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou. Wüstenrot stavebná sporiteľňa dosiahla k 31.12.2015 bilančnú sumu 390,9 mil. eur, čo predstavuje medzročný nárast o viac ako 2 %. Na spomenutom výsledku sa podieľal najmä nárast vkladov, medzročne o takmer 9 mil. eur. Na strane aktív došlo k nárastu objemu úverov o takmer 18 mil. eur. Stav cenných papierov sa znížil o vyše 9 mil. eur. Čisté úrokové výnosy (9,8 mil. eur) banky boli zhruba o 0,7 mil. eur vyššie ako v roku 2014. Dôvodom je najmä pokles úrokových nákladov. Na trhu naďalej pretrvávajú nízke úrovne úrokových sadzieb. Čisté výnosy z poplatkov a provízií boli približne o 0,1 mil. eur vyššie ako v roku 2014. Banka tvorila v roku 2015 opravné položky na úvery vo výške 1,8 mil. eur (čistá tvorba opravných položiek).

Zisk spoločnosti pred zdanením dosiahol 2,1 mil. eur. Oproti roku 2014 je to nárast o 0,4 mil. eur. K hlavným dôvodom patria najmä nárast čistých úrokových výnosov a zníženie ostatných prevádzkových nákladov.

Vplyv spoločnosti na životné prostredie a zamestnanosť

Činnosť spoločnosti nemá negatívny vplyv na životné prostredie. Spoločnosť poskytuje pracovné príležitosti tak interným zamestnancom, ako aj externým sprostredkovateľom stavebného sporenia. K 31.12.2015 evidovala 263 zamestnancov (k 31.12.2014: 261).

Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť nevyakladá finančné prostriedky na výskum a vývoj.

Informácia o nadobudnutí vlastných akcií, dočasných listov a obdobných podielov materských spoločností

V priebehu roka 2015 spoločnosť nenadobudla žiadne vlastné akcie, dočasné listy a obchodné podiely materských spoločností a ku koncu roka 2015 ani žiadne nevlastní.

Informácia o organizačných zložkách v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Prehľad o prijatých bankových a iných úveroch

Spoločnosť neprijala bankové a iné úvery.

Návratnosť aktív

Návratnosť aktív predstavuje pomer čistého zisku a priemernej bilančnej sumy. V roku 2015 bola návratnosť aktív Banky 0,39 % (v roku 2014: 0,31 %).

Návrh na rozdelenie zisku

Banka dosiahla k 31.12.2015 podľa auditovanej účtovnej závierky zisk pred zdanením 2 110 tis. eur a zisk po zdanení 1 497 tis. eur.

Použitie zisku (návrh):

Zisk Banky po zdanení	1 497 tis. eur
Nerozdelený zisk z minulých rokov	16 741 tis. eur
Disponibilný zisk bežného a predchádzajúcich období	18 238 tis. eur
Výplata dividend (navrhovaná výška)	-
Nerozdelený zisk z minulých rokov	18 238 tis. eur

Informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po ukončení účtovného obdobia

Spoločnosť nezistila žiadne iné skutočnosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa.

Predpokladaný budúci vývoj spoločnosti

V roku 2016 majú klienti svoje vklady na stavebné sporenie zhodnotené štátnou prémie vo výške 5 %, max. až 66,39 eur na 1 sporeteľa, príp. na každé 4 byty v bytovom dome v správe SVB. Vzhľadom na nízku úroveň úrokových sadzieb na trhu patrí stavebné sporenie k produktom s vysokým zhodnotením vkladov klientov. Naďalej budeme spoľahlivým partnerom každému, kto rieši finančnú stránku svojho bývania. Stavebné sporenie je stále jediný systém, ktorý klientom garantuje nemenné podmienky aj na dvadsať rokov. Potenciál uplatnenia tohto finančného produktu je preto stále veľký. Wüstenrot stavebná sporiteľňa vzhľadom k tomu plánuje pre rok 2016 rast, tak v počte, ako aj v objemoch nových obchodov.

Vzhľadom na veľmi dobrý vývoj v oblasti vkladov v posledných rokoch sa banka chce v roku 2016 a v ďalších rokoch vo zvýšenej miere venovať rozvoju obchodu v oblasti úverov. Za týmto účelom banka skvalitňuje svoje služby v oblasti úverov a vytvára atraktívne úverové produkty. S podporou marketingových nástrojov a skvalitňovaním odbytovej siete chce banka zvyšovať svoje trhové podiely.

Podakovanie

Naše poďakovanie patrí všetkým klientom, ktorí nám prejavujú dôveru, a tiež všetkým zamestnancom, našim obchodným partnerom, finančným poradcom a sprostredkovateľom stavebného sporenia. Na výsledkoch, ktoré Wüstenrot stavebná sporiteľňa dosiahla v roku 2015, má každý z nich svoj podiel.

Bratislava, marec 2016

Za predstavenstvo



Ing. Jozef Adamkov
predseda predstavenstva



Mag. Rainer Hager, MBA
člen predstavenstva



Mag. Michael Ziegler
člen predstavenstva



Predstavenstvo spoločnosti: M. Ziegler, J. Adamkov, R. Hager

■ SPRÁVA DOZORNEJ RADY

V roku 2015 sa dozorná rada počas svojich štyroch riadnych zasadnutí oboznamovala so zásadnými záležitosťami, týkajúcimi sa obchodnej politiky a vývoja obchodu a tieto otázky prejednávala s predstavenstvom. Dozorná rada si plnila zákonom a stanovami určené kontrolné povinnosti. Predstavenstvo včas predkladalo dozornej rade všetky požadované správy a obšírne referovalo o všetkých relevantných otázkach obchodnej politiky. Účtovná závierka overená audítorskou spoločnosťou KPMG Slovensko, spol. s r.o., ktorú ustanovila dozorná rada, schválilo valné zhromaždenie a uznal dozorný orgán nad bankovníctvom. Správa audítora obsahovala výrok bez výhrady. Účtovná závierka za rok 2015, zostavená podľa IFRS v znení prijatom EÚ a overená audítorskou spoločnosťou KPMG Slovensko, spol. s r.o., bude predložená na schválenie dozornej rade.

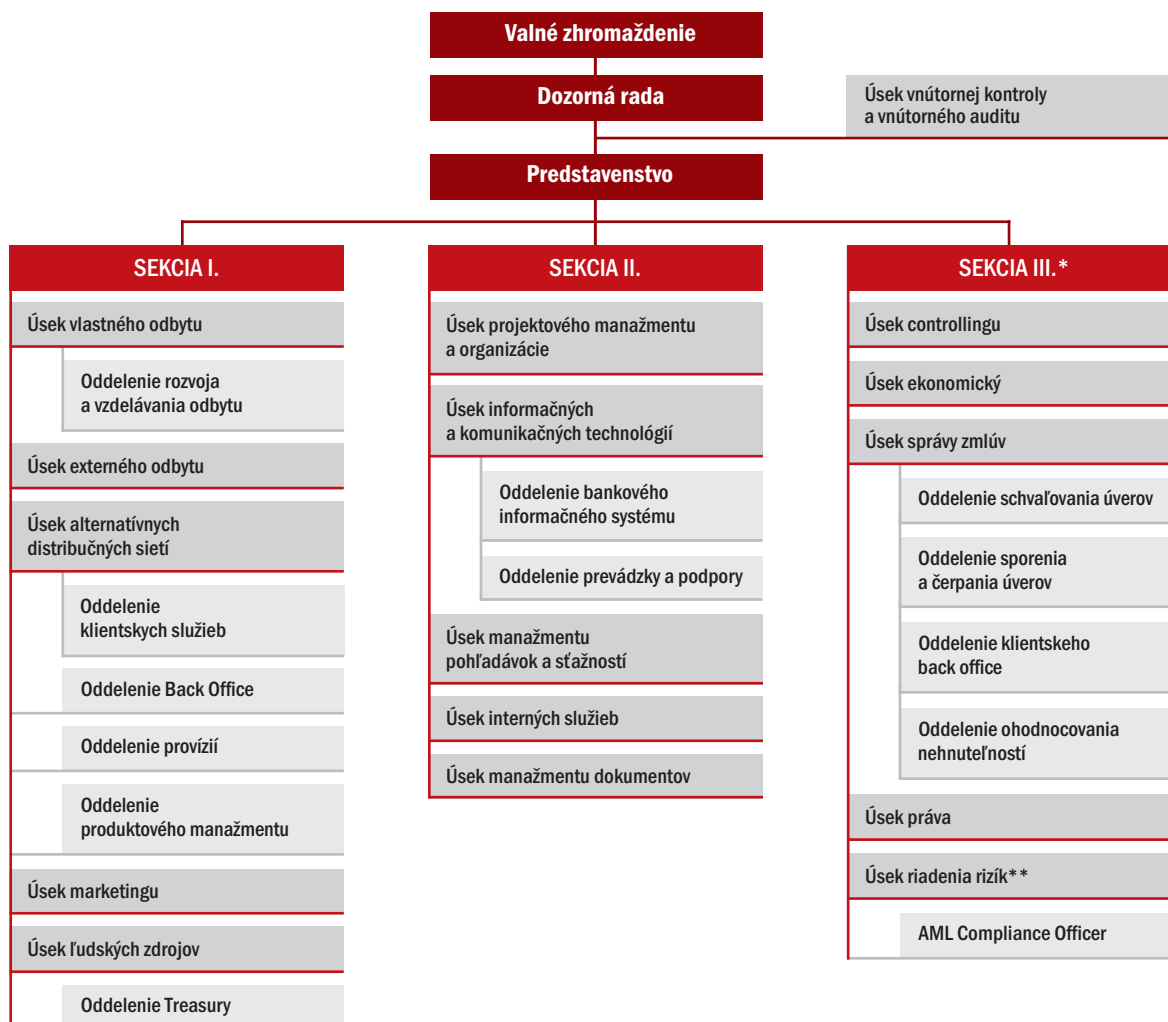
Dozorná rada ďakuje všetkým svojim spolupracovníkom, ako aj členom predstavenstva za spoluprácu v roku 2015.

Bratislava, marec 2016

Za dozornú radu

Prof. Mag. Dr. Andreas Grünbichler
predseda dozornej rady

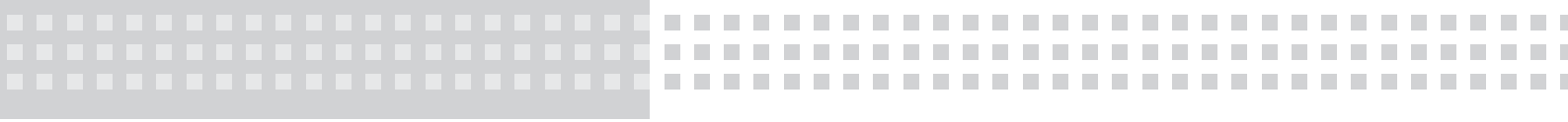
Organizačná schéma Wüstenrot stavebnej sporiteľne k 31. decembru 2015



* vedúci zamestnanec zodpovedný za riadenie rizík

** ďalší zamestnanci zodpovední za riadenie rizík





■ INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

**za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2015
zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva v znení prijatom
Európskou úniou**



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P.O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. („Banka“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015, výkaz ziskov a strát, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Banky

Štatutárny orgán Banky je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Banky, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Banky k 31. decembru 2015, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

10. marec 2016

Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96



Dagmar Lukovičová

Zodpovedný audítor:
Ing. Dagmar Lukovičová
Licencia SKAU č. 754

KPMG Slovensko spol. s r. o., a Slovak limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity

Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sro, vložka č. 4864/B
Commercial register of District court Bratislava I, section Sro, file No. 4864/B

IČO/Registration number: 31 348 238
Evidenčné číslo licencie audítora: 96
Licence number of statutory auditor: 96

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015

	Poznámky	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7	6 334	7 927
Finančný majetok určený na predaj	9	95 027	99 233
Pohľadávky voči klientom	10	217 321	199 577
Finančný majetok držaný do splatnosti	11	60 912	65 735
Investícia v dcérskej spoločnosti	12	424	320
Hmotný majetok	13	4 650	5 690
Investície v nehnuteľnostiach	13	1 994	913
Nehmotný majetok	14	2 289	2 185
Odložená daňová pohľadávka	20	1 374	951
Ostatný majetok	15	596	584
		390 921	383 115
Závazky			
Závazky voči klientom	16	347 980	339 107
Závazky voči bankám		-	6
Časové rozlíšenie	17	333	354
Rezervy	18	49	49
Daňové záväzky – daň splatná	19	529	-
Ostatné záväzky	21	2 571	3 038
		351 462	342 554
Vlastné imanie			
Základné imanie	22	16 597	16 597
Zákonný rezervný fond		3 319	3 319
Precenenie finančného majetku určeného na predaj		1 305	1 904
Nerozdelený zisk a ostatné fondy tvorené zo zisku	22	16 741	17 571
Zisk bežného účtovného obdobia		1 497	1 170
Vlastné imanie		39 459	40 561
		390 921	383 115

Individuálna účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky, bola schválená na vydanie predstavenstvom dňa 10. marca 2016.



Predseda predstavenstva
Ing. Jozef Adamkov



Člen predstavenstva
Mag. Rainer Hager, MBA



Člen predstavenstva
Mag. Michael Ziegler

Bratislava, 10. marca 2016

Výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2015

	Poznámka	2015 tis. eur	2014 tis. eur
Úrokové výnosy		15 345	15 610
Úrokové náklady		(5 587)	(6 569)
Čisté úrokové výnosy	23	9 758	9 041
Výnosy z poplatkov a provízií		2 680	2 510
Náklady na poplatky a provízie		(316)	(254)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	24	2 364	2 256
Všeobecné prevádzkové náklady	25	(3 099)	(2 894)
Osobné náklady	26	(3 506)	(3 661)
Odpisy hmotného majetku a investícií v nehnuteľnostiach	27	(299)	(262)
Amortizácia nehmotného majetku	27	(365)	(302)
Ostatné prevádzkové výnosy	28	336	252
Ostatné prevádzkové náklady	29	(1 376)	(1 989)
Prevádzkový zisk pred znížením hodnoty		3 813	2 441
Opravné položky k úver. obchodom	30	(1 778)	(729)
Opravné položky k ostatnému majetku	31	75	(38)
Zisk pred zdanením		2 110	1 674
Daň z príjmov	32	(613)	(504)
Zisk po zdanení		1 497	1 170

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2015

	Poznámka	2015 tis. eur	2014 tis. eur
Zisk po zdanení		1 497	1 170
<i>Ostatné súčasti komplexného výsledku</i>			
<i>Zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj:</i>			
Položky, ktoré môžu byť v budúcnosti reklasifikované do výsledku hospodárenia	9	(768)	1 108
Reklasifikácia ziskov a strát do výsledku hospodárenia		-	-
Odložená daň účtovaná na účty vlastného imania	20	169	(244)
Ostatné súčasti komplexného výsledku		(599)	864
Celkový komplexný výsledok za obdobie		898	2 034
Príslúchajúci			
Akcionárom banky		898	2 034
Nekontrolujúcim podielom		-	-
		898	2 034

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2015

VLASTNÉ IMANIE	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Precenenie finančného majetku určeného na predaj	Nerozdelený zisk a ostatné fondy tvorené zo zisku	Zisk bežného účtovného obdobia	Spolu
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Celkový komplexný výsledok za rok	16 597	3 319	1 904	17 571	1 170	40 561
Zisk k 31. decembru 2015	-	-	-	-	1 497	1 497
Ostatné súčasti komplexného výsledku						
Čistá zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj, po zdanení	-	-	(599)	-	-	(599)
Celkový komplexný výsledok za obdobie	-	-	(599)	-	1 497	898
Transakcie s vlastními zaznamenané priamo do vlastného imania						
Prevod na základe rozhodnutia akcionárov	-	-	-	1 170	(1 170)	-
Vyplatené dividendy	-	-	-	(2 000)	-	(2 000)
Celkové transakcie s vlastními	-	-	-	(830)	(1 170)	(2 000)
K 31. decembru 2015	16 597	3 319	1 305	16 741	1 497	39 459

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

VLASTNÉ IMANIE	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Precenenie finančného majetku určeného na predaj	Nerozdelený zisk a ostatné fondy tvorené zo zisku	Zisk bežného účtovného obdobia	Spolu
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Celkový komplexný výsledok za rok	16 597	3 319	1 040	18 701	870	40 527
Zisk za rok 2014	-	-	-	-	1 170	1 170
Ostatné súčasti komplexného výsledku						
Čistá zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj, po zdanení	-	-	864	-	-	864
Celkový komplexný výsledok za rok	-	-	864	-	1 170	2 034
Transakcie s vlastními zaznamenané priamo do vlastného imania						
Prevod na základe rozhodnutia akcionárov	-	-	-	870	(870)	-
Vyplatené dividendy	-	-	-	(2 000)	-	(2 000)
Celkové transakcie s vlastními	-	-	-	(1 130)	(870)	(2 000)
K 31. decembru 2014	16 597	3 319	1 904	17 571	1 170	40 561

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2015

	Poznámka	2015 tis. eur	2014 tis. eur
Prevádzková činnosť:			
Hospodársky výsledok pred zdanením	32	2 110	1 674
Výnosové úroky	23	(15 345)	(15 610)
Nákladové úroky	23	5 587	6 569
Amortizácia nehmotného majetku	14	365	302
Odpisy hmotného majetku	13	299	262
Tvorba opravných položiek k úverom	30	1 778	729
Tvorba opravných položiek k ostatnému majetku	31	(75)	38
Náklady/(výnosy) z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	28	32	9
Iné nepeňažné položky		(1)	-
Zmena rezerv	18	-	-
Úroky prijaté		15 546	15 511
Úroky zaplatené		(5 587)	(6 608)
Zaplatená daň z príjmu	19	(338)	49
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenou v prevádzkových aktívach		4 371	2 925
Úvery iným bankám	8	-	10 039
Úvery klientom		(19 704)	(17 002)
Ostatný majetok		(60)	(319)
Závázky voči klientom	16	8 873	(3 502)
Závázky voči bankám		(6)	6
Ostatné záväzky	17, 21	(488)	405
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto		(7 014)	(7 448)
Investičná činnosť:			
Finančný majetok určený na predaj	9	3 438	3 471
Cenné papiere držané do splatnosti a HZL	11	4 824	(3 918)
Prírastky dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	13, 14	(841)	(719)
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto		7 421	(1 166)
Finančná činnosť:			
Vyplatené dividendy	22	(2 000)	(2 000)
Peňažné toky z finančnej činnosti		(2 000)	(2 000)
Zmena na peniazoch a peňažných ekvivalentoch		(1 593)	(10 614)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	7	7 927	18 541
<i>Zložky pohybov na peniazoch a peňažných ekvivalentoch</i>			
Peniaze v hotovosti (zmena)		(15)	12
Bežné účty v iných bankách (zmena)		737	700
Povinné minimálne rezervy (zmena)		4 315	(2 616)
Termínované vklady do 3 mesiacov (zmena)		(6 650)	(350)
Ostatné pohľadávky voči bankám		20	(1 360)
Termínované vklady v NBS		-	(7 000)
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	7	6 334	7 927
Zmena na peniazoch a peňažných ekvivalentoch		(1 593)	(10 614)

■ POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za rok končiaci 31. decembra 2015

1. Všeobecné informácie

Spoločnosť Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. (ďalej „Banka“), IČO: 31 351 026, DIČ: 2020806304 so sídlom Grösslingova 77, 824 68 Bratislava, bola založená 24. marca 1993 a do Obchodného registra bola zapísaná 26. mája 1993 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka č.: 529/B). Banka má špecifickú bankovú licenciu podľa zákona č. 310/1992 Zb. o stavebnom sporení vydanú Národnou bankou Slovenska (ďalej „NBS“).

Predmetom činnosti Banky podľa bankového povolenia je:

- a) prijímanie vkladov od stavebných sporiteľov, alebo v prospech stavebných sporiteľov,
- b) poskytovanie úverov stavebným sporiteľom zo zdrojov fondu stavebného sporenia na stavebné účely uvedené v § 11 ods. 1 zákona o stavebnom sporení,
- c) poskytovanie záruk inej banke za stavebné úvery, hypotekárne úvery alebo komunálne úvery,
- d) prijímanie vkladov od bánk,
- e) poskytovanie platobných služieb,
- f) poskytovanie poradenských služieb v oblasti predmetu podnikania stavebnej sporiteľne,
- g) finančné sprostredkovanie podľa zákona č. 186/2009 Z.z. o finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov ako viazaný finančný agent v sektore poistenia a zaistenia,
- h) investovanie na vlastný účet a obchodovanie na vlastný účet s:
 - finančnými nástrojmi peňažného trhu v eurách
 - finančnými nástrojmi kapitálového trhu v eurách
- i) prijímanie vkladov od zahraničných bánk, pobočiek zahraničných bánk a finančných inštitúcií.

Banka poskytuje svoje služby prostredníctvom siete Wüstenrot agentúr a siete Wüstenrot centier. Sieť Wüstenrot agentúr k 31. decembru 2015 tvorilo 36 agentúrnych riaditeľov, 107 finančných manažérov, 765 poradcov stavebného sporenia. Banka poskytuje svoje služby aj prostredníctvom siete Wüstenrot centier („WUC“), ktoré vznikli transformáciou Servisných centier Wüstenrot stavebnej sporiteľne, a.s. a Zákazníckych centier Wüstenrot poisťovne, a.s. K 31. decembru 2015 tvorilo túto sieť 30 Wüstenrot centier, ktoré sú geograficky rozmiestnené po celom Slovensku, 24 vedúcich WUC, 30 zástupcov vedúcich WUC, 298 poradcov stavebného sporenia.

Na sprostredkovaní zmlúv o stavebnom sporení sa k 31. decembru 2015 podieľalo 77 partnerov.

	k 31.12.2015	k 31.12.2014
Počet zamestnancov celkom	263	261
- z toho počet vedúcich pracovníkov	4	4

	1.1. - 31.12.2015	1.1. - 31.12.2014
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov v roku*	121,07	122,59

* Priemerný prepočítaný počet zamestnancov je vypočítaný na základe dĺžky pracovných úväzkov.

Štruktúra akcionárov Banky:

AKCIONÁRI	Sídlo	podiel v %	
		2015	2014
Bausparkasse Wüstenrot AG	Alpenstraße 70, 5020 Salzburg, Rakúsko	100	60
Wüstenrot & Württembergische AG	Gutenbergstrasse 30, 70163 Stuttgart, Nemecko	-	40
Spolu		100	100

Rakúska spoločnosť Bausparkasse Wüstenrot AG, posilnila svoju pozíciu na slovenskom trhu. S účinnosťou k 3.12.2015 nadobudla 40% akcií Banky od nemeckej spoločnosti Wüstenrot & Württembergische AG. a stala sa tak 100% akcionárom Wüstenrot stavebnej sporiteľne, a.s.

Výška hlasovacích práv akcionárov Banky zodpovedá počtu ich akcií, ktorý je odvodený od výšky ich majetkovej účasti na základnom imaní Banky (Bausparkasse Wüstenrot AG: 1000 hlasov). Konečnou materskou spoločnosťou je Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg.Genossenschaft mbH, Alpenstraße 70, Salzburg, Rakúsko.

Členovia štatutárneho a dozorného orgánu Banky k 31. decembru 2015:

Predstavenstvo

Predseda: Ing. Jozef Adamkov
 Člen: Mag. Rainer Hager, MBA
 Člen: Mag. Michael Ziegler

Dozorná rada

Predseda: Prof. Mag. Dr. Andreas Grünbichler
 Podpredseda: Dr. Susanne Riess
 Členovia: Marlies Wiest – Jetter (do 16.1.2016)
 Mag. Gerald Hasler

Dcérska spoločnosť Banky:

Názov činnosti	Adresa	Hlavný predmet	Vykazovanie podielov v dcérskych spoločnostiach
Wüstenrot Servis, spol. s r.o.	Grösslingova 77 Bratislava	Vyhľadávanie projektov bývania, Správa nehnuteľností	obstarávacie náklady

Individuálna ako aj konsolidovaná účtovná závierka Banky za rok 2014 bola schválená 10. júna 2015 valným zhromaždením akcionárov.

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

Banka zostavuje od roku 2015 len individuálnu účtovnú závierku, nakoľko v zmysle zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve nemá povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku. Dcérskou spoločnosťou Banky je spoločnosť Wüstenrot Servis, spol. s r.o.

Túto účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídle Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s.

(a) Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

Banka vedie účtovníctvo v zmysle zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou. Podľa § 17 a, ods. 1 zákona o účtovníctve zostavuje Banka účtovnú závierku v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 z 19. júla 2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem v znení neskorších predpisov.

(b) Základ pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien, výnimku tvoria nasledujúce prípady, ktoré sú ocenené reálnou hodnotou:

- finančný majetok určený na predaj.

(c) Nepretržitá činnosť

Účtovná závierka je zostavená na základe princípu časového rozlíšenia, podľa ktorého sa transakcie a ďalšie skutočnosti vykazujú v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia, za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti Banky.

(d) Funkčná mena a mena prezentácie

Účtovná závierka je zostavená v eurách (€), ktoré sú funkčnou menou Banky. Finančné informácie sú vyjadrené v tisícoch a sú zaokrúhlené, okrem tých, pri ktorých je uvedené inak.

(e) Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie vykonalo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných zásad a účtovných metód a výšku vykázaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov odlišovať.

Odhady a súvisiace predpoklady sú hodnotené priebežne. Úpravy účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom sa odhad koriguje a vo všetkých ďalších ovplyvnených obdobiach.

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a o významných úsudkoch v použitých účtovných zásadách a účtovných metódach, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumu vykázanú v účtovnej závierke, sú opísané v bodoch 3 a 4 poznámok.

Účtovné zásady a účtovné metódy uvedené nižšie sa konzistentne aplikovali na všetky obdobia prezentované v tejto účtovnej závierke.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

(a) Majetkové účasti v dcérskych spoločnostiach

Investície do dcérskych spoločností, nad ktorými banka vykonáva kontrolu, sú vykázané v obstarávacích nákladoch v účtovnej závierke. Kontrolou sa rozumie priamy alebo nepriamy podiel banky prevyšujúci 50% na hlasovacích právach v spoločnosti alebo právomoc riadiť jej finančné a prevádzkové zábery za účelom dosiahnutia úžitkov z aktivít spoločnosti. Prípadné zníženie ich hodnoty pod obstarávaciu cenu sa vyjadruje prostredníctvom opravnej položky, pri ktorej sa porovnáva obstarávacia cena so súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov.

(b) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je najmä deň výplaty alebo prevzatia hotovosti, deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene, deň vykonania platby z účtu klienta, deň pripísania platby na účet klienta, deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo zániku.

Obchody s cennými papiermi alebo termínované obchody na peňažnom trhu sa účtujú v deň ich finančného vyrovnania.

(c) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Pre potreby zostavenia prehľadu peňažných tokov sa do peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov zahŕňa:

- stav pokladničnej hotovosti v EUR a cudzích menách,
- prebytok na účte povinných minimálnych rezerv v Národnej banke Slovenska (ďalej „NBS“),
- úvery poskytnuté NBS v rámci repo obchodov so zmluvnou dobou splatnosti tri mesiace a menej,
- zostatky na bežných účtoch v iných bankách,
- termínované vklady v iných bankách so splatnosťou tri mesiace a menej.

(d) Prepočet cudzej meny

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na euro kurzom určeným v kurzovom lístku ECB platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa oceňujú kurzom platným k tomuto dňu. Zisky a straty vyplývajúce z preceňovania na euro sa účtujú ako kurzové straty alebo zisky na ťarchu alebo v prospech výsledku hospodárenia.

(e) Pokladničná hotovosť, účty v NBS a pohľadávky voči bankám

Pokladničná hotovosť je ocenená menovitou hodnotou. Povinné minimálne rezervy v NBS sú ocenené menovitou hodnotou vrátane dosiahnutých úrokových výnosov. Termínované obchody sa pri ich vzniku oceňujú reálnou hodnotou, ktorá zahŕňa aj transakčné náklady bezprostredne súvisiace s danou transakciou. Následne sa tieto položky oceňujú umorovanou hodnotou. Súčasťou ich ocenenia je aj časovo rozlíšený úrok.

(f) Poskytnuté úvery, pohľadávky a opravné položky na straty zo zníženia hodnoty

Poskytnuté úvery a pohľadávky sú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo vopred určenými splátkami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, okrem tých, ktoré sa prvotne klasifikujú ako určené na predaj.

Poskytnuté úvery sú pri ich vzniku ocenené reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného majetku (poskytnuté provízie) a zníženou o výnosy, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného majetku (prijaté poplatky). Poskytnuté úvery sa pri každom následnom ocenení ocenia umorovanou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery a sú vykázané v súvahe v netto výške, tzn. vo výške pohľadávky, ktorá je korigovaná opravnou položkou.

Okrem transakčných nákladov je súčasťou časového rozlíšenia počas doby úveru aj poplatok za schválenie žiadosti o úver.

Reštrukturalizované úvery s vykázaným znížením hodnoty sa diskontujú použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery a sú tak ocenené a vykázané rovnakými metódami a postupmi ako všetky poskytnuté úvery.

Opravná položka k úverovému riziku straty zo zníženia hodnoty sa vytvorí, ak existuje objektívny dôkaz, že Banka nebude schopná získať späť všetky dlžné sumy. Hlavným objektívnym dôkazom zníženia hodnoty pohľadávky je omeškanie v jej splácaní.

Pri samotnom stanovovaní výšky znehodnotenia sú okrem doby omeškania zohľadňované nasledovné faktory:

- očakávaná výnosnosť z realizácie zabezpečenia,
- pravdepodobnosť, že dôjde k vymáhaniu,
- očakávaná doba do ukončenia vymáhania,
- pôvodná úroková sadzba.

Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou a realizovateľnou sumou, ktorá je súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov vrátane súm vymožitelných zo záruk a prijatých zabezpečení, diskontovanou na základe pôvodnej úrokovej sadzby úveru pri jeho vzniku.

Individuálne opravné položky tvorí Banka k významným úverom. V určitých prípadoch sa môže tvoriť individuálna opravná položka aj k niektorým nevýznamným úverom.

Za významné úvery sa v Banke považujú:

- úvery klientom – právnickým osobám väčšinou pre účely výstavby bytových domov v zmysle zákona o stavebnom sporení;
- úvery klientom – právnickým osobám v rámci programu Rekofond (účelom je rekonštrukcia a oprava bytových domov) s cieľovou sumou nad 350 tis. eur;
- úvery klientom – fyzickým osobám s cieľovou sumou nad 200 tis. eur.

Základom pre stanovenie individuálnej opravnej položky je porovnanie zmluvne dohodnutých finančných tokov od klienta s bankou očakávanými finančnými tokmi (vrátane finančných tokov zo zabezpečenia úveru). Výška individuálnej opravnej položky zodpovedá rozdielu týchto dvoch hodnôt, pri určení jej definitívnej výšky však môžu byť zohľadnené ďalšie informácie o klientovi.

Za individuálne posúdenie prípadov zodpovedá pohľadávkový výbor. Pohľadávkový výbor sa riadi svojím štatútom a pre účely stanovovania individuálnej opravnej položky pri vybraných prípadoch sa stretáva a zasadá v pravidelných štvrtročných intervaloch. Pohľadávkový výbor rozhoduje okrem tvorby individuálnych opravných položiek k významným úverom aj o vytvorení individuálnej opravnej položky k niektorým nevýznamným úverom a o vytvorení paušálnej (portfóliovej) opravnej položky k niektorým špecifickým skupinám nevýznamných úverov.

K nevýznamným úverom vytvára Banka opravné položky na portfóliovom základe.

Za nevýznamné úvery Banka považuje:

- úvery klientom – právnickým osobám v rámci programu Rekofond s cieľovou sumou do 350 tis. eur;
- úvery klientom – fyzickým osobám s cieľovou sumou do 200 tis. eur;
- zamestnanecké úvery.

Portfóliová tvorba opravných položiek vychádza z výsledkov tzv. interného zatriedovania, ktoré prebieha pravidelne vždy po skončení kalendárneho mesiaca. Aktívny úver je na základe omeškania klienta so splácaním zaradený do jednej zo šiestich interných kategórií. Portfóliová tvorba opravných položiek pracuje s viacerými koeficientmi, pričom významnú úlohu zohrávajú pravdepodobnosti prepadu medzi jednotlivými kategóriami, na základe ktorých sa následne určí pravdepodobnosť prepadu z konkrétnej kategórie až do KAT 5, ktorá sa nazýva sadzba pre výpočet opravnej položky.

Banka odpíše pohľadávku po uskutočnení všetkých krokov spojených s jej vymáhaním, ak sa dlžnú čiastku od klienta nepodarí vymôcť. Pohľadávku odpíše aj na základe upustenia od vymáhania pohľadávky podľa platného rozhodnutia súdu alebo vyjadrenia exekútora o nevykonalnosti pohľadávky, prípadne na základe rozhodnutia predstavenstva banky.

Ak suma znehodnotenia úveru sa v nasledujúcich obdobiach zníži a toto zníženie je možné objektívne priradiť udalosti, ktorá nastala po predchádzajúcom zaúčtovaní opravnej položky, alebo ak Banka zinkasuje predtým odpísanú pohľadávku, dôjde k rozpusteniu opravnej položky, ktoré sa zaúčtuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Opravné položky k úverom“.

(g) Finančný majetok

Banka eviduje finančný majetok podľa zámeru, s ktorým bol obstaraný, v zmysle jej stratégie z hľadiska investovania do finančného majetku, v nasledovných portfóliách:

- finančný majetok držaný do splatnosti,
- finančný majetok určený na predaj a
- úvery a pohľadávky.

Finančný majetok držaný do splatnosti je finančný majetok s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami a pevne stanovenou dobou splatnosti, ktoré má Banka zámer a schopnosť držať do ich splatnosti. Finančný majetok držaný do splatnosti je obchodovaný na aktívnom trhu. Pokiaľ by Banka predala iné než nevýznamné množstvo tohto finančného majetku, celá táto kategória by bola presunutá do finančného majetku určeného na predaj.

Finančný majetok držaný do splatnosti je pri obstaraní ocenený reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného majetku. Finančný majetok držaný do splatnosti sa následne oceňuje umorovanou hodnotou. Banka v tomto portfóliu vykazuje cenné papiere s pevným výnosom, a to štátne dlhopisy, ktoré sa rozhodla držať do splatnosti.

Súčasťou ocenenia finančného majetku držaného do splatnosti je aj časovo rozlíšený alikvótny úrokový výnos a časovo rozlíšený rozdiel medzi sumou účtovanou pri ich obstaraní a menovitou hodnotou (diskont alebo prémia), ktoré sú vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery.

Úvery a pohľadávky sú finančným majetkom s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami a pevne stanovenou dobou splatnosti, ale nie sú obchodované na aktívnom trhu. Úvery a pohľadávky sú pri ich obstaraní ocenené reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného majetku a následne sa oceňujú umorovanou hodnotou.

Finančný majetok určený na predaj je akýkoľvek finančný majetok, ktorý sa neklasifikuje ako úvery a pohľadávky a ani ako finančný majetok držaný do splatnosti. Finančný majetok určený na predaj sa pri obstaraní ocení reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného majetku a následne sa oceňuje reálnou hodnotou. Straty a zisky vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú v ostatných súčiastiach komplexného výsledku, pokiaľ sa finančný majetok neodúčtuje alebo sa nezníži jeho hodnota; v tomto okamihu sa akumulovaná strata alebo zisk vykázaný predtým v ostatných súčiastiach komplexného výsledku vykáže vo výkaze ziskov a strát. Úrok vyrátaný metódou efektívnej úrokovej miery sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát. Dividendy z cenných papierov určených na predaj sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát, ak má Banka na ne právny nárok.

V prípade investícií do finančného majetku, ktorý sa nedá spoľahlivo oceniť reálnou hodnotou, sa majetok so zníženou hodnotou oceňuje súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaných použitím súčasnej trhovej výnosovej miery podobného finančného majetku. Rozdiel, ktorý vznikne medzi pôvodnou a novou hodnotou, sa vykazuje ako strata zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát.

Obchody s cennými papiermi Banka účtuje na súvahových účtoch odo dňa finančného vyrovnania obchodu. Všetky obchody s cennými papiermi sú transakciami s obvyklým termínom dodania.

Banka prestane vykazovať finančný majetok jedine vtedy, keď už práva na poberanie peňažných tokov z tohto finančného majetku zanikli alebo ak všetky riziká a úžitky spojené s vlastníctvom daného majetku previedla na inú osobu. Finančné záväzky sa prestanú vykazovať, keď zaniknú, t.j. vtedy, ak je daná povinnosť finančného vyrovnania splnená, zrušená alebo uplynie zákonná lehota jej plnenia.

Novela IFRS 7 - Finančné nástroje: zverejňovanie, ktorú vydala rada IASB dňa 5. marca 2009, zaviedla trojstupňovú hierarchiu, ktorá odráža význam vstupov použitých pri určovaní reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote. Táto hierarchia má nasledovné tri úrovne:

1. úroveň: ocenenie kótovanou (neupravenou) cenou zistenou z aktívneho trhu,
2. úroveň: ocenenie modelom, ktorého všetky významné vstupné parametre sú priamo zistiteľné z finančných trhov, alebo ocenenie cenou kótovanou na trhu, ktorý nie je aktívny,
3. úroveň: ocenenie modelom, ktorého niektoré významné vstupné parametre nie sú priamo zistiteľné z finančných trhov, subjektívne vstupné parametre.

(h) Ocenenie reálnou hodnotou (IFRS 13)

IFRS 13 - Oceňovanie reálnou hodnotou definuje reálnu hodnotu ako cenu, za ktorú by bolo možné prediť aktívum alebo previesť záväzok v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi trhu v deň stanovenia tejto hodnoty.

Stanovenie reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj a finančného majetku držaného do splatnosti:

Reálna hodnota cenného papiera sa určuje ako cena, za ktorú sa cenný papier poslednýkrát obchodoval na regulovanom trhu v deň jeho ocenenia. Ak sa táto cena nedá určiť, použije sa na jeho ocenenie cena, za ktorú sa príslušný cenný papier obchodoval naposledy pred dňom jeho ocenenia, a ak táto cena nie je staršia ako 30 dní. Ak je trhovú cenu cenného papiera staršia ako 30 dní, ocení sa daný papier kurzom z aplikácie Bloomberg (fixovaný MID-kurz k poslednému obchodnému dňu v mesiaci).

Stanovenie reálnej hodnoty bankových cenných papierov

Reálna hodnota bankového cenného papiera sa určuje ako cena, za ktorú sa cenný papier poslednýkrát obchodoval na regulovanom trhu v deň jeho ocenenia. Ak sa táto cena nedá určiť, použije sa na jeho ocenenie cena, za ktorú sa príslušný cenný papier obchodoval naposledy pred dňom jeho ocenenia, a ak táto cena nie je staršia ako 30 dní. Ak je trhovú cenu cenného papiera staršia ako 30 dní, určí sa teoretická cena cenného papiera.

Teoretická cena bankového cenného papiera sa určí na základe výnosovej krivky slovenských štátnych papierov zverejnenej v aplikácii Bloomberg nasledujúci deň po ukončení mesiaca pred začiatkom obchodovania.

Teoretická cena cenného papiera sa vypočíta tak, že k výnosu (YTM) štátneho cenného papiera s porovnateľnou dobou splatnosti sa pripočíta riziková prirážka vo výške 40 základných bodov (yield + 40bp). Z takto vypočítaného výnosu sa odvodí teoretická cena (teoretický kurz) cenného papiera.

Techniky oceňovania

Cieľom použitia techník oceňovania je odhadnúť za súčasných trhových podmienok cenu majetku alebo záväzku medzi účastníkmi trhu ku dňu oceňovania.

Pri oceňovaní cenných papierov, pohľadávok voči bankám Banka používa trhovú prístup. Pri oceňovaní pohľadávok a záväzkov voči klientom Banka používa príjmový prístup.

Hierarchia reálnych hodnôt

Na zvýšenie konzistentnosti a porovnateľnosti ocenení reálnou hodnotou a súvisiacich zverejnení, IFRS 13 zavádza hierarchiu reálnych hodnôt, ktorá kategorizuje vstupy techník oceňovania používaných na oceňovanie reálnou hodnotou do troch úrovní. Hodnoty finančných nástrojov v reálnej hodnote podľa stanovených úrovní sú uvedené v bode 4 (e) poznámok a v bode 37 Reálna hodnota finančných nástrojov.

(i) Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú a ich čistá hodnota je vykázaná v súvahe vtedy, ak existuje právne vymožitelný nárok na vzájomný zápočet vykázaných hodnôt a zároveň existuje úmysel vysporiadať transakcie na základe ich čistého rozdielu alebo realizovať majetok pri súčasnom vysporiadaní záväzku.

(j) Hmotný a nehmotný majetok

Hmotný a nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene, pričom výška jeho opotrebenia je vyjadrená nepriamo prostredníctvom oprávok. Obstarávacia cena obsahuje cenu obstarania majetku a náklady súvisiace s jeho obstaraním, ako napr. náklady na dopravu, poštovné, clo, provízie, úroky z investičného úveru, zaúčtované od doby začiatku obstarávania až do doby zaradenia majetku do používania.

Následné náklady sa zahŕňajú do účtovnej hodnoty majetku alebo sa vykazujú ako samostatný majetok, iba ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky súvisiace s majetkom budú plynúť Banke a výška nákladov môže byť spoľahlivo určená. Náklady na opravy a údržbu sa účtujú do výkazu ziskov a strát v tom účtovnom období, v ktorom vznikli.

Hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje postupne každý mesiac, počínajúc mesiacom, v ktorom bol majetok daný k dispozícii na používanie v súlade so schváleným odpisovým plánom. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje lineárnym spôsobom - časovou metódou odpisovania, pričom sa mesačný odpis stanovuje ako podiel odpisovateľnej hodnoty a odhadovanej doby ekonomickej životnosti majetku. Odpisovateľnou hodnotou je obstarávacia cena znížená o hodnotu, za ktorú by bolo možné položku majetku v súčasnosti odpredať, ak by daná položka majetku už bola v stave očakávanom na konci jej ekonomickej doby životnosti. Predajná hodnota je stanovená po znížení o náklady na uskutočnenie predaja.

Odpisový plán, z ktorého sú odvodené sadzby účtovných odpisov, je stanovený na základe odhadovanej doby ekonomickej životnosti majetku nasledovne:

Druh majetku	Doba odpisovania v rokoch
Prevádzkový hmotný majetok	
budovy, stavby, drobné stavby	40
stroje a zariadenia	4, 6
hardware	4
inventár	6, 12
nábytok	6
dopravné prostriedky	4
Nehmotný majetok	
software, oceneniteľné práva	4, 10

Banka pravidelne prehodnocuje odhadované doby ekonomickej životnosti a spôsob odpisovania na konci každého účtovného obdobia.

V prípade akýchkoľvek okolností poukazujúcich na zníženie účtovnej hodnoty hmotného a nehmotného majetku Banka odhaduje jeho realizovateľnú hodnotu. Ak účtovná hodnota hmotného a nehmotného majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, ide o dočasné znehodnotenie majetku, ktoré sa upraví vytvorením opravnej položky znižujúcej účtovnú hodnotu majetku na jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá z nich je vyššia.

Neexistujú žiadne obmedzenia vlastníckych práv na majetok Banky a žiadny majetok nie je založený ako ručenie za záväzky Banky.

(k) Investície v nehnuteľnostiach

Investície v nehnuteľnostiach sú držané za účelom získania výnosov z nájomného. V roku 2009 na základe nájomnej zmluvy uzatvorenej medzi Wüstenrot stavebnou sporiteľňou, a.s. a Wüstenrot poisťovňou začala Banka prenajímať 60% svojich priestorov v nehnuteľnostiach v Banskej Bystrici, Košiciach, Nitre a 25% budovy ústredia v Bratislave. Nehnuteľnosť v Bratislave na Vajnorskej ulici prenájíma Banka v plnej výške.

Investície v nehnuteľnostiach sú ocenené obstarávacou cenou a výška opotrebenia je vyjadrená prostredníctvom oprávok. Odpisy k investíciám v nehnuteľnostiach sa vypočítavajú rovnako ako odpisy k hmotnému majetku - budovy.

Reálna hodnota investícií v nehnuteľnostiach pre účely zverejnenia sa stanovuje ako trhovú cenu na základe znaleckého posudku vypracovaného kvalifikovaným znalcom.

Obstarávacia hodnota, zostatková účtovná hodnota a reálna hodnota investície v nehnuteľnostiach je uvedená v poznámke 13.

(l) Lízing

Operatívny lízing

Lízing, pri ktorom podstatná časť rizík a výnosov spojených s vlastníctvom majetku zostáva u prenajímateľa, sa klasifikuje ako operatívny lízing. Platby zaplatené alebo získané z operatívneho lízingu (očistené o stimuly poskytnuté prenajímateľom) sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania lízingu.

(m) Zásoby

Zásoby na sklade sú ocenené obstarávacími cenami zníženými o prípadné opravné položky tak, aby hodnota žiadnej položky zásob neprevyšovala jej čistú realizovateľnú hodnotu. Obstarávacia cena zásob zahŕňa všetky náklady na kúpu, vytvorenie vlastnou činnosťou a ostatné náklady vynaložené na uvedenie zásob do ich súčasného stavu na súčasnom mieste.

Pri oceňovaní výdaja zásob rovnakého druhu uložených na sklade používa Banka metódu FIFO, pri ktorej sa cena prvého príjmu do skladu použije pre prvý výdaj zo skladu – výdaje sa teda oceňujú vždy cenou najstarších zásob postupne smerom k najnovším.

(n) Úsporné vklady klientov a ostatné záväzky voči klientom

Úsporné vklady klientov a ostatné záväzky voči klientom sú pri ich vzniku ocenené reálnou hodnotou zníženou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného záväzku (provízia za uzatvorenie zmluvy).

Tieto záväzky sa pri každom následnom ocenení ocenia umorovanou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery. Okrem transakčných nákladov je súčasťou časového rozlíšenia počas doby sporenia aj poplatok za uzatvorenie zmluvy o stavebnom sporení.

(o) Rezervy

Rezervy predstavujú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a sú ocenené súčasnou hodnotou očakávaných výdavkov. Pre odhad rezervy je potrebné brať do úvahy všetky riziká a neistoty, ktoré sú nevyhnutne sprevádzané mnohými súvisiacimi udalosťami a okolnosťami.

Rezerva sa tvorí v prípade splnenia nasledujúcich kritérií:

- existuje povinnosť (právna alebo vecná) plniť, ktorá je výsledkom minulých udalostí,
- je pravdepodobné, že plnenie nastane a vyžiada si úbytok ekonomických úžitkov, a
- je možné vykonať primerane spoľahlivý odhad úbytku ekonomických úžitkov.

(p) Spriaznené strany

Spriaznená osoba je osoba alebo subjekt, ktorá je spriaznená s účtovnou jednotkou zostavujúcou účtovnú závierku (ďalej len „vykazujúca účtovná jednotka“).

1. Osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby je spriaznená, ak táto osoba:
 - má vo vykazujúcej účtovnej jednotke rozhodujúci vplyv alebo spoločný rozhodujúci vplyv,
 - má vo vykazujúcej účtovnej jednotke podstatný vplyv, alebo
 - je členom kľúčového manažmentu vykazujúcej jednotky alebo jeho materskej účtovnej jednotky.
2. Účtovná jednotka je s vykazujúcou účtovnou jednotkou spriaznená, ak:
 - táto účtovná jednotka a vykazujúca účtovná jednotka patria do tej istej skupiny; to znamená, že každá materská účtovná jednotka, dcérska účtovná jednotka a sesterská účtovná jednotka sú si navzájom spriaznené,
 - jedna účtovná jednotka je pridruženou účtovnou jednotkou alebo účtovnou jednotkou so spoločným rozhodujúcim vplyvom inej účtovnej jednotky, alebo pridruženou účtovnou jednotkou alebo účtovnou jednotkou so spoločným rozhodujúcim vplyvom niektorého člena tej skupiny, ktorej členom je táto iná účtovná jednotka,
 - obidve účtovné jednotky sú účtovnou jednotkou so spoločným rozhodujúcim vplyvom tej istej tretej strany,
 - jedna účtovná jednotka je účtovnou jednotkou so spoločným rozhodujúcim vplyvom nejakej tretej strany a druhá účtovná jednotka je pridruženou účtovnou jednotkou tejto tretej strany,
 - účtovná jednotka je programom požitkov po skončení zamestnania pre zamestnancov buď vykazujúcej účtovnej jednotky alebo účtovnej jednotky spriaznenej s touto vykazujúcou účtovnou jednotkou. Ak je samotná vykazujúca účtovná jednotka takýmto programom, prispievajúci zamestnanci sú s ňou spriaznení,
 - v účtovnej jednotke má rozhodujúci vplyv alebo spoločný rozhodujúci vplyv osoba uvedená v bode 1.

Transakciou so spriaznenou osobou je transfer zdrojov, služieb alebo povinností medzi vykazujúcou účtovnou jednotkou a spriaznenou osobou, a to bez ohľadu na to, či za to bola účtovaná nejaká cena.

Blízki rodinní príslušníci nejakej osoby sú rodinní príslušníci tejto osoby, u ktorých sa môže očakávať, že ovplyvnia túto osobu alebo budú ovplyvnení touto osobou pri ich aktivitách s účtovnou jednotkou, a patria k nim:

- deti tejto osoby, jej manžel / manželka alebo druh / družka,
- deti manžela / manželky alebo druha / družky tejto osoby,
- závislé osoby tejto osoby, manžela / manželky tejto osoby alebo druha / družky tejto osoby.

Kľúčový manažment sú osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činností účtovnej jednotky, priamo alebo nepriamo, vrátane každého riaditeľa (či výkonného alebo iného) tejto účtovnej jednotky.

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou Banka kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu.

V rámci bežnej činnosti vstupuje Banka do viacerých transakcií so spriaznenými stranami (Poznámka 35).

(q) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé záväzky voči zamestnancom, ktoré vznikajú v časovej a vecnej súvislosti s vykonaním práce zamestnancami Banky, sa vykazujú sa v položke výkazu ziskov a strát „Osobné náklady“. Medzi krátkodobé záväzky voči zamestnancom patria mzdy, náhrady mzdy za dovolenku a pod.

Zamestnanecké požitky po ukončení pracovného pomeru

Banka kategorizuje zamestnanecké výhody súvisiace s dôchodkovým zabezpečením zamestnancov ako programy so stanovenými príspevkami.

Pri programoch so stanovenými príspevkami uhrádza Banka fixné príspevky samostatnému subjektu, ktoré vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Osobné náklady“. Ide o povinné sociálne poistenie platené Bankou Sociálnej poisťovni alebo súkromným fondom na základe príslušných právnych predpisov. Banka nemá zákonnú ani inú (implicitnú) povinnosť platiť ďalšie príspevky, ak príslušné fondy nebudú mať dostatok aktív na vyplatenie požitkov všetkým zamestnancom za ich odpracovaný čas v bežnom období a minulých obdobiach.

(r) Vlastné imanie

Dividendy sa vykazujú ako zníženie vlastného imania v období ich schválenia valným zhromaždením. Dividendy schválené valným zhromaždením po dni, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, sa uvádzajú v poznámkach k účtovnej závierke.

Zákonný rezervný fond tvorí Banka do výšky 20% základného imania s maximálnym ročným príspevkom vo výške 10% čistého zisku v príslušnom účtovnom období. Rezervný fond môže Banka používať len na krytie strát.

(s) Postupy účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov, spôsoby vykazovania výnosov zo znehodnoteného majetku vrátane úrokov

Banka účtuje úrokové výnosy a úrokové náklady vzťahujúce sa k majetku a k záväzkom spoločne s tým majetkom a záväzkami.

Úrokové výnosy z úverov, ku ktorým je vytvorená opravná položka (ďalej „znehodnotené úvery“), sú počítané použitím úrokovej sadzby, ktorou sa pre účely stanovenia výšky opravnej položky diskontovali budúce peňažné toky.

Úrokové výnosy a úrokové náklady z finančného majetku určeného na predaj, úverov a pohľadávok a finančného majetku držaného do splatnosti účtuje Banka podľa metódy efektívnej úrokovej miery. Ako úrokové výnosy/náklady Banka účtuje diskont, t.j. postupne dosahovaný rozdiel medzi nižšou obstarávacou cenou a vyššou menovitou hodnotou dlhopisu a taktiež postupne dosahovaný úrok z kupónu a prémie, t.j. postupne dosahovaný rozdiel medzi vyššou obstarávacou cenou a nižšou menovitou hodnotou dlhopisu. Počas držby štátnych dlhopisov Banka účtuje úrokové výnosy z kupónu v brutto výške.

Úrokové výnosy z pokladničných poukázok NBS Banka účtuje vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery.

(t) Účtovanie poplatkov a provízií

Vo všeobecnosti sa poplatky a provízie účtujú do obdobia, v ktorom boli služby poskytnuté.

Poplatok za uzatvorenie zmluvy a vyplatené alebo prijaté provízie za úkony súvisiace s obstaraním alebo vznikom finančného majetku alebo záväzku sú súčasťou efektívnej úrokovej miery finančného nástroja.

Poplatky za správu stavebného úveru, medziúveru alebo stavebného sporenia, napr. poplatok za zrušenie zmluvy, poplatok za správu účtu, sa účtujú ako výnosy v čase, keď bola služba poskytnutá.

(u) Daň z príjmu

Splatná a odložená daňová pohľadávka a záväzok sa vykazujú oddelene od ostatného majetku a záväzkov.

Daň uvedená vo výkaze ziskov a strát za vykazované obdobie zahŕňa splatnú daň za účtovné obdobie a odloženú daň. Základ dane pre splatnú daň z príjmov sa vypočíta z IFRS výsledku hospodárenia bežného obdobia pripočítaním položiek zvyšujúcich a odpočítaním položiek znižujúcich výsledok hospodárenia.

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou. Odložená daňová pohľadávka sa vyказuje, ak je pravdepodobné, že Banka v budúcnosti dosiahne daňový zisk, voči ktorému bude možné túto pohľadávku vyrovnať.

Banka používa na účely výpočtu odloženej dane daňovú sadzbu platnú v čase realizácie daňovej pohľadávky alebo vyrovnania daňového záväzku.

(v) Vložené deriváty

Úrokový bonus (Poznámka 16) a poplatky za predčasné zrušenie zmluvy o stavebnom sporení majú znaky vloženého derivátu, avšak ekonomické vlastnosti a riziká vložených derivátov sú v úzkom vzťahu s ekonomickými vlastnosťami a rizikami základného finančného nástroja. Preto sa vložené deriváty neúčtujú oddelene od základného finančného nástroja.

(w) Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie

Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie boli v prípade potreby upravené tak, aby boli porovnateľné s údajmi v bežnom účtovnom období.

(x) Údaje o segmentoch

Akcie Banky nie sú kótované na Burze cenných papierov a Banka nevydala dlhopisy ani iné cenné papiere obchodované na Burze. Z toho dôvodu Banka nemá povinnosť vykazovať segmentálnu analýzu.

(y) Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti Banky, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli vydané ďalej uvedené štandardy, zatiaľ však nenadobudli účinnosť, alebo ešte neboli prijaté v EÚ. Uvedené sú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých spoločnosť očakáva určitý vplyv na zverejnenia, finančnú pozíciu, alebo výkonnosť v čase ich budúcej aplikácie. Banka plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti.

Doplnenia k IFRS 9: Finančné nástroje

Prijatie IFRS 9 bude mať významný vplyv na účtovnú závierku banky predovšetkým v oblasti klasifikácie finančných nástrojov a očakávaných strát. Kvantifikácia bude predmetom ďalšej analýzy.

Doplnenia k IAS 1

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená.

Doplnenia k IAS 1 obsahujú nasledovných päť vylepšení, ktoré sú úzko zamerané na požiadavky zverejňovania, ktoré sú obsiahnuté v štandarde. Usmernenia k významnosti v IAS 1 boli zmenené tak, aby objasnili, že:

- Nevýznamné informácie môžu odvádzať pozornosť od užitočných informácií.
- Významnosť sa uplatňuje na celú účtovnú závierku.
- Významnosť sa uplatňuje na každú požiadavku zverejnenia v IFRS.

Usmernenie k poradiu v poznámkach (vrátane účtovných metód a účtovných zásad) boli doplnené nasledovne:

- Odstraňujú sa z IAS 1 formulácie, ktoré sa interpretovali ako predpis poradia v poznámkach účtovnej závierky.
- Objasňuje sa, že spoločnosti majú flexibilitu v tom, kde v účtovnej závierke zverejnia svoje účtovné metódy a účtovné zásady.

Banka neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky Banky pri ich prvej aplikácii.

Doplnenia k IAS 19: Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnanca**(Defined Benefit Plans: Employee Contributions)**

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. februára 2015 alebo neskôr. Doplnenia sa aplikujú retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená.

Doplnenia sú relevantné iba pre tie programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán a ktoré spĺňajú určité kritériá, konkrétne, že sú:

- uvedené vo formálnych podmienkach program,
- vzťahujú sa k službe, a
- nezávislé od rokov počtu rokov, počas ktorých sa služba poskytuje.

Keď sú tieto kritériá splnené, spoločnosť ich môže (ale nemusí) vykázať ako zníženie nákladov na služby v tom období, v ktorom je súvisiaca služba poskytnutá.

Banka neočakáva, že doplnenia budú mať vplyv na jej účtovnú závierku, keďže nemá žiadne programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán.

Doplnenia k IAS 27: Metóda vlastného imania v separátnej účtovnej závierke

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr a majú sa aplikovať retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľená.

Doplnenia k IAS 27 dovoľujú, aby spoločnosť použila metódu vlastného imania v separátnej účtovnej závierke pri účtovaní o investíciách v dcérskych, pridružených a spoločných podnikoch.

Banka neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii, pretože plánuje pokračovať v oceňovaní svojich investícií v dcérskej spoločnosti obstarávacou cenou.

Ročné zlepšenia IFRS

Zlepšenia prinášajú šesť doplnení šiestich štandardov a nadväzujúce doplnenia k iným štandardom a interpretáciám. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. februára 2015 alebo neskôr, pričom skoršia aplikácia je dovoľená. Ďalšie štyri doplnenia štyroch štandardov sú aplikovateľné na účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, skoršia aplikácia je dovoľená. Očakáva sa, že žiadne z týchto doplnení nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku Banky.

V roku 2015 Banka implementovala novú interpretáciu IFRIC 21 Poplatky a tie ročné zlepšenia IFRS, ktoré boli aplikovateľné na účtovné obdobia, ktoré sa začínali po 1. januári 2015 alebo neskôr.

4. Použitie odhadov a úsudkov

(a) Opravné položky k úverom a odpis pohľadávok, odložená daňová pohľadávka z opravných položiek k úverom

Banka minimálne raz mesačne prehodnocuje svoje úverové portfólio za účelom posúdenia zníženia jeho hodnoty. Pri rozhodovaní, či má vo výsledku hospodárenia zohľadniť stratu zo zníženia hodnoty, posudzuje, či sú k dispozícii údaje naznačujúce merateľný pokles hodnoty očakávaných peňažných tokov na úrovni portfólia úverov predtým, než je ho možné posudzovať na individuálnej úrovni.

Ukazovateľmi poklesu hodnoty sú nepriaznivé zmeny v platobnej disciplíne dlžníkov v úverovom portfóliu alebo v ekonomickom a legislatívnom prostredí s priamym vplyvom na platobnú disciplínu dlžníkov v úverovom portfóliu.

Očakávané budúce peňažné toky v skupine finančného majetku, pre ktoré je spoločne posudzovaná potreba vytvorenia opravnej položky, sú odhadované na základe historických skúseností so stratovosťou majetku nesúceho úverové riziko s podobným charakterom ako majetok v posudzovanej skupine. Historické skúsenosti so stratovosťou sa pravidelne prehodnocujú za účelom zohľadnenia vplyvu súčasných podmienok, ktoré neovplyvnili obdobie, z ktorého posudzované historické skúsenosti so stratovosťou pochádzajú, a za účelom odstránenia minulých podmienok ovplyvňujúcich historickú skúsenosť, ktoré v súčasnosti neexistujú.

Banka prepočítala k 31. decembru 2015 zmenu výnosnosti hodnôt zabezpečenia. V prípade, ak by sa výnosnosť zo zabezpečenia znížila o 5%, dopad do hospodárskeho výsledku Banky by bol vo výške 130 tis. eur (k 31. decembru 2014: 146 tis. eur).

Do 31. decembra 2007 boli opravné položky k pohľadávkam z úverov zaúčtované v súlade s IAS 39, Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, daňovo uznateľné v plnej výške. Zmena v zákone č. 595/ 2003 z.z. o daniach z príjmov schválená pred 31. decembrom 2007 znamená, že daňovo uznateľné v plnej výške budú len opravné položky a odpis alebo predaj pohľadávok, ktoré sú viac ako tri roky po splatnosti. Na základe prechodných ustanovení zákona Banka počas rokov 2008 a 2009 zdanila významnú časť opravných položiek vytvorených k 31. decembru 2007 a následne aplikovala nové pravidlá na tvorbu daňových opravných položiek. Banka očakáva, že takto vzniknutá odložená daňová pohľadávka bude realizovaná budúcimi daňovými nákladmi v čase odpisu alebo predaja pohľadávok Banky v budúcich účtovných obdobiach. Vedenie Banky predpokladá, že v nasledujúcich obdobiach bude odpisovať prípadne postupovať len pohľadávky z úverov, ktoré sú v omeškaní viac ako 3 roky. Na základe tohto predpokladu Banka v tejto účtovnej závierke neznížila ocenenie odloženej daňovej pohľadávky z opravných položiek k úverom.

(b) Finančný majetok držaný do splatnosti

Banka klasifikuje cenné papiere s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami a pevne stanovenou dobou splatnosti ako finančný majetok držaný do splatnosti v súlade s IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie. Táto klasifikácia je ovplyvnená predpokladom Banky, pričom Banka posudzuje svoj zámer a schopnosť držať tieto aktíva do splatnosti. Ak Banka nebude schopná držať tieto aktíva do splatnosti pre iné ako špecifické dôvody (ktorým je napr. predaj nevýznamného objemu portfólia tesne pred dátumom splatnosti), musí celú túto triedu cenných papierov preklasifikovať na finančný majetok určený na predaj. V tomto prípade by Banka oceňovala tieto cenné papiere reálnou hodnotou namiesto umorovanej hodnoty.

V prípade, ak by Banka ocenila tieto cenné papiere na reálnu hodnotu, zvýšila by sa ich účtovná hodnota u štátnych dlhopisov o 16 310 tis. eur (2014: zvýšenie o 15 772 tis. eur) a u hypotekárnych záložných listov o 0 tis. eur (2014: zvýšila by sa hodnota o 61 tis. eur).

(c) Úrokový bonus

Banka vykonáva pravidelné analýzy a odhady, aby vedela čo najpresnejšie určiť pravdepodobnosť, načasovanie a sumy týkajúce sa pravdepodobného úbytku zdrojov v jednotlivých prípadoch, ako sú popísané v Poznámke 16. V prípade, že suma záväzkov ako odhad úbytku zdrojov sa líši od skutočnosti, rozdiel sa premietne vo výsledku hospodárenia príslušného účtovného obdobia, v ktorom bol rozdiel identifikovaný.

Banka vykazuje ostatné záväzky voči klientom z úrokového bonusu. Úrokový bonus je vyplácaný klientovi v súlade so zmluvou o stavebnom sporení po splnení podmienok stavebného sporenia a špecifických podmienok.

Na základe historických skúseností správania sa klientov Banka odhaduje počet klientov, ktorí splnia požadované podmienky a ktorým bude vyplatený úrokový bonus. Celková suma úrokového bonusu je tvorená počas doby trvania zmluvy o stavebnom sporení metódou efektívnej úrokovej miery. Každoročne Banka prehodnocuje správanie sa klientov a výšku záväzku na úrokový bonus. Výška záväzku na úrokový bonus sa upravuje, ak dôjde k odchýlke správania sa klientov. Záväzok na úrokový bonus Banka zúčtuje v roku, keď klient splní požadované kritériá.

Podstatný pre odhad výšky záväzku z úrokového bonusu pre produkt Flexibil je podiel zmlúv stavebného sporenia, na ktorých klienti splnia podmienky pre pripísanie bonusu – ten je na základe analýzy historického vývoja stanovený vo výške 30 %. K 31. decembru 2015 Banka konštatovala, že záväzok na produkt Flexibil je vytvorený v dostatočnej výške, rezerva sa postupne čerpá.

Banka vykazuje záväzok z úrokového bonusu u produktov W10 a F10. Tvorba záväzku je alikvotne rozložená na očakávanú dobu trvania finančného nástroja. Vstupnými parametrami sú výška vkladov, štruktúra portfólia podľa doby trvania, rôzne výšky bonusu podľa doby trvania a efektívne úrokové náklady pre jednotlivé doby trvania zmlúv. V prípade, že by podiel zmlúv, ktoré splnia podmienky na vyplatenie bonusu bol nižší/vyšší o 10 %, zisk k 31. decembru 2015 by bol vyšší/nižší o 2 tis. eur (2014: zisk by bol vyšší/nižší o 56 tis. eur).

Banka vykazuje záväzok z úrokového bonusu u produktov SPI a SPV. V prípade, že by podiel zmlúv, ktoré splnia podmienky na vyplatenie bonusu bol nižší/vyšší o 10 %, zisk k 31. decembru 2015 by bol vyšší/nižší o 17 tis. eur (2014: zisk by bol vyšší/nižší o 15 tis. eur).

Banka vykazuje záväzok z úrokového bonusu u krátkodobých produktov BV2, BV1, B2V, BV3, BV4, B3V a B4V. V prípade, že by podiel zmlúv, ktoré splnia podmienky na vyplatenie bonusu bol nižší/vyšší o 10 %, zisk k 31. decembru 2015 by bol vyšší/nižší o 15 tis. eur (2014: zisk by bol vyšší/nižší o 14 tis. eur).

Banka vykazuje záväzok z úrokového bonusu u sporiacich produktov s úrokovým bonusom 2,5 % v prvých dvanástich mesiacoch trvania zmluvy. V prípade, že by podiel zmlúv, ktoré splnia podmienky na vyplatenie bonusu bol nižší/vyšší o 10 %, zisk k 31. decembru 2015 by bol vyšší/nižší o 3 tis. eur. Úrokový bonus 2,5 % zaviedla Banka v priebehu roku 2015.

(d) Volatilita na globálnych finančných trhoch

Krízová situácia vo financovaní niektorých štátov eurozóny a iné riziká môžu mať negatívny vplyv aj na slovenskú ekonomiku.

Nepriaznivá situácia na finančných trhoch ovplyvňuje hodnotu úverového portfólia Banky. V súlade s IFRS sa opravné položky k úverom tvoria len na straty, ktoré objektívne nastali, pričom je zakázaná tvorba opravných položiek na straty, ktoré ešte len v dôsledku budúcich udalostí nastanú, a to bez ohľadu na to, ako pravdepodobné sú tieto budúce udalosti a straty.

Vedenie Banky nemôže spoľahlivo odhadnúť dopad možného ďalšieho prehĺbenia finančnej krízy a zhoršenia ekonomickej situácie krajiny na budúcu finančnú situáciu Banky. Na základe vykonaných analýz vedenie Banky prijalo opatrenia na zabezpečenie svojej likvidity a úverovej bonity.

(e) Oceňovanie finančných nástrojov

Účtovné zásady a účtovné metódy skupiny ohľadne určovania reálnej hodnoty sú opísané v bode 3(i)(v) poznámok.

Banka určuje reálne hodnoty použitím nasledujúcej hierarchie metód:

- Kótovaná tržová cena na aktívnom trhu pre identický nástroj (úroveň 1).
- Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch. Táto kategória zahŕňa nasledovné nástroje: kótovaná tržová cena na aktívnom trhu pre podobné nástroje, kótované ceny pre podobné nástroje na trhoch, ktoré sa považujú za menej aktívne, alebo iné oceňovacie techniky, kde sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorovateľné z tržových údajov (úroveň 2).
- Oceňovacie techniky používajúce významné nepozorovateľné vstupy. Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, pri ktorých oceňovacie techniky obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch a nepozorovateľné vstupy môžu mať významný vplyv na ocenenie nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sú ocenené na základe trhovej ceny pre podobné nástroje, pre ktoré je potrebné zohľadniť významnú nepozorovateľnú úpravu alebo predpoklad, aby sa zohľadnil rozdiel medzi nástrojmi (úroveň 3).

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch, sú založené na kótovaných tržových cenách alebo kotácii cien dilerom. Pre všetky ostatné finančné nástroje Banka určí reálne hodnoty použitím oceňovacích techník.

Oceňovacie techniky zahŕňajú čistú súčasnú hodnotu a modely diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobnými nástrojmi, pre ktoré existuje trh pozorovateľných cien a iné oceňovacie modely.

Predpoklady a vstupy použité v oceňovacích technikách obsahujú bezrizikové a benchmarkové úrokové sadzby, úverový spread a ostatné prémie použité pri odhadovaní diskontných sadzieb, cien dlhopisov a akcií, kurzov cudzích mien, akcie a akciové indexy a očakávané volatilita a korelácie. Cieľom oceňovacích techník je určiť reálnu hodnotu, ktorá odzrkadľuje cenu finančného nástroja ku dňu vykazovania, a ktorá by bola stanovená účastníkmi trhu za tržových podmienok.

Banka používa uznávaný a rozšírený model oceňovania na určenie reálnej hodnoty bežných a jednoduchších finančných nástrojov, ako sú úrokové a menové swapy, ktoré používajú pozorovateľné tržové údaje a ktoré si vyžadujú menšie manažérske úsudky a odhady. Pozorovateľné ceny a vstupy do modelu sú na trhu zvyčajne dostupné pre kótované dlhopisy a majetkové cenné papiere, deriváty obchodované na burze a jednoduché mimoburzové deriváty, sú napríklad úrokové swapy. Dostupnosť pozorovateľných tržových cien a vstupov do modelu znižuje potrebu manažérskych úsudkov a odhadov a tiež znižuje neistotu súvisiacu s určením reálnych hodnôt. Dostupnosť pozorovateľných tržových cien a vstupov sa mení v závislosti od produktov a trhov a je viac náchylná na zmeny na základe špecifických udalostí a všeobecných podmienok na finančných trhoch.

Pre komplexnejšie nástroje Banka používa vlastné modely oceňovania, ktoré sú zvyčajne vyvinuté z uznávaných modelov. Niektoré alebo všetky významné vstupy do týchto modelov nemusia byť pozorovateľné z trhu, ale sú odvodené z tržových cien alebo sadzieb alebo sú odhadnuté na základe predpokladov. Príkladom nástroja, ktorý zahŕňa významné nepozorovateľné vstupy, je nástroj, ktorý obsahuje nejaké mimoburzové štruktúrované deriváty, úvery a cenné papiere, pre ktoré neexistuje aktívny trh a niektoré investície v dcérskych spoločnostiach. Oceňovacie modely, ktoré používajú významné pozorovateľné vstupy, si vyžadujú vyšší stupeň manažérskych úsudkov a odhadov pri určovaní reálnej hodnoty. Manažérske úsudky a odhady sa zvyčajne vyžadujú pri výbere vhodného modelu oceňovania, určení očakávaných budúcich peňažných tokov z finančného nástroja, určení pravdepodobnosti zlyhania protistrany a predčasného splatenia a výbere vhodnej diskontnej sadzby.

Banka zriadila kontrolný systém v súvislosti s určovaním reálnych hodnôt. Tento systém obsahuje produktovú kontrolnú funkciu vykonávanú zamestnancami oddelenia Controllingu, ktoré je nezávislé od front office manažmentu. Špecifické kontroly zahŕňajú overenie pozorovateľných cenových vstupov a prehodnotenie oceňovacích modelov, preverenie a schválenie procesu pre nové modely a zmeny modelov, kalibráciu a spätné testovanie modelov na základe pozorovaných trhových transakcií, analýzu a preskúmanie významných denných pohybov v ocenení a preverenie významných nepozorovateľných vstupov a úprav ocenenia.

Vykázané hodnoty finančných nástrojov v reálnej hodnote, analyzované podľa metodológie oceňovania sú vykázané v poznámke 37. Reálna hodnota finančných nástrojov.

Hoci sa Banka domnieva, že jej odhady reálnej hodnoty sú primerané, používanie rôznych metodík a predpokladov by mohlo viesť k rôznej výške reálnej hodnoty.

Zmena jedného alebo viacerých predpokladov použitých ako primeraná alternatíva predpokladu bude mať na vykázanú reálnu hodnotu ocenenú pomocou významne nepozorovateľných vstupov nasledujúce účinky; ak by sa trhová úroková miera zvýšila o 1 %, dopad do ostatných súčastí komplexného výsledku by bol nasledovný:

31. december 2015	Účinok vykázaný do hospodárskeho výsledku		Účinok vykázaný do ostatných súčastí komplexného výsledku	
	Priaznivý tis. eur	Nepriaznivý tis. eur	Priaznivý tis. eur	Nepriaznivý tis. eur
Finančný majetok určený na predaj	-	-	-	1 911
	-	-	-	1 911

31. december 2014	Účinok vykázaný do hospodárskeho výsledku		Účinok vykázaný do ostatných súčastí komplexného výsledku	
	Priaznivý tis. eur	Nepriaznivý tis. eur	Priaznivý tis. eur	Nepriaznivý tis. eur
Finančný majetok určený na predaj	-	-	-	2 651
	-	-	-	2 651

5. Riadenie finančných rizík

(a) Úvod

Banka je vystavená nasledujúcim hlavným rizikám:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- trhové riziko,
- operačné riziko.

Banka je tiež vystavená prevádzkovému riziku z bežnej činnosti.

Informácie o vystavení sa jednotlivým rizikám, cieľoch, prístupoch a procesoch na meranie a riadenie rizika a o riadení kapitálu sú uvedené nižšie.

Systém riadenia rizík v Banke je upravený a realizovaný v súlade s Opatrením NBS č. 13/2010 o ďalších druhoch rizík, o podrobnostiach o systéme riadenia rizík banky a pobočky zahraničnej banky a ktorým sa ustanovuje, čo sa rozumie náhlou a neočakávanou zmenou úrokových mier na trhu.

Systém radenia rizík v Banke zahŕňa:

- dozornú radu
- predstavenstvo
- úsek vnútornej kontroly a vnútorného auditu
- úsek riadenia rizík
- odborné útvary v zmysle organizačnej štruktúry

Zodpovednosť za každodenné riadenie rizík nesie úsek Riadenia rizík, ktorý pripravuje štvrťročnú správu o riadení rizík, ktorá zahŕňa a hodnotí všetky typy rizík v Banke, na základe čoho predstavenstvo prijíma príslušné rozhodnutia a opatrenia.

(b) Úverové riziko

V snahe zmierniť úverové riziko vzťahujúce sa k úverom poskytnutým klientom Banka určuje:

- stratégiu poskytovania úverov – pripravuje sa na obdobie 5 rokov v súlade so Všeobecnými obchodnými podmienkami pre stavebné sporenie a s aktuálnymi rozhodnutiami dozornej rady, valného zhromaždenia a predstavenstva,
- postupy pri poskytovaní úverov – hodnotenie bonity dlžníka, posudzovanie miery vystavenia sa úverovému riziku využitím automatizovaného scoringového modelu, registra úverov a registra Sociálnej poisťovne, obmedzenia pre poskytovanie úverov jednotlivým osobám resp. skupine prepojených osôb,
- postup pri zisťovaní, správe a vymáhaní zlyhaných pohľadávok – systém splácania a upomienkovania, pravidiel interného a externého vymáhania pohľadávok,
- postup pri určovaní, zisťovaní, ohodnocovaní a riadení úverového rizika – zatriedňovanie a oceňovanie pohľadávok a tvorba opravných položiek.

Pre interné účely má Banka pohľadávky voči dlžníkom, ktorí nie sú bankami, zatriedené do šiestich tried od 0 po 5:

- Trieda 0 – dlžník nie je v omeškaní,
- Trieda 1 – ak je dlžník v omeškaní s platením pohľadávky viac ako 1 deň vrátane a najviac 30 dní (t.j. 1 – 30),
- Trieda 2 – ak je dlžník v omeškaní s platením pohľadávky dlhšie ako 30 dní, ale nie dlhšie ako 60 dní (t.j. 31 – 60),
- Trieda 3 – ak je dlžník v omeškaní s platením pohľadávky dlhšie ako 60 dní, ale nie dlhšie ako 180 dní (t.j. 61 – 180),
- Trieda 4 – ak je dlžník v omeškaní s platením pohľadávky dlhšie ako 180 dní, ale nie dlhšie ako 360 dní (t.j. 181 – 360),
- Trieda 5 – ak je dlžník v omeškaní s platením pohľadávky dlhšie ako 360 dní.

Pohľadávky Triedy 0 považuje Banka za pohľadávky do splatnosti a nezhodnotené, okrem úverov, ktoré sú ďalej popísané:

Účtovná hodnota	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Stavebné úvery – fyzické osoby	17 961	21 184
Stavebné úvery – právnické osoby	2 999	2 146
Medziúvery – fyzické osoby	140 077	118 706
Medziúvery – právnické osoby	41 875	42 435
Zamestnanecké úvery	680	903
Spolu	203 592	185 374

Pohľadávky triedy 0 sú zaručené záložným právom na nehnuteľnosť, ručiteľmi, vinkuláciami vkladov v iných bankách, vinkuláciou vkladov na účtoch stavebného sporenia v Banke alebo bankovou zárukou.

V kategórii 0 Banka eviduje pohľadávky (mediúvery - fyzické osoby) vo výške 339 tis. eur (k 31. decembru 2014 vo výške 121 tis. eur), ktoré nie sú po splatnosti, ale je k nim vytvorená individuálna opravná položka vo výške 83 tis. eur (k 31. decembru 2014 vo výške 50 tis. eur).

Úverová kvalita pohľadávok do splatnosti a neznehodnotených je vykázaná v tabuľke – väčšie úvery vo všeobecnosti vystavujú Banku vyššiemu riziku:

Úverová kvalita – 31. december 2015	Do 13 278 EUR vrátane	Nad 13 278 EUR a do 33 194 EUR vrátane	Nad 33 194 EUR	SPOLU
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Stavebné úvery – fyzické osoby	14 360	3 209	392	17 961
Stavebné úvery – právnické osoby	552	792	1 655	2 999
Medziúvery – fyzické osoby	18 851	44 375	76 851	140 077
Medziúvery – právnické osoby	242	1 854	39 779	41 875
Zamestnanecké úvery	285	316	79	680
Spolu	34 290	50 546	118 756	203 592

Úverová kvalita – 31. december 2014	Do 13 278 EUR vrátane	Nad 13 278 EUR a do 33 194 EUR vrátane	Nad 33 194 EUR	SPOLU
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Stavebné úvery – fyzické osoby	17 210	3 523	451	21 184
Stavebné úvery – právnické osoby	504	758	884	2 146
Medziúvery – fyzické osoby	18 250	36 454	64 002	118 706
Medziúvery – právnické osoby	283	1 594	40 558	42 435
Zamestnanecké úvery	264	382	257	903
Spolu	36 511	42 711	106 152	185 374

Pohľadávky (medziúvery – fyzické osoby, ku ktorým je vytvorená individuálna opravná položka, vo výške 319 tis. eur (k 31. decembru 2014 vo výške 121 tis. eur) sú v kategórii nad hodnotu 33 194 eur a vo výške 20 tis. eur v kategórii nad 13 278 eur a do 33 194 eur vrátane.

Pohyby v opravných položkách – 31. december 2015	Počiatkový stav	Presun opravných položiek	Účtované do nákladov	Konečný stav
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Stavebné úvery – fyzické osoby	4	-	-	4
Medziúvery – fyzické osoby	90	-	42	132
Medziúvery – právnické osoby	21	-	2	23
Spolu	115	-	44	159

Pohyby v opravných položkách – 31. december 2014	Počiatkový stav	Presun opravných položiek	Účtované do nákladov	Konečný stav
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Stavebné úvery – fyzické osoby	22	-	(18)	4
Medziúvery – fyzické osoby	268	-	(178)	90
Medziúvery – právnické osoby	-	-	21	21
Spolu	290	-	(175)	115

Pohľadávky Triedy 1 a 2 považuje Banka za pohľadávky po splatnosti a neznehodnotené. Okrem týchto pohľadávok Banka považuje za pohľadávky po splatnosti a neznehodnotené aj úvery triedy 3, 4 a 5 v prípade, že reálna hodnota zabezpečenia úveru presahuje jeho účtovnú hodnotu.

Účtovná hodnota	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Stavebné úvery – fyzické osoby	500	909
Stavebné úvery – právnické osoby	7	-
Medziúvery – fyzické osoby	6 709	7 725
Medziúvery – právnické osoby	1 084	59
Zamestnanecké úvery	50	28
Spolu	8 350	8 721

Pohľadávky triedy 1 a 2 sú zaručené záložným právom na nehnuteľnosť, ručiteľmi, vinkuláciami vkladov v iných bankách alebo vinkuláciou vkladov na účtoch stavebného sporenia v Banke.

Veková štruktúra – 31. december 2015	Omeškanie 1 – 30 dní tis. eur	Omeškanie 31 – 60 dní tis. eur	Omeškanie nad 60 dní tis. eur	SPOLU tis. eur
Stavebné úvery – fyzické osoby	388	34	78	500
Stavebné úvery – právnické osoby	7	-	-	7
Medziúvery – fyzické osoby	3 864	1 609	1 236	6 709
Medziúvery – právnické osoby	1 084	-	-	1 084
Zamestnanecké úvery	30	20	-	50
Spolu	5 373	1 663	1 314	8 350

Veková štruktúra – 31. december 2014	Omeškanie 1 – 30 dní tis. eur	Omeškanie 31 – 60 dní tis. eur	Omeškanie nad 60 dní tis. eur	SPOLU tis. eur
Stavebné úvery – fyzické osoby	523	223	163	909
Stavebné úvery – právnické osoby	-	-	-	-
Medziúvery – fyzické osoby	4 189	2 267	1 269	7 725
Medziúvery – právnické osoby	59	-	-	59
Zamestnanecké úvery	15	13	-	28
Spolu	4 786	2 503	1 432	8 721

Reálna hodnota prijatého ručenia 31. december 2015 *	Nehnutel'- nosť tis. eur	Vklady stavebného sporenia tis. eur	Iné vinkulované vklady tis. eur	SPOLU tis. eur
Stavebné úvery – fyzické osoby	904	-	-	904
Medziúvery – fyzické osoby	6 029	571	15	6 615
Medziúvery – právnické osoby	1 504	162	-	1 666
Spolu	8 437	733	15	9 185

* Zverejnená reálna hodnota zabezpečenia predstavuje reálnu hodnotu nehnuteľností, nasporených súm na prislúchajúcich účtoch sporenia a iné vinkulované vklady. Nezahŕňa hodnotu ručenia inými osobami, keďže nebolo prakticky možné zistiť reálnu hodnotu veľkého množstva jednotlivých ručení prijatých Bankou.

Reálna hodnota prijatého ručenia 31. december 2014 *	Nehnutel'- nosť tis. eur	Vklady stavebného sporenia tis. eur	Iné vinkulované vklady tis. eur	SPOLU tis. eur
Stavebné úvery – fyzické osoby	1 798	-	-	1 798
Medziúvery – fyzické osoby	8 732	880	-	9 612
Medziúvery – právnické osoby	-	21	2	23
Spolu	10 530	901	2	11 433

* Zverejnená reálna hodnota zabezpečenia predstavuje reálnu hodnotu nehnuteľností, nasporených súm na prislúchajúcich účtoch sporenia a iné vinkulované vklady. Nezahŕňa hodnotu ručenia inými osobami, keďže nebolo prakticky možné zistiť reálnu hodnotu veľkého množstva jednotlivých ručení prijatých Bankou.

Pohyby v opravných položkách – 31. december 2015	Počiatkový stav	Účtované do nákladov	Presun opravných položiek	Konečný stav
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Stavebné úvery – fyzické osoby	8	(7)	-	1
Medziúvery – fyzické osoby	137	(62)	-	75
Medziúvery – právnické osoby	1	(1)	-	-
Zamestnanecké úvery	2	2	-	4
Spolu	148	(68)	-	80

Pohyby v opravných položkách – 31. december 2014	Počiatkový stav	Účtované do nákladov	Presun opravných položiek	Konečný stav
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Stavebné úvery – fyzické osoby	14	(6)	-	8
Medziúvery – fyzické osoby	84	53	-	137
Medziúvery – právnické osoby	-	1	-	1
Zamestnanecké úvery	1	1	-	2
Spolu	99	49	-	148

Pohľadávky Triedy 3+4+5 sú považované Bankou za pohľadávky znehodnotené, ak hodnota zabezpečenia nepresahuje výšku úveru ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Účtovná hodnota	31.12.2015	31.12.2014
	tis. eur	tis. eur
Stavebné úvery – fyzické osoby	1 122	1 221
Stavebné úvery – právnické osoby	3	4
Medziúvery – fyzické osoby	12 826	11 191
Zamestnanecké úvery	130	131
Spolu	14 081	12 547

Vyššie uvedené pohľadávky triedy 3, 4 a 5 sú zaručené záložným právom na nehnuteľnosť, ručiteľmi, vinkuláciami vkladov v iných bankách alebo vinkuláciou vkladov na účtoch stavebného sporenia v Banke.

Analýza individuálneho znehodnotenia – 31. december 2015	Omeškanie 61 – 180 dní	Omeškanie 181 – 360 dní	Omeškanie viac ako 360 dní	SPOLU
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Stavebné úvery – fyzické osoby	75	66	981	1 122
Stavebné úvery – právnické osoby	3	-	-	3
Medziúvery – fyzické osoby	1 798	1 570	9 458	12 826
Zamestnanecké úvery	8	38	84	130
Spolu	1 884	1 674	10 523	14 081

Analýza individuálneho znehodnotenia – 31. december 2014	Omeškanie 61 – 180 dní	Omeškanie 181 – 360 dní	Omeškanie viac ako 360 dní	SPOLU
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Stavebné úvery – fyzické osoby	148	68	1 005	1 221
Stavebné úvery – právnické osoby	4	-	-	4
Medziúvery – fyzické osoby	2 382	1 100	7 709	11 191
Zamestnanecké úvery	52	21	58	131
Spolu	2 586	1 189	8 772	12 547

Reálna hodnota prijatého ručenia – 31. december 2015*	Nehnutelnosť	Vklady stavebného sporenia	Iné vinkulované vklady	SPOLU
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Stavebné úvery – fyzické osoby	881	-	-	881
Medziúvery – fyzické osoby	7 981	132	10	8 123
Spolu	8 862	132	10	9 004

Reálna hodnota prijatého ručenia – 31. december 2014*	Nehnutelnosť	Vklady stavebného sporenia	Iné vinkulované vklady	SPOLU
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Stavebné úvery – fyzické osoby	1 657	-	-	1 657
Medziúvery – fyzické osoby	8 744	164	7	8 915
Spolu	10 401	164	7	10 572

* Zverejnená reálna hodnota zabezpečenia predstavuje reálnu hodnotu nehnuteľností, nasporených súm na prislúchajúcich účtoch sporenia a iné vinkulované vklady. Nezahŕňa hodnotu ručenia inými osobami, keďže nebolo prakticky možné zistiť reálnu hodnotu veľkého množstva jednotlivých ručení prijatých Bankou.

Pohyby v opravných položkách – 31. december 2015	Počiatočný stav	Účtované do nákladov / výnosov	Presun / Predaj alebo odpis	Konečný stav
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Stavebné úvery – fyzické osoby	908	20	(17)	911
Stavebné úvery – právnické osoby	1	(1)	-	-
Medziúvery – fyzické osoby	5 828	1 770	(124)	7 474
Zamestnanecké úvery	65	13	-	78
Spolu	6 802	1 802	(141)	8 463

Pohyby v opravných položkách – 31. december 2014	Počiatočný stav	Účtované do nákladov / výnosov	Presun / Predaj alebo odpis	Konečný stav
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Stavebné úvery – fyzické osoby	998	(69)	(21)	908
Stavebné úvery – právnické osoby	-	1	-	1
Medziúvery – fyzické osoby	5 712	897	(781)	5 828
Zamestnanecké úvery	39	26	-	65
Spolu	6 749	855	(802)	6 802

Realizácia ručenia – 31. december 2015	Nehnutelnosť	Ručiteľia	Ostatné	SPOLU
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Stavebné úvery – fyzické osoby	80	110	105	295
Medziúvery – fyzické osoby	736	114	172	1 022
Spolu	816	224	277	1 317

Realizácia ručenia – 31. december 2014	Nehnutelnosť	Ručiteľia	Ostatné	SPOLU
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Stavebné úvery – fyzické osoby	46	143	99	288
Medziúvery – fyzické osoby	457	114	211	782
Spolu	503	257	310	1 070

Vplyv zabezpečenia

31. december 2015	Pohľadávky prevyšujúce prijatú hodnotu zabezpečenia		Pohľadávky pod prijatú hodnotu zabezpečenia	
	Hodnota pohľadávky	Reálna hodnota zaručenia	Hodnota pohľadávky	Reálna hodnota zaručenia
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Stavebné úvery – fyzické osoby	15 125	1	4 465	34 015
Stavebné úvery – právnické osoby	2 588	108	2	3
Medziúvery – fyzické osoby	51 124	6 326	107 438	189 751
Medziúvery – právnické osoby	41 716	7 047	1 243	2 005
Zamestnanecké úvery	744	-	116	195
Spolu	111 297	13 482	113 264	225 969

31. december 2014	Pohľadávky prevyšujúce prijatú hodnotu zabezpečenia		Pohľadávky pod prijatú hodnotu zabezpečenia	
	Hodnota pohľadávky	Reálna hodnota zaručenia	Hodnota pohľadávky	Reálna hodnota zaručenia
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Stavebné úvery – fyzické osoby	17 857	15	5 503	39 913
Stavebné úvery – právnické osoby	1 755	74	-	-
Medziúvery – fyzické osoby	40 201	5 858	96 243	177 810
Medziúvery – právnické osoby	41 272	8 461	1 221	1 964
Zamestnanecké úvery	813	-	249	313
Spolu	101 898	14 408	103 216	220 000

Okrem úverov zverejnených k 31.12.2015, Banka eviduje nezabezpečený úver dcérskej spoločnosti Wüstenrot Servis, s.r.o. vo výške 419 tis. eur (k 31. decembru 2014: 395 tis. eur). Celková hodnota nezabezpečených pohľadávok Banky k 31. decembru 2015 predstavuje 111 716 tis. eur (k 31. decembru 2014: 102 293 tis. eur).

Zverejnená reálna hodnota zabezpečenia predstavuje reálnu hodnotu nehnuteľností, nasparených súm na prislúchajúcich účtoch sporenia a iné vinkulované vklady. Nezahŕňa hodnotu ručenia inými osobami, keďže nebolo prakticky možné zistiť reálnu hodnotu veľkého množstva jednotlivých ručení prijatých Bankou.

Banka vykazuje k 31. decembru 2015 úverové prísluby vo výške 8 828 tis. eur (k 31. decembru 2014: 9 080 tis. eur). Úverové riziko z poskytnutých úverových príslubov Banka riadi prostredníctvom monitoringu ich výšky a v rámci schvaľovacieho procesu úverov.

Úverová kvalita finančného majetku, ktoré sú v lehote splatnosti a nezhodnotené, s výnimkou pohľadávok z úverov:

	K 31. decembru 2015		k 31. decembru 2014	
	Banka tis. eur	Rating tis. eur	Banka tis. eur	Rating tis. eur
Úvery a iné pohľadávky voči Národnej banke Slovenska				
Termínované vklady v NBS	-	-	-	-
Pohľadávky voči bankám				
Bežné účty ČSOB	437	Baa1	333	Baa2
Bežné účty Sberbank Slovensko	498	Ba1	279	Baa3
Bežné účty Tatra banka	4	Baa1	7	Baa1
Bežné účty UniCredit Bank Slovakia	705	-	450	-
Bežné účty Poštová banka	309	-	147	-
Bežné účty Oberbank	1	A3	1	A3
Termínovaný vklad Prima Banka	-	-	3 950	-
Termínované vklady CSOB CZ	-	-	2 700	A2
Termínovaný vklad PSS	-	-	-	-
Hypotekárne záložné listy ČSOB	-	-	4 804	Baa2
Hypotekárne záložné listy VUB	7 934	Aa2	8 060	A3
Hypotekárne záložné listy SLSP	9 338	Baa1	9 473	A2
Hypotekárne záložné listy Tatrabanka	3 058	Baa1	3 067	-
Bankový dlhopis Bond Leeds BS	1 072	A3	1 097	-
Bankový dlhopis ACHMEA BANK NV	1 956	A2	-	-
Dlhopis SPP	1 079	Baa2	-	-
Štátne dlhopisy určené na predaj - SR	66 464	A1	73 265	A2
Štátne dlhopisy určené na predaj - Poľsko	4 089	A3	4 234	A3
Štátne dlhopisy držané do splatnosti	60 912	A1	60 931	A2
Iný finančný majetok	40	-	69	-

* expozície voči NBS nie sú vystavené úverovému riziku

POPIS RATINGOV

A2 - Banky s ratingom A predstavujú nízke investičné riziko. Existuje pravdepodobnosť nejistej schopnosti alebo ochoty splácať istinu, úroky a príslušenstvo investície včas a bez zbytočných prieťahov. Je pravdepodobné, že banka môže byť ohrozená vážnejšími zmenami ekonomického alebo iného vonkajšieho prostredia. Označenie 2 znamená, že banka sa nachádza v strede vo svojej kategórii (v kategórii A).

A3 - Banky s ratingom A predstavujú nízke investičné riziko. Existuje pravdepodobnosť nejistej schopnosti alebo ochoty splácať istinu, úroky a príslušenstvo investície včas a bez zbytočných prieťahov. Je pravdepodobné, že banka môže byť ohrozená vážnejšími zmenami ekonomického alebo iného vonkajšieho prostredia. Označenie 3 znamená, že banka sa nachádza v horšej časti v rámci svojej kategórie (v kategórii A).

Baa2 - Banky s ratingom Baa predstavujú určité investičné riziko. Existuje riziko spojené so schopnosťou alebo ochotou splácať istinu, úroky a príslušenstvo investície včas a bez zbytočných prieťahov. Schopnosť banky splácať istinu, úroky a príslušenstvo investície včas a bez zbytočných prieťahov môže byť narušená zmenami ekonomického alebo iného vonkajšieho prostredia. Označenie 2 znamená, že banka sa nachádza v strede vo svojej kategórii (v kategórii Baa).

Baa3 - Banky s ratingom Baa predstavujú určité investičné riziko. Existuje riziko spojené so schopnosťou alebo ochotou splácať istinu, úroky a príslušenstvo investície včas a bez zbytočných prieťahov. Schopnosť banky splácať istinu, úroky a príslušenstvo investície včas a bez zbytočných prieťahov môže byť narušená zmenami ekonomického alebo iného vonkajšieho prostredia. Označenie 3 znamená, že banka sa nachádza v horšej časti v rámci svojej kategórie (v kategórii Baa).

1) Zásady a postupy, ktorými sa Banka riadi pri vymáhaní pohľadávok voči dlžníkom

V záujme zachovania maximálnej efektívnosti procesu vymáhania pohľadávok sa posudzuje každý prípad individuálne; zohľadňujú sa pritom reálne možnosti dlžníka i osôb, ktoré zabezpečovali jeho záväzok. Dôkladným výberom vhodnej formy vymáhania pohľadávok sa Banka snaží o včasnú elimináciu neskorších negatívnych následkov spojených s nesplácaním záväzku dlžníka.

Interné vymáhanie pohľadávok pozostáva najskôr z procesu upomínania a až následne sa pristupuje k radikálnejším spôsobom vymáhania smerujúcim k uspokojeniu pohľadávok, napr. súdnou cestou, formou exekúcie alebo formou dobrovoľnej dražby založenej nehnuteľnosti.

V niekoľkostupňovom procese upomínania sú dlžník i ručiteľia telefonicky aj písomne kontaktovaní za účelom uhradenia zameškaných mesačných splátok s tým, že ich rýchlym uhradením budú môcť pokračovať v riadnom splácaní svojho záväzku. V prípade nerešpektovania týchto upomienok pristupuje Banka k vymáhaniu svojich pohľadávok v závislosti od spôsobu ich zabezpečenia:

- a) pohľadávky zabezpečené ručiteľom – vymáhanie súdnou cestou,
- b) pohľadávky zabezpečené notárskou zápisnicou o uznaní záväzku a súhlase s exekúciou v prípade nesplácania – vymáhanie v exekučnom konaní,
- c) pohľadávky zabezpečené záložným právom k nehnuteľnosti – vymáhanie formou dobrovoľnej dražby založenej nehnuteľnosti.

Ak je dlžník ochotný uhradiť vymáhaný záväzok (a to aj počas súdneho vymáhania, či výkonu exekúcie), umožňuje mu Banka uhradiť ho na základe mimoriadneho splátkového kalendára.

Mimoriadny splátkový kalendár mimo súdneho, resp. exekučného vymáhania

Ak bezprostredne po odstúpení od úverovej zmluvy, resp. zaslaní výzvy na okamžité vrátenie splatných úverových prostriedkov klient prejaví vôľu plniť, avšak finančná situácia mu neumožňuje splatiť dlh jednorazovo, je možné na základe žiadosti klienta dohodnúť s ním mimoriadny splátkový kalendár. V prípade, že tento novo dohodnutý splátkový kalendár nebude klient dodržiavať, Banka môže od neho odstúpiť a súčasne pristúpi k súdnemu, resp. exekučnému vymáhaniu pohľadávky.

Súdne konanie

K súdnemu konaniu Banka pristupuje vtedy, ak klientovi nebol schválený mimoriadny splátkový kalendár a v prípade, ak nie je k dispozícii notárska zápisnica ako exekučný titul. V takomto prípade Banka zašle na príslušný súd návrh na vydanie platobného rozkazu.

Pokus o mimoexekučný zmier

Vo výnimočných prípadoch, po právoplatnosti súdneho rozhodnutia, ak je na základe priebehu súdneho konania pravdepodobné, že pohľadávka bude uhradená bez exekúcie, môže Banka vyzvať dlžníkov na mimoexekučné vyrovnanie. V prípade, že klient reaguje, môže byť písomne dohodnutý osobitný splátkový kalendár.

Exekučné konanie

Banka vykonáva vymáhanie pohľadávok prostredníctvom súdnych exekútorov v zmysle Exekučného poriadku. Návrh na vykonanie exekúcie sa podáva, ak je súdne rozhodnutie vydané v prospech Banky právoplatné a vykonateľné, alebo ak je v danom prípade v súlade s právnym poriadkom SR k dispozícii notárska zápisnica ako exekučný titul.

Dobrovoľná dražba

Banka vymáha pohľadávky aj prostredníctvom dražieb v zmysle zákona o dobrovoľných dražbách. Tento spôsob uplatňuje pri splatných pohľadávkach zabezpečených záložným právom v prospech Banky. Dražba sa uskutočňuje na základe zmluvy o jej výkone, uzatvorenej medzi Bankou a dražobníkom. Zmluva musí obsahovať zákonom stanovené náležitosti. Konanie dražby musí byť uverejnené v centrálnom notárskom registri dražieb.

Vymáhanie prostredníctvom mandátárov

Na základe mandátnych zmlúv vykonávajú v mene a na účet Banky činnosti smerujúce k vyrovnaní pohľadávok Banky voči povinným osobám mandatári – tretie osoby. Obsahom činnosti je uskutočňovanie systematických písomných a telefonických výziev na povinné osoby, v prípade potreby aj výkon osobných návštev, podávanie návrhov na vydanie platobného rozkazu, resp. návrhu na vykonanie exekúcie.

2) Koncentrácia úverového rizika

Koncentrácia úverového rizika vzniká z dôvodu existencie úverových pohľadávok s podobnými ekonomickými charakteristikami, ktoré ovplyvňujú schopnosť dlžníka plniť svoje záväzky.

V zmysle zákona č. 310/1992 Zb. o stavebnom sporení v znení neskorších predpisov môže Banka poskytovať stavebné úvery len stavebnému sporiteľovi, ktorým môže byť:

- fyzická osoba, ktorá uzatvorí so stavebnou sporiteľňou zmluvu o stavebnom sporení alebo v prospech ktorej je uzatvorená zmluva o stavebnom sporení,
- spoločenstvo vlastníkov bytov zriadené podľa osobitného predpisu, ktoré uzatvorí so stavebnou sporiteľňou zmluvu o stavebnom sporení alebo v prospech ktorého je uzatvorená zmluva o stavebnom sporení,
- iná právnická osoba, ako je uvedená v predchádzajúcom texte, ktorá uzatvorí so stavebnou sporiteľňou zmluvu o stavebnom sporení alebo v prospech ktorej je uzatvorená zmluva o stavebnom sporení.

Účelom stavebného sporenia je financovanie bytových potrieb a potrieb súvisiacich s bývaním na území Slovenskej republiky. Z uvedeného jasne vyplýva, že Banka vykonáva svoju činnosť výlučne na území Slovenska. Zameriava sa na prijímanie vkladov od stavebných sporiteľov, poskytovanie úverov stavebným sporiteľom a poskytovanie poradenských služieb súvisiacich so stavebným sporením. Výkon ostatných bankových činností je zastúpený len v minimálnom rozsahu. Tým je eliminované riziko koncentrácie úverového rizika podľa krajiny a odvetvia. Riziko koncentrácie úverového rizika podľa dlžníkov je minimalizované stanovenými limitmi Banky.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nemá Banka významnú koncentráciu úverového rizika voči individuálnemu dlžníkovi, ani voči ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov.

3) Procesy pri riadení kapitálu Banky

Ciele Banky pri spravovaní kapitálu sú nasledujúce:

- súlad s kapitálovými požiadavkami zadanými regulátorom,
- zabezpečenie schopnosti pokračovať vo fungovaní za účelom zabezpečenia ziskov akcionárom,
- udržanie silného kapitálového základu na podporu obchodných aktivít.

Primeranosť kapitálu a používanie regulačného kapitálu monitoruje vedenie Banky za použitia techník založených na smerniciach vyvinutých bazilejskou komisiou a nariadeniach Európskeho spoločenstva aplikovaných príslušným štátnym orgánom za účelom dohľadu. Požadované údaje sa príslušnému orgánu poskytujú štvrtročne.

Príslušný orgán od každej banky, resp. bankového zoskupenia požaduje držať minimálny určený objem regulačného kapitálu a udržiavať pomer celkového regulačného kapitálu k aktívam s určeným rizikom (tzv. bazilejský pomer) nad medzinárodne dohodnutou minimálnou úrovňou 8%.

Aktíva s určeným rizikom sa vykazujú na základe piatich rizikových kategórií podľa druhu každého jedného aktíva a protistrany a s ohľadom na odhad úverových, trhových a iných rizík s ním spojených, pričom sa do úvahy berie akákoľvek vhodná garancia a záruka. Podobným princípom sa riadi uvádzanie v podsúvahe, s použitím niekoľkých úprav, ktoré odrážajú podstatu potenciálnych strát.

Banková pozícia vlastných zdrojov je zobrazená v nasledujúcej tabuľke:

Vlastné zdroje	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
<i>Úroveň kapitálu 1</i>		
Základné imanie a emisné ážio (bod 22 poznámok)	16 597	16 597
Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku	3 319	3 319
Nerozdelený zisk minulých rokov, bez zisku bežného roka (bod 22 poznámok)	16 741	17 571
mínus: nehmotný majetok	(2 289)	(2 185)
prebytok očakávaných strát nad opravnými položkami	-	-
kladné oceňovacie rozdiely	1 305	1 904
Spolu úroveň kapitálu 1	35 673	37 206
<i>Úroveň kapitálu 2</i>		
Kladné oceňovacie rozdiely	-	-
Hodnota, o ktorú opravné položky prevyšujú hodnotu očakávanej straty z majetku banky a z iných expozícií banky	-	-
Spolu úroveň kapitálu 2	-	-
Vlastné zdroje spolu	35 673	37 206

Hodnoty základného imania, emisného ážia a nehmotného majetku vstupujúce do výpočtu vlastných zdrojov sú prevzaté z účtovnej závierky zostavenej podľa IFRS v znení prijatom EÚ.

Požiadavky na vlastné zdroje k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 sú znázornené v nasledujúcej tabuľke:

Požiadavky na vlastné zdroje	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Požiadavky na krytie:		
Kreditného rizika	13 634	14 254
Rizika obchodného partnera	-	-
Rizika dlhových finančných nástrojov, rizika kapitálových nástrojov, devízového rizika a komoditného rizika	-	-
Operačného rizika	1 605	1 575
Požiadavky na vlastné zdroje	15 239	15 829
Kapitálové ukazovatele		
Vlastné zdroje spolu ako percento z rizikovo vážených aktív spolu	18,52%	18,08%
Úroveň kapitálu 1 spolu ako percento z rizikovo vážených aktív spolu	18,52%	18,08%

Čísla za rok 2015 sú prevzaté z konečných neauditovaných výkazov pre NBS.

Vlastné zdroje Banky k 31. decembru 2015 boli vo výške 35 673 tis. eur (k 31. decembru 2014: 37 206 tis. eur). Do 31. decembra 2015 (rovnako ako v roku 2014) Banka dodržiavala kapitálovú primeranosť v zmysle legislatívnych požiadaviek Národnej banky Slovenska.

(c) Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje možnosť straty schopnosti Banky splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti.

Riadenie likvidity v Banke predstavuje súhrn činností realizovaných s cieľom zamedziť výrazným a neočakávaným prebytkom, resp. nedostatkom peňažných prostriedkov a dosahovať pritom požadovanú ekonomickú efektívnosť.

Medzi základné ciele riadenia likvidity Banky patria:

- minimalizovať riziko likvidity, t.j. zabezpečiť trvalú schopnosť riadne a včas plniť peňažné záväzky,
- v súvislosti so zabezpečením požadovaného toku likvidity minimalizovať straty pri premene nepeňažných aktív na peňažné prostriedky, resp. zabrániť zbytočným nákladom na získanie dodatočných peňažných prostriedkov,
- zabezpečiť plnenie stanovených povinných minimálnych rezerv,
- zabezpečiť dodržiavanie pravidiel a limitov stanovených NBS,
- zabezpečiť dodržiavanie interných pravidiel a limitov.

Riziko likvidity predstavuje pre Banku jedno z významných rizík a jeho riadeniu je venovaná primeraná pozornosť.

Na stratégiu riadenia rizika likvidity má Banka vypracovaný vlastný vnútorný predpis. Tento obsahuje hlavné zásady a metódy používané Bankou pri riadení rizika likvidity.

Banka sleduje riziko likvidity podľa očakávaných zostatkových splatností aktív a pasív. Likvidita je riadená výlučne v EUR, pretože prevažná väčšina aktív a pasív je realizovaná v eurách. Hlavnými peňažnými tokmi v prospech Banky sú primárne zdroje získané vkladmi klientov. Hlavné peňažné toky na ťarchu Banky predstavujú likvidné peňažné prostriedky potrebné na úvery, výpovede zmlúv, medziúvery ako aj prevádzkové náklady.

Za účelom správneho riadenia likvidity má Banka definovaný základný scenár pre riadenie likvidity, v ktorom je vyjadrený Bankou očakávaný vývoj podmienok súvisiacich s likviditou, a tzv. alternatívny scenár pre riadenie likvidity, v ktorom je vyjadrený vývoj podmienok súvisiacich s likviditou iný ako pri základnom scenári.

Za účelom riadenia rizika likvidity používa Banka limity definované NBS.

Banke nehrozí bezprostredné riziko likvidity v dôsledku výberu vkladov pri výpovediach zmlúv o stavebnom sporení, pretože má vo Všeobecných obchodných podmienkach definovaný časový interval 3 mesiace na samotnú výplatu prostriedkov stavebného sporenia. V prípade zvýšeného záujmu klientov o výplatu prostriedkov má tak dostatok času riešiť situáciu predajom svojich likvidných aktív.

Banka má vypracovaný „Pohotovostný plán“, ktorý popisuje riešenia prechodných ako i dlhodobých problémov s likviditou. V krízových situáciách je vedúci odboru riadenia rizík povinný zavolať pracovné stretnutie za účasti riaditeľa úseku I. ako aj dealera odboru Treasury, na ktorom sa detailne vyhodnotí vzniknutá situácia. Následne vedúci odboru riadenia rizík informuje predstavenstvo Banky, ktoré prijme definitívne rozhodnutie o riešení.

Dlhodobú likviditu sleduje odbor Controlling. Za krátkodobú likviditu zodpovedá pracovník odboru Treasury.

Primárnym zdrojom financovania aktivít Banky (poskytovanie medziúverov a stavebných úverov) je fond stavebného sporenia (§ 1, ods. 2 a 3 zákona č. 310/1992 o stavebnom sporení), ktorý predstavujú najmä vklady stavebných sporiteľov, pripísané úroky a štátna prémie. Peňažné prostriedky nakupované na peňažnom trhu slúžia na refinancovanie medziúverov a pokrytie krátkodobých nedostatkov likvidity. Nakupované objemy finančných prostriedkov má Banka zabezpečené držbou vysoko likvidných cenných papierov.

Banke nehrozí vysoké riziko koncentrácie zdrojov vzhľadom na to, že produkty stavebného sporenia majú určenú maximálnu cieľovú sumu (200 tis. eur pre fyzické osoby a 3 000 tis. eur pre právnické osoby).

V tabuľkách je uvedená analýza finančného majetku a záväzkov podľa príslušných termínov splatnosti, vykonaná na základe zmluvnej doby splatnosti ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Majetok a záväzky sú zverejnené ako nediskontované zmluvné hotovostné plnenia.

Zmluvná zostatková doba splatnosti finančného majetku k 31.12.2015

	1 mesiac a menej tis. eur	>1 mesiac ≤ 3 mesiace tis. eur	>3 mesiace ≤ 1 rok tis. eur	>1 rok ≤ 5 rokov tis. eur	> 5 rokov tis. eur	Neurčená splatnosť tis. eur	Spolu tis. eur
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6 334	-	-	-	-	-	6 334
Finančný majetok určený na predaj	1 156	13 996	5 584	71 725	3 071	37	95 569
Pohľadávky voči klientom	1 558	4 022	16 156	84 409	251 146	-	357 291
Finančný majetok držaný do splatnosti	-	-	2 687	29 895	49 175	-	81 757
Ostatný finančný majetok	40	-	-	-	-	-	40
Finančný majetok celkom	9 088	18 018	24 427	186 029	303 392	37	540 991

Zmluvná zostatková doba splatnosti finančného záväzku k 31.12.2015

	1 mesiac a menej tis. eur	>1 mesiac ≤ 3 mesiace tis. eur	>3 mesiace ≤ 1 rok tis. eur	>1 rok ≤ 5 rokov tis. eur	> 5 rokov tis. eur	Neurčená splatnosť tis. eur	Spolu tis. eur
Záväzky voči klientom	373	520	1 738	77 730	315 743	-	396 104
Ostatné finančné záväzky	1 008	-	-	-	-	32	1 040
Úverové prísluby	8 828	-	-	-	-	-	8 828
Finančné záväzky celkom	10 209	520	1 738	77 730	315 743	32	405 972

Banka prepočítala zmluvnú zostatkovú splatnosť finančného majetku k 31. decembru 2014, pričom vychádzala z očakávaných finančných tokov uskutočnených na základe zmluvy.

Zmluvná zostatková doba splatnosti finančného majetku k 31.12.2014

	1 mesiac a menej tis. eur	>1 mesiac ≤ 3 mesiace tis. eur	>3 mesiace ≤ 1 rok tis. eur	>1 rok ≤ 5 rokov tis. eur	> 5 rokov tis. eur	Neurčená splatnosť tis. eur	Spolu tis. eur
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7 927	-	-	-	-	-	7 927
Finančný majetok určený na predaj	1 156	583	1 630	74 308	22 893	37	100 607
Pohľadávky voči klientom	1 561	3 954	15 995	80 485	251 873	-	353 868
Finančný majetok držaný do splatnosti	-	4 842	2 687	25 687	56 071	-	89 287
Ostatný finančný majetok	-	-	-	-	-	69	69
Finančný majetok celkom	10 644	9 379	20 312	180 480	330 837	106	551 758

Zmluvná zostatková doba splatnosti finančného záväzku k 31.12.2014

	1 mesiac a menej tis. eur	>1 mesiac ≤ 3 mesiace tis. eur	>3 mesiace ≤ 1 rok tis. eur	>1 rok ≤ 5 rokov tis. eur	> 5 rokov tis. eur	Neurčená splatnosť tis. eur	Spolu tis. eur
Záväzky voči klientom	378	527	1 760	78 202	313 809	-	394 676
Ostatné finančné záväzky	1 429	-	-	-	-	-	1 429
Ostatné záväzky	1 609	-	-	-	-	-	1 609
Úverové prísluby	9 080	-	-	-	-	-	9 080
Finančné záväzky celkom	12 496	527	1 760	78 202	313 809	-	406 794

(d) Trhové riziko

Trhové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúce z pozície Banky a zo zmien hodnôt rizikových faktorov, pričom tieto hodnoty sú určované trhom. Hlavnými zložkami trhového rizika sú úrokové riziko, devízové riziko, akciové riziko a komoditné riziko. Vzhľadom na licenciu udelenú Banke sa trhové riziko Banky obmedzuje na úrokové riziko.

Do 31. decembra 2015 a v roku 2014 Banka nebola vystavená významnému devízovému riziku, vklady klientov a poskytované úvery sú uskutočňované vo funkčnej mene. Záväzky a pohľadávky z prevádzkovej činnosti Banky v inej ako funkčnej mene nemali významný vplyv na devízové riziko Banky.

K operáciám spojeným s trhovým rizikom patria obchody so štátnymi dlhopismi, pokladničnými poukážkami NBS, hypotekárnymi záložnými listami, stanovovanie úrokových sadzieb pre úvery a medziúvery a obchody na medzibankovom trhu.

Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu, a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených pasív používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj, vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

Významná časť rizika úrokovej miery je eliminovaná využívaním fixnej úrokovej miery pre sporiteľské účty a úvery poskytnuté klientom. Úroková citlivosť aktív a pasív sa významne nelíši od zostatkovej splatnosti aktív a pasív. Banka používa na riadenie úrokového rizika metódu Outlier Ratio, ktorá vychádza z GAP analýzy. Banka vykonáva GAP analýzu na štvrťročnej báze.

Ak by sa trhová úroková miera zvýšila/znížila o 1%, táto zmena by ovplyvnila novo otvorené sporiteľské účty ako aj nové medziúvery a úvery a dopad na hospodársky výsledok by bol pozitívny/negatívny o 172 tis. eur (k 31. decembru 2014: 152 tis. eur). Dopad na vlastné imanie spôsobený zmenou ceny finančných aktív určených na predaj v dôsledku zmeny úrokovej sadzby o 1% by bol 1 911 tis. eur (k 31. decembru 2014: 2 651 tis. eur).

Efektívne úrokové sadzby finančných nástrojov:

	31.12.2015 %	31.12.2014 %
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	(0,30)	(0,01)
Pohľadávky voči bankám	-	-
Hypotekárne záložné listy, nekótované, držané do splatnosti	-	3,83
Finančný majetok určený na predaj	2,04	2,06
Pohľadávky voči klientom	4,89	5,33
Finančný majetok držaný do splatnosti - štátne dlhopisy	4,27	4,27
Vklady klientov	1,72	2,03

6. Finančné nástroje, záväzky a úverové prísluby podľa kategórie

(d) Trhové riziko – pokračovanie

31. december 2015

	Úvery a pohľadávky	Majetok do splatnosti	Majetok na predaj	Spolu účtovná hodnota	Reálna hodnota
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6 334	-	-	6 334	6 334
Finančný majetok určený na predaj, z toho:					
Štátne dlhopisy, bankové a nebankové dlhopisy a HZL	-	-	94 990	94 990	94 990
Ostatné	-	-	37	37	37
Pohľadávky voči klientom, z toho:					
Stavebné úvery -FO*	18 667	-	-	18 667	20 148
Stavebné úvery - PO	3 008	-	-	3 008	3 667
Medziúvery - FO	151 931	-	-	151 931	163 992
Medziúvery - PO	42 936	-	-	42 936	46 344
Zamestnanecké úvery	779	-	-	779	779
Finančný majetok držaný do splatnosti, z toho:					
Štátne dlhopisy	-	60 912	-	60 912	77 222
Ostatný finančný majetok	40	-	-	40	40
SPOLU	223 695	60 912	95 027	379 634	413 553

* FO – fyzické osoby, PO právnické osoby

	Finančné záväzky ocenené v umorovanej hodnote	Podsúvahové záväzky	Spolu účtovná hodnota	Reálna hodnota
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Záväzky voči klientom	347 980	-	347 980	343 228
Ostatné finančné záväzky	1 040	-	1 040	1 040
Úverové prísluby	-	8 828	8 828	-
SPOLU	349 020	8 828	357 848	344 268

31. december 2014

	Úvery a pohľadávky	Majetok do splatnosti	Majetok na predaj	Spolu účtovná hodnota	Reálna hodnota
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7 927	-	-	7 927	7 927
Finančný majetok určený na predaj, z toho:					
Štátne dlhopisy a HZL	-	-	99 196	99 196	99 196
Ostatné	-	-	37	37	37
Pohľadávky voči klientom, z toho:					
Stavebné úvery -FO*	22 393	-	-	22 393	23 805
Stavebné úvery - PO	2 150	-	-	2 150	2 681
Medziúvery - FO	131 567	-	-	131 567	139 867
Medziúvery - PO	42 472	-	-	42 472	45 151
Zamestnanecké úvery	995	-	-	995	995
Finančný majetok držaný do splatnosti, z toho:					
Štátne dlhopisy a HZL	-	65 735	-	65 735	81 568
Ostatný finančný majetok	69	-	-	69	69
SPOLU	207 573	65 735	99 233	372 541	401 296

* FO – fyzické osoby, PO právnické osoby

	Finančné záväzky ocenené v umorovanej hodnote	Podsúvahové záväzky	Spolu účtovná hodnota	Reálna hodnota
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Záväzky voči klientom	339 107	-	339 107	329 064
Ostatné finančné záväzky	1 429	-	1 429	1 429
Úverové prísluby	-	9 080	9 080	-
SPOLU	340 536	9 080	349 616	330 493

(e) Operačné riziko

Operačným rizikom sa rozumie riziko straty vyplývajúce z nevhodných alebo chybných vnútorných procesov v banke, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania bankou používaných systémov alebo z vonkajších udalostí.

Banka identifikuje tieto základné druhy operačných rizík:

- personálne riziko
- právne riziko
- externé riziko
- informačné riziko
- riziko outsourcingu

Analýza a identifikácia operačných rizík sú neoddeliteľnou súčasťou všetkých zmien prebiehajúcich v Banke. Analýza operačných rizík je založená na subjektívnom posúdení jednotlivých parametrov, ktoré vstupujú do tejto analýzy, bankou. Vychádza spravidla zo skúseností vlastníkov aktív a ich názoru na možné zraniteľnosti a hrozby, dopad hrozieb a pravdepodobnosť ich realizácie.

Analýza operačných rizík je v Banke vykonávaná formou kvalitatívnej metódy a je realizovaná v týchto krokoch:

- identifikácia všetkých aktív, vrátane ich vzájomných väzieb a závislostí;
- identifikácia zraniteľností a identifikácia a ohodnotenie hrozieb pôsobiacich na zistené aktíva;
- ohodnotenie dopadov;
- výpočet miery operačného rizika a celkovej miery operačného rizika;
- rozhodnutie o správe rizík;
- implementácia bezpečnostných opatrení.

Členenie operačných rizík je vykonané v súlade s medzinárodnými štandardmi na riadenie informačných rizík a v súlade s opatrením Národnej banky Slovenska č.13/2010 z 31.augusta 2010 o ďalších druhoch rizík, o podrobnostiach o systéme riadenia rizík banky a pobočky zahraničnej banky a ktorým sa ustanovuje čo sa rozumie náhlou a neočakávanou zmenou úrokových mier na trhu.

Personálne riziká

Personálne riziká sú charakterizované ako riziká spôsobené konaním personálu, zamestnancami, poradcami prejavujúce sa chybami v spracovaní, úmyselným aj neúmyselným ľudským konaním poškodzujúcim aktíva banky.

Podmienkou pre zatriedenie rizika do skupiny personálnych rizík je jednoznačné preukázanie skutočnosti, že udalosť bola spôsobená ľudským konaním. Osobitnou podskupinou personálnych rizík sú riziká spojené s výberom nových zamestnancov, motiváciou a odmeňovaním zamestnancov a zastupiteľnosťou jednotlivých pracovných pozícií. Tieto riziká vrátane nástrojov pre ich riadenie má banka pokryté personálnou stratégiou, za tvorbu a aktualizáciu ktorej zodpovedá odbor personalistiky a miezd.

Právne riziká

Právnym rizikom sa chápe riziko vyplývajúce najmä z nevymožiteľnosti zmlúv, neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na banku.

Externé riziká

Externými rizikami sa myslia všetky riziká pochádzajúce z externého prostredia, ktoré zároveň neboli zaradené medzi žiadne iné druhy operačných rizík, napr. poškodenie majetku cudzím zavinením, prírodná katastrofa, priemyselná nehoda, nedostatočná úroveň poskytovaných služieb a pod.

Informačné riziká

Informačnými rizikami sa rozumejú všetky riziká, ktoré ohrozujú informačné aktíva. Ide napríklad o zneužitie, poškodenie alebo stratu obchodných, bankových, osobných údajov a pod.

Riziko outsourcingu

Vzniká pri zabezpečovaní bankových činností dodávateľským spôsobom.

7. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze o peňažných tokoch k 31. decembru tvoria tieto položky:

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Pokladničná hotovosť	2	17
Termínované vklady so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov	-	6 650
Bežné účty	1 954	1 217
Účet peňažných rezerv v NBS	4 315	-
Termínované vklady v NBS	-	-
Ostatné pohľadávky voči bankám	63	43
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	6 334	7 927

Reálna hodnota pokladničnej hotovosti k 31. decembru 2015 je vo výške 2 tis. eur (2014: 17 tis. eur). Reálna hodnota termínovaných vkladov v NBS a termínovaných vkladov so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov sa kvôli ich krátkodobému charakteru nelíši od účtovnej hodnoty.

8. Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú termínované vklady v iných bankách so zmluvnou dobou splatnosti viac ako 3 mesiace. Banka k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 pohľadávky voči bankám nevykazuje.

9. Finančný majetok určený na predaj

Banka má zaradené medzi finančným majetkom určeným na predaj štátne dlhopisy, hypotekárne záložné listy, bankové a nebankové dlhopisy a akcie v obchodných spoločnostiach, v ktorých jej podiel na základnom imaní alebo hlasovacích právach nepresahuje 20%.

FINANČNÝ MAJETOK URČENÝ NA PREDAJ	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Hypotekárne záložné listy	20 330	20 600
Štátne dlhopisy SR	66 464	73 265
Štátne dlhopisy Poľsko	4 089	4 234
Zahraničné bankové dlhopisy	3 028	1 097
Nebankové dlhopisy	1 079	-
Dlhové cenné papiere	94 990	99 196
Akcie RVS, a.s.	37	37
Podielové cenné papiere	37	37
Spolu	95 027	99 233

Všetky dlhové cenné papiere majú pevne stanovené úrokové výnosy (kupón). Podielové cenné papiere sú bezúrokové cenné papiere. Banka má vo svojom portfóliu finančného majetku určeného na predaj akcie spoločnosti RVS, a.s., ktoré nie sú obchodované na žiadnej z domácich alebo zahraničných búrz cenných papierov a ani na žiadnom inom verejnom trhu. Keďže reálnu hodnotu akcií RVS, a.s. nie je možné spoľahlivo určiť, akcie sú vykázané v obstarávacej cene zníženej o prípadné znehodnotenie.

DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE	31.12.2015 Reálna hodnota tis. eur	31.12.2015 Obstarávacia hodnota tis. eur	31.12.2014 Reálna hodnota tis. eur	31.12.2014 Obstarávacia hodnota tis. eur
Dlhové cenné papiere	94 990	93 503	99 196	95 449
Hypotekárne záložné listy	20 330	19 590	20 600	19 590
Štátne dlhopisy SR	66 464	65 581	73 265	70 551
Štátne dlhopisy Poľsko	4 089	4 279	4 234	4 279
Zahraničné bankové dlhopisy	3 028	2 958	1 097	1 029
Nebankové dlhopisy	1 079	1 095	-	-

PODIELOVÉ CENNÉ PAPIERE	31.12.2015 Účtovná hodnota tis. eur	31.12.2015 Obstarávacia hodnota tis. eur	31.12.2014 Účtovná hodnota tis. eur	31.12.2014 Obstarávacia hodnota tis. eur
Podielové cenné papiere	37	46	37	46
Akcie RVS, a.s.	37	46	37	46

OCENOVACÍ ROZDIEL Z PRECENENIA FINANČNÉHO MAJETKU URČENÉHO NA PREDAJ	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
K 1. januáru	1 904	1 040
Zmena reálnej hodnoty cenných papierov na predaj	(768)	1 108
Reklasifikácia ziskov a strát z cenných papierov na predaj do výkazu ziskov a strát	-	-
Odložená daň z príjmov	169	(244)
K 31. decembru	1 305	1 904

10. Pohľadávky voči klientom

Štruktúra úverov podľa druhov a subjektov, ktorým boli poskytnuté:

ÚVERY PODĽA DRUHOV	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Stavebné úvery fyzickým osobám	19 583	23 314
Stavebné úvery právnickým osobám	3 009	2 150
<i>z toho stavebné úvery spoločenstvám vlastníkov bytov</i>	2 590	1 674
Medziúvery fyzickým osobám	159 612	137 622
Medziúvery právnickým osobám	41 875	41 422
<i>z toho medziúvery spoločenstvám vlastníkov bytov</i>	41 875	41 006
Úvery na financovanie veľkých stavebných projektov	1 084	1 072
Úvery zamestnancom	860	1 062
Spolu brutto	226 023	206 642
Opravná položka k úverom	(8 702)	(7 065)
Spolu netto	217 321	199 577

ÚVERY PODĽA SUBJEKTOV	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Fyzické osoby	180 055	161 998
Právnické osoby	45 968	44 644
Spolu	226 023	206 642

Percentuálny podiel objemu úverov poskytnutých fyzickým osobám k 31. decembru 2015 je v Banke 79,66 % (k 31. decembru 2014: 78,40 %) a podiel objemu úverov poskytnutých právnickým osobám k rovnakému dátumu je 20,34 % (k 31. decembru 2014: 21,60 %).

Výška poskytnutých zamestnaneckých úverov k 31. decembru 2015 bola 860 tis. eur (k 31. decembru 2014: 1 062 tis. eur). Výnosy zo zamestnaneckých úverov k 31. decembru 2015 boli vo výške 44 tis. eur (k 31. decembru 2014: 49 tis. eur).

Reálna hodnota pohľadávok voči klientom, znížená o opravnú položku, predstavuje v Banke 234 930 tis. eur k 31. decembru 2015 (k 31. decembru 2014: 212 499 tis. eur). Odhadovaná reálna hodnota úverov predstavuje diskontovanú hodnotu očakávaných budúcich peňažných tokov. Očakávané budúce peňažné toky sú za účelom určenia reálnej hodnoty diskontované použitím súčasnej trhovej úrokovej miery.

Štruktúra úverov podľa zmluvnej doby splatnosti:

ÚVERY PODĽA ZMLUVNEJ DOBY SPLATNOSTI	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Do 5 rokov	21 579	8 161
Viac ako 5 rokov	204 444	198 481
Spolu brutto	226 023	206 642
Opravná položka k úverom	(8 702)	(7 065)
Spolu netto	217 321	199 577

Opravné položky k pohľadávkam z úverov vyjadrujú odhadovanú súčasnú hodnotu očakávaných peňažných tokov vrátane očakávaných tokov zo zabezpečenia.

Tento prístup k výpočtu opravnej položky sa aplikuje tak na portfóliovej ako aj na individuálnej báze.

Pravdepodobnosti vymoženia jednotlivých úverových portfólií sú nasledovné:

DOBA OMEŠKANIA S PLATBOU	Pravdepodobnosť vymoženia v %	
	31.12.2015	31.12.2014
Viac ako 0 dní, ale nie viac ako 30 dní	96,8	97,4
Viac ako 30 dní, ale nie viac ako 60 dní	86,4	88,0
Viac ako 60 dní, ale nie viac ako 90 dní	75,1	77,8
Viac ako 90 dní, ale nie viac ako 180 dní	75,1	77,8
Viac ako 180 dní, ale nie viac ako 360 dní	59,4	46,3
Viac ako 360 dní	26,5	20,0

Opravné položky k pohľadávkam z úverov:

OPRAVNÉ POLOŽKY K POHĽADÁVKAM Z ÚVEROV	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Opravné položky k medziúverom	7 704	6 077
Opravné položky k stavebným úverom	917	921
Opravné položky k zamestnaneckým úverom	81	67
Spolu	8 702	7 065

Zmeny opravných položiek k pohľadávkam z úverov:

OPRAVNÉ POLOŽKY K POHĽADÁVKAM Z ÚVEROV	2015 tis. eur	2014 tis. eur
K 1. januáru	7 065	7 138
Saldo tvorby a rozpustenia opravných položiek (pozn. 30)	1 778	729
Rozpustenie opravných položiek k predaným/odpísaným úverom	(141)	(802)
K 31. decembru	8 702	7 065

11. Finančný majetok držaný do splatnosti

FINANČNÝ MAJETOK DRŽANÝ DO SPLATNOSTI	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Štátne dlhopisy SR	60 912	60 931
Hypotekárne záložné listy	-	4 804
Spolu	60 912	65 735

ŠTÁTNE DLHOPISY	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Štátne dlhopisy- reálna hodnota pri obstaraní	61 795	61 795
Štátne dlhopisy - časovo rozlíšený kupón	979	978
Štátne dlhopisy - diskont (+)/prémia (-)	(910)	(799)
Precenenie	(952)	(1 043)
Celková hodnota štátnych dlhopisov	60 912	60 931
Trhová hodnota štátnych dlhopisov	77 222	76 704

Vedenie spoločnosti sa rozhodlo v súlade so stratégiou investovania uskutočniť presun vybraných cenných papierov z portfólia na predaj do portfólia cenných papierov oceňovaných amortizovanou hodnotou a držaných do splatnosti. Presun sa uskutočnil k 2. januáru 2012 v celkovej amortizovanej hodnote 51 024 tis. eur. Reálna hodnota cenných papierov sa ku dňu presunu považuje za novú akumulovanú hodnotu. Oceňovací rozdiel, ktorý existuje vo vlastnom imaní v čase presunu cenných papierov, sa postupne amortizuje do úrokových výnosov odo dňa presunu do dňa splatnosti cenných papierov.

Štátne dlhopisy sú kótované na trhu Burzy cenných papierov v Bratislave. Štátne dlhové cenné papiere majú pevne stanovené úrokové výnosy.

HYPOTEKÁRNE ZÁLOŽNÉ LISTY	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Hypotekárne záložné listy - reálna hodnota pri obstaraní	-	4 786
Hypotekárne záložné listy - časovo rozlíšený kupón	-	154
Hypotekárne záložné listy - diskont (+) / prémia (-)	-	(136)
Celková účtovná hodnota hypotekárnych záložných listov	-	4 804
Trhová hodnota hypotekárnych záložných listov	-	4 864

Trhová hodnota HZL k 31. decembru 2014 bola stanovená na základe výnosovej krivky slovenských štátnych dlhopisov termín splatnosti ktorých je najbližšie k termínu splatnosti oceňovaných HZL pri zohľadnení rizikovej prirážky pre cenné papiere emitované bankami, ktorá je 0,4% alebo 40 b.p .

12. Investícia v dcérskej spoločnosti

Banka uplatňuje kontrolu v dcérskej spoločnosti Wüstenrot Servis, spol. s r.o., v ktorej vykazuje k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 100%-nú majetkovú účasť.

PODIELY V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Wüstenrot Servis, spol. s r.o.	424	320
Spolu	424	320

Štruktúra vlastného imania spoločnosti Wüstenrot Servis, spol. s r.o.:

ZLOŽKY VLASTNÉHO IMANIA WÜSTENROT SERVIS, SPOL. S.R.O.	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Základné imanie	40	40
Zákonný rezervný fond	1	1
Fond z precenenia	410	430
Neuhradená strata z minulých rokov	(38)	(33)
Výsledok hospodárenia bežného obdobia	9	(5)
Vlastné imanie spolu	422	433
Čistá účtovná hodnota investície	424	320

Poskytnutý úver dcérskej spoločnosti Banka precenila na reálnu hodnotu a rozdiel zaúčtovala ako zvýšenie kapitálového vkladu do dcérskej spoločnosti.

V roku 2015 banka vykonala test na znehodnotenie investície. Test pozostával z porovnania výšky investície (obstarávací cena vrátane poskytnutého úveru) do spoločnosti s reálnou hodnotou aktív ponížených o záväzky spoločnosti. Test preukázal, že hodnota investície sa významne neodlišuje od účtovnej hodnoty.

13. Hmotný majetok a investície v nehnuteľnostiach

Prírastky a úbytky dlhodobého hmotného majetku (DHM):

Rok 2015

	Budovy a stavby tis. eur	Pozemky tis. eur	Prístroje a zariadenia tis. eur	Ostatný DHM tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávací cena						
K 1. januáru 2015	7 999	547	726	1 787	72	11 131
Prírastky	43	-	117	220	-	380
Presuny	(1 838)	-	-	-	-	(1 838)
Úbytky	-	-	(56)	(259)	(70)	(385)
K 31. decembru 2015	6 204	547	787	1 748	2	9 288
Oprávky a opravné položky						
K 1. januáru 2015	(3 231)	-	(651)	(1 559)	-	(5 441)
Odpisy	(94)	-	(47)	(107)	-	(248)
Úbytky	-	-	56	254	-	310
Presuny	741	-	-	-	-	741
K 31. decembru 2015	(2 584)	-	(642)	(1 412)	-	(4 638)
Zostatková hodnota						
K 31. decembru 2015	3 620	547	145	336	2	4 650

	Investície v nehnuteľnostiach tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena			
K 1. januára 2015	1 507	-	1 507
Prírastky	35	-	35
Presuny	1 838	-	1 838
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2015	3 380	-	3 380
Oprávky a opravné položky			
K 1. januára 2015	(594)	-	(594)
Odpisy	(51)	-	(51)
Presuny	(741)	-	(741)
K 31. decembru 2015	(1 386)	-	(1 386)
Zostatková hodnota			
K 31. decembru 2015	1 994	-	1 994

Prírastky a úbytky dlhodobého hmotného majetku (DHM):

Rok 2014

	Budovy a stavby tis. eur	Pozemky tis. eur	Prístroje a zariadenia tis. eur	Ostatný DHM tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena						
K 1. januára 2014	7 982	547	666	1 707	19	10 921
Prírastky	17	-	60	213	53	343
Presuny	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	(133)	-	(133)
K 31. decembru 2014	7 999	547	726	1 787	72	11 131
Oprávky a opravné položky						
K 1. januára 2014	(3 108)	-	(625)	(1 602)	-	(5 335)
Odpisy	(123)	-	(26)	(90)	-	(239)
Úbytky	-	-	-	133	-	133
K 31. decembru 2014	(3 231)	-	(651)	(1 559)	-	(5 441)
Zostatková hodnota						
K 31. decembru 2014	4 768	547	75	228	72	5 690

	Investície v nehnuteľnostiach tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena			
K 1. januára 2014	1 507	-	1 507
Prírastky	-	-	-
Presuny	-	-	-
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2014	1 507	-	1 507
Oprávky a opravné položky			
K 1. januára 2014	(571)	-	(571)
Odpisy	(23)	-	(23)
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2014	(594)	-	(594)
Zostatková hodnota			
K 31. decembru 2014	913	-	913

V roku 2015 má Banka poistený dlhodobý hmotný majetok pre prípad poškodenia alebo zničenia vecí živelnou udalosťou na sumu 9 246 tis. eur (v roku 2014: 9 246 tis. eur). Celková výška poistného za rok 2015 je 9 tis. eur (za rok 2014: 7 tis. eur).

Banka prenajíma 60 % budov v Košiciach, Nitre a Banskej Bystrici, 25 % budovy ústredia v Bratislave a 100 % nehnuteľnosti v Bratislave na Vajnorskej ulici. Hodnota prenajatých budov je v položke Investície v nehnuteľnostiach.

Trhová hodnota investícií v nehnuteľnostiach stanovená znalcom v príslušnom odbore oceňovania dosahuje k 31. decembru 2015 výšku 10 583 tis. eur (k 31. decembru 2014: 11 484 tis. eur).

Prevádzkové náklady na investície v nehnuteľnostiach boli do 31.12.2015 vo výške 181 tis. eur (2014: 47 tis. eur), výnosy z prenájmu boli vo výške 224 tis. eur (2014: 177 tis. eur).

Tabuľka prehľadu nevypovedateľného prenájmu je uvedená v Poznámke 33.

14. Nehmotný majetok

Prírastky a úbytky nehmotného majetku (NM) Banky:

2015

	Softvér tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2015	4 277	365	4 642
Prírastky	542	-	542
Presuny	-	-	-
Úbytky	(66)	(74)	(140)
K 31. decembru 2015	4 753	291	5 044
Oprávky a opravné položky			
K 1. januáru 2015	(2 457)	-	(2 457)
Odpisy	(365)	-	(365)
Úbytky	67	-	67
K 31. decembru 2015	(2 755)	-	(2 755)
Zostatková hodnota			
K 31. decembru 2015	1 998	291	2 289

2014

	Softvér tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2014	4 642	517	5 159
Prírastky	519	(152)	367
Presuny	-	-	-
Úbytky	(884)	-	(884)
K 31. decembru 2014	4 277	365	4 642
Oprávky a opravné položky			
K 1. januáru 2014	(3 039)	-	(3 039)
Odpisy	(302)	-	(302)
Úbytky	884	-	884
K 31. decembru 2014	(2 457)	-	(2 457)
Zostatková hodnota			
K 31. decembru 2014	1 820	365	2 185

15. Ostatný majetok

OSTATNÝ MAJETOK	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Ostatný majetok – finančný		
Rôzni dlžníci	174	168
Opravné položky	(134)	(99)
Ostatný finančný majetok spolu	40	69
Ostatný majetok – nefinančný		
Zásoby	22	18
Poskytnuté prevádzkové preddavky	63	47
Ostatné pohľadávky voči klientom	432	472
Náklady a príjmy budúcich období	316	222
Opravné položky	(277)	(244)
Ostatný nefinančný majetok spolu	556	515
Spolu	596	584

V položke „Ostatný majetok“ Banka vykazuje pohľadávky po splatnosti k 31. decembru 2015 vo výške 217 tis. eur (k 31. decembru 2014: 244 tis. eur), ku ktorým je vytvorená 100 % opravná položka a pohľadávky vo výške 120 tis. eur, ku ktorým je vytvorená 50 % opravná položka vo výške 60 tis. eur.

Najvýznamnejšiu časť položky „Poskytnuté prevádzkové preddavky“ tvoria preddavky dodávateľom a preddavky na provízie poskytnuté poradcom stavebného sporenia.

Najvýznamnejšou položkou, ktorú Banka časovo rozlišuje do nákladov budúcich období, sú náklady na strategické projekty v rámci koncernu, ktoré k 31. decembru 2015 predstavujú sumu 290 tis. eur (k 31. decembru 2014: 196 tis. eur) a vopred zaplatené poistenie majetku, licencie a prenájom, ktoré k 31. decembru 2015 predstavujú sumu 26 tis. eur (k 31. decembru 2014: 26 tis. eur).

Tvorba a použitie opravných položiek k rôznym dlžníkom Banky:

Opravné položky k rôznym dlžníkom	1.1.2015 tis. eur	Tvorba tis. eur	Použitie tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Spolu	(99)	(40)	5	(134)

Opravné položky k rôznym dlžníkom	1.1.2014 tis. eur	Tvorba tis. eur	Použitie tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Spolu	(65)	(35)	1	(99)

Tvorba a použitie opravných položiek k pohládkam z poplatkov Banky:

Opravné položky k pohládkam z poplatkov	1.1.2015 tis. eur	Tvorba tis. eur	Použitie tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Spolu	(244)	(33)	-	(277)

Opravné položky k pohládkam z poplatkov	1.1.2014 tis. eur	Tvorba tis. eur	Použitie tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Spolu	(192)	(52)	-	(244)

16. Závazky voči klientom

Závazky voči klientom a iným veriteľom Banky pozostávajú z nasledovných položiek:

ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM A INÝM VERITEĽOM	31.12.2015	31.12.2014
	tis. eur	tis. eur
Úsporné vklady fyzických osôb	335 340	325 395
Úsporné vklady právnických osôb	8 892	10 195
z toho úsporné vklady spoločností vlastníkov bytov	8 730	10 057
Ostatné záväzky voči klientom	3 748	3 517
Spolu	347 980	339 107

Ako ostatné záväzky voči klientom vykazuje Banka k 31. decembru 2015/31. decembru 2014 záväzky z bonifikácie vkladov:

Závazok na úrokovú bonifikáciu vkladov (úrokový bonus Flexibil)

Od roku 2002 Banka účtuje o vytvorení záväzku na úrokovú bonifikáciu vkladov. V zmysle § 5 Všeobecných obchodných podmienok pre stavebné sporenie Flexibil Banka môže poskytnúť stavebnému sporiteľovi na zmluvu o stavebnom sporení po šiestich rokoch sporenia bonifikáciu, ktorej výšku stanovuje Banka dvakrát ročne. Ďalšou podmienkou získania úrokovej bonifikácie je písomné zrieknutie sa nároku stavebného sporiteľa na poskytnutie stavebného úveru počas celej doby trvania zmluvného vzťahu.

Základňou pre účtovanie záväzku sú skutočne pripísané úroky na nezrušené zmluvy o stavebnom sporení. Manažment Banky odhadol, že podiel zmlúv, ktoré spĺnia podmienky na získanie úrokovej bonifikácie je 30 % (pozn. 4c).

Závazok na úrokovú bonifikáciu vkladov (W08+W06)

Predstavenstvo Banky schválilo v roku 2008 úrokovú bonifikáciu 4 % (W06) a 6 % (W08) pre prvý rok trvania zmluvy na zmluvy uzatvorené od 1. júna 2008 do 31. januára 2009. Pripísanie bonusu sa uskutoční pri výpovedi, pri dovŕšení 2 ročnej doby viazanosti (W06) a pri dovŕšení 3 ročnej doby viazanosti (W08). Z uvedenej bonifikácie vkladov Banka účtuje záväzok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery.

Závazok na úrokovú bonifikáciu vkladov (BV3+BV2)

Predstavenstvo Banky schválilo v roku 2009 bonifikáciu 2 % (BV2) a 3 % (BV3) pre prvý rok trvania zmluvy na zmluvy uzatvorené od 1. februára 2009. Pripísanie bonusu sa uskutoční pri výpovedi, pri dovŕšení 2 ročnej doby viazanosti (BV2) a pri dovŕšení 3 ročnej doby viazanosti (BV3). Z uvedenej úrokovej bonifikácie vkladov Banka účtuje záväzok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Úroková bonifikácia vkladov (BV3+BV2) platila do 31. mája 2010.

Závazok na úrokovú bonifikáciu vkladov (W10+F10)

Predstavenstvo Banky schválilo v roku 2007 zavedenie 8 %-ného úrokového bonusu pre prvý rok trvania zmluvy na zmluvy o stavebnom sporení uzatvorené od 20. februára 2007 do 31. januára 2009 pri splnení presne stanovených podmienok (okrem iného 6 rokov trvania zmluvy). Pre zmluvy, ktoré trvali 3 roky ale boli vypovedané pred dovŕšením 6. roku je bonus znížený (napr. pre zmluvy, ktoré trvali 3 roky ale nedovŕšili 4. rok je to 1 %). Z uvedenej úrokovej bonifikácie vkladov Banka účtuje záväzok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery.

Závazok na úrokovú bonifikáciu vkladov (SPI+SPV)

Predstavenstvo Banky schválilo v roku 2009 zavedenie 2 %, 3 % a 4 % úrokového bonusu pre prvý rok trvania zmluvy v závislosti od výšky vkladu na zmluvy o stavebnom sporení uzatvorené od 1. februára 2009 pri splnení presne stanovených podmienok (okrem iného 6 rokov trvania zmluvy). Pre zmluvy, ktoré trvali 3 roky ale boli vypovedané pred dovŕšením 6. roku je bonus znížený). Z uvedenej úrokovej bonifikácie vkladov Banka účtuje záväzok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery.

Závazok na úrokovú bonifikáciu vkladov (BV1+B2V+BV4)

Predstavenstvo Banky schválilo v roku 2010 bonifikáciu 1 % (BV1) a 2 % (BV4) pre prvý rok trvania zmluvy na zmluvy uzatvorené od 1. júna 2010. V súlade s vývojom úrokových sadzieb na trhu sa bonus postupne znižoval (koncom roka 2014 činil bonus pre 2-ročné produkty B2V 0,4 %). Pripísanie bonusu sa uskutoční pri výpovedi, pri dovŕšení 2 ročnej doby viazanosti (BV1, B2V) a pri dovŕšení 3 ročnej doby viazanosti (BV4). Z uvedenej úrokovej bonifikácie vkladov Banka účtuje záväzok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery.

Závazok na úrokovú bonifikáciu vkladov (B4V+B3V)

Predstavenstvo Banky schválilo v roku 2011 bonifikáciu 2,5 % (B3V) a 3,5 % (B4V) pre prvý rok trvania zmluvy na zmluvy uzatvorené od septembra 2011. V súlade s vývojom úrokových sadzieb na trhu sa bonus postupne znižoval (koncom roka 2014 činil bonus pre 3-ročné produkty B3V 0,9% a pre 4-ročné produkty B4V 1,6 %). Pripísanie bonusu sa uskutoční pri výpovedi, pričom doba viazanosti je minimálne 3 roky (B3V), prípadne 4 roky (B4V). Z uvedenej úrokovej bonifikácie vkladov Banka účtuje záväzok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery.

Závazok na úrokovú bonifikáciu vkladov 2,5 %

Predstavenstvo Banky schválilo v roku 2015 bonifikáciu 2,5 % pre zmluvy o stavebnom sporení so 6-ročným cyklom. Bonifikácia 2,5 % sa vypočítava z vkladov stavebného sporiteľa uskutočnených na zmluve počas prvých 12 mesiacov od uzatvorenia zmluvy o stavebnom sporení, maximálne však zo sumy 3 000 EUR. Úroková bonifikácia je na účet stavebného sporenia pripísaná pri dovŕšení 6-ročného cyklu. V prípade zániku zmluvy do 6-tich rokov od jej účinnosti (výpoveďou, spojením, pridelením) nemá klient nárok na úrokovú bonifikáciu. Z uvedenej úrokovej bonifikácie vkladov Banka účtuje záväzok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery.

OSTATNÉ ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM	31.12.2015	31.12.2014
	tis. eur	tis. eur
Závazok na úrokový bonus Flexibil	156	248
Závazok na bonifikáciu vkladov (W08 + W06)	-	2
Závazok na bonifikáciu vkladov (BV3 + BV2)/(BV1+B2V+BV4)	50	68
Závazok na bonifikáciu vkladov (W10 + F10)*	194	553
Závazok na bonifikáciu vkladov (SPI + SPV)	407	426
Závazok na bonifikáciu vkladov (B4V+B3V)	355	302
Závazok na bonifikáciu 2,5 %	35	-
Závazok zo zrušených zmlúv	2 536	1 913
Ostatné záväzky z vkladov	15	5
Spolu	3 748	3 517

* W10 – sporiaci produkt, pri ktorom má klient právo na úrokový bonus, F10 – sporiaci produkt, pri ktorom má klient právo na úrokový bonus a vedenie účtu bez poplatku

Štruktúra vkladov klientov Banky podľa aktuálnej zostatkovej doby splatnosti:

VKLADY PODĽA AKTUÁLNEJ ZOSTATKOVEJ DOBY SPLATNOSTI	31.12.2015	31.12.2014
	tis. eur	tis. eur
1 mesiac a menej	81 115	84 936
Viac ako 1 mesiac, ale nie viac ako 3 mesiace	11 346	9 387
Viac ako 3 mesiace, ale nie viac ako 1 rok	55 566	56 902
Viac ako 1 rok, ale nie viac ako 5 rokov	176 288	164 718
Viac ako 5 rokov	27 692	25 186
Nešpecifikované	(4 027)	(2 022)
Spolu	347 980	339 107

K 31. decembru 2015 Banka eviduje 117 975 účtov stavebného sporenia (k 31. decembru 2014: 116 399 účtov).

17. Časové rozlíšenie

Banka účtuje k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 tieto položky na časové rozlíšenie:

Závazok z nevyčerpaných dovolení, odmien a nevyfakturovaných dodávok a služieb

Banka účtuje o záväzku na nevyčerpané dovolenky a odmeny vrátane poistného a príspevkov, ktoré je povinná platiť za svojich zamestnancov, a na nevyfakturované dodávky a služby.

KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Závazok na nevyfakturované služby – audit účtovnej závierky	45	41
Závazok na nevyčerpané dovolenky	128	166
Závazok na odmeny, tantiémy, sociálny fond	160	147
Spolu	333	354

18. Rezervy

Na riziká vyplývajúce zo súdnych sporov, u ktorých sa predpokladá neúspech v konaní, vytvára Banka rezervu. Tvorba tejto rezervy je závislá od predpokladanej výšky nárokov zo súdnych sporov. Súdne spory sa vedú prevažne voči bývalým spolupracovníkom externej odbytovej siete a bývalým zamestnancom. Výška rezervy predstavuje časovo váženú súčasnú hodnotu týchto budúcich záväzkov. Očakáva sa, že rezerva bude využitá v priebehu jedného roka.

REZERVY	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Rezerva na súdne spory	49	49
Spolu	49	49

Stav a pohyb rezerv v roku 2015

TVORBA A POUŽITIE REZERV	1.1.2015 tis. eur	Tvorba tis. eur	Použitie tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Rezerva na súdne spory	49	-	-	49
Spolu	49	-	-	49

Stav a pohyb rezerv v roku 2014

TVORBA A POUŽITIE REZERV	1.1.2014 tis. eur	Tvorba tis. eur	Použitie tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Rezerva na súdne spory	49	10	(10)	49
Spolu	49	10	(10)	49

19. Daňové záväzky/pohľadávky

Daňová povinnosť je vyčíslená podľa výsledku hospodárenia vykázaného v účtovníctve vedenom podľa slovenskej legislatívy a podľa zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov, v znení neskorších predpisov.

DAŇOVÉ ZÁVÄZKY – DAŇ SPLATNÁ	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Splatná daň z príjmu (Poznámka 32)	867	338
Počiatočný stav pohľadávky/záväzku zo splatnej dane	-	(387)
Konečný stav pohľadávky/záväzku zo splatnej dane	529	-
Zaplatená daň z príjmu	338	(49)

20. Odložená daň

Odložená daň z príjmov je vypočítaná zo všetkých dočasných rozdielov pri použití 22 % (2014: 22 %) sadzby dane platnej pre obdobie, kedy sa očakáva, že dôjde k vysporiadaniu odloženej dane.

ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA/ZÁVÄZOK	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Opravná položka k pohľadávkam	1 883	1 560
Výdavky daňovo uznateľné po zaplatení	141	110
Finančné a ostatné záväzky (najmä úrokový bonus)	318	395
Hmotný a nehmotný majetok	(600)	(577)
Finančný majetok určený na predaj	(368)	(537)
Odložená daň netto – pohľadávka	1 374	951

	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Odložená daňová pohľadávka k 1. januáru	951	1 361
Odložená daň účtovaná do výkazu ziskov a strát (Poznámka 32)	254	(166)
Odložená daň účtovaná na účty vlastného imania (precenenie finančného majetku určeného na predaj)	169	(244)
Odložená daňová pohľadávka k 31. decembru	1 374	951

21. Ostatné záväzky

OSTATNÉ ZÁVÄZKY	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Ostatné záväzky – finančné		
Záväzky z provízií	628	692
Rôzni veritelia	380	692
Záväzok na provízie pre sprostredkovateľov	27	33
Výdavky a výnosy budúcich období	5	12
Ostatné finančné záväzky spolu	1 040	1 429
Ostatné záväzky – nefinančné		
Daň vyberaná zrážkou (daň z úrokov pripísaných na účty klientov)	995	1 061
Zúčtovanie so zamestnancami	209	221
Ostatné dane	108	111
Sociálny fond z miezd a zo zisku	72	65
Zúčtovanie so sociálnymi inštitúciami	147	151
Ostatné nefinančné záväzky spolu	1 531	1 609
Spolu	2 571	3 038

V položke Ostatné záväzky Banka eviduje krátkodobé záväzky so splatnosťou do 1 roka a nemá záväzky po splatnosti.

V položke Rôzni veritelia sú zahrnuté najmä záväzky voči dodávateľom k 31. decembru 2015 vo výške 374 tis. eur (k 31. decembru 2014: 673 tis. eur).

Záväzok z nevyplatených provízií za uzatvorenie zmluvy o stavebnom sporení

V zmysle Provízneho poriadku Banka vypláca sprostredkovateľovi provízie za uzatvorenie zmluvy o stavebnom sporení a za zvýšenie cieľových súm. 80 % tejto provízie sa vypláca po vykonaní vkladu vo výške poplatku za uzavretie zmluvy, resp. za zvýšenie cieľovej sumy. Zvyšných 20 % provízií je splatných po splnení podmienok uvedených v Províznom poriadku.

22. Základné imanie

Štruktúra základného imania

Základné imanie Banky pozostáva k 31. decembru 2015 (rovnako ako k 31. decembru 2014) z 1 000 ks plne splatených akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie predstavuje 16 597 eur. Akcie sú zaknihované u Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s.

V roku 2015 Banka vyplatila dividendy vo výške 2 000 eur na jednu akciu, rovnako ako v roku 2014.

Do dátumu schválenia účtovnej závierky na vydanie neboli dividendy týkajúce sa výsledku hospodárenia za rok 2015 schválené.

Návrh na použitie zisku bežného účtovného obdobia a použitie zisku za predchádzajúce účtovné obdobie:

POUŽITIE ZISKU	2015 tis. eur	2014 tis. eur
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	1 497	1 170
Ostatné zmeny vo vlastnom imaní	-	-
Nerozdelený zisk z minulých rokov	16 741	17 571
Disponibilný zisk bežného a predchádzajúcich období	18 238	18 741
Výplata dividend	-	(2 000)
Nerozdelený zisk z minulých rokov	18 238	16 741

23. Čisté úrokové výnosy

ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
<i>Úrokové výnosy</i>		
Z úverov klientom	10 702	10 698
Z bežných účtov a termínovaných vkladov v iných bankách	4	34
Z úverov poskytnutých NBS	-	11
Z dlhových cenných papierov	4 639	4 867
Úrokové výnosy spolu	15 345	15 610
<i>Úrokové náklady</i>		
Z úsporných vkladov	5 585	6 569
Z termínovaných vkladov iných bánk	2	-
Úrokové náklady spolu	5 587	6 569
Čisté úrokové výnosy spolu	9 758	9 041

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov dosahovali k 31. decembru 2015 výšku 1 363 tis. eur (k 31. decembru 2014: 1 362 tis. eur).

ÚROKOVÉ VÝNOSY Z ÚVEROV POSKYTNUTÝCH KLIENTOM	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Úroky z medziúverov	9 016	8 872
Úroky zo stavebných úverov	1 177	1 332
Úroky z úverov zamestnancom	44	51
Úroky za oneskorené splátky	465	443
Spolu	10 702	10 698

ÚROKOVÉ VÝNOSY Z CENNÝCH PAPIEROV	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Bankové dlhopisy	38	14
Štátne dlhopisy	4 075	4 101
Hypotekárne záložné listy	511	752
Nebankové dlhopisy	15	-
Spolu	4 639	4 867

24. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
<i>Výnosy z poplatkov a provízií</i>		
Prijaté poplatky od klientov, z toho:		
- poplatok za vedenie účtu	1 271	1 269
- ostatné poplatky (poplatok za výpis z účtu a iné)	1 094	1 012
- poplatok za zrušenie účtu	248	167
- provízie	67	62
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	2 680	2 510
<i>Náklady na poplatky a provízie</i>		
Provízie obchodným zástupcom (napr. za kancelárie, motivačné provízie nevzťahujúce sa k jednotlivým zmluvám)	187	131
Poplatky bankám	59	59
Ostatné poplatky	70	64
Náklady na poplatky a provízie spolu	316	254
Čisté výnosy z poplatkov a provízií spolu	2 364	2 256

Do 31. decembra 2015 Banka odpísala pohľadávky voči klientom, ktoré predstavovali mínusový zostatok na sporiteľských účtoch, v celkovej výške 377 tis. eur (k 31. decembru 2014: 269 tis. eur).

25. Všeobecné prevádzkové náklady

VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Náklady na reklamu	434	531
Spotreba materiálu	121	110
Opravy a údržba majetku	205	73
Nájomné	334	299
Náklady na spoje	230	224
Softvérová údržba	982	959
Nepriame dane	128	102
Profesionálne služby	31	17
Náklady na audit	54	65
Spotreba energií	108	118
Vzdelávanie	79	88
Ostatné nakupované služby	393	308
Spolu	3 099	2 894

Banka v roku 2015 vynaložila náklady na služby audítora súvisiace s overením účtovnej závierky a overením bezpečnosti informačných systémov vo výške 54 tis. eur (2014: 65 tis. eur). V roku 2015 poskytol audítor Banke aj poradenské služby v oblasti daní. Banka vytvorila na uvedenú službu rezervu vo výške 6 tis. eur (2014: 0 tis. eur).

26. Osobné náklady

OSOBNÉ NÁKLADY	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Mzdy, z toho:	2 646	2 773
- odmeny členov predstavenstva	85	95
- odmeny členov dozorných orgánov	16	15
Dôchodkové programy so stanovenými príspevkami a ostatné náklady na sociálne a zdravotné poistenie	860	888
- z toho definované dôchodkové poistenie	505	512
Spolu	3 506	3 661

27. Odpisy hmotného, nehmotného majetku a investícií v nehnuteľnostiach

ODPISY	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Odpisy hmotného majetku a investícií v nehnuteľnostiach	299	262
Amortizácia nehmotného majetku	365	302
Spolu	664	564

28. Ostatné prevádzkové výnosy

OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Výnosy z predaja hmotného a nehmotného majetku	32	9
Výnosy z prenájmu	251	188
Výnosy z ostatných služieb	36	28
Iné prevádzkové výnosy	17	27
Spolu	336	252

29. Ostatné prevádzkové náklady

OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	100	402
Neuplatnená DPH	454	430
Banková daň	683	1 022
Náklady z prevodu hmotného a nehmotného majetku	4	1
Iné prevádzkové náklady	135	134
Spolu	1 376	1 989

30. Tvorba a rozpúšťanie opravných položiek na úvery a odpis pohľadávok

OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVEROVÝM OBCHODOM	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Netto tvorba opravných položiek	(1 778)	(729)

V prípade, že vymáhanie pohľadávok nie je úspešné, resp. náklady na ich vymáhanie by boli vyššie ako vymáhaná čiastka, Banka pristupuje k predaju takýchto pohľadávok. Do 31. decembra 2015 Banka uskutočnila predaj jednej pohľadávky z nesplácaného úveru vo výške 159 tis. eur (v roku 2014 Banka uskutočnila predaj 4 pohľadávok z nesplácaných úverov v celkovej výške 123 tis.

eur). Výnos z predaja pohľadávok zmierňuje negatívny vplyv nevymožiteľných pohľadávok na výsledok hospodárenia bežného roku ako aj na štruktúru úverového portfólia Banky. Do 31. decembra 2015 Banka odpísala pohľadávky z nesplácaných úverov a medziúverov v celkovej výške 20 tis. eur (v roku 2014 vo výške 802 tis. eur) .

K odpisu pohľadávok Banka pristupuje v nasledovných prípadoch:

- nevymožiteľné a nepostúpené pohľadávky, ktorých vymáhanie by bolo už neefektívne,
- upustenie od vymáhania pohľadávok podľa platného rozhodnutia súdu alebo vyjadrenia exekútora o ich nevymožiteľnosti,
- na základe vnútrobankových predpisov.

31. Tvorba a rozpúšťanie opravných položiek na ostatný majetok a odpis ostatného majetku

OPRAVNÉ POLOŽKY K OSTATNÉMU MAJETKU	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Tvorba opravných položiek k ostatnému majetku, z toho:		
- k pohľadávkam vo vymáhaní	(40)	(35)
Rozpustenie opravných položiek k ostatnému majetku, z toho:		
- k pohľadávkam vo vymáhaní	5	1
- k investíciám	124	-
Netto tvorba/rozpustenie opravných položiek k ostatnému majetku	89	(34)
Odpis ostatného majetku	(14)	(4)
Opravné položky a odpis ostatného majetku spolu	75	(38)

32. Daň z príjmu

Odsúhlasenie teoretickej a zaúčtovanej dane z príjmov Banky:

Daň z príjmov	31.12.2015 tis. eur (odhad)	31.12.2014 tis. eur
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia pred zdanením	2 110	1 674
Z toho teoretická daň z príjmov 22%	464	368
Daňovo neuznané náklady	149	136
Celková vykázaná daň z príjmov	613	504
Daň z príjmov splatná (Poznámka 19)	867	338
Odložená daň (Poznámka 20)	(254)	166
Daňové náklady na daň z príjmov spolu	613	504

Sadzba dane pre daň z príjmov v roku 2015 je stanovená vo výške 22 % (2014: 22 %). Sadzba dane pre odloženú daň z príjmov je stanovená vo výške 22 % (2014: 22 %).

Splatná daň z príjmov je vypočítaná v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov a základ dane je odvodený z výsledku hospodárenia vykázaného v individuálnej účtovnej závierke podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou.

33. Lízing

OPERATÍVNY LÍZING

Súhrn budúcich minimálnych lízingových platieb pre nezrušiteľné operatívne líziny, v ktorých je Banka nájomcom:

OPERATÍVNY LÍZING	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Minimálne lízingové platby	65	94
Do 1 roka	65	94

Banka si prenájma prevádzkové priestory na základe zmlúv o operatívnom lízingu.

Súhrn budúcich minimálnych lízingových platieb pre nezrušiteľné operatívne líziny, v ktorých je Banka prenajímateľ:

OPERATÍVNY LÍZING	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Minimálne lízingové platby	45	45
Do 1 roka	45	45

Banka prenájma na základe zmlúv o operatívnom lízingu časť vlastných prevádzkových priestorov v Nitre, Banskej Bystrici, Košiciach a v Bratislave spoločnosti Wüstenrot poistovňa, a.s.

34. Sociálny fond

Tvorba a použitie sociálneho fondu

Sociálny fond	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Stav sociálneho fondu k 1. januáru	65	47
Tvorba		
- z nákladov	32	33
- % zo zisku	16	22
Čerpanie	(41)	(37)
Stav sociálneho fondu k 31. decembru	72	65

35. Transakcie so spriaznenými osobami

Osoby sa všeobecne považujú za spriaznené, ak jedna strana má schopnosť kontrolovať druhú stranu alebo sú ňou kontrolované alebo ak má pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní na druhú stranu významný vplyv.

Medzi spriaznené osoby Banky patria:

(a) Akcionári Banky a ich dcérske spoločnosti

- Wüstenrot & Württembergische AG (do 3.12.2015),
- Bausparkasse Wüstenrot AG,
- Wüstenrot Datenservice GmbH,
- Wüstenrot Reality GmbH,
- Wüstenrot poistovňa, a.s.

Konečnou materskou spoločnosťou a konečnou kontrolujúcou osobou je Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Genossenschaft mbH, Salzburg.

(b) Dcérska spoločnosť Banky

- Wüstenrot Servis, spol. s r.o.

(c) Kľúčoví členovia manažmentu Banky, akcionárov Banky a ich dcérskych spoločností a ich rodinní príslušníci:

- členovia predstavenstva, riaditelia, konatelia
- členovia dozornej rady,
- riaditelia úsekov,
- členovia ostatných riadiacich výborov.

V rámci bežnej činnosti Banka vstupuje do viacerých transakcií so spriaznenými stranami.

Súčasťou majetku a záväzkov vykázaných v súvahe Banky k 31. decembru sú nasledovné účtovné zostatky vyplývajúce z transakcií s akcionármi a ich dcérskymi spoločnosťami:

Zostatky s dcérskymi spoločnosťami akcionárov	31.12.2015	31.12.2014
	tis. eur	tis. eur
Majetok		
Ostatný majetok	283	297
Spolu	283	297
Záväzky		
Ostatné záväzky	248	386
Spolu	248	386

(a) Akcionári Banky a ich dcérske spoločnosti

Štruktúra nákladov a výnosov vykázaných vo výkaze ziskov a strát a súvisiacich s transakciami s akcionármi Banky a s ich dcérskymi spoločnosťami je nasledovná:

Transakcie s materskou spoločnosťou	31.12.2015	31.12.2014
	tis. eur	tis. eur
Úrokové náklady	-	-
Všeobecné prevádzkové náklady	(2)	(2)
Manažérske služby	-	-
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-
Spolu	(2)	(2)

Transakcie s dcérskymi spoločnosťami akcionárov	31.12.2015	31.12.2014
	tis. eur	tis. eur
Všeobecné prevádzkové náklady	(1 211)	(1 055)
Ostatné prevádzkové výnosy	304	222
Spolu	(907)	(833)

V roku 2015 Banka vyplatila dividendy akcionárom v celkovej výške 2 000 tis. eur (v roku 2014 Banka vyplatila akcionárom dividendy v celkovej výške 2 000 tis. eur).

K 31. decembru 2015 Banka eviduje budúce zmluvné záväzky za nájomné v nulovej výške (k 31. decembru 2014: 48 tis. eur) voči dcérskym spoločnostiam akcionárov.

(b) Dcérska spoločnosť Banky

Súčasťou majetku a záväzkov vykázaných v súvahe Banky k 31. decembru sú nasledovné účtovné zostatky vyplývajúce z transakcií s dcérskou spoločnosťou Banky:

	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Majetok		
Poskytnutý úver	419	395
Spolu	419	395

V roku 2008 Banka schválila dcérskej spoločnosti Wüstenrot Servis spol. s r.o. úverový rámec v celkovej výške 963 tis. eur, ktorý bol v priebehu roka 2012 znížený 767 tis. eur. Do 31. decembra 2012 bol schválený úver v plnej výške 767 tis. eur vyplatený (2011: 702 tis. eur). Úver bol poskytnutý s fixnou úrokovou sadzbou 0,1 % p.a. a so splatnosťou 22 rokov. V okamihu prvého vykázania Banka úver ocenila na reálnu hodnotu a zaúčtovala kapitálový vklad do dcérskej spoločnosti vo výške oceňovacieho rozdielu, ktorý k 31. decembru 2015 predstavoval 401 tis. eur (k 31. decembru 2014 predstavoval 420 tis. eur).

Štruktúra nákladov a výnosov vykázaných vo výkaze ziskov a strát Banky a súvisiacich s transakciami s dcérskou spoločnosťou Banky je nasledovná:

	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Všeobecné prevádzkové náklady	(20)	(11)
Úrokové výnosy	21	21
Spolu	1	10

(c) Kľúčoví členovia manažmentu Banky

Súčasťou majetku a záväzkov vykázaných v súvahe Banky k 31. decembru, sú nasledovné účtovné zostatky vyplývajúce z transakcií s kľúčovými členmi manažmentu:

	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Záväzky		
Prijaté vklady	6	9
Spolu	6	9

Tieto transakcie predstavujú poskytnuté úvery a prijaté vklady od kľúčových členov manažmentu.

Štruktúra nákladov a výnosov vykázaných vo výkaze ziskov a strát a súvisiacich s transakciami s kľúčovými členmi manažmentu je nasledovná:

	31.12.2015 tis. eur	31.12.2014 tis. eur
Hrubé mzdy členov predstavenstva	250	161
Odmeny členom predstavenstva a dozornej rady (Poznámka 26)	101	110
Náklady na zdravotné a dôchodkové poistenie	43	44
Spolu	394	315

36. Podmienené záväzky a prísľuby

Na súdne spory, ktoré voči Banke vedú prevažne bývalí zamestnanci a poradcovia, Banka tvorí rezervu na súdne spory (Poznámka 18).

Na základe schválených úverových zmlúv Banka eviduje k 31. decembru 2015 úverové prísľuby vo výške 8 828 tis. eur (k 31. decembru 2014: 9 080 tis. eur).

Banka tiež eviduje podmienené úverové prísľuby. Uzatvorením zmluvy o stavebnom sporení získava klient nárok na poskytnutie stavebného úveru, ak splní stanovené podmienky, ktorými je najmä minimálna doba sporenia, nasporovanie 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 Banku o poskytnutie stavebného úveru, hodnota takto poskytnutých stavebných úverov by mohla dosiahnuť výšku až 422 004 tis. eur (2014: 423 804 tis. eur).

Zdaňovanie

Z dôvodu viacerých možných interpretácií ustanovení, ktoré sú obsiahnuté v slovenskej daňovej legislatíve (napr. legislatíva ohľadom transferového oceňovania), sa posúdenie obchodných činností Banky zo strany jej vedenia nemusí zhodovať s posúdením tých istých činností zo strany daňových orgánov. Daňový úrad má právo vykonať daňovú kontrolu za obdobie posledných 5 rokov (2010 až 2014). V tejto súvislosti nie sú vedeniu Banky známe žiadne okolnosti, ktoré by mohli viesť k vzniku významných nákladov Banky.

37. Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Ak sú k dispozícii trhové ceny (v tomto prípade najmä pri cenných papieroch, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov a na fungujúcich trhoch), odhad reálnej hodnoty sa vypracuje na základe trhových cien. Všetky ostatné finančné nástroje sa oceňovali na základe vnútorných oceňovacích modelov vrátane modelov súčasnej hodnoty, alebo sa využil posudok externého znalca.

Reálne hodnoty spolu s ich účtovnými hodnotami finančných nástrojov sú zverejnené v nasledujúcej tabuľke:

31. december 2015	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			
		V amor- tizovanej hodnote tis. eur	V reálnej hodnote tis. eur	Celková účtovná hodnota tis. eur	Úroveň 1 tis. eur	Úroveň 2 tis. eur	Úroveň 3 tis. eur	Celková reálna hodnota tis. eur
Finančný majetok								
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7	6 334	-	6 334	-	6 334	-	6 334
Finančný majetok určený na predaj	9	-	95 027	95 027	-	94 990	37	95 027
Pohľadávky voči klientom	10	217 321	-	217 321	-	224 913	10 017	234 930
Finančný majetok držaný do splatnosti	11	60 912	-	60 912	-	77 222	-	77 222
		284 567	95 027	379 594	-	403 459	10 054	413 513
Finančné záväzky								
Záväzky voči klientom	16	347 980	-	347 980	-	343 228	-	343 228
		347 980	-	347 980	-	343 228	-	343 228

31. december 2014	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			
		V amor- tizovanej hodnote tis. eur	V reálnej hodnote tis. eur	Celková účtovná hodnota tis. eur	Úroveň 1 tis. eur	Úroveň 2 tis. eur	Úroveň 3 tis. eur	Celková reálna hodnota tis. eur
Finančný majetok								
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7	7 927	-	7 927	-	7 927	-	7 927
Finančný majetok určený na predaj	9	-	99 233	99 233	-	99 196	37	99 233
Pohľadávky voči klientom	10	199 577	-	199 577	-	203 486	9 013	212 499
Finančný majetok držaný do splatnosti	11	65 735	-	65 735	-	81 568	-	81 568
		273 239	99 233	372 472	-	392 177	9 050	401 227
Finančné záväzky								
Záväzky voči klientom	16	339 107	-	339 107	-	329 064	-	329 064
		339 107	-	339 107	-	329 064	-	329 064

Pri odhade reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov Banky boli použité nasledujúce metódy a predpoklady:

Majetok na obchodovanie

Reálna hodnota majetku na obchodovanie sa určuje použitím kótovaných trhových cien alebo teoretických cien diskontovaním budúcich peňažných tokov referenčnou úrokovou mierou medzibankového trhu na príslušné obdobie platnosti nástroja.

Pohľadávky voči bankám

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov sa rovnajú približne ich účtovnej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty pohľadávok voči bankám sa vypočítavajú diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím platných medzibankových sadzieb.

Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom sa uvádzajú v netto hodnote, t.j. po odpočítaní opravných položiek. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči klientom sa vypočítajú diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím bežných trhových sadzieb a odhadovaných rizikových marží.

Záväzky voči klientom

Reálne hodnoty bežných účtov a termínovaných vkladov so zostatkovou dobou splatnosti menej ako tri mesiace sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči klientom sa vypočítajú diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím súčasných sadzieb na vklady.

Úrokové sadzby použité pri prepočte finančných nástrojov na ich reálnu hodnotu

	31.12.2015 %	31.12.2014 %
Pohľadávky voči klientom		
- medziúvery	4,57	5,12
- stavebné úvery	3,16	3,75
Záväzky voči klientom	1,77	2,25

Pre cenné papiere (štátne dlhopisy), ktoré boli zobchodované na Burze cenných papierov v Bratislave v období nie viac ako 1 mesiac pred 31. decembrom 2015/31. decembrom 2014, bola použitá cena posledného obchodu.

Trhová cena finančného nástroja sa určuje ako cena, za ktorú sa finančný nástroj poslednýkrát obchodoval na regulovanom trhu v deň jeho ocenenia. Ak sa táto cena nedá určiť, sa na jeho ocenenia použije cena, za ktorú sa príslušný finančný nástroj obchodoval naposledy pred dňom jeho ocenenia a ak táto cena nie je staršia ako 30 dní. Ak je trhová cena finančného nástroja staršia ako 30 dní, určí sa teoretická cena cenného papiera. Teoretická cena dlhového nástroja sa určuje metódou výpočtu súčasnej hodnoty budúcich očakávaných platieb diskontovaním výnosov do splatnosti odvodených z príslušnej trhovej výnosovej krivky štátnych dlhopisov upravenej o rizikovú prirážku. Výnosová krivka sa zostaví z hodnôt výnosov do splatnosti pre dlhové cenné papiere pre rôzne zostatkové splatnosti. Ostatné body tejto trhovej výnosovej krivky zodpovedajúce zostatkovým splatnostiam dlhových cenných papierov, ku ktorým neexistuje výnos do splatnosti, sa určujú lineárnou interpoláciou.

38. Významné udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po 31. decembri 2015 až do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky na vydanie nenastali žiadne ďalšie udalosti s významným vplyvom na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Deň zostavenia účtovnej závierky 10. marca 2016

Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky



Ing. Jozef Adamkov
predseda predstavenstva



Mag. Rainer Hager, MBA
člen predstavenstva



Mag. Michael Ziegler
člen predstavenstva

Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva a zostavenie účtovnej závierky



Ing. Katarína Hubáčová
riaditeľka Ekonomického úseku

■ SPRÁVA O OVERENÍ SÚLADU



KPMG Slovensko spol. s r.o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa o overení súladu

výročnej správy s účtovnou závierkou podľa § 23 ods. 5 zákona č. 540/2007 Z.z. o
audítoroch, audíte a dohľade nad výkonom auditu

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s.:

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. („Banka“) k 31. decembru 2015, ktorá je uvedená v prílohe výročnej správy. K účtovnej závierke sme 10. marca 2016 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. („Banka“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015, výkaz ziskov a strát, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Banky

Štatutárny orgán Banky je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

KPMG Slovensko spol. s r.o., a Slovak limited liability company
and a member firm of the KPMG network of independent
member firms affiliated with KPMG International Cooperative
("KPMG International"), a Swiss entity.

Obchodný register Okresného
súdu Bratislava I, oddiel Sro,
vložka č. 4864/B
Commercial register of District
court Bratislava I, section Sro,
file No. 4864/B

IČO/Registration number:
31 348 238
Evidenčné číslo licencie
audítora: 96
Licence number
of statutory auditor: 96



Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Banky, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Banky k 31. decembru 2015, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

10. marec 2016
Bratislava, Slovenská republika

Auditorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:
Ing. Dagmar Lukovičová
Licencia SKAU č. 754



Správa o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou
(dodatok k správe audítora)

V zmysle zákona o účtovníctve sme overili súlad výročnej správy s účtovnou závierkou.

Za správnosť vyhotovenia výročnej správy je zodpovedné vedenie Banky. Našou úlohou je overiť súlad výročnej správy s účtovnou závierkou a na základe toho vydať dodatok správy audítora o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme naplánovať a vykonať overenie tak, aby sme získali primerané uistenie, že informácie uvedené v výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnou účtovnou závierkou.

Informácie uvedené v výročnej správe na stranách 5 – 13 sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. decembru 2015. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovnej závierky a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overenie je dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Podľa nášho názoru sú účtovné informácie uvedené v výročnej správe vo všetkých významných súvislostiach v súlade s účtovnou závierkou zostavenou k 31. decembru 2015 a ktorá je uvedená prílohe 2 výročnej správy.

14. apríl 2016
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96



Dagmar Lukovičová
Zodpovedný audítor:
Ing. Dagmar Lukovičová
Licencia SKAU č. 754



STAVEBNÉ SPOROVNÉ | ÜBEREIN

VÝROČNÁ SPRÁVA 2015 WÜSTENROT STAVEBNÁ SPORITELŇA, A.S.

IMPRESSUM

Vlastník média, vydavateľ:

Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s.
Grösslingová 77
824 68 Bratislava 26

Telefón: *6060 (0850 60 60 60)

E-mail: infosporitelna@wuestenrot.sk

Internet: www.wuestenrot.sk

IČO: 31351026

DIČ.: 2020806304

Dizajn: X.O. Graphics, s.r.o.