POLROČNÁ SPRÁVA
emitenta akcií alebo dlhových cenných papierov, ktoré boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu

Časť 1.- Identifikácia emitenta

Informačná povinnosť za polrok:	II. polrok 2007	**IČO:**	00151653

Účtovné obdobie:	**od:** 01. 01. 2007	**do:** 30. 06. 2007	

Právna forma	akciová spoločnosť
Obchodné meno / názov:	Slovenská sporiteľňa, a. s.
Sídlo:	
ulica, číslo	Suché mýto 4
PSČ	816 07
Obec	Bratislava
Kontaktná osoba:	Ing. Monika Girmanová

Tel.:	**smerové číslo**	02	**číslo:**	5850 6613
Fax:	**smerové číslo**	02	**číslo:**	5850 6069

E-mail:	girmanova.monika@slsp.sk
WWW stránka	www.slsp.sk

Dátum vzniku:	1.4.1994	**Základné imanie (v Sk):**	6 374 207 000

Zakladateľ:	Fond národného majetku Slovenskej republiky, Drieňová 27, 821 01 Bratislava, Slovenská republika

Spôsob zverejnenia polročnej správy *§ 47 ods. 4 zákona o burze*		**Adresa internetovej stránky emitenta, alebo názov dennej tlače, alebo názov všeobecne uznávaného informačného systému, v ktorej bola polročná správa zverejnená**	www.slsp.sk, oznam o uverejnení v Hospodárskych novinách
		Dátum zverejnenia	27. 08. 2007

Predmet podnikania:	prijímanie vkladov, poskytovanie úverov, obchodovanie na vlastný účet alebo na účet klienta s finančnými nástrojmi peňažného trhu v slovenských korunách a v cudzej mene vrátane zmenárenskej činnosti, s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v slovenských korunách a v cudzej mene, s mincami drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí, správa pohľadávok a cenných papierov klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva, finančný lízing, poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov, vydávanie a správa platobných prostriedkov, poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania, vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb, finančné sprostredkovanie, uloženie vecí, prenájom bezpečnostných schránok, poskytovanie bankových informácií, hypotekárne obchody podľa § 67 ods. 1 zákona o bankách, vykonávanie funkcie depozitára podľa osobitného predpisu, spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí tuzemské prevody peňažných prostriedkov a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov (platobný styk a zúčtovanie), poskytovanie investičných služieb pre klientov v rozsahu osobitného povolenia a investovanie do cenných papierov na vlastný účet

Časť 2. Účtovná závierka

Účtovná závierka je zostavená podľa SAS *(Slovenské štandardy* ***, alebo podľa IAS/IFRS*** *(medzinárodné štandardy)*	**IFRS**

Priebežná účtovná závierka podľa IAS/IFRS		
UPOZORNENIE Podľa § 17a ods. 3 zákona o účtovníctve účtovná jednotka okrem účtovnej jednotky podľa § 17a ods.1 zákona o účtovníctve, ktorá v účtovnom období emitovala cenné papiere a tieto boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, ktorá nespĺňa podmienky podľa § 17a ods. 2 zákona o účtovníctve, zostavuje individuálnu účtovnú závierku podľa medzinárodných účtovných štandardov ak sa tak rozhodne. *V zmysle § 17a zákona o účtovníctve banky a poisťovne zostavujú účtovnú závierku podľa IAS/IFRS.*	**Súvaha podľa IAS/IFRS**	Príloha č. 2 (Priebežná individálna účtovná závierka)
	Výkaz ziskov a strát podľa IAS/IFRS	Príloha č. 2 (Priebežná individálna účtovná závierka)
	Výkaz zmien vo vlastnom imaní podľa IAS/IFRS	Príloha č. 2 (Priebežná individálna účtovná závierka)
	Výkaz vykázaných výnosov a nákladov podľa IAS /IFRS	Príloha č. 2 (Priebežná individálna účtovná závierka)
	Výkaz peňažných tokov podľa IAS/IFRS	Príloha č. 2 (Priebežná individálna účtovná závierka)
	Poznámky podľa IAS/IFRS	Príloha č. 2 (Priebežná individálna účtovná závierka)

(§ 35 ods. 11 zákona o burze) **Ak polročná finančná správa nebola overená alebo preverená audítorom, emitent uvedie o tejto skutočnosti vo svojej správe vyhlásenie !**

Polročná finančná správa bola overená, alebo preverená audítorom (u polročnej správy nie je povinnosť) (áno/nie)	**NIE**

Vyhlásenie:
Polročná finančná správa k 30. júnu 2007 nebola overená audítorom.

Dátum auditu:	-

§ 35 ods. 3 zákona o burze

1. Zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku (áno/ v prípade, že nezostavuje uviesť **nie)**	**ÁNO**

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka podľa IAS/IFRS	**Súvaha podľa IAS/IFRS**	Príloha č. 4 (Priebežná konsolidovaná účtovná závierka)
	Výkaz ziskov a strát podľa IAS/IFRS	Príloha č. 4 (Priebežná konsolidovaná účtovná závierka)
	Výkaz zmien vo vlastnom imaní podľa IAS/IFRS	
	Výkaz vykázaných výnosov a nákladov podľa IAS /IFRS	Príloha č. 4 (Priebežná konsolidovaná účtovná závierka)
	Výkaz peňažných tokov podľa IAS/IFRS	Príloha č. 4 (Priebežná konsolidovaná účtovná závierka)
	Poznámky podľa IAS/IFRS	Príloha č. 4 (Priebežná konsolidovaná účtovná závierka)

Časť 3. Priebežná správa

Podľa § 35 ods. 2 písm. a) polročná správa obsahuje priebežnú správu vypracovanú v súlade s osobitným predpisom, ktorým je § 20 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len "zákon o účtovníctve")

§ 20 ods. 1 zákona o účtovníctve informácie o:

a) vývoji účtovnej jednotky, o stave, v ktorom sa nachádza, a o významných rizikách a neistotách, ktorým je účtovná jednotka vystavená; informácia sa poskytuje vo forme vyváženej a obsiahlej analýzy stavu a prognózy vývoja a obsahuje dôležité finančné a nefinančné ukazovatele vrátane informácie o vplyve činnosti účtovnej jednotky na životné prostredie a na zamestnanosť, s poukázaním na príslušné údaje uvedené v účtovnej závierke,

V prvej polovici roka 2007 spoločnosť pokračovala v trende z minulého roka. Nárast v objeme úverov aj vkladov prispel k vytvoreniu čistého zisku 2,3 mld. Sk a potvrdil postavenie Spoločnosti ako lídra na bankovom trhu.
Objem úverov poskytnutých klientom vzrástol v porovnaní s prvým polrokom 2006 o 30 % a dosiahol hodnotu 148,1 mld. Sk. Úvery poskytnuté obyvateľstvu predstavujú 64,8 mld. Sk, keď v porovnaní s 30. júnom 2006 vzrástli o 28 %. Najväčšiu dynamiku rastu (36 %) opäť dosiahli úvery na bývanie, najmä vďaka produktu ÚverPLUS na bývanie. Nárast objemu spotrebných úverov pokračoval aj v prvom polroku 2007, v porovnaní s prvým polrokom predchádzajúceho roka sa zvýšil o 14 %. Firemným klientom poskytla banka ku koncu júna 2007 úvery vo výške 83,3 mld. Sk (medziročný nárast o 31 %), z toho malým a stredným podnikateľom 29,6 mld. Sk (medziročný nárast o 27 %). Úvery veľkým firemným klientom sa v porovnaní s koncom júna 2006 zvýšili o 18 % na 29,8 mld. Sk.
Objem vkladov klientov Slovenskej sporiteľne vzrástol medziročne o 14 % a k 30. júnu 2007 dosiahol 223,9 mld. Sk. Pri vkladoch obyvateľstva rástol najmä ich objem na termínovaných účtoch (o 11 %). Vklady firemných klientov vzrástli medziročne o 18 % na 83,8 mld. Sk.

Čistý úrokový výnos vzrástol v porovnaní s 30. júnom 2006 o 26 % najmä vďaka dynamickému rozvoju úverov a vkladov. Čisté príjmy z poplatkov a provízií vzrástli počas prvých šiestich mesiacov roka 2007 v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka o 3 % vďaka nárastu počtu transakcií klientov, bežných účtov a vďaka rozvoju úverov. Prevádzkové výnosy vzrástli medziročne o 20 %. Medziročný nárast všeobecných prevádzkových nákladov o 14 % ovplyvnili najmä výdavky spojené so zavedením softvérovej podpory nových produktov a s prípravami na implementáciu eura a pravidiel Bazilej II. Spoločnosti sa i napriek tomu podarilo znížiť pomer prevádzkových nákladov a výnosov na 54,4 % v porovnaní s 57,4 % ku koncu júna 2006. Prevádzkový zisk vzrástol medziročne z 2,5 mld. Sk na 3,2 mld. Sk. Čistý zisk sa medziročne zvýšil o 27 % na 2,3 mld. Sk.

K 30. 06. 2007 mala banka vo svojom portfóliu štruktúrované produkty v hodnote 6,87 mld. Sk. Medzi tieto produkty patria zabezpečené dlhové cenné papiere, cenné papiere kryté hypotekárnymi úvermi na bývanie, úverovo viazané poukážky (credit linked notes) a spravované fondy. Banka oceňuje všetky takéto pozície mark-to-market prístupom.
Štruktúra portfólia je takáto:
synthetic CDO - 2,12 mld. Sk
cash CDO - 2,98 mld. Sk
credit managed funds - 1,72 mld. Sk
RMBS - 0,04 mld. Sk
V súvislosti so súčasnou krízou na americkom trhu hypoték deklarujeme, že SLSP nemá žiadne významné pozície v cenných papieroch, v ktorých podkladové nástroje tvoria hypotéky pre menej bonitných klientov. Ak by sa táto kríza rozšírila na celý trh štruktúrovaných kreditných derivátov, mohol by takýto vývoj mať negatívny dopad na hodnotu portfólia štruktúrovaných produktov SLSP.

Základné ukazovatele	30.VI.2007	31.XII.2006
Návratnosť vlastného kapitálu (ROE)	22,08 %	20,74 %
Výnosnosť aktív (ROA)	1,60 %	1,40 %
Čistá úroková marža	3,98 %	3,45 %
Prevádzkové náklady / prevádzkové výnosy	54,37 %	54,12 %
Kapitálová primeranosť	10,92 %	9,12 %

Výsledky a vybrané ukazovatele sú v súlade s priebežnou konsolidovanou účtovnou závierkou za polrok končiaci sa 30. 6. 2007.

b) udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa

Nenastali žiadne udalosti osobitného významu po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje polročná správa.

c) predpokladanom budúcom vývoji činnosti účtovnej jednotky

V úveroch naďalej rasť tempom 20 - 30 %. V segmente retailu a firemnej klientely využiť existujúci priestor na nárast trhového podielu. Úverový trh bude naďalej rásť, aj keď o niečo pomalšie ako v roku 2006. Najväčšia klientska báza, široká predajná sieť a bohaté skúsenosti sú dobrým predpokladom na posilnenie postavenia lídra na trhu.
Pokračovať v úspešnom predaji investičných produktov. Zvýšiť celkový objem spravovaných aktív, najmä v oblasti štruktúrovaných produktov. Úspech v oblasti depozít by mal stáť na troch pilieroch - tradícii najväčšiho správcu aktív, úspešnom vývoji nových produktov a poznatkov z projektu Erste Bank Wealth Managment.
Napredovať v službách elektronického bankovníctva. Rozšíriť funkcionality call centra a spustiť novú verziu internetbankingu. Slovenská sporiteľňa, ako najväčšia banka na Slovensku, má ambíciu umožňujeme využívať svojim klientom najnovšie technológie tak, aby okrem užívateľského komfortu mohli dôverovať aj ich bezpečnosti a spoľahlivosti.
Pripravovať banku a klientov na prechod na euro. Komunikácia prijatia eura smerom ku klientom, optimalizácia procesov a príprava implementácie nového IT systému. Slovenská sporiteľňa bude prvou bankou, ktorá je po všetkých stránkach pripravená na euro. Chceme našim klientom túto zmenu nielen vysvetliť, ale aj v maximálnej miere uľahčiť.
Znížiť pomer nákladov k výnosom pod úroveň 54 %. Udržať rast nákladov pod kontrolou aj v období rýchleho rastu výnosov. Využiť skupinové synergie, ktoré vyplynú z centralizácie operácií IT a centrálneho nákupu.
Dosiahnuť výnosnosť vlastného kapitálu viac ako 20 %. Efektívne využiť kapitál aj vďaka zvyšovaniu podielu úverov na bilančnej sume. Dodržať sľuby, ktoré sme dali akcionárom a investorom. Udržanie stabilnej výnosnosti vlastného kapitálu čo svečí o dobrej finančnej kondícii banky a o jej schopnosti prinášať akcionárom predvídateľné zhodnotenie ich investície.

d) nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

-

e) nadobúdaní vlastných akcií, 27a) dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky podľa § 22 zákona o účtovníctve *(kde 27a) pod čiarou je § 161d ods. 2 Obchodného zákonníka)*

-

f) návrhu na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty

Návrh rozdelenia zisku bežného účtovného obdobia	údaj v tis. Sk
Zisk k rozdeleniu	3 742 537
Prídel do zákonného rezervného fondu	-
Prídel do štatutárnych fondov	-
Prídel do sociálneho fondu	-
Použitie na vyrovnanie straty z minulých rokov	-
Výplata dividend	(2 224 000)
Výplata tantiém	-
Prídel do ostaných fondov	-
Prídel na zvýšenie ZI	-
Nerozdelený zisk	(1 518 537)
Iné	-

Návrh na rozdelenie zisku schválilo valné zhromaždenie 3. mája 2007.

g) údajoch požadovaných podľa osobitných predpisov
k týmto údajom môžu byť zahrnuté aj údaje podľa § 35 ods. 9 zákona o burze
Priebežná správa obsahuje najmä uvedenie dôležitých udalostí, ku ktorým došlo v prvých šiestich mesiacoch účtovného obdobia, a ich dopad na priebežnú účtovnú závierku v skrátenej štruktúre spolu s opisom hlavných rizík a neistôt na zostávajúcich šesť mesiacov účtovného obdobia. Ak ide o emitentov akcií, zahŕňa priebežná správa aj významné obchody so spriaznenými osobami, a to

a) obchody, ku ktorým došlo v prvých šiestich mesiacoch aktuálneho účtovného obdobia a ktoré podstatne ovplyvnili finančné postavenie alebo činnosť emitenta v tomto období

Za prvých šesť mesiacov aktuálneho účtovného obdobia nedošlo k významným obchodom, ktoré by podstatne ovplyvnili finančné postavenie alebo činnosť SLSP, a. s.

b) akékoľvek zmeny o týchto obchodoch uvedené v poslednej ročnej finančnej správe, ktoré by mohli mať podstatný vplyv na finančné postavenie alebo činnosť emitenta počas prvých šiestich mesiacov aktuálneho účtovného obdobia

-

Podľa § 35 ods. 10) zákona o burze ak emitent nie je povinný zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku, v priebežnej správe sa uvedú najmä obchody so spriaznenými osobami.

Slovenská sporiteľňa, a. s., je povinná zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku (príloha č. 4).

h) tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí

Slovenská sporiteľňa, a. s., nemá organizačnú zložku v zahraničí.

§ 20 ods. 5 zákona o účtovníctve

Ak je to pre posúdenie aktív, pasív a finančnej situácie účtovnej jednotky, ktorá používa nástroje podľa osobitného predpisu (zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov) významné, účtovná jednotka je povinná uviesť vo výročnej správe tiež informácie o:

a) cieľoch a metódach riadenia rizík v účtovnej jednotke vrátane jej politiky pre zabezpečenie hlavných typov plánovaných obchodov, pri ktorých sa použijú zabezpečovacie deriváty

Slovenská sporiteľňa intenzívne pracovala na príprave zavedenia nových predpisov o kapitálovej primeranosti bánk, známych pod názvom Bazilej II. V rámci tejto prípravy došlo k zavedeniu niekoľkých významných zmien v organizácii a metódach riadenia rizík. Prístup Slovenskej sportiteľne nie je formálny, naopak, banka sa snaží skvalitniť celkový systém riadenia rizík.
Vzhľadom na rastúci význam riadenia rizika sa posilnil centrálny útvar riadenia kreditného rizika, ktorý podľa požiadaviek Bazileja II je útvarom nezávislým od obchodných aktivít, zodpovedným za návrh, testovanie a monitorovanie ratingových systémov. Vytvorilo sa špeciálne oddelenie, ktoré komunikuje s klientom a navrhuje riešenia v prípade, že sa klient z rozličných dôvodov dostane do omeškania počas splácania úveru.
Ratingové nástroje sa nahradili novšími a vylepšenými verziami. Na úrovni skupiny banka spolupracovala pri vývoji ratingovéh nástroja KRIMI-APS pre retailových klientov, ktorého implementáciu a kalibráciu zabezpečila na lokálnej úrovni. Koncom roka prebehlo testovanie ratingového nástroja RDB, ktorý na základe informácií o klientovi a jeho transakciách zabezpečuje aktuálnosť ratingu v našich systémoch.
Základným prvkom štandardnéh úverového procesu v Slovenskej sporiteľni je posúdenie rizika použitím nových ratingových nástrojov a stanovenie ratingu. Výsledný rating má významný vplyv na úverové rozhodnutie, výšku úveru a jeho cenu. Zámerom Slovenskej sporiteľne je získať súhlas na používanie metódy interných ratingov v roku 2008.

b) cenových rizikách, úverových rizikách, rizikách likvidity a rizikách súvisiacich s tokom hotovosti, ktorým je účtovná jednotka vystavená

Banka preberá úverové riziko, teda riziko, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlžné sumy v plnej výške. Skupina delí mieru úverového rizika, ktoré na seba preberá, prostredníctvom stanovenia limitov rizika prijatého vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ku skupine dlžníkov a vo vzťahu k jednotlivým zemepisným oblastiam a priemyselným odvetviam. Tieto riziká sa pravidelne sledujú a minimálne raz za rok vyhodnocujú. Angažovanosť voči jednému dlžníkovi vrátane bánk a obchodníkov s cennými papiermi sa ďalej obmedzuje čiastkovými limitmi stanovenými pri súvahových a podsúvahových angažovanostiach a dennými limitmi angažovanosti vo vzťahu k obchodovaným položkám, ako sú forwardové devízové kontrakty. Skutočná angažovanosť sa denne porovnáva so stanovenými limitmi. Úverová angažovanosť sa riadi pomocou pravidelnej analýzy schopnosti dlžníkov a potenciálnych dlžníkov splácať istinu a úroky a prostredníctvom prípadných úprav týchto úverových limitov. Úverové riziká sa čiastočne riadia aj získavaním zábezpek a záruk od fyzických aj právnických osôb.

Trhové riziká vznikajú pri zmene trhovej ceny otvorených pozícií vyvolanej zmenami úrokových sadzieb, výmenných kurzov a cien akcií. Na výpočet odhadu trhového rizika pozícií skupiny a maximálnej výšky očakávaných strát používa skupina metodiku „value at risk" („VaR"), ktorá vychádza z počtu predpokladov rôznych zmien trhových podmienok. Predstavenstvo stanovuje limity VaR vo výške maximálnej angažovanosti skupiny voči trhovým rizikám, ktoré možno denne akceptovať.

Menové riziko je riziko zmien hodnôt finančného nástroja z dôvodov zmien výmenných kurzov. Banka toto riziko riadi stanovením a monitorovaním limitov na otvorené pozície.
Úrokové riziko je riziko zmeny čistého výnosového úroku alebo hodnoty finančného nástroja v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Slovenská sporiteľňa riadi svoje úrokové riziko monitorovaním vývoja úrokových sadzieb a dátumov preceňovania svojich aktív a pasív, pričom vypracúva modely vyjadrujúce možné vplyvy zmien úrokových sadzieb na čisté výnosové úroky a na trhovú hodnotu aktív a pasív.
Riziko likvidity predstavuje riziko, že banka bude mať ťažkosti so získaním prostriedkov na splnenie záväzkov vzťahujúcich sa na finančné nástroje. Banka likviditu monitoruje a riadi na základe predpokladaného prílevu a odlevu peňažných prostriedkov, a na základe primeraných úprav medzibankových depozít a úložiek.
Riadenie prevádzkových rizík predstavuje najmä zber a hodnotenie údajov o prevádzkových rizikách, implementáciu stratégie poistenia, koordináciu prípravy plánov na obnovu činnosti pre vedenie banky v čase krízy, zavádzanie základných princípov outsourcingu a implementáciu opatrení na znižovanie rizikovej angažovanosti banky.
Slovenská sporiteľňa sa podieľa na programe poistenia operačného rizika skupiny Erste Bank Group, ktorý zabezpečuje krytie širokého spektra rizík. Zásady poistenia obsahujú straty vyplývajúce z operačných rizík v súlade s definíciou operačného rizika a platnou legislatívou.
V roku 2005 skupina implementovala novú verziu softvérovej aplikácie na zber údajov týkajúcich sa operačného rizika. Súčasná aplikácia je v súlade so štandardmi Basel II a s požiadavkami Erste Bank, rozsah údajov v databáze umožní použiť pokročilý prístup merania operačného rizika na výpočet požiadaviek na kapitál v budúcnosti.

§ 20 ods. 6 zákona o účtovníctve

Účtovná jednotka, ktorá emitovala cenné papiere a tie boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, je povinná vo výročnej správe uviesť ako osobitnú časť výročnej správy vyhlásenie o správe a riadení, ktoré obsahuje

a) odkaz na kódex o riadení spoločnosti, ktorý sa na ňu vzťahuje alebo ktorý sa rozhodla dodržiavať pri riadení, a údaj o tom, kde je kódex o riadení spoločnosti verejne dostupný

Vedenie Slovenskej sporiteľne si plne uvedomuje význam Kódexu správy a riadenia spoločnosti, uplatňuje právne záväzné štandardy a prijíma náležité opatrenia v súlade s pricípmi Corporate Governance OECD.

b) všetky významné informácie o metódach riadenia a údaj o tom, kde sú informácie o metódach riadenia zverejnené

Zamestnanci sú pravidelne informovaní o výsledkoch a zámeroch banky na ďalšie obdobie na road shows vedenia a vedúci zamestnanci na pravidelných tematických manažérskych konferenciách. Diskusie a podnety od zamestnancov sú vítané nielen na týchto stretnutiach, ale aj na internetových diskusiách s členmi predstavenstva a prostredníctvom idea manažéra, u ktorého sa sústreďujú námety na zlepšenie, a ktorý tiež zodpovedá za ich implementáciu. Pozíciu zamestnancov v riadení spoločnosti odrážajú i pravidelné nezávislé prieskumy firemnej kultúry, ktorých výsledky sa premietajú do rozhodnutí manažmentu banky. Ďalší takýto prieskum bude uskutočnený jednotnou metodikou, a po prvýkrát sa vykoná v celej skupine Erste Bank.

c) informácie o odchýlkach od kódexu o riadení spoločnosti (napríklad § 18 zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov) a dôvody týchto odchýlok alebo informáciu o neuplatňovaní žiadneho kódexu riadenia spoločnosti a dôvody, pre ktoré sa tak rozhodla

-

d) opis systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík

Vnútorný kontrolný systém spoločnosti tvorí súhrn prevádzkových kontrolných postupov a pravidiel včlenených do vnútorných procesov spoločnosti. Za primeranosť a účinnosť systému vnútornej kontroly a kvality jej vykonávania sú zodpovedné riadiace orgány a manažment spoločnosti.

Nezávislou zložkou vnútorného kontrolného systému je úsek vnútorného auditu, ktorý je podriadený dozornej rade spoločnosti. Úsek vnútorného auditu kontroluje dodržiavanie zákonov a iných všeobecne záväzných právnych predpisov, vnútrobankových predpisov a postupov a skúma a hodnotí najmä funkčnosť a účinnosť riadiaceho a kontrolného systému banky, systému riadenia rizík a dodržiavania zásad obozretného podnikania, skúma a hodnotí pripravenosť banky na vykonávanie nových druhov obchodov z hľadiska riadenia rizík a skúma a hodnotí informácie podľa ustanovení osobitného predpisu. Úsek vnútorného auditu vykonáva svoju činnosť vo všetkých organizačných útvaroch spoločnosti a jej dcérskych spoločnostiach, pričom komplexne hodnotí riziká vyplývajúce z ich prevádzkových, podporných a obchodných procesov a činností.

Riaditeľ úseku vnútorného auditu spoločnosti je povinný bezodkladne informovať dozornú radu spoločnosti a Národnú banku Slovenska o nedostatkoch zistených pri vykonávaní činnosti podľa osobitného predpisu.

Na riadenie trhových rizík používa Slovenská sporiteľňa interný model založený na metodológii value-at-risk (VAR). VAR, počítaný metódou historickej simulácie, ktorý odhaduje maximálnu možnú stratu z pozícií s pravdepodobnosťou 99 % a dobou držania pozície jeden deň. Hodnota VAR sa počíta denne pre každý obchodovaný nástroj jednotlivo na úrovni obchodného desku, ako aj pre celú obchodnú knihu. Pravidelne mesačne sa vykonáva stresové testovanie všetkých pozícií. Používa sa niekoľko komplexných stresových scenárov, zahŕňajúcich korelácie medzi trhovými faktormi. Tieto sú ďalej doplnené o štandardizované i historické stresové scenáre. Používa sa tiež štatistická teória extrémnych hodnôt, ktorá odhaduje neočakávané extrémne straty až na úrovni spoľahlivosti 99,95 %.

Model VAR sa tiež denne spätne testuje, pričom okrem regulátorom požadovaného základného spätného testovania sa používajú aj pokročilé postupy.

Riadenie rizík je doplnené o analýzu citlivosti, kde sa vyhodnocuje možný dopad zmeny trhových faktorov (úrokových mier, devízových kruzov a pod.) na hodnotu pozícií.

Všetky pozície v obchodnom portfóliu sa preceňujú v reálnom čase v systéme Kondor+ použitím nezávislých trhových cien. Na obmedzenie maximálneho akceptovateľného rizika je prijatý komplexný systém limitov.

Interný model banky schválila Národnou bankou Slovenska na účely výpočtu kapitálovej primeranosti. Slovenská sporiteľňa je prvou bankou na Slovensku, ktorá dostala takéto povolenie od NBS, pričom jeho udeleniu predchádzalo podbrobné preverenie celého systému riadenia trhových rizík dohľadom NBS.

Riziko úrokovej sadzby je pri bankovej knihe kvantifikované modelom, ktorý obsahuje detailné informácie o všetkých úrokových pozíciách banky. Výsledky analýzy citlivosti úrokového príjmu a trhovej hodnoty banky na zmeny sadzieb kvantifikované prostredníctvom deterministických a stochastických modelov sú, v členení na meny sa predkladajú ALCO výboru na mesačne báze. Vzniknuté rizikové pozície banky sa následne, na základe rozhodnutia ALCO výboru, riadia prostredníctvom dlhopisových investícií a zabezpečovacích obchodov.

V oblasti štrukturálnej likvidity riadi riziko likvididty ALCO výbor. V roku 2006 bol založený OLC výbor (Operating Liquidity Committee), ktorý zodpovedá za operatívne riadenie a analyzovanie likviditnej situácie banky. Denné riadenie likvidity a plnenie povinných minimálnych rezerv zabezpečuje divízia treasurey. Riziko likvidity je kvantifikované na základe opatrenia NBS o likvidite bánk. Vlastný systém merania a predikcie potrieb financovanie zároveň poskytuje kvalitné informácie na riadenia likvidity. Likvidita banky je zabezpečená vysokým podielom štátnych cenných papierov na celkovej bilancii banky. Ukazovateľ pomeru fixných a nelikvidných aktív k vlastným zdrojom a rezervám banky podľa požiadaviek regulátora je dostatočne zabezpečená.

Cieľom banky v oblasti riadenia operačného rizika je postupná príprava a prechod na pokročilý prístup merania (AMA) podľa Bazileja II. V dôsledku toho banka v roku 2006 rozšírila svoje aktivity v tejto oblasti o niektorý významné prvky.

Uskutočnilo sa komplexné mapovanie operačných rizík podľa metodiky Risk Management Association, ktoré sa bude pravidelne opakovať. Výsledkom je mapa rizík škálovaná podľa organizačných jednotiek, procesov a typov rizika. Táto mapa bude podkladom na vytvorenie systému kľúčových identifikátorov rizika (KRI), ako aj na prípravu stresových scenárov.

Slovenská sporteľňa naštartovala proces skvalitňovania riadenia kontinuity obchodných činností. Realizovala sa prípravná fáza, v ktorej sa definovala politika, metodológia a implementačný plán na najbližiše tri roky.

V rámci skupinovej aktivity sa banka zapojila do databázy ORX na zber externých dát, čím sa jej sprístupnili údaje o udalostiach, ktoré sa stali v bankách, najmä západnej a strednej Európy. Tieto údaje plánuje banka využiť na stresových scenárov operačného rizika.

Okrem toho banka disponuje plne funkčným systémom na zber interných údajov o stratách v dôsledku operačnéh rizka, zavedeným od roku 2004. Slovenská sporiteľňa je tiež zapojená do celoskupinového poistného programu, ktorý zabezpečeuje krytie majetkových škôd a ďalších strát v dôsledku operačného rizika. Predstavenstvo banky je informované o vývoji operačného rizika štvrťročne.

V roku 2006 banka implementovala v rámci skupinového projektu monitorovací systém Alchemist od spoločnosti Norkom, ktorý je ďalším z nástrojov na znižovanie rizika prania špinanavých peňaží (AML riziko) a taktiež prvkom vnútornej kontroly AML procesov. Systém je vylaďovaný na účely prevádzky banky tak, aby bol maximálne efektívny pri odhaľovaní neobvyklých obchodných operácií a plne vyhovoval ako jeden z kontrolných prostriedkov AML procesov.

V súlade so zákonnými požiadavkami boli zamestnanci Slovenskej sporiteľne vyškolení a zamestnanci členov finančnej skupiny.

e) informácie o činnosti valného zhromaždenia, jeho právomociach, opis práv akcionárov a postupu ich vykonávania

Banka dodržiava zákonné ustanovenia, týkajúce sa ochrany práv akcionárov, najmä ustanovenia o včasnom poskytovaní všetkých relevantných informácií o spoločnosti a ustanovenia o zvolávaní a vedení jej valných zhromaždení. Do pôsobnosti valného zhromaždenia, ako najvyššieho orgánu spoločnosti, patrí zmena stanov, rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania, voľba a odvolanie členov dozornej rady a iných orgánov určených stanovami, s výnimkou členov dozornej rady volených a odvolávaných zamestnancami spoločnosti, schválenie riadnej a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát a určení tantiém, rozhodnutie o zrušení spoločnosti a o zmene právnej formy, rozhodnutie o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze a rozhodnutie o tom, že spoločnosť prestáva byť verejnou akciovou spoločnosťou.

f) informácie o zložení a činnosti predstavenstva a jeho výborov

Členmni predstavestva banky sú: Mag. Regina Ovestny-Straka (predsedníčka predstavenstva a generálna riaditeľka), Ing. Štefan Máj (podpredseda predstavenstva a prvý zástupca generálnej riaditeľky) a členovia Ing. Peter Krutil, Michael Vogt a JUDr. Samuel Vlčan. Od 1. júla 2007 sa rozširuje predstavenstvo na šesť členov. Novým členom predstavenstva sa stal Mag. Frank-Michael Beitz a bude zodpovedný za oblasť riadenia rizík.

Predstavenstvo riadi činnosť spoločnosti a koná v jej mene; rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ nie sú všeobecne záväzným právnym predpisom alebo stanovami spoločnosti vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady. V pôsobnosti predstavenstva je zriaďovanie výborov ako poradných orgánov s delegovanými úlohami a právomocami; tvoria ich členovia predstavenstva a vybraní vedúci pracovníci banky.

g) informácie podľa § 20 ods. 7 zákona o účtovníctve

Účtovná jednotka, ktorá emitovala cenné papiere a tie boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, je povinná vo výročnej správe zverejniť aj údaje o

a) štruktúre základného imania vrátane údajov o cenných papieroch, ktoré neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v žiadnom členskom štáte alebo štáte Európskeho hospodárskeho priestoru s uvedením druhov akcií, opisu práv a povinností s nimi spojených pre každý druh akcií a ich percentuálny podiel na celkovom základnom imaní

b) obmedzeniach prevoditeľnosti cenných papierov

	ISIN	Druh	Forma	Podoba	Počet	Menovitá hodnota	Opis práv
Vydané cenné papiere, ktoré tvoria základné imanie vrátane údajov o cenných papieroch, ktoré neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v žiadnom členskom štáte alebo štáte Európskeho hospodárskeho priestoru, okrem dlhopisov (uviesť všetky v súčasnosti vydané cenné papiere. V § 2 ods. 2 zákona o cenných papieroch sú ustanovené všetky druhy cenných papierov)	SK1110000496	akcia kmeňová	na meno	zaknihovaný kCP	207 421 ks	1 000 Sk	právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku a likvidačnom zostatku a hlasovacie práva
	SK1110001445 séria 01	akcia kmeňová	na meno	zaknihovaný kCP	999 999 ks	1 000 Sk	právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku a likvidačnom zostatku a hlasovacie práva
	SK1110001445 séria 02	akcia kmeňová	na meno	zaknihovaný kCP	866 787 ks	1 000 Sk	právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku a likvidačnom zostatku a hlasovacie práva
	SK1110002799	akcia kmeňová	na meno	zaknihovaný kCP	42 ks	100 000 000 Sk	právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku a likvidačnom zostatku a hlasovacie práva
	SK1110002781	akcia kmeňová	na meno	zaknihovaný kCP	100 000 ks	1 000 Sk	právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku a likvidačnom zostatku a hlasovacie práva

% na ZI	Prijaté/neprijaté na obchodovanie	Obmedzená prevoditeľnosť (popis)
3	prijaté na obchodovanie	prevoditeľnosť bez obmedzenia
16	prijaté na obchodovanie	prevoditeľnosť bez obmedzenia
14	prijaté na obchodovanie	prevoditeľnosť bez obmedzenia
65	neprijaté na obchodovanie	prevoditeľnosť bez obmedzenia
2	neprijaté na obchodovanie	prevoditeľnosť bez obmedzenia

Vydané dlhopisy (áno/ v prípade, že v súčasnosti nemá vydané dlhopisy resp. všetky dlhopisy sú splatené uviesť **nie)**	**ÁNO**

ISIN	SK4120003971 séria 01	SK4120004045 séria 01	SK4120004128 séria 01	SK4120004359 séria 01	SK4120004375 séria 01
Druh	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL
Forma	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa
Podoba	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP
Počet	1 000 ks	500 ks	10 000 ks	1 000 ks	500 ks
Men. hodnota	1 000 000 Sk	1 000 000 Sk	100 000 Sk	1 000 000 Sk	1 000 000 Sk
Opis práv	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva
Dátum začiatku vydávania	11. júl 2003	19. august 2003	15. október 2003	25. jún 2004	25. august 2004
Termín splatnosti menovitej hodnoty	11. júl 2008	19. august 2010	15. október 2008	25. jún 2009	25. august 2010
Spôsob určenia výnosu	4,60 % p. a.	4,65 % p. a.	4,60 % p. a.	4,50 % p. a.	4,40 % p. a.
Termíny výplaty	ročne, 11. júla	ročne, 19. augusta	ročne, 15. októbra	ročne, 25. júna	ročne, 25. augusta
Možnosť predčasného splatenia	nie	nie	nie	nie	nie
Záruka za splatnosť	nie	nie	nie	nie	nie
Záruky prevzali:	-	-	-	-	-
IČO	-	-	-	-	-
Obchodné meno	-	-	-	-	-
Sídlo	-	-	-	-	-
Pri vymeniteľných dlhopisoch, postup pri ich výmene za akcie	-	-	-	-	-

ISIN	SK4120004466 séria 01	SK4120004524 séria 01	SK4120004656 séria 01	SK4120004573 séria 01	SK4120004961 séria 01
Druh	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis - Dlhopis SLSP	dlhopis - HZL
Forma	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa
Podoba	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP
Počet	1 100 ks	400 ks	800 ks	200 ks	500 ks
Men. hodnota	1 000 000 Sk	1 000 000 Sk	1 000 000 Sk	10 000 000 Sk	1 000 000 Sk
Opis práv	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva
Dátum začiatku vydávania	16. november 2004	21. marec 2005	22. júl 2005	4. máj 2005	29. marec 2006
Termín splatnosti menovitej hodnoty	16. november 2009	21. marec 2008	22. júl 2008	29. apríl 2009	29. marec 2016
Spôsob určenia výnosu	4,50 % p. a.	2,70 % p. a.	2,60 % p. a.	sadzba naviazaná na výsledky REPO tendra	6M Bribor + 0,09 % p. a.
Termíny výplaty	ročne, 16. novembra	ročne, 21. marca	ročne, 22. júla	polročne, každých 182 dní od dátumu vydania	polročne, 29. marca a 29. septembra
Možnosť predčasného splatenia	nie	nie	nie	nie	nie
Záruka za splatnosť	nie	nie	nie	nie	nie
Záruky prevzali:	-	-	-	-	-
IČO	-	-	-	-	-
Obchodné meno	-	-	-	-	-
Sídlo	-	-	-	-	-
Pri vymeniteľných dlhopisoch, postup pri ich výmene za akcie	-	-	-	-	-

ISIN	SK4120005117 séria 01	SK4120005422	SK4120005505*	SK4120003294 séria 01**
Druh	dlhopis	dlhopis	dlhopis - HZL	dlhopis -HZL
Forma	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa
Podoba	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP
Počet	26 035 ks	1 250 ks	250 ks	10 000 ks
Men. hodnota	10 000 Sk	2 000 000 Sk	2 000 000 Sk	100 000 Sk
Opis práv	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva
Dátum začiatku vydávania	1. december 2006	1. jún 2007	22. júl 2007	2. júl 2002
Termín splatnosti menovitej hodnoty	1. december 2011	1. jún 2010	22. júl 2027	2. júl 2007
Spôsob určenia výnosu	kombinovaný, počas prvých troch rokov 4 % p. a., potom 8 % p. a. alebo 2 % p. a., v závislosti od cien podkladových aktív	6M Bribor + 0,04 % p. a	4,95 % p. a.	7,40 % p. a.
Termíny výplaty	ročne, 1. decembra	polročne, 1. júna a 1. decembra	ročne, 27. júla	ročne, 2. júla
Možnosť predčasného splatenia	nie	nie	nie	nie
Záruka za splatnosť	nie	nie	nie	nie
Záruky prevzali:	-	-	-	-
IČO	-	-	-	-
Obchodné meno	-	-	-	-
Sídlo	-	-	-	-
Pri vymeniteľných dlhopisoch, postup pri ich výmene za akcie	-	-	-	

**dlhopis bol v čase zostavovania polročnej správy už splatený

* dlhopis bol v čase zostavovania polročnej správy už vydaný

c) kvalifikovanej účasti na základnom imaní podľa osobitného predpisu, 28aa)
(kde poznámka pod čiarou 28aa) je § 8 písm. f) zákona č. 566/2001 Z.z.)

Slovenská sporiteľňa má kvalifikované účasti na základnom imaní nasledujúcich spoločností:

Obchodné meno	Sídlo	IČO	Podiel SLSP
Derop B.V.	Naritaweg 165, 1043 BW Amsterdam, The Netherlands	nerezident	85,00 %
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.	Záhradnícka 95, 812 02 Bratislava	35 820 705	100,00 %
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	Priemyselná 1/a, 821 09 Bratislava	35 849 665	90,00 %
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	Priemyselná 1/a, 821 09 Bratislava	35 865 491	96,66 %
Realitná spoločnosť Slovenskej	Nedbalova 17, 811 01 Bratislava	36 725 234	100,00 %
LANED, a.s.	Suché mýto 4, 816 07 Bratislava	35 918 918	85,00 %
Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a.s.	Priemyselná 1/a, 821 09 Bratislava	35 851 023	33,33 %
Erste Corporate Finance, a.s.	Na Perštýně 1/342, 110 00 Praha 1	61 058 769	25,00 %
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	35 869 810	33,33 %
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	Bajkalská 30, 829 48 Bratislava	31 335 004	9,98 %
3on private equity, a.s.	Štefanovičova 12, 811 04 Bratislava	36 615 676	35,29 %
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	Fred. Roeskestraat 123, Amsterdam, The Netherlands	nerezident	10,00 %
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Prievozská 14, 821 09 Bratislava	35 831 006	23,5 %

d) majiteľoch cenných papierov s osobitnými právami kontroly s uvedením opisu týchto práv

Jediným akcionárom Slovenskej sporiteľne, a. s., je Erste Bank der Osterreichischen Sparkassen AG, bez osobitných práv kontroly.

e) spôsobe kontroly systému zamestnaneckých akcií, ak práva spojené s týmito akciami nie sú uplatňované priamo zamestnancami

Slovenská sporiteľňa, a.s. nemá zamestnanecké akcie

f) obmedzeniach hlasovacích práv

-

g) dohodách medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré sú jej známe a ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv

Žiadne dohody o obmedzeniach prevoditeľnosti či hlasovacích práv neexistujú, keďže Slovenská sporiteľňa, a. s., má jediného 100 % akcionára - Erste Bank.

h) pravidlách upravujúcich vymenovanie a odvolanie členov jej štatutárneho orgánu a zmenu stanov

Členov predstavenstva volí a odvoláva dozorná rada. Členstvo v predstavenstve je nezastupiteľné. Funkčné obdobie členov predstavenstva je päť rokov a začína plynúť odo dňa ich voľby. Opätovná voľba člena predstavenstva je možná.
Dozorná rada má šesť členov. Dve tretiny – štyroch členov dozornej rady volí valné zhromaždenie a jednu tretinu – dvoch členov zamestnanci spoločnosti. Dĺžka funkčného obdobia člena dozornej rady je päť rokov. Členstvo v dozornej rade je nezastupiteľné.
Návrh na zmenu stanov môže podať predstavenstvo alebo akcionár spoločnosti. Predstavenstvo predkladá svoj návrh na zmenu stanov spoločnosti na schválenie dozornej rade spoločnosti. Po schválení návrhu na zmenu stanov dozornou radou spoločnosti predkladá predstavenstvo návrh zmeny stanov valnému zhromaždeniu. Akcionár má právo podať návrh na zmenu stanov na valnom zhromaždení, ak je zmena stanov v programe valného zhromaždenia alebo rozhodnúť o zmene stanov podľa článku 5a ods. 3 stanov a takéto rozhodnutie bezodkladne doručiť predstavenstvu. Valné zhromaždenie o zmene stanov spoločnosti rozhoduje dvojtretinovou väčšinou hlasov všetkých akcionárov a o rozhodnutí v zmysle tohoto odseku sa vyhotovuje notárska zápisnica. Na platnosť a účinnos

i) právomociach jej štatutárneho orgánu, najmä ich právomoci rozhodnúť o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií

Predstavenstvo riadi činnosť spoločnosti a koná v jej mene; rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ nie sú všeobecne záväzným právnym predpisom alebo stanovami spoločnosti vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady.
Právomoc rozhodnúť o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií má valné zhromaždenie.

j) všetkých významných dohodách, ktorých je zmluvnou stranou a ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ktorých platnosť sa skončí v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov, ku ktorej došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie, a o jej účinkoch s výnimkou prípadu, ak by ju ich zverejnenie vážne poškodilo; táto výnimka sa neuplatní, ak je povinná zverejniť tieto údaje v rámci plnenia povinností ustanovených osobitnými predpism

-

k) všetkých dohodách uzatvorených medzi ňou a členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na ktorých základe sa im má poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí vzdaním sa funkcie, výpoveďou zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu alebo sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie

-

§ 35 ods. 2 písm. c) zákona o burze

vyhlásenie zodpovedných osôb emitenta so zreteľným označením ich mena, priezviska a funkcie o tom, že podľa ich najlepších znalostí poskytuje priebežná účtovná závierka vypracovaná v súlade s osobitnými predpismi pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku emitenta a spoločností zaradených do celkovej konsolidácie podľa požiadaviek uvedených odsekoch 3 a 4 § 35 zákona o burze a že uvedená priebežná správa obsahuje verný prehľad informácií podľa odseku 9 § 35 zákona o burze.

Pozri príloha č. 1 a príloha č. 3

Príloha č. 1
Vyhlásenie zodpovedných osôb – priebežná individuálna účtovná závierka

SLOVENSKÁ SPORITEĽŇA

Vyhlásenie zodpovedných osôb

Zodpovedné osoby spoločnosti **Slovenská sporiteľňa, a. s.,** Suché mýto 4, 816 07 Bratislava, zapísaná Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa, vložka č. 601/B, IČO: 00151653 (ďalej ako „spoločnosť")

Regina Ovesny-Straka, predsedníčka predstavenstva a generálna riaditeľka a
Štefan Máj, podpredseda predstavenstva a prvý zástupca generálnej riaditeľky

podľa svojich najlepších znalostí týmto vyhlasujú, že

spoločnosť ako obchodník s cennými papiermi v zmysle zákona č. 566/2001 Z.z. v platnom znení vypracovala svoju priebežnú individuálnu účtovnú závierku za polrok končiaci sa 30. júna 2007 v súlade s osobitnými právnymi predpismi. Táto účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz informácií, aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku emitenta podľa požiadaviek uvedených v ustanovení § 35 ods. 3, 4 a 9 zákona č. 429/2002 Z.z. v platnom znení.

Bratislava 24. júl 2007

.....
Regina Ovesny-Straka
predsedníčka predstavenstva
a generálna riaditeľka

.....
Štefan Máj
podpredseda predstavenstva
a prvý zástupca generálnej riaditeľky

Telefón: +421 2 5977 2351, fax: +421 2 5296 2738, http: www.slsp.sk, e-mail: postmaster@slsp.sk, sporotel: 0850 111 888
Slovenská sporiteľňa, a. s., spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka 601/B
Bankové spojenie: 101004-1350009931/0900, IČO: 00151653

SLSP 1-1705

Príloha č. 2
Priebežná individuálna účtovná závierka

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka
pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
za polrok končiaci sa 30. júna 2007

OBSAH

Individuálna súvaha 3
Individuálny výkaz ziskov a strát 4
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní 5
Individuálny výkaz vykázaných výnosov a nákladov 6
Individuálny výkaz peňažných tokov – skrátený 7
Poznámky k priebežným individuálnym účtovným výkazom 8

Individuálna súvaha
k 30. júnu 2007

mil. Sk	Pozn.	30.6.2007	31.12.2006
AKTÍVA			
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	6	10 639	13 041
Úvery a vklady vo finančným inštitúciách	7	43 265	68 852
Úvery poskytnuté klientom	8	141 506	123 345
Opravné položky na straty z úverov	8	(4 634)	(4 170)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	9	18 315	9 312
Cenné papiere určené na predaj	10	20 888	26 465
Cenné papiere držané do splatnosti	11	50 621	44 699
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	12	1 918	1 398
Dlhodobý nehmotný majetok	13	2 063	2 024
Dlhodobý hmotný majetok	13	4 205	4 494
Investície do nehnuteľností	13	66	70
Dlhodobý majetok určený na predaj	13	681	684
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov		45	177
Ostatné aktíva		539	401
Aktíva spolu		**290 117**	**290 792**
PASÍVA			
Záväzky voči finančným inštitúciám	14	20 952	39 290
Záväzky voči klientom	15	224 168	210 246
Emitované dlhové cenné papiere	16	13 856	11 222
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	17	788	884
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát		2 988	3 950
Ostatné záväzky	18	4 037	4 963
Záväzok z odloženej dane z príjmov		274	510
Podriadený dlh		3 390	-
Záväzky spolu		**270 453**	**271 065**
Vlastné imanie	19	19 664	19 727
Záväzky a vlastné imanie spolu		**290 117**	**290 792**

Poznámky na stranách 8 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 24. júla 2007.

Mag. Regina Ovesny-Straka

predsedníčka predstavenstva
a generálna riaditeľka

Ing. Štefan Máj

podpredseda predstavenstva
a prvý zástupca generálnej riaditeľky

Výkaz ziskov a strát
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2007
a 3 mesiace končiace sa 30. júna 2007

		6 mesiacov končiacich sa		3 mesiace končiace sa	
v mil. Sk	**Pozn.**	**30.6.2007**	**30.6.2006**	**30.6.2007**	**30.6.2006**
Výnosové úroky	20	7 933	6 031	3 969	3 254
Nákladové úroky	20	(3 030)	(2 211)	(1 493)	(1 318)
Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	20	164	166	104	166
Čisté výnosy z úrokov a z investícií		**5 067**	**3 986**	**2 580**	**2 102**
Opravné položky na straty z úverov, preddavkov a podsúvahových rizík		(505)	(270)	(267)	(167)
Čisté výnosy z úrokov a z investícií po odpočítaní opravných položiek		**4 562**	**3 716**	**2 313**	**1 935**
Výnosy z poplatkov a provízií	21	1 680	1 578	854	834
Náklady na poplatky a provízie	21	(153)	(109)	(83)	(58)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		**1 527**	**1 469**	**771**	**776**
Čistý zisk z finančných operácií		330	259	175	44
Všeobecné administratívne náklady	22	(3 716)	(3 271)	(1 849)	(1 612)
Ostatné prevádzkové výsledky		(138)	(48)	(78)	(91)
Zisk pred daňou z príjmov		**2 565**	**2 125**	**1 332**	**1 052**
Daň z príjmov		(242)	(300)	(125)	(105)
Čistý zisk po zdanení		**2 323**	**1 825**	**1 207**	**947**
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 Sk (Sk)	23	**364**	**286**	**189**	**149**
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 100 mil. Sk (Sk)	23	**36 437 186**	**28 636 379**	**18 935 689**	**14 860 721**

Poznámky na stranách 8 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov.

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní
za polrok končiaci sa 30. júna 2007

mil. Sk	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Rezervy na zabezpečovacie deriváty	Rezervy z precenenia	Spolu
K 31. decembru 2005	**6 374**	**2 404**	**1 188**	**7 757**	**44**	**881**	**18 648**
Cenné papiere na predaj:							
Straty z precenenia prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	-	(874)	(874)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji	-	-	-	-	-	(28)	(28)
Zabezpečenie peňažných tokov:							
Straty prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	(100)	-	(100)
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie	-	-	-	-	(9)	-	(9)
Poistnomatematické straty	-	-	-	-	-	-	-
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vlastného imania	-	-	-	-	21	171	192
Čisté výnosy vykázané priamo vo vlastnom imaní	-	-	-	-	(88)	(731)	(819)
Čistý zisk za rok	-	-	-	1 825	-	-	1 825
Vyplatené dividendy	-	-	-	(2 146)	-	-	(2 146)
Ostatné zmeny	-	-	1	67	-	(24)	44
K 30. júnu 2006	**6 374**	**2 404**	**1 189**	**7 503**	**(44)**	**126**	**17 552**
K 31. decembru 2006	**6 374**	**2 404**	**1 187**	**9 340**	**69**	**353**	**19 727**
Cenné papiere na predaj:							
Zisky z precenenia prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	-	(155)	(155)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Zabezpečenie peňažných tokov:							
Zisky prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	13	-	13
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie	-	-	-	-	(41)	-	(41)
Poistnomatematické straty	-	-	-	-	-	-	-
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vlastného imania	-	-	-	-	6	30	36
Čisté výnosy vykázané priamo vo vlastnom imaní	-	-	-	-	(22)	(128)	(150)
Čistý zisk za rok	-	-	-	2 323	-	-	2 323
Vyplatené dividendy	-	-	-	(2 224)	-	-	(2 224)
Ostatné zmeny	-	-	(9)	(3)	-	-	(12)
K 30. júnu 2007	**6 374**	**2 404**	**1 178**	**9 436**	**47**	**225**	**19 664**

Poznámky na stranách 8 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Individuálny výkaz vykázaných výnosov a nákladov
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2007

mil. Sk	Pozn.	30.6.2007	30.6.2006
Cenné papiere na predaj:			
Straty z precenenia prevedené do vlastného imania		(155)	(874)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji		(3)	(28)
Zabezpečenie peňažných tokov:			
Zisky prevedené do vlastného imania		13	(100)
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie		(41)	(9)
Poistnomatematické zisky/(straty) z programu definovaných požitkov po skončení zamestnania		-	-
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vlastného imania		36	192
Čisté výnosy / (náklady) vykázané priamo vo vlastnom imaní		**(150)**	**(819)**
Zisk za rok		**2 323**	**1 825**
Vykázané výnosy a náklady za rok spolu		**2 173**	**1 006**

Poznámky na stranách 8 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Individuálny výkaz peňažných tokov - skrátený
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2007

mil. Sk	Pozn.	30.6.2007	30.6.2006
Peňažné toky netto (použité na)/získané z prevádzkových činností		(23 708)	7 875
Peňažné toky netto z investičných činností		(5 462)	8 349
Peňažné toky z finančných činností, netto		3 509	(1 592)
Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto		(25 661)	14 632
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	**24**	**63 612**	**64 059**
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	**24**	**37 951**	**78 691**

Poznámky na stranách 8 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

1. ÚVOD

Slovenská sporiteľňa, a.s., (ďalej len „banka“) sídli na adrese Suché mýto 4, Bratislava a je univerzálnou bankou s ponukou širokej škály bankových a finančných služieb obchodným, finančným a súkromným klientom na Slovensku.

Členmi predstavenstva banky sú: Mag. Regina Ovesny-Straka (predsedníčka), Ing. Štefan Máj (podpredseda) a členovia Ing. Peter Krutil, Michael Vogt a JUDr. Samuel Vlčan (namiesto Ing. Oskara Sotáka od 13. januára 2006). Predsedníčka predstavenstva je zároveň aj generálnou riaditeľkou spoločnosti. Podpredseda predstavenstva je zároveň prvým zástupcom generálnej riaditeľky spoločnosti. Podpredseda predstavenstva zastupuje predsedníčku v jej neprítomnosti v plnom rozsahu. Ostatní členovia predstavenstva sú zároveň aj zástupcami generálnej riaditeľky spoločnosti.

Členmi dozornej rady k 30. júnu 2007 boli: Dr. Franz Hochstrasser (predseda), Péter Kisbenedek (podpredseda), Mag. Bernhard Spalt, Herbert Juranek, JUDr. Beatrica Melichárová, Mgr. Eva Striebliková. Dňa 3.5.2007, bývalý členovia Mag. Reinhard Ortner, Mag. Andreas Treichl, Dr. Heinz Kessler, Mag. Peter Nemschak, Andreas Klingen a Ing. Ján Trgiňa sa vzdali svojich funkcií a boli zvolení noví členovia Dr. Franz Hochstrasser, Péter Kisbenedek a Mag. Bernhard Spalt.

K 30. júnu 2007 bola jediným akcionárom banky Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (ďalej len „Erste Bank“).

2. VÝZNAMNÉ UDALOSTI, KTORÉ MALI VPLYV NA VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA 6 MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2007 A 2006

Nenastali významné udalosti, ktoré by mali vplyv na výsledok hospodárenia za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2007 a 2006.

3. PRIJATIE NOVÝCH A REVIDOVANÝCH ŠTANDARDOV

V bežnom roku banka prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (ďalej len „IASB“) a Výbor pre medzinárodné interpretácie pre zostavovanie účtovnej závierky („IFRIC“) IASB a ktoré sa vzťahujú na jej prevádzky s účinnosťou v ročných účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2006. Prijatie týchto nových a revidovaných štandardov a interpretácií v roku 2006 neprinieslo zmeny účtovných postupov banky ani súm vykázaných za bežný rok, resp. minulé roky.

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledovné štandardy, ktoré však k tomuto dátumu nenadobudli účinnosť:

- IAS 23 „náklady na vypožičané prostriedky“ – novela (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IFRS 7 „Finančné nástroje: poskytovanie informácií“ (s účinnosťou od 1. januára 2007);
- IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“ (s účinnosťou od 1. januára 2009, nesmie sa použiť pred schválením, ktoré sa predpokladá v júni 2007);
- IFRIC 7 „Aplikácia opravy účtovnej závierky za predchádzajúce obdobia podľa štandardu IAS 29“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. marca 2006 alebo neskôr);
- IFRIC 8 „Rozsah štandardu IFRS 2“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. mája 2006 alebo neskôr);
- IFRIC 9 „Prehodnotenie vložených derivátov“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júna 2006 alebo neskôr);

- IFRIC 10 „Priebežná účtovná závierka a zníženie hodnoty majetku“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2006 alebo neskôr);

- IFRIC 11 „IFRS 2: Transakcie skupiny a transakcie s vlastnými akciovými nástrojmi“ (s účinnosťou od 1. marca 2007);

- IFRIC 12 „Koncesionárske zmluvy o poskytovaní služieb“ (s účinnosťou od 1. januára 2008, pred schválením sa nesmie použiť na zmluvné dohody v súčasnosti vykazované podľa IFRIC 4).

Vedenie banky predpokladá, že prijatie týchto štandardov by v budúcnosti nemalo mať závažný finančný dopad na účtovnú závierku banky.

4. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

V nasledujúcej časti sa uvádzajú významné účtovné zásady, podľa ktorých banka postupovala pri zostavovaní účtovnej závierky:

a) Vyhlásenie o zhode

Táto priebežná individuálna účtovná závierka zahŕňa výkazy banky a je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“). IFRS prijaté na použitie v rámci EÚ sa neodlišujú od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) okrem určitých požiadaviek na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktoré EÚ neschválila. Banka rozhodla, že požiadavky na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktoré EÚ neschválila, by v prípade, že by ich EÚ schválila k dátumu zostavenia týchto finančných výkazov nemali mať na túto priebežnú individuálnu účtovnú závierku dopad.

b) Východiská zostavenia účtovnej závierky

Táto účtovná závierka je vypracovaná na základe historických obstarávacích cien po zohľadnení precenenia určitých finančných investícií, finančného majetku, finančných záväzkov a derivátov na reálnu hodnotu.

Táto priebežná individuálna účtovná závierka bola vypracovaná podľa ustanovení IAS 34 – Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka.

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

V tejto priebežnej individuálnej účtovnej závierke sa dcérske spoločnosti vykazujú v obstarávacej cene.

Všetky údaje sú uvedené v slovenských korunách (Sk). Jednotkou merania je milión Sk (mil. Sk), pokiaľ sa neuvádza inak. Sumy v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

Formát účtovnej závierky sa upravil, aby podľa možností spĺňal požiadavky Erste Bank na prezentáciu. Porovnateľné informácie sa podľa potreby reklasifikovali konzistentne s prezentáciou za bežný rok.

c) Dcérske spoločnosti, pridružené spoločnosti

Táto priebežná Individuálna účtovná závierka obsahuje výhradne prezentáciu účtov a výsledkov banky.

Dcérske spoločnosti

Investície do dcérskych spoločností zahŕňajú priame alebo nepriame investície banky do spoločností prevyšujúce 50 % ich základného imania, alebo do spoločností, v ktorých banka môže uplatniť vyše 50-percentný podiel na hlasovacích právach, alebo kde banka môže vymenovať alebo

odvolať väčšinu členov predstavenstva alebo dozornej rady, alebo kde má iné prostriedky ako riadiť finančné a prevádzkové zásady subjektu, aby získala zo svojich činností úžitok.

Investície do dcérskych spoločností sa účtujú v cene obstarania. Príjem z dividend sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát ako „Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach".

Pridružené spoločnosti

Pridružená spoločnosť je definovaná ako subjekt, v ktorej má banka významný vplyv, pričom nie je ani dcérskou spoločnosťou, ani spoločným podnikom. Významný vplyv znamená právo podieľať sa na rozhodovaní o finančných a prevádzkových zásadách spoločnosti, do ktorej sa investuje, ale nejde o kontrolu ani spoločnú kontrolu nad týmito zásadami.
Pridružené spoločnosti sa účtujú v cene obstarania. Príjem z dividend sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát ako „Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach".

d) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Za peňažné ekvivalenty považuje banka peňažnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch v NBS alebo v iných finančných inštitúciách, pokladničné poukážky so zostatkovou dobou splatnosti do troch mesiacov a zostatky na loro účtoch iných finančných inštitúcií. Povinné minimálne rezervy v NBS sa vzhľadom na obmedzenie čerpania nezahŕňajú medzi peňažné ekvivalenty na účely stanovenia peňažných tokov.

e) Úvery a opravné položky na straty z úverov

Úvery sa účtujú v amortizovaných nákladoch použitím efektívnej úrokovej miery znížených o opravné položky na znehodnotenie. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných tokov počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného majetku na účtovnú hodnotu tohto majetku. Poplatky a priamo súvisiace náklady týkajúce sa úverov a preddavkov sa umorujú počas zmluvnej doby trvania úveru. Všetky úvery sa prvotne vykazujú v momente poskytnutia hotovosti úverovému klientovi.

Opravné položky slúžia na krytie odhadovaných strát z pohľadávok, pri ktorých existuje objektívny dôkaz znehodnotenia. Opravné položky sa tvoria cez výkaz ziskov a strát „Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových úverových rizík". Ak pominul dôvod na vykazovanie opravnej položky alebo výška opravnej položky nie je primeraná, nadbytočné opravné položky sa rozpustia cez účet ziskov a strát – „Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových úverových rizík".

Vo všeobecnosti sa úver odpíše do nákladov po uskutočnení všetkých primeraných krokov na jeho reštrukturalizáciu alebo vymoženie a keď sa pokračovanie vo vymáhaní považuje za neefektívne vzhľadom na zostatok úveru, náklady na vymáhanie a predpokladaný výsledok. Použitie opravných položiek v dôsledku odpisu pohľadávok sa účtuje do výnosov. Splatené úvery a preddavky, ktoré sa už odpísali, sa premietnu do výnosov.

Banka posudzuje úverové riziko pohľadávok v rámci štyroch tried aktív – retailoví klienti, firemní klienti, inštitúcie a vládny sektor. Trieda aktív retail zahŕňa fyzické osoby a právnické osoby so zostatkom pohľadávok menej ako 40 miliónov Sk a s obratom menej ako 30 miliónov Sk.

Úvery poskytnuté v rámci triedy aktív retail banka nepovažuje za individuálne významné a posudzuje ich na skupinovom (portfóliovom) základe. Tieto pohľadávky sa členia podľa typu produktu a interného ratingu do homogénnych portfólií s podobnými rizikovými charakteristikami. Základom výpočtu portfóliových opravných položiek je pravdepodobnosť zlyhania („PD") definovaná v rámci Basel II. Nakoľko revidovaný štandard IAS 39 ustanovuje koncept „vzniknutej straty", treba PD transformovať na parameter, ktorý predstavuje odhad všetkých vzniknutých strát až do splatnosti. Portfóliové opravné položky sa potom počítajú na základe straty do splatnosti a straty pri zlyhaní („LGD"). Portfóliové opravné položky slúžia na krytie strát, ktoré zatiaľ neboli individuálne identifikované, avšak na základe skúseností z minulosti je zrejmé, že k dátumu zostavenia finančných výkazov sú v portfóliu obsiahnuté.

Úvery inštitúciám, vládnemu sektoru a firemným klientom sa považujú za individuálne významné a posudzujú na individuálnom základe. Výpočet individuálnych opravných položiek je založený na odhade očakávaných peňažných tokov, ktorý zahŕňa odhadované výpadky úverových splátok, ako

aj výnos z realizácie zabezpečenia. Znehodnotenie pohľadávky je dané rozdielom medzi hrubou účtovnou hodnotou úveru a čistou súčasnou hodnotou („NPV“) odhadovaných peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou. Individuálne opravné položky sú zaúčtované, keď existuje objektívny dôkaz stratovej udalosti, ktorá nastala po prvotnom vykázaní úveru. Úvery a preddavky, pri ktorých sa určí znehodnotenie, sa v rámci banky hodnotia ako zlyhané.

Portfóliové a individuálne opravné položky sú vyčíslené na základe mnohých subjektívnych odhadov a predpokladov opierajúcich sa o údaje a znalosti dostupné v súčasnosti, a obsahujú významné neistoty.

V rámci bežnej činnosti banka vstupuje do úverových vzťahov, ktoré sú zachytené na podsúvahových účtoch. Banka tvorí rezervy, ktoré zohľadňujú odhady manažmentu vzhľadom na úverové riziká zo záruk, akreditívov a nevyčerpaných úverových rámcov k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

f) Dlhové a majetkové cenné papiere

Cenné papiere, ktoré vlastní banka, sú kategorizované do portfólií podľa zámerov banky týkajúcich sa ich nadobúdania a podľa jej stratégie investovania do cenných papierov. Banka vypracovala stratégiu investovania do cenných papierov a v reakcii na akvizičné zámery rozdelila cenné papiere do portfólií „finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“, „cenné papiere na predaj“ a „cenné papiere držané do splatnosti“. Základný rozdiel medzi portfóliami súvisí s ocenením cenných papierov reálnou hodnotou a amortizovanými nákladmi a vo vykazovaní nerealizovaných ziskov alebo strát.

Všetky obvyklé nákupy a predaje cenných papierov sa zaúčtujú k dátumu vyrovnania obchodu a sú prvotne ocenené v obstarávacej cene vrátane nákladov na transakciu.

Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát

Finančné aktívum v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát je finančné aktívum buď klasifikované ako určené na obchodovanie alebo takto označené subjektom pri prvotnom vykázaní.

Finančný majetok sa klasifikuje ako „určený na obchodovanie“, ak:
• bol nadobudnutý primárne s cieľom predaja v dohľadnej budúcnosti,
• je súčasťou identifikovaného portfólia finančných nástrojov, ktoré skupina spoločne spravuje a ktoré má profil krátkodobého držania za účelom dosiahnutia zisku,
• predstavuje finančný derivát, ktorý sa neposudzuje ako zabezpečovací nástroj ani nemá funkciu takéhoto nástroja.

Finančný majetok, okrem finančného majetku určeného na obchodovanie, možno pri prvotnom vykázaní označiť ako finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát, ak:
• takéto označenie eliminuje alebo významne redukuje nezrovnalosti pri oceňovaní alebo vykazovaní, ktoré by inak vznikli,
• je súčasťou skupiny finančných aktív alebo finančných pasív, ktorá sa spravuje a ktorej výsledky sa oceňujú na základe reálnej hodnoty v súlade s oficiálne zdokumentovanou stratégiou riadenia rizík banky alebo v súlade s jej investičnou stratégiou, pričom informácie o zatrieďovaní do skupín sa poskytujú interne na uvedenom princípe,
• je súčasťou zmluvy, ktorá obsahuje jeden alebo viac vnorených derivátov, a IAS 39 umožňuje, aby sa celá kombinovaná zmluva (aktívum alebo pasívum) označovala ako „v reálnej hodnote zúčtovaná cez výkaz ziskov a strát“.

Aktíva v tomto portfóliu sa pri prvotnom vykázaní zaúčtujú v cene obstarania s následným precenením na reálnu hodnotu. Výnosové úroky sa vypočítajú pomocou efektívnej úrokovej miery a vykážu v položke „Čisté výnosy z úrokov a investícií“. Zmeny reálnej hodnoty finančného majetku iného ako majetku určeného na obchodovanie označeného ako „finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ sa vykazujú v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“. Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov určených na obchodovanie sa vykazujú cez výkaz ziskov a strát v položke „Čistý zisk z finančných operácií“. Ak sú dostupné trhové ceny cenných papierov na burze alebo z iných zdrojov (Reuters, Bloomberg), použijú sa na precenenie „*mark-to-market*“.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré trhové ceny nie sú k dispozícii, sa určí na základe dlhopisových výnosových kriviek zohľadňujúcich príslušné marže (rovnaký prístup sa uplatňuje aj v prípade cenných papierov na predaj).

Akékoľvek nákupy a predaje cenných papierov na obchodovanie, ktoré si vyžadujú dodanie v časovom rámci určenom regulátorom alebo podľa trhových zvyklostí („obvyklý spôsob" predaja a nákupu"), sa vykazujú ako *spotové* transakcie. Transakcie, ktoré nespĺňajú kritérium vyrovnania „obvyklým spôsobom", sa vedú v účtovníctve ako finančné deriváty (*forwardové* transakcie).

Cenné papiere na predaj

Cenné papiere na predaj sú cenné papiere vo vlastníctve banky, ktoré má banka v úmysle ponechať si na neurčitú dobu alebo ktoré by sa mohli predať na základe požiadavky v prípade problémov s likviditou alebo pri zmene podmienok na trhu. Cenné papiere na predaj sa pri prvom zaúčtovaní vykazujú v obstarávacej cene a potom oceňujú reálnou hodnotou. Úroky sa vykazujú pomocou metódy efektívnej úrokovej miery v položke „Čisté výnosy z úrokov a investícií". Nerealizované zmeny trhovej hodnoty cenných papierov na predaj sa vykazujú ako úpravy vlastného imania. V prípade splatnosti alebo predaja cenných papierov na predaj sa dovtedy nerealizované zmeny trhovej hodnoty rozpustia do ostatného prevádzkového výsledku.

Cenné papiere držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú finančné aktíva s pevne stanoveným dátumom splatnosti, ktoré banka zamýšľa a je schopná ponechať si do splatnosti. Pri prvotnom zaúčtovaní sa vykazujú v obstarávacej cene s následným precenením na hodnotu amortizovaných nákladov pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po odrátaní opravných položiek na straty zo zníženia ich hodnoty.

Zníženie hodnoty finančných aktív nastane, keď ich účtovná hodnota prevýši odhadovanú realizovateľnú hodnotu. Výška opravnej položky na straty zo zníženia hodnoty majetku účtovaná v hodnote amortizovaných nákladov sa vypočíta ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou platnou úrokovou sadzbou finančného nástroja. Ak sa zistí znehodnotenie aktív, banka vykáže opravné položky vo výkaze ziskov a strát.

g) Záväzky zo zmlúv o finančných zárukách

Záväzky zo zmlúv o finančných zárukách sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote a pri následnom ocenení buď:
• sumou záväzku vyplývajúceho zo zmluvy v súlade s IAS 37 „Rezervy, budúce možné záväzky a budúce možné aktíva", alebo
• sumou vykázanou pri prvotnom ocenení po zohľadnení kumulatívnej amortizácie v súlade s uvedenými zásadami vykazovania výnosov.

h) Zmluvy o predaji a spätnom nákupe

Pri predaji dlhových alebo majetkových cenných papierov na základe zmlúv o ich spätnom odkúpení za vopred stanovenú cenu ostáva príslušná časť týchto položiek v reálnej hodnote alebo amortizovaných nákladoch v súvahe a prijatá úhrada sa vykáže v riadku „Záväzky voči finančným inštitúciám" alebo „Záväzky voči klientom". Naopak dlhové alebo majetkové cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o ich spätnom predaji za vopred stanovenú cenu sa v súvahe nevykazujú a prijatá úhrada sa vykáže v riadku „Úvery a vklady vo finančných inštitúciách" alebo „Úvery poskytnuté klientom". Úroky sa časovo rozlišujú pomocou efektívnej úrokovej miery.

i) Dlhodobý nehmotný majetok

Náklady súvisiace s obstaraním softvéru sa vykazujú ako nehmotný majetok a amortizujú rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti – 4 roky v položke „Všeobecné prevádzkové náklady" ako amortizácia nehmotného majetku.

Náklady na údržbu existujúceho softvéru sa priebežne účtujú do nákladov v položke „Všeobecné administratívne náklady" pri vzniku, zatiaľ čo náklady na technické zhodnotenie sa aktivujú a zvyšujú obstarávaciu cenu softvéru.

j) Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v cene obstarania zníženej o oprávky a odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti takto:

Druh dlhodobého hmotného majetku	Odpisové obdobie 2007 a 2006
Budovy a stavby	30 rokov
Elektronické zariadenia	4 – 6 rokov
Hardvér	4 rokov
Vozidlá	4 rokov
Inventár	6 - 12 rokov
Zhodnotenie prenajatého majetku	doba prenájmu alebo ekonomická životnosť majetku, podľa toho, ktorá je kratšia

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

Zisky a straty z predaja dlhodobého majetku sa stanovujú podľa jeho zostatkovej hodnoty a vykazujú vo výkaze ziskov a strát v roku predaja. Drobný dlhodobý majetok a opravy charakteru technického zhodnotenia v prípade dlhodobého hmotného majetku v cene do 30 000 Sk a v prípade dlhodobého nehmotného majetku v cene do 50 000 Sk s odhadovanou dobou použiteľnosti dlhšou ako jeden rok sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát pri vzniku takýchto nákladov.

k) Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností predstavujú majetok, napr. pozemky a budovy, ktoré banka vlastní s cieľom získavať príjmy z ich prenájmu. Investície do nehnuteľností sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o opravné položky na znehodnotenie a oprávky na základe rovnomerného odpisovania počas predpokladanej ekonomickej životnosti majetku. Zostatková hodnota investícií do nehnuteľností a ich odpisy sa uvádzajú v pozn. 13. Ekonomická životnosť budov v kategórii investície do nehnuteľností je 30 rokov.

l) Znehodnotenie dlhodobého hmotného majetku

Ak účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú vymožiteľnú hodnotu, odpíše sa jednorazovo do výšky jeho vymožiteľnej hodnoty. Vymožiteľná hodnota predstavuje buď odhadovanú čistú realizovateľnú, alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Najväčšie položky majetku banky sa pravidelne prehodnocujú s cieľom sledovať ich znehodnotenie. Na dočasné znehodnotenie sa tvoria opravné položky, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Ostatné prevádzkové výsledky“ v súvislosti s nedokončenými investíciami alebo s aktívami, ktoré sa nevyužívajú alebo prenajímajú tretím osobám. Opravy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Všeobecné administratívne náklady“, v položke „Ostatné administratívne náklady“ v období, v ktorom náklady vznikli.

m) Dlhodobý majetok držaný na predaj

Dlhodobý majetok a skupiny aktív a záväzkov určených na predaj sa klasifikujú ako určené na predaj, keď ich účtovná hodnota bude realizovaná skôr predajom než nepretržitým používaním. Táto podmienka sa považuje za splnenú, len keď je predaj vysoko pravdepodobný, pričom majetok (alebo skupina aktív a záväzkov určených na predaj) je k dispozícii na okamžitý predaj v stave, v akom sa práve nachádza. Vedenie sa musí usilovať o realizáciu predaja, o ktorom by sa malo predpokladať, že splní kritériá na vykázanie skončeného predaja do jedného roka od dátumu takejto klasifikácie.
Dlhodobý majetok určený na predaj (a skupina aktív a záväzkov určených na predaj) sa oceňuje predchádzajúcou účtovnou hodnotou majetku alebo jeho reálnou hodnotou mínus náklady na predaj, podľa toho, ktorá hodnota je nižšia.
Akékoľvek zisky alebo straty z predaja a straty zo zníženia hodnoty a ich rozpustenie sa zaúčtujú v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“.

n) Rezervy

Rezervy sa vykazujú, keď má banka aktuálne právne alebo konštruktívne záväzky vyplývajúce z minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že na vyrovnanie týchto záväzkov sa budú musieť čerpať zdroje, ktoré prinášajú ekonomické výhody, a že výšku takýchto záväzkov možno spoľahlivo odhadnúť.
Suma vykázaných rezerv sa určuje na základe najlepšieho odhadu sumy potrebnej na úhradu súčasného záväzku k dátumu zostavenia účtovnej závierky po zohľadnení rizík a neistoty spojených s daným záväzkom. Ak sa rezervy určujú pomocou odhadu peňažných tokov potrebných na úhradu súčasného záväzku, ich účtovná hodnota sa rovná súčasnej hodnote týchto peňažných tokov.
Ak sa predpokladá, že časť alebo všetky ekonomické úžitky potrebné na vyrovnanie rezerv sa získajú od tretej strany, pohľadávka sa vykáže na strane aktív, ak je nepochybné, že banka získa odškodnenie a výšku takejto pohľadávky možno spoľahlivo určiť.

o) Rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky

Banka má dlhodobé programy so stanovenými požitkami pozostávajúce z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku a z odmeny pri životných jubileách, na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje.

Náklady na zamestnanecké požitky sa odhadujú metódou projektovanej jednotky kreditu s poistnomatematickým ocenením k dátumu zostavenia účtovnej závierky a oceňujú sa v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných úrokovou sadzbou cenných papierov s pevným výnosom s investičným stupňom, ktorých splatnosť sa približne zhoduje so splatnosťou daného záväzku. Poistnomatematické zisky a straty zo záväzku z poskytnutých odmien pri životných jubileách sa vykazujú v bežnom účtovnom období vo výkaze ziskov a strát. Poistnomatematické zisky a straty z programu definovaných požitkov po skončení zamestnania sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní v období, v ktorom vznikli.

V roku 2006 sa zmenil účtovný postup vykazovania poistnomatematických ziskov a strát z programu definovaných požitkov po skončení zamestnania.

p) Dividendy vyplácané akcionárovi

Dividendy sa vykazujú vo vlastnom imaní v období ich vyhlásenia valným zhromaždením.

q) Zdaňovanie

Daň z príjmov banky z výsledkov hospodárenia bežného roka zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Splatná daň z príjmov sa vypočíta na základe zdaniteľného zisku za daný rok. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku, ktorý je vykázaný vo výkaze ziskov a strát, pretože nezahŕňa položky výnosov, resp. nákladov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane v iných rokoch, ani položky, ktoré nie sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane. Záväzok spoločnosti zo splatnej dane sa vypočíta pomocou daňových sadzieb platných, resp. uzákonených, do dátumu zostavenia finančných výkazov.

Odložená daň z príjmov sa stanoví pomocou záväzkovej metódy zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou aktív a pasív a ich ocenením na daňové účely. Na vyčíslenie odloženej daňovej pohľadávky sa používajú platné daňové sadzby, resp. uzákonené daňové sadzby. Ocenenie odložených daňových záväzkov a pohľadávok zohľadňuje daňový účinok, ktorý by vyplýval zo spôsobu, akým banka predpokladá, že k dátumu zostavenia účtovnej závierky získa, resp. uhradí účtovnú hodnotu svojich aktív a pasív.

Odložené daňové pohľadávky v súvislosti s umorenými daňovými stratami a inými dočasnými rozdielmi sa vykazujú za predpokladu, že banka bude schopná realizovať odložené daňové pohľadávky v budúcnosti. Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy k dátumu zostavenia účtovnej závierky a znižuje sa, v rozsahu, v akom už nie je pravdepodobné, že vzniknú zdaniteľné príjmy, ktoré by postačovali na opätovné získanie časti aktív alebo ich celej výšky.

Odložená daň sa účtuje na ťarchu alebo v prospech účtov vo výkaze ziskov a strát okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa účtujú priamo do vlastného imania. Vtedy sa aj odložená daň

účtuje do vlastného imania. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa započítavajú, ak existuje uplatniteľné právo na započítanie splatnej daňovej pohľadávky so splatným daňovým záväzkom za predpokladu, že ich vyrubil ten istý daňový úrad a banka plánuje uhradiť svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky v čistej výške.

Dividendy, ktoré banka získala, sa zdaňujú daňou z príjmov len ak boli vyplatené zo zisku vytvoreného do 1. januára 2004.

r) Finančné deriváty

Finančné deriváty zahŕňajú menové a úrokové *swapy*, menové *forwardy*, FRA, menové opcie (nákupné aj predajné) a ostatné finančné deriváty. Banka používa rôzne druhy finančných derivátov na účely obchodovania aj na účely zabezpečenia obchodných pozícií.

Finančné deriváty uzatvárané na účely obchodovania sa vykazujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty sa v súvahe vykazujú ako „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ a „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát”. Reálna hodnota finančných derivátov vychádza z kótovaných trhových cien alebo oceňovacích modelov, ktoré zohľadňujú súčasnú trhovú a zmluvnú hodnotu podkladového nástroja, ako aj časovú hodnotu a výnosovú krivku alebo faktory volatility vzťahujúce sa na predmetné pozície.

Niektoré finančné deriváty vnorené do iných finančných nástrojov sa vykazujú ako samostatné deriváty v prípadoch, keď riziká s nimi spojené a ich charakteristiky nie sú úzko zviazané s rizikami a charakteristikami hlavnej zmluvy, pričom hlavná zmluva sa nevykazuje v reálnej hodnote so ziskami a stratami vykázanými v príjmoch.

Určité transakcie s finančnými derivátmi, hoci poskytujú pri riadení rizika banky účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečovacích derivátov podľa špecifických pravidiel IAS 39, preto sa v účtovníctve vedú ako finančné deriváty držané na obchodovanie, pričom zisky a straty z reálnej hodnoty sa vykazujú v položke „Čistý zisk z finančných operácií“.

Zabezpečovacie deriváty sa definujú ako deriváty, ktoré zodpovedajú stratégii banky v oblasti riadenia rizík, zabezpečovací vzťah je formálne zdokumentovaný pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu a zabezpečenie je efektívne, t. j. pri vzniku a počas jeho trvania sa zmeny reálnej hodnoty alebo peňažných tokov zabezpečených a zabezpečujúcich položiek takmer úplne vzájomne vykompenzujú s konečnými výsledkami v rozpätí od 80 do 125 %.

Banka používa zabezpečovacie deriváty buď (a) na zabezpečenie reálnej hodnoty vykázaných aktív, pasív alebo záväzných prísľubov (zabezpečenie reálnej hodnoty), alebo (b) na zabezpečenie vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov prislúchajúcich k vykázaným aktívam, pasívam alebo prognózovanej transakcii (zabezpečenie peňažných tokov).

(a) Zabezpečenie reálnej hodnoty

Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na zabezpečenie, ktoré sa považujú za zabezpečenie reálnej hodnoty, sa účtujú do výkazu ziskov a strát spolu s akýmikoľvek zmenami reálnej hodnoty zabezpečovaných aktív alebo pasív, ku ktorým možno priradiť zabezpečovacie riziko.

Účtovanie zabezpečovacieho nástroja sa skončí, keď skupina zruší zabezpečovací vzťah, po exspirácii zabezpečovacieho nástroja alebo jeho predaji, vypovedaní, resp. realizácii predmetnej zmluvy, alebo keď zabezpečovací vzťah prestane spĺňať podmienky účtovania zabezpečovacieho nástroja. Úprava účtovnej hodnoty zabezpečenej položky vyplývajúca zo zabezpečeného rizika sa odpisuje cez výkaz ziskov a strát do splatnosti zabezpečovacieho nástroja.

(b) Zabezpečenie peňažných tokov

Efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré sú určené na zabezpečenie a považujú sa za zabezpečenie peňažných tokov, sa vykazuje vo vlastnom imaní. Zisk alebo strata súvisiaca s neefektívnou časťou sa okamžite zaúčtuje do výkazu ziskov a strát. Sumy akumulované vo vlastnom imaní sa zaúčtujú do výkazu ziskov a strát v obdobiach, keď zabezpečovaná položka ovplyvní zisk alebo stratu (napr. ak sa realizujú prognózované tržby, ktoré sú zabezpečené). Ak sa platnosť zabezpečovacieho nástroja skončí alebo ak sa takýto nástroj predá, resp. ak zabezpečenie

prestane spĺňať kritériá účtovania zabezpečenia, akékoľvek úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykázané vo vlastnom imaní v tom čase zostávajú vo vlastnom imaní a zabezpečovací nástroj sa vykáže vo výkaze ziskov a strát, keď sa prognózovaná transakcia vykáže s konečnou platnosťou vo výkaze ziskov a strát. Ak sa vznik prognózovanej transakcie už neočakáva, úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykázané vo vlastnom imaní sa okamžite zaúčtujú do výkazu ziskov a strát.

s) Časové rozlíšenie úrokov

Časové rozlíšenie výnosových úrokov z nesplatených úverov je zahrnuté v položke „Úvery a vklady vo finančných inštitúciách“ a „Úvery poskytnuté klientom“. Časové rozlíšenie nákladových úrokov z vkladových produktov je zahrnuté v položke „Záväzky voči finančným inštitúciám“ a „Záväzky voči klientom“. Časové rozlíšenie výnosových úrokov z nesplatenej výšky cenných papierov je zahrnuté v príslušných pozíciách cenných papierov.

t) Operácie v cudzej mene

Transakcie v cudzích menách sa vykazujú v slovenských korunách po prepočte podľa platného kurzu Národnej banky Slovenska vyhláseného k dátumu transakcie. Aktíva a pasíva v cudzích menách sa prepočítajú na slovenské koruny podľa kurzu Národnej banky Slovenska platného k dátumu súvahy. Realizované a nerealizované kurzové zisky a straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk z finančných operácií“.

u) Výnosové úroky, nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát pri vzniku podľa princípu časového rozlíšenia použitím efektívnej úrokovej miery

Náklady na prijaté úvery a pôžičky sa vykazujú ako náklad v období, keď vznikli.

Výsledky obchodovania s cennými papiermi a derivátmi zahrnuté v položke „Čistý zisk z finančných operácií“ sú vykázané po znížení o náklady na financovanie zahrnuté v položke „Čisté výnosy z úrokov a z investícií“.

v) Poplatky a provízie

Poplatky a provízie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát podľa princípu časového rozlíšenia. Počiatočné poplatky spojené s poskytnutím úveru, ktoré presahujú priame počiatočné náklady na úver, sa časovo rozlišujú a vykazujú v položke „Výnosové úroky“ pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania príslušného úveru.

w) Prenájom

Banka na strane nájomcu

Finančný prenájom dlhodobého hmotného majetku, v rámci ktorého banka preberá v zásade všetky riziká a úžitky spojené s vlastníctvom sa vykazuje v súvahe prostredníctvom vykázania položky aktíva alebo pasíva vo výške rovnajúcej sa súčasnej hodnote všetkých budúcich lízingových splátok. Zhodnotenie prenajatého majetku sa odpisuje v súlade s odhadovanou dobou použiteľnosti majetku alebo dobou prenájmu podľa toho, ktorá je kratšia. Záväzky z lízingu sú znížené o splátky istiny, pričom príslušenstvo lízingovej splátky sa vykazuje priamo vo výkaze ziskov a strát.

Záväzky z lízingu na základe zmlúv o operatívnom lízingu sa účtujú rovnomerne do výkazu ziskov a strát počas doby trvania zmluvy o prenájme.

Banka na strane prenajímateľa

Pohľadávky voči prenajímateľom na základe zmlúv o finančnom lízingu sa vykazujú ako „Úvery poskytnuté klientom“ vo výške čistých investícií banky do prenájmu. Príjmy z finančného lízingu sa zúčtujú v účtovnom období, v ktorom sa prejavuje konštantná periodická miera návratnosti nezaplatenej čistej investície banky v súvislosti s lízingom.

Príjmy z operatívneho lízingu sa vykazujú rovnomerne počas doby trvania príslušného prenájmu. Počiatočné priame náklady súvisiace s vyjednaním a dohodnutím operatívneho lízingu sa pripočítavajú k účtovnej hodnote prenajímaného majetku a vykazujú rovnomerne počas doby prenájmu.

x) Zisk na akciu

Zisk na jednu akciu sa vypočítal ako podiel čistého zisku/straty na kmeňové akcie a váženého priemerného počtu kmeňových akcií v obehu v danom roku osobitne pre akcie s nominálnou hodnotou 1 000 Sk a 100 mil. Sk v závislosti od ich podielu na právach na dividendy.

y) Aktíva prijaté do správy

Aktíva prijaté do správy sa nevykazujú ako aktíva alebo pasíva v súvahe, ale sa účtujú ako podsúvahové položky, keďže banka nenesie riziká ani jej neplynú ekonomické úžitky spojené s týmito položkami.

z) Požiadavky regulačných orgánov

Banka musí spĺňať regulačné požiadavky centrálnej banky. Patria medzi ne požiadavky týkajúce sa kapitálovej primeranosti, kategorizácie úverov a podsúvahových záväzkov, úverových rizík týkajúcich sa klientov banky, likvidity, úrokových sadzieb a menovej pozície.

5. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ ROZHODNUTIA

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje od vedenia banky odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykázané hodnoty aktív a pasív, na vykázanie možných aktív a pasív k dátumu účtovnej závierky a na vykázanie výnosov a nákladov za uvedené obdobie. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel resp. iných faktorov môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na uvedené finančné postavenie a výsledky hospodárenia.

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

- S účinnosťou od 1. januára 2006 sa zmenilo zákonné štatutárne účtovníctvo banky zo slovenských účtovných predpisov na IFRS. Daňové posúdenie určitých zmien vyplývajúcich z prechodu na IFRS a zaúčtovaných pri tomto prechode do vlastného imania banky nie je jednoznačné. Navyše pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny a neexistujú významné minulé precedensy, resp. interpretačné rozsudky, v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou bankový sektor. Daňové úrady navyše disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom kontroly zo strany daňových úradov.
- Pri tvorbe opravných položiek na vzniknuté úverové straty a identifikované budúce možné záväzky existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s dopadmi uvedených rizík a pri odhade výšky strát sa od vedenia banky vyžaduje mnoho subjektívnych posudkov.
- Banka investovala do štruktúrovaného portfólia aktív s limitovanou trhovou likviditou, čo spôsobuje prítomnosť rizík vlastných odhadom vykazovaných reálnych hodnôt.

6. PENIAZE A ÚČTY V NBS

mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Pokladničná hotovosť	4 183	4 420
Nostro účty v centrálnych bankách	699	853
Povinné minimálne rezervy v NBS	5 757	7 768
Spolu	**10 639**	**13 041**

Povinné minimálne rezervy predstavujú vklady (úročené sadzbou 1,5%), ktoré banka musí držať v NBS a ktorých výška sa vypočíta na základe opatrenia NBS (2 % z vybraných pasív banky), s obmedzeným čerpaním. Nostro účty predstavujú účty v centrálnych bankách súvisiace s procesom zúčtovania, ktoré môže banka čerpať.

7. ÚVERY A VKLADY POSKYTNUTÉ FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM

mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Úvery a vklady splatné na požiadanie (nostro účty)	267	525
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS	32 802	57 814
Vklady v NBS	-	-
Vklady vo finančných inštitúciách	10 196	10 513
Spolu	**43 265**	**68 852**

Repo obchody s NBS sú zabezpečené poukážkami vydanými NBS.

8. ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM

mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Podnikoví klienti	75 452	64 533
Retailoví klienti	64 683	57 537
Verejný sektor	1 371	1 275
Medzisúčet	**141 506**	**123 345**
Opravné položky	(4 634)	(4 170)
Spolu	**136 872**	**119 175**

K 30. júnu 2007 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 17,35%, čo predstavovalo sumu 23 743 mil. Sk (2006: 16,4%, 20 285 mil. Sk).

9. FINANČNÉ AKTÍVA V REÁLNEJ HODNOTE ZÚČTOVANÉ CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Cenné papiere na obchodovanie		
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom – kótované	7 606	451
Podielové cenné papiere – akcie – kótované	2	2
Finančné deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 860	3 449
	10 468	**3 902**
Aktíva v reálnej hodnote		
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere z pevným výnosom – kótované	7 051	4 907
Podielové cenné papiere (kótované) a podielové listy	796	503
	7 847	**5 410**
Spolu	**18 315**	**9 312**

10. CENNÉ PAPIERE NA PREDAJ

mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom	20 775	26 349
Kótované	*20 775*	*26 349*
Nekótované	-	-
Majetkové cenné papiere - akcie	113	116
Kótované	*45*	*48*
Nekótované	*68*	*68*
Spolu	**20 888**	**26 465**

11. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom - kótované	50 621	44 699
Spolu	**50 621**	**44 699**

12. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH A PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTIACH

mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Investície v dcérskych spoločnostiach	1 120	893
Investície v pridružených spoločnostiach	798	505
Spolu	**1 918**	**1 398**

13. DLHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK, INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ A DLHODOBÝ MAJETOK DRŽANÝ NA PREDAJ

mil. Sk	Dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý hmotný majetok	Investície do nehnuteľ ností	Dlhodobý majetok držaný na predaj
Obstarávacia cena				
1. januára 2007	**4 690**	**10 411**	**132**	**706**
Prírastky	281	79	-	-
Úbytky	(275)	(176)	(3)	(190)
Presuny	-	(41)	3	37
30. júna 2007	**4 696**	**10 273**	**132**	**553**
Oprávky				
1. januára 2007	**(2 666)**	**(5 917)**	**(62)**	**(22)**
Amortizácia / Odpisy	(242)	(305)	(2)	-
Úbytky	275	172	1	67
Opravné položky	-	-	-	31
Presuny	-	(18)	(3)	52
30. júna 2007	**(2 633)**	**(6 068)**	**(66)**	**128**
Zostatková hodnota				
31. decembra 2006	**2 024**	**4 494**	**70**	**684**
30. júna 2007	**2 063**	**4 205**	**66**	**681**

14. ZÁVÄZKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM

mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Záväzky voči finančným inštitúciám splatné na požiadanie	279	342
Repo obchody s dlhovými cennými papiermi	-	22 034
Iné a zúčtovanie	20 673	16 914
Spolu	**20 952**	**39 290**

15. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Záväzky splatné na požiadanie	69 316	71 060
Úsporné vklady	14 183	14 921
Termínované vklady	140 669	124 265
Spolu	**224 168**	**210 246**

Úsporné vklady sú vklady, ktoré majú stanovenú výpovednú lehotu, kým termínované vklady majú určený dátum splatnosti. Úsporné vklady sa zvyčajne používajú na dlhšiu dobu.

mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Úsporné vklady	14 183	14 921
Termínované vklady a záväzky splatné na požiadanie:		
firemní klienti	55 433	46 002
retailoví klienti	125 891	117 297
verejný sektor	25 751	29 545
iné	2 910	2 481
Spolu	**224 168**	**210 246**

V súlade s platnou legislatívou bolo právo na výplatu zostatku nevyžiadaných anonymných vkladov k 31. decembru 2006 vo výške 1 114 mil. Sk prevedené v prospech štátu. Táto suma zahŕňa aj akumulované úroky do dátumu prevodu.

Záväzky voči klientom k 30. júnu 2007 zahŕňajú špeciálne zaistené vklady vo výške 6 663 mil. Sk (31. december 2006: 4 740 mil. Sk). Príslušné zmluvy zahŕňajú vnorené menové a akciové deriváty vo výške 493,8 mil. Sk (31. december 2006: 411 mil. Sk), ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát " a v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát".

16. EMITOVANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Emitované dlhopisy	12 572	9 951
Emitované dlhopisy – zaistený vklad	260	255
Krátkodobé dlhové cenné papiere	1 024	1 016
Spolu	**13 856**	**11 222**

Vydané dlhopisy sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Dátum emisie	Splatnosť	Platná úrokov á miera	30.6.2007 nominálna hodnota v mil. Sk	31.12.2006 nominálna hodnota v mil. Sk
Hypotekárne záložné listy	júl 2002	júl 2007	7,40 %	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	júl 2003	júl 2008	4,60 %	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	august 2003	august 2010	4,65 %	500	500
Hypotekárne záložné listy	október 2003	október 2008	4,60 %	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	jún 2004	jún 2009	4,50 %	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	august 2004	august 2010	4,40 %	500	500
Hypotekárne záložné listy	november 2004	november 2009	4,50 %	1 100	1 100
Hypotekárne záložné listy	Marec 2005	marec 2008	2,70 %	400	400
Ostatné dlhopisy	Máj 2005	apríl 2009	4,13 %*	2 000	2 000
Hypotekárne záložné listy	Júl 2005	júl 2008	2,60 %	800	800
Hypotekárne záložné listy	marec 2006	marec 2016	4,45 %*	500	500
Ostatné dlhopisy	jún 2007	Jún 2010	4,28 %*	2 500	-
Nominálna hodnota celkom				**12 300**	**9 800**
Časové rozlíšenie úrokov				272	151
Spolu				**12 572**	**9 951**

* Variabilná sadzba

17. REZERVY NA ZÁVÄZKY A OSTATNÉ REZERVY

mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Rezerva na podsúvahové riziká	86	80
Vkladové produkty	13	27
Súdne spory	493	494
Sponzoring	11	25
Rezervy na zamestnanecké požitky	78	132
Ostatné rezervy	107	126
Spolu	**788**	**884**

18. OSTATNÉ PASÍVA

mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Ostatné krátkodobé záväzky voči klientom súvisiace s prevodom hotovosti	1 606	3 074
Časové rozlíšenie všeobecných administratívnych nákladov	1 846	1 270
Rôzni veritelia	642	705
Reálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	(57)	(86)
Spolu	**4 037**	**4 963**

19. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Schválené základné imanie s výzvou na úhradu a plne splatené základné imanie zahŕňa:

Nominálna hodnota	Počet akcií	30.6.2007 v mil. Sk	Počet akcií	31.12.2006 v mil. Sk
1 000 Sk na akciu	2 174 207	2 174	2 174 207	2 174
100 000 000 Sk na akciu	42	4 200	42	4 200
Spolu		**6 374**		**6 374**

Hlasovacie práva a práva na výplatu dividend sa k jednotlivým druhom akcií prideľujú podľa ich pomeru k základnému imaniu banky.

V roku 2005 Erste Bank odkúpila od EBOR-u akcie, ktoré predstavovali 19,99 % základného imania. Erste bank sa v dôsledku toho 10. januára 2005 stala 100-percentným akcionárom bank

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku.

Dividendy na akciu	Suma pripadajúca zo zisku za rok 2006	2005
Dividendy vyplatené akcionárom zo zisku za rok (v mil. Sk)	2 224	2 146
Počet akcií s nominálnou hodnotou 1 000 Sk	2 174 207	2 174 207
Počet akcií s nominálnou hodnotou 100 mil. Sk	42	42
Výška dividend na akciu s hodnotou 1 000 Sk (v Sk)	**349**	**337**
Výška dividend na akciu s hodnotou 100 mil. Sk (v Sk)	**34 890 615**	**33 666 855**

20. ČISTÉ VÝNOSY Z ÚROKOV A Z INVESTÍCIÍ

v mil. Sk	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2007	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2006	3 mesiace končiace sa 30.6.2007	3 mesiace končiace sa 30.6.2006
Výnosové úroky z:				
úverov a preddavkov poskytnutých finančným inštitúciám	1 225	1 331	507	804
úverov a preddavkov poskytnutých klientom	4 876	3 161	2 507	1 684
dlhových a iných cenných papierov s pevným výnosom	1 815	1 518	950	758
ostatné výnosové úroky a výnosy podobného charakteru	17	21	5	8
Výnosové úroky a výnosy podobného charakteru spolu	**7 933**	**6 031**	**3 969**	**3 254**
Nákladové úroky z/zo:				
záväzkov voči finančným inštitúciám	(806)	(708)	(302)	(427)
záväzkov voči klientom	(1 989)	(1 296)	(1 071)	(783)
depozitných certifikátov	(235)	(207)	(120)	(108)
Nákladové úroky a náklady podobného charakteru spolu	**(3 030)**	**(2 211)**	**(1 493)**	**(1 318)**
Čisté výnosy z úrokov	**4 903**	**3 820**	**2 476**	**1 936**
Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	164	166	104	166
Čisté výnosy z úrokov a investícií	**5 067**	**3 986**	**2 580**	**2 102**

21. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

v mil. Sk	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2007	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2006	3 mesiace končiace sa 30.6.2007	3 mesiace končiace sa 30.6.2006
Výnosy z poplatkov a provízií v súvislosti s:				
prevodom peňažných prostriedkov	1 102	986	554	509
úverovou činnosťou	324	270	168	158
cennými papiermi	167	235	83	114
iné poplatky	87	87	49	53
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	**1 680**	**1 578**	**854**	**834**
Náklady na poplatky a provízie v súvislosti s:				
prevodom peňažných prostriedkov	(121)	(86)	(64)	(44)
úverovou činnosťou	(12)	(3)	(9)	(2)
cennými papiermi	(19)	(18)	(9)	(11)
iné poplatky	(1)	(2)	(1)	(1)
Náklady na poplatky a provízie spolu	**(153)**	**(109)**	**(83)**	**(58)**
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	**1 527**	**1 469**	**771**	**776**

22. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

v mil. Sk	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2007	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2006	3 mesiace končiace sa 30.6.2007	3 mesiace končiace sa 30.6.2006
Personálne náklady	(1 448)	(1 459)	(701)	(733)
Ostatné administratívne náklady	(1 719)	(1 281)	(859)	(623)
Amortizácia a odpisy	(549)	(531)	(289)	(256)
Spolu	**(3 716)**	**(3 271)**	**(1 849)**	**(1 612)**

23. ZISK NA AKCIU

v mil. Sk	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2007	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2006	3 mesiace končiace sa 30.6.2007	3 mesiace končiace sa 30.6.2006
Čistý zisk na kmeňové akcie (v mil. Sk)	2 323	1 825	1 207	947
Počet vydaných akcií s hodnotou 1 000 Sk	2 174 207	2 174 207	2 174 207	2 174 207
Počet vydaných akcií s hodnotou 100 mil. Sk	42	42	42	42
Základný a riedený zisk v Sk na akciu s hodnotou 1 000 Sk	**364**	**286**	**189**	**149**
Základný a riedený zisk v Sk na akciu s hodnotou 100 mil. Sk	**36 437 186**	**28 636 379**	**18 935 689**	**14 860 721**

24. DOPLŇUJÚCE ÚDAJE K VÝKAZU O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Peniaze a peňažné ekvivalenty ku koncu finančného roka vykázané vo výkaze o peňažných tokoch tvoria tieto položky:

mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006	30.6.2006	31.12.2005
Pokladničná hotovosť (pozn. 6)	4 183	4 420	3 836	3 582
Nostro účet v centrálnych bankách (pozn. 6)	699	853	476	479
Účty v ostatných finančných inštitúciách splatné na požiadanie (pozn. 7)	267	525	1 000	260
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS (pozn. 7)	32 802	57 814	73 379	59 738
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	**37 951**	**63 612**	**78 691**	**64 059**

25. MOŽNÉ ZÁVÄZKY A PRÍSĽUBY

Súdne spory

Banka vykazuje rezervy na krytie rizík súvisiacich s možnými záväzkami banky vzhľadom na súdne spory.

26. ZÁVÄZKY ZO ZÁRUK A AKREDITÍVOV

Bankové záruky a akreditívy vystavené klientom kryjú záväzky (záväzky z platenia a neplatenia) voči beneficientovi (tretej osobe). Bankové záruky predstavujú nezvratný záväzok banky uhradiť istú sumu uvedenú na bankovej záruke v prípade, že dlžník nesplní záväzok alebo iné podmienky uvedené v záruke.

Akreditív predstavuje písomný záväzok banky konajúcej podľa inštrukcií kupujúceho zaplatiť určitú sumu predávajúcemu oproti predloženiu dokumentov, ktoré spĺňajú podmienky akreditívu. Banka sa pri spravovaní akreditívov riadi „Jednotnými zvyklosťami a pravidlami pre dokumentárne akreditívy“, ktoré vydala Medzinárodná obchodná komora.

Základným cieľom týchto nástrojov je zabezpečiť, aby finančné prostriedky boli klientom k dispozícii v čase, keď o ne požiadajú. Záruky a „standby“ akreditívy, ktoré predstavujú neodvolateľné potvrdenie, že banka vykoná platby, ak si klient nebude môcť splniť záväzky voči tretím stranám, nesú rovnaké úverové riziká ako úvery. Dokumentárne a obchodné akreditívy, ktoré predstavujú písomný záväzok banky v mene klienta, že poskytne tretej osobe plnenie do určitej výšky a za konkrétnych podmienok, sú zabezpečené prevedením práva na užívanie príslušného tovaru, a teda nesú menšie riziko než priame úvery.

Prísľuby úverov predstavujú nevyužité oprávnenie poskytnúť úver vo forme úverov, záruk či akreditívov. Úverové riziko spojené s prísľubmi úverov predstavuje pre banku potenciálnu stratu vo výške celkových nečerpaných prísľubov. Vydané prísľuby úverov sú však podmienené dodržaním určitých štandardných úverových podmienok zo strany klienta, preto je objem pravdepodobnej straty nižší než celková výška nečerpaných prísľubov.

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

mil. Sk	**30.6.2007**	**31.12.2006**
Poskytnuté záruky	6 771	3 986
Záruky z akreditívov	190	252
Úverové prísľuby a nečerpané úvery	33 794	30 126
Spolu	**40 755**	**34 364**

V roku 2003 poskytla banka záruku Erste Bank vo výške 17 mil. EUR v súvislosti so štátnymi dlhopismi s vyšším investičným ratingovým stupňom agentúry Moody’s. V prípade, že dlžník nespláca niektorý zo svojich dlhov, je banka povinná odkúpiť tieto dlhopisy od materskej spoločnosti za nominálnu hodnotu. Táto záruka bola k 30. júnu 2007 stále v platnosti.

27. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

(a) Spriaznené osoby

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

V rámci bežnej činnosti vstupuje banka do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Tieto transakcie zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady. Uskutočnili sa za bežných podmienok a vzťahov a s trhovými cenami.

(b) Transakcie so skupinou Erste Bank

Aktíva a pasíva zahŕňajú účtovné zostatky v materskej banke a spoločnostiach, v ktorých má Erste Bank kontrolný podiel:

mil. Sk	30.6.2007		31.12.2006	
	Erste Bank	Dcérske spoločnosti Erste Bank	Erste Bank	Dcérske spoločnosti Erste Bank
Aktíva				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	240	183	1 600	187
Úvery poskytnuté klientom	-	2 443	-	2 274
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	65	-	-	-
Cenné papiere určené na predaj	152	358	-	-
Ostatné aktíva	8	69	8	33
Spolu	**465**	**3 053**	**1 608**	**2 494**
Pasíva				
Vklady finančných inštitúcií	9 988	2 163	8 718	329
Vklady klientov	-	418	-	408
Emitované dlhové cenné papiere	-	116	-	-
Ostatné pasíva	10	163	8	277
Podriadený dlh	3 390	-	-	-
Spolu	**13 388**	**2 860**	**8 726**	**1 014**

Banka získala záruku od svojej materskej banky v maximálnej výške 7 mld. Sk (k 31. decembru 2006 to bolo 4,8 mld. Sk) na pokrytie celej angažovanosti banky voči materskej banke a podnikom v skupine. V zmysle zmluvy založila materská banka cenné papiere emitované Talianskou republikou v celkovej nominálnej hodnote 210 mil. EUR (k 31.decembru 2006: 140 mil. EUR).

Banka k 30. júnu 2007 vystavila záruky v súvislosti so svojimi dcérskymi spoločnosťami v celkovej výške 1 203 tis. Sk (k 31. decembru 2006 to bolo 1 202 tis. Sk) a pridruženými podnikmi v celkovej výške 805 tis. Sk (k 31. decembru 2006 to bolo 822 tis. Sk).

Dňa 21. decembra 2006 banka uzavrela úverovú zmluvu so svojou materskou spoločnosťou Erste Bank. Na základe zmluvy banka vo februári 2007 čerpala dlhodobý podriadený úver vo výške 100 mil. EUR.

Výnosy a náklady od materskej spoločnosti a jej dcérskych spoločností zahŕňajú:

mil. Sk	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2007		6 mesiacov končiacich sa 30.6.2006	
	Erste Bank	Dcérske spoločnosti Erste Bank	Erste Bank	Dcérske spoločnosti Erste Bank
Výnosové úroky	26	69	48	40
Nákladové úroky	(119)	(16)	(296)	(33)
Netto poplatky a provízie	3	(1)	(3)	(11)
Všeobecné administratívne náklady	(8)	(198)	-	-
Ostatné prevádzkové výsledky	-	1	-	-
Spolu	**(98)**	**(145)**	**(251)**	**(4)**

mil. Sk	3 mesiace končiace sa 30.6.2007		3 mesiace končiace sa 30.6.2006	
	Erste Bank	Dcérske spoločnosti Erste Bank	Erste Bank	Dcérske spoločnosti Erste Bank
Výnosové úroky	11	35	30	21
Nákladové úroky	(67)	(10)	(92)	-
Netto poplatky a provízie	2	(1)	(5)	(11)
Všeobecné administratívne náklady	-	(61)	-	-
Ostatné prevádzkové výsledky	-	-	-	-
Spolu	**(54)**	**(37)**	**(67)**	**10**

(c) Transakcie s dcérskymi a pridruženými spoločnosťami banky

Aktíva a pasíva zahŕňajú účtovné zostatky v dcérskych a pridružených spoločnostiach banky:

mil. Sk	30.6.2007		31.12.2006	
	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti
Aktíva				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	-	596	-	6
Úvery poskytnuté klientom	2 301	-	1 927	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	-	-	2	-
Cenné papiere na predaj	67	-	60	-
Ostatné aktíva	92	-	53	-
Spolu	**2 460**	**596**	**2 042**	**6**
Pasíva				
Záväzky voči finančným inštitúciám	-	-	-	11
Záväzky voči klientom	315	35	217	12
Emitované dlhové cenné papiere	11	-	10	-
Ostatné pasíva	14	-	15	-
Spolu	**340**	**35**	**242**	**23**

Výnosy a náklady od dcérskych a pridružených spoločností banky zahŕňajú:

mil. Sk	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2007		6 mesiacov končiacich sa 30.6.2006	
	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti
Výnosové úroky	46	6	22	-
Nákladové úroky	(2)	(2)	(4)	-
Netto poplatky a provízie	151	-	185	-
Všeobecné administratívne náklady	(7)	-	(19)	-
Ostatné prevádzkové výsledky	10	-	-	-
Spolu	**198**	**4**	**184**	**-**

mil. Sk	3 mesiace končiace sa 30.6.2007		3 mesiace končiace sa 30.6.2006	
	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti
Výnosové úroky	26	4	13	-
Nákladové úroky	-	-	(2)	-
Netto poplatky a provízie	76	-	81	-
Všeobecné administratívne náklady	(3)	-	(15)	-
Ostatné prevádzkové výsledky	5	-	(3)	-
Spolu	**104**	**4**	**74**	**-**

28. UDALOSTI PO DÁTUME ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po dátume účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali dodatočné vykázanie alebo úpravy účtovnej závierky k 30. júnu 2007.

Príloha č. 3
Vyhlásenie zodpovedných osôb – priebežná konsolidovaná účtovná závierka

SLOVENSKÁ SPORITEĽŇA

Vyhlásenie zodpovedných osôb

Zodpovedné osoby spoločnosti **Slovenská sporiteľňa, a. s.,** Suché mýto 4, 816 07 Bratislava, zapísaná Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa, vložka č. 601/B, IČO: 00151653 (ďalej ako „spoločnosť")

Regina Ovesny-Straka, predsedníčka predstavenstva a generálna riaditeľka a
Štefan Máj, podpredseda predstavenstva a prvý zástupca generálnej riaditeľky

podľa svojich najlepších znalostí týmto vyhlasujú, že

spoločnosť ako obchodník s cennými papiermi v zmysle zákona č. 566/2001 Z.z. v platnom znení vypracovala svoju priebežnú konsolidovanú účtovnú závierku za polrok končiaci sa 30. júna 2007 v súlade s osobitnými právnymi predpismi. Táto účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz informácií, aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku emitenta a spoločností zaradených do celkovej konsolidácie podľa požiadaviek uvedených v ustanovení § 35 ods. 3, 4 a 9 zákona č. 429/2002 Z.z. v platnom znení.

Bratislava, 16. august 2007

.....
Regina Ovesny-Straka
predsedníčka predstavenstva
a generálna riaditeľka

.....
Štefan Máj
podpredseda predstavenstva
a prvý zástupca generálnej riaditeľky

SLSP 1-1705

Príloha č. 4
Priebežná konsolidovaná účtovná závierka

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka
pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
za polrok končiaci sa 30. júna 2007

OBSAH

Konsolidovaná súvaha....3
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát....4
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní....5
Konsolidovaný výkaz vykázaných výnosov a nákladov....6
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov – skrátený....7
Poznámky k priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke....8

Konsolidovaná súvaha
k 30. júnu 2007

v mil. Sk	Pozn.	30.6.2007	31.12.2006
Aktíva			
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	7	10 640	13 046
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	8	43 333	69 110
Úvery poskytnuté klientom	9	148 128	129 520
Opravné položky na straty z úverov	9	(4 789)	(4 275)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	10	18 318	9 310
Cenné papiere určené na predaj	11	20 967	26 429
Cenné papiere držané do splatnosti	12	50 621	44 699
Investície v pridružených spoločnostiach	13	1 504	1 254
Dlhodobý nehmotný majetok	14	2 074	2 035
Dlhodobý hmotný majetok	14	4 986	5 117
Dlhodobý majetok držaný na predaj	14	681	684
Investície do nehnuteľností	14	304	149
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov		46	177
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov		13	12
Ostatné aktíva		1 068	641
Aktíva spolu		**297 894**	**297 908**
Záväzky			
Záväzky voči finančným inštitúciám	15	26 454	44 426
Záväzky voči klientom	16	223 853	210 029
Emitované dlhové cenné papiere	17	15 275	12 256
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	18	788	884
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát		2 989	3 950
Ostatné záväzky	19	4 609	5 454
Záväzok zo splatnej dane z príjmov		-	5
Záväzok z odloženej dane z príjmov		274	510
Podriadený dlh		3 390	-
Záväzky spolu		**277 632**	**277 514**
Vlastné imanie celkom, z toho:	20	**20 262**	**20 394**
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti		20 188	20 318
Menšinový podiel		74	76
Záväzky a vlastné imanie spolu		**297 894**	**297 908**

Poznámky na stranách 8 až 30 sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov.

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 16. augusta 2007.

Mag. Regina Ovesny-Straka

predsedníčka predstavenstva
a generálna riaditeľka

Ing. Štefan Máj

podpredseda predstavenstva
a prvý zástupca generálnej riaditeľky

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2007

v mil. Sk	Pozn.	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2007	30.6.2006
Výnosové úroky	21	8 246	6 255
Nákladové úroky	21	(3 174)	(2 284)
Výnosy z investícií v pridružených spoločnostiach	21	60	106
Čisté výnosy z úrokov a z investícií		**5 132**	**4 077**
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík		(556)	(284)
Čisté výnosy z úrokov a z investícií po odpočítaní opravných položiek		**4 576**	**3 793**
Výnosy z poplatkov a provízií	22	1 732	1 638
Náklady na poplatky a provízie	22	(164)	(117)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		**1 568**	**1 521**
Čistý zisk z finančných operácií		322	261
Všeobecné administratívne náklady	23	(3 831)	(3 374)
Ostatné prevádzkové výsledky		(126)	(53)
Zisk pred daňou z príjmov		**2 509**	**2 148**
Daň z príjmov		(254)	(372)
Čistý zisk po zdanení		**2 255**	**1 776**
Čistý zisk prislúchajúci na:			
Vlastníkov materskej spoločnosti		2 256	1 772
Menšinový podiel		(1)	4
Spolu		**2 255**	**1 776**
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 Sk (Sk)	24	**354**	**278**
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 100 mil. Sk (Sk)	24	**35 385 483**	**27 799 504**

Poznámky na stranách 8 až 30 sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2007

	Pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti								
mil. Sk	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Rezervy na zabezpečovacie deriváty	Rezervy z precenenia	Spolu	Menšinové podiely	Vlastné imanie celkom
K 31. decembru 2005	**6 374**	**2 404**	**1 178**	**8 255**	**44**	**882**	**19 137**	**13**	**19 150**
Cenné papiere na predaj:									
Straty z precenenia prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	-	(904)	(904)	-	(904)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji	-	-	-	-	-	(28)	(28)	-	(28)
Zabezpečenie peňažných tokov:									
Straty prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	(101)	-	(101)	-	(101)
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie	-	-	-	-	(9)	-	(9)	-	(9)
Poistnomatematické straty	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vl. imania	-	-	-	-	21	177	198	-	198
Čisté výnosy vykázané priamo vo vlastnom imaní	-	-	-	-	(89)	(755)	(844)	-	(844)
Čistý zisk za rok	-	-	-	1 772	-	-	1 772	4	1 776
Vyplatené dividendy	-	-	-	(2 146)	-	-	(2 146)	-	(2 146)
Ostatné zmeny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K 30. júnu 2006	**6 374**	**2 404**	**1 178**	**7 881**	**(45)**	**127**	**17 919**	**17**	**17 936**
K 31. decembru 2006	**6 374**	**2 404**	**1 177**	**9 951**	**67**	**345**	**20 318**	**76**	**20 394**
Cenné papiere na predaj:									
Zisky z precenenia prevedené do vl. imania	-	-	-	-	-	(155)	(155)	-	(155)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji	-	-	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
Zabezpečenie peňažných tokov:									
Zisky prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	15	-	15	-	15
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie	-	-	-	-	(41)	-	(41)	-	(41)
Poistnomatematické straty	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vl. imania	-	-	-	-	5	30	35		35
Čisté výnosy vykázané priamo vo vlastnom imaní	-	-	-	-	(21)	(128)	(149)	-	(149)
Čistý zisk za rok	-	-	-	2 256	-	-	2 256	(1)	2 255
Vyplatené dividendy	-	-	-	(2 224)	-	-	(2 224)	-	(2 224)
Ostatné zmeny	-	-	(9)	(2)	-	(2)	(13)	(1)	(14)
K 30. júnu 2007	**6 374**	**2 404**	**1 168**	**9 981**	**46**	**215**	**20 188**	**74**	**20 262**

Poznámky na stranách 8 až 30 sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov.

Konsolidovaný výkaz vykázaných výnosov a nákladov
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2007

mil. Sk	Pozn.	30.6.2007	30.6.2006
Cenné papiere na predaj:			
Straty z precenenia prevedené do vlastného imania		(155)	(904)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji		(3)	(28)
Zabezpečenie peňažných tokov:			
Zisky prevedené do vlastného imania		15	(101)
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie		(41)	(9)
Poistnomatematické zisky/(straty) z programu definovaných požitkov po skončení zamestnania		-	-
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vlastného imania		35	198
Čisté výnosy/(náklady) vykázané priamo vo vlastnom imaní		**(149)**	**(844)**
Zisk za rok		**2 255**	**1 776**
Vykázané výnosy a náklady za rok spolu		**2 106**	**932**
Pripadajúce na:			
- vlastníkov materskej spoločnosti		2 107	928
- menšinové podiely		(1)	4

Poznámky na stranách 8 až 30 sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov - skrátený
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2007

v mil. Sk	Pozn.	30.6.2007	30.6.2006
Peňažné toky netto použité v prevádzkových činnostiach		(23 886)	7 594
Peňažné toky netto z investičných činností		(5 839)	8 151
Peňažné toky z finančných činností, netto		3 869	(1 094)
Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto		**(25 856)**	**14 651**
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	**25**	**63 876**	**64 077**
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	**25**	**38 020**	**78 728**

Poznámky na stranách 8 až 30 sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov.

1. ÚVOD

Slovenská sporiteľňa, a.s., (ďalej len „banka“) sídli na adrese Suché mýto 4, Bratislava a je univerzálnou bankou s ponukou širokej škály bankových a finančných služieb obchodným, finančným a súkromným klientom na Slovensku.

Členmi predstavenstva banky sú: Mag. Regina Ovesny-Straka (predsedníčka), Ing. Štefan Máj (podpredseda) a členovia Ing. Peter Krutil, Michael Vogt a JUDr. Samuel Vlčan. Predsedníčka predstavenstva je zároveň aj generálnou riaditeľkou spoločnosti. Podpredseda predstavenstva je zároveň prvým zástupcom generálnej riaditeľky spoločnosti. Podpredseda predstavenstva zastupuje predsedníčku v jej neprítomnosti v plnom rozsahu. Ostatní členovia predstavenstva sú zároveň aj zástupcami generálnej riaditeľky spoločnosti.

Členmi dozornej rady k 30. júnu 2007 boli: Dr. Franz Hochstrasser (predseda) Péter Kisbenedek (podpredseda), Mag. Bernhard Spalt, Herbert Juranek, JUDr. Beatrica Melichárová, Mgr. Eva Striebliková. Dňa 3.5.2007, ,bývalý členovia Mag. Reinhard Ortner, Mag. Andreas Treichl, Dr. Heinz Kessler, Mag. Peter Nemschak, Andreas Klingen a Ing. Ján Trgiňa sa vzdali svojich funkcií a boli zvolení noví členovia Dr. Franz Hochstrasser, Péter Kisbenedek a Mag. Bernhard Spalt.

K 30. júnu 2007 bola jediným akcionárom banky Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (ďalej len „Erste Bank“).

2. VÝZNAMNÉ UDALOSTI, KTORÉ MALI VPLYV NA VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA 6 MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2007 A 2006

Nenastali významné udalosti, ktoré by mali vplyv na výsledok hospodárenia za 6 mesiacov končiacich sa 30.06.2007 a 2006.

3. PRIJATIE NOVÝCH A REVIDOVANÝCH ŠTANDARDOV

V bežnom roku banka prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (ďalej len „IASB“) a Výbor pre medzinárodné interpretácie pre zostavovanie účtovnej závierky („IFRIC“) IASB a ktoré sa vzťahujú na jej prevádzky s účinnosťou v ročných účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2006. Prijatie týchto nových a revidovaných štandardov a interpretácií v roku 2006 neprinieslo zmeny účtovných postupov banky ani súm vykázaných za bežný rok, resp. minulé roky.

K dátumu schválenia tejto priebežnej účtovnej závierky boli vydané nasledovné štandardy, ktoré však k tomuto dátumu nenadobudli účinnosť respektíve nie sú ešte aplikovateľné pre túto priebežnú účtovnú závierku:

- IAS 23 „Náklady na vypožičané prostriedky“ – novela (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IFRS 7 „Finančné nástroje: poskytovanie informácií“ (s účinnosťou od 1. januára 2007);
- IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“ (s účinnosťou od 1. januára 2009);
- IFRIC 7 „Aplikácia opravy účtovnej závierky za predchádzajúce obdobia podľa štandardu IAS 29“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. marca 2006 alebo neskôr);
- IFRIC 8 „Rozsah štandardu IFRS 2“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. mája 2006 alebo neskôr);
- IFRIC 9 „Prehodnotenie vložených derivátov“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júna 2006 alebo neskôr);

- IFRIC 10 „Priebežná účtovná závierka a zníženie hodnoty majetku“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2006 alebo neskôr);

- IFRIC 11 „IFRS 2: Transakcie skupiny a transakcie s vlastnými akciovými nástrojmi“ (s účinnosťou od 1. marca 2007);

- IFRIC 12 „Koncesionárske zmluvy o poskytovaní služieb“ (s účinnosťou od 1. januára 2008, pred schválením sa nesmie použiť na zmluvné dohody v súčasnosti vykazované podľa IFRIC 4).

Vedenie banky predpokladá, že prijatie týchto štandardov by v budúcnosti nemalo mať závažný finančný dopad na účtovnú závierku banky.

4. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

V nasledujúcej časti sa uvádzajú významné účtovné zásady, podľa ktorých skupina postupovala pri zostavovaní účtovnej závierky:

(a) Vyhlásenie o zhode

Táto priebežná konsolidovaná účtovná závierka obsahuje priebežné účtovné závierky banky a jej dcérskych spoločností (ďalej spoločne „skupina“) a je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“). IFRS prijaté na použitie v rámci EÚ sa neodlišujú od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) okrem určitých požiadaviek na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktoré EÚ neschválila. Banka rozhodla, že požiadavky na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktoré EÚ neschválila, by v prípade, že by ich EÚ schválila k dátumu zostavenia týchto finančných výkazov nemali mať na túto priebežnú konsolidovanú účtovnú závierku dopad.

Dňa 24. júla banka zostavila aj individuálnu priebežnú účtovnú závierku za polrok končiaci 30. júna 2007.

(b) Východiská zostavenia účtovnej závierky

Táto účtovná závierka bola zostavená na základe historických obstarávacích cien po zohľadnení precenenia určitých finančných investícií, finančného majetku, finančných záväzkov a derivátov na reálnu hodnotu.

Táto priebežná konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná podľa ustanovení IAS 34 – Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka.

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

Banka má rozhodujúci podiel v dcérskych spoločnostiach a významný vplyv v pridružených spoločnostiach uvedených v pozn. 6. Dcérske spoločnosti sú plne konsolidované, pridružené spoločnosti sú do konsolidácie zahrnuté metódou vlastného imania.

Všetky údaje sú uvedené v slovenských korunách (Sk). Prezentačnou menou sú milióny Sk (mil. Sk), pokiaľ sa neuvádza inak. Sumy v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

Formát účtovnej závierky sa upravil, aby podľa možností spĺňal požiadavky Erste Bank na ich prezentáciu. Porovnateľné informácie sa podľa potreby reklasifikovali konzistentne s prezentáciou za bežný rok.

(c) Zásady konsolidácie

Konsolidovaná účtovná závierka prezentuje účty a výsledky banky, subjektov, ktoré kontroluje (dcérske spoločnosti) a pridružených spoločností.

Výsledky dcérskych spoločností, ktoré banka počas roka získala alebo predala, sú zahrnuté do konsolidovaného výkazu ziskov a strát od dátumu obstarania v prípade obstarania, resp. do dátumu predaja v prípade predaja.

Všetky zostatky a transakcie v rámci skupiny, vrátane nerealizovaných ziskov v rámci skupiny sa pri konsolidácii eliminovali. Účtovné zásady dcérskych a pridružených spoločností sa podľa potreby upravili, aby sa zosúladili so zásadami, ktoré používa banka.

Menšinové podiely na čistom obchodnom imaní (okrem goodwillu) konsolidovaných dcérskych spoločností sa vykazujú oddelene od podielov skupiny na vlastnom imaní. Menšinové podiely zahŕňajú hodnotu týchto podielov k dátumu vzniku podnikovej kombinácie a podielu menšinových vlastníkov na zmenách vlastného imania od dátumu kombinácie. Strata pripadajúca na menšinový podiel, ktorá prevyšuje hodnotu menšinového podielu na vlastnom imaní dcérskej spoločnosti, sa zúčtuje s podielom skupiny okrem sumy, ktorá predstavuje záväzné ručenie menšinových podielnikov, a môže predstavovať dodatočnú investíciu na krytie strát.

Dcérske spoločnosti

Investície do dcérskych spoločností zahŕňajú priame alebo nepriame investície banky do spoločností prevyšujúce 50 % ich základného imania, alebo do spoločností, v ktorých banka môže uplatniť vyše 50-percentný podiel na hlasovacích právach, alebo kde banka môže vymenovať alebo odvolať väčšinu členov predstavenstva alebo dozornej rady, alebo kde má iné prostriedky ako riadiť finančné a prevádzkové zásady subjektu, aby získala zo svojich činností úžitok. Ak banka počas roka nadobudla alebo predala kontrolný vplyv v subjekte, výsledky subjektu sa do konsolidácie zahŕňajú od dátumu získania kontrolného vplyvu, resp. do dátumu predaja kontrolného vplyvu.

Pridružené spoločnosti

Pridružená spoločnosť je definovaná ako subjekt, v ktorej má skupina významný vplyv, pričom nie je ani dcérskou spoločnosťou, ani spoločným podnikom. Významný vplyv znamená právo podieľať sa na rozhodovaní o finančných a prevádzkových zásadách spoločnosti, do ktorej sa investuje, ale nejde o kontrolu ani spoločnú kontrolu nad týmito zásadami.

Hospodársky výsledok, aktíva a záväzky pridružených spoločností sa do tejto účtovnej závierky zapracovali metódou vlastného imania. Podľa metódy vlastného imania sa investície v pridružených spoločnostiach vykazujú v konsolidovanej súvahe v obstarávacej cene upravenej o podiely skupiny na zmenách čistého obchodného imania pridruženej spoločnosti po akvizícii mínus akékoľvek zníženie hodnoty jednotlivých investícií. Straty pridruženej spoločnosti, ktoré prevyšujú podiel skupiny v danej pridruženej spoločnosti (vrátane všetkých dlhodobých účastí, ktoré sú v podstate súčasťou čistých investícií skupiny v tejto pridruženej spoločnosti), sa nevykazujú, pokiaľ skupine nevznikli právne alebo nepriame záväzky alebo skupina neuhradila platby v mene pridruženej spoločnosti. Akákoľvek suma, o ktorú obstarávacia cena prevyšuje podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a možných záväzkov pridruženej spoločnosti vykázanej k dátumu akvizície, sa vykazuje ako goodwill. Goodwill sa zahŕňa do účtovnej hodnoty investície a pri posudzovaní zníženia hodnoty sa považuje za súčasť investície. Všetky podiely skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov, ktoré po prehodnotení prevyšujú obstarávaciu cenu, sa priamo premietnu do hospodárskeho výsledku.

Ak subjekt skupiny obchoduje s pridruženou spoločnosťou skupiny, zisky a straty sa eliminujú do výšky podielu skupiny v danej pridruženej spoločnosti.

(d) Goodwill

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní dcérskej spoločnosti alebo spoločne ovládaného podniku, predstavuje sumu, o ktorú obstarávacia cena prevyšuje podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov dcérskej spoločnosti alebo spoločne ovládaného podniku vykázanej k dátumu akvizície. Goodwill sa prvotne vykáže na strane aktív v obstarávacej cene a následne ocení obstarávacou cenou zníženou o kumulované straty zo zníženia hodnoty. Zníženie hodnoty goodwillu sa testuje každý rok, resp. aj častejšie, ak existuje náznak zníženia hodnoty jednotky.

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní pridruženej spoločnosti, sa zahŕňa do účtovnej hodnoty investície a pri posudzovaní zníženia hodnoty sa považuje za súčasť investície. Všetky podiely

skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov, ktoré po prehodnotení prevyšujú obstarávaciu cenu, sa priamo premietnu do hospodárskeho výsledku.

(e) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Za peňažné ekvivalenty považuje skupina peňažnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch v NBS alebo v iných finančných inštitúciách, pokladničné poukážky so zostatkovou dobou splatnosti do troch mesiacov a zostatky na loro účtoch iných finančných inštitúcií. Povinné minimálne rezervy v NBS sa vzhľadom na obmedzenie čerpania nezahŕňajú medzi peňažné ekvivalenty na účely stanovenia peňažných tokov.

(f) Úvery a opravné položky na straty z úverov

Úvery sa účtujú v amortizovaných nákladoch použitím efektívnej úrokovej miery znížených o opravné položky na znehodnotenie. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných tokov počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného majetku na účtovnú hodnotu tohto majetku. Poplatky a priamo súvisiace náklady týkajúce sa úverov sa umorujú počas zmluvnej doby trvania úveru. Všetky úvery sa prvotne vykazujú v momente poskytnutia hotovosti úverovému klientovi.

Opravné položky slúžia na krytie odhadovaných strát z pohľadávok, pri ktorých existuje objektívny dôkaz znehodnotenia. Opravné položky sa tvoria cez výkaz ziskov a strát „Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík“. Ak pominul dôvod na vykazovanie opravnej položky alebo výška opravnej položky nie je primeraná, nadbytočné opravné položky sa rozpustia cez účet ziskov a strát – „Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík“.

Vo všeobecnosti sa úver odpíše do nákladov po uskutočnení všetkých primeraných krokov na jeho reštrukturalizáciu alebo vymoženie a keď sa pokračovanie vo vymáhaní považuje za neefektívne vzhľadom na zostatok úveru, náklady na vymáhanie a predpokladaný výsledok. Použitie opravných položiek v dôsledku odpisu pohľadávok sa účtuje do výnosov. Splatené úvery a preddavky, ktoré sa už odpísali, sa premietnu do výnosov.

Banka posudzuje úverové riziko pohľadávok v rámci štyroch tried aktív – retailoví klienti, firemní klienti, inštitúcie a vládny sektor. Trieda aktív retail zahŕňa fyzické osoby a právnické osoby so zostatkom pohľadávok menej ako 40 miliónov Sk a s obratom menej ako 30 miliónov Sk.

Úvery poskytnuté v rámci triedy aktív retail skupina nepovažuje za individuálne významné a posudzuje ich na skupinovom (portfóliovom) základe. Tieto pohľadávky sa členia podľa typu produktu a interného ratingu do homogénnych portfólií s podobnými rizikovými charakteristikami. Základom výpočtu portfóliových opravných položiek je pravdepodobnosť zlyhania („PD“) definovaná v rámci Basel II. Nakoľko revidovaný štandard IAS 39 ustanovuje koncept „vzniknutej straty”, treba PD transformovať na parameter, ktorý predstavuje odhad všetkých vzniknutých strát až do splatnosti. Portfóliové opravné položky sa potom počítajú na základe straty do splatnosti a straty pri zlyhaní („LGD“). Portfóliové opravné položky slúžia na krytie strát, ktoré zatiaľ neboli individuálne identifikované, avšak na základe skúseností z minulosti je zrejmé, že k dátumu zostavenia finančných výkazov sú v portfóliu obsiahnuté.

Úvery inštitúciám, vládnemu sektoru a firemným klientom sa považujú za individuálne významné a posudzujú na individuálnom základe. Výpočet individuálnych opravných položiek je založený na odhade očakávaných peňažných tokov, ktorý zahŕňa odhadované výpadky úverových splátok, ako aj výnos z realizácie zabezpečenia. Znehodnotenie pohľadávky je dané rozdielom medzi hrubou účtovnou hodnotou úveru a čistou súčasnou hodnotou („NPV“) odhadovaných peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou. Individuálne opravné položky sú zaúčtované, keď existuje objektívny dôkaz stratovej udalosti, ktorá nastala po prvotnom vykázaní úveru. Úvery a preddavky, pri ktorých sa určí znehodnotenie, sa v rámci banky hodnotia ako zlyhané.

Portfóliové a individuálne opravné položky sú vyčíslené na základe mnohých subjektívnych odhadov a predpokladov opierajúcich sa o údaje a znalosti dostupné v súčasnosti, a obsahujú významné neistoty.

V rámci bežnej činnosti banka vstupuje do úverových vzťahov, ktoré sú zachytené na podsúvahových účtoch. Banka tvorí rezervy, ktoré zohľadňujú odhady manažmentu vzhľadom na úverové riziká zo záruk, akreditívov a nevyčerpaných úverových rámcov k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

.

(g) Dlhové a majetkové cenné papiere

Cenné papiere, ktoré vlastní skupina, sú zatriedené do portfólií podľa zámerov skupiny týkajúcich sa ich nadobúdania a podľa jej stratégie investovania do cenných papierov. Skupina vypracovala stratégiu investovania do cenných papierov a v reakcii na akvizičné zámery rozdelila cenné papiere do portfólií „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“, „Cenné papiere na predaj“ a „Cenné papiere držané do splatnosti“. Základný rozdiel medzi portfóliami súvisí s ocenením cenných papierov reálnou hodnotou a amortizovanými nákladmi a vo vykazovaní nerealizovaných ziskov alebo strát.

Všetky obvyklé nákupy a predaje cenných papierov sa zaúčtujú k dátumu vyrovnania obchodu a sú prvotne ocenené v obstarávacej cene vrátane nákladov na transakciu.

Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát

Finančné aktívum v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát je finančné aktívum buď klasifikované ako určené na obchodovanie alebo takto označené subjektom pri prvotnom vykázaní.

Finančný majetok sa klasifikuje ako „určený na obchodovanie“, ak:
• bol nadobudnutý primárne s cieľom predaja v dohľadnej budúcnosti,
• je súčasťou identifikovaného portfólia finančných nástrojov, ktoré skupina spoločne spravuje a ktoré má profil krátkodobého držania za účelom dosiahnutia zisku,
• predstavuje finančný derivát, ktorý sa neposudzuje ako zabezpečovací nástroj ani nemá funkciu takéhoto nástroja.

Finančný majetok, okrem finančného majetku určeného na obchodovanie, možno pri prvotnom vykázaní označiť ako finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát, ak:
• takéto označenie eliminuje alebo významne redukuje nezrovnalosti pri oceňovaní alebo vykazovaní, ktoré by inak vznikli,
• je súčasťou skupiny finančných aktív alebo finančných pasív, ktorá sa spravuje a ktorej výsledky sa oceňujú na základe reálnej hodnoty v súlade s oficiálne zdokumentovanou stratégiou riadenia rizík skupiny alebo v súlade s jej investičnou stratégiou, pričom informácie o zatrieďovaní do skupín sa poskytujú interne na uvedenom princípe,
• je súčasťou zmluvy, ktorá obsahuje jeden alebo viac vnorených derivátov, a IAS 39 umožňuje, aby sa celá kombinovaná zmluva (aktívum alebo pasívum) označovala ako „v reálnej hodnote zúčtovaná cez výkaz ziskov a strát“.

Aktíva v tomto portfóliu sa pri prvotnom vykázaní zaúčtujú v cene obstarania s následným precenením na reálnu hodnotu. Výnosové úroky sa vypočítajú pomocou efektívnej úrokovej miery a vykážu v položke „Výnosy z úrokov a investícií, netto“. Zmeny reálnej hodnoty finančného majetku iného ako majetku určeného na obchodovanie označeného ako „finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ sa vykazujú v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“. Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov určených na obchodovanie sa vykazujú cez výkaz ziskov a strát v položke „Čistý zisk z finančných operácií“. Ak sú dostupné trhové ceny cenných papierov na burze alebo z iných zdrojov (Reuters, Bloomberg), použijú sa na precenenie „*mark-to-market*“.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré trhové ceny nie sú k dispozícii, sa určí na základe dlhopisových výnosových kriviek zohľadňujúcich príslušné marže (rovnaký prístup sa uplatňuje aj v prípade cenných papierov na predaj).

Akékoľvek nákupy a predaje cenných papierov na obchodovanie, ktoré si vyžadujú dodanie v časovom rámci určenom regulátorom alebo podľa trhových zvyklostí („obvyklý spôsob“ predaja a nákupu“), sa vykazujú ako *spotové* transakcie. Transakcie, ktoré nespĺňajú kritérium vyrovnania „obvyklým spôsobom“, sa vedú v účtovníctve ako finančné deriváty (*forwardové* transakcie).

Cenné papiere na predaj

Cenné papiere na predaj sú cenné papiere vo vlastníctve skupiny, ktoré má banka v úmysle ponechať si na neurčitú dobu alebo ktoré by sa mohli predať na základe požiadavky v prípade problémov s likviditou alebo pri zmene podmienok na trhu. Cenné papiere na predaj sa pri prvotnom zaúčtovaní vykazujú v obstarávacej cene s následným precenením na reálnu hodnotu. Podielové cenné papiere, pri ktorých nie je možné spoľahlivo určiť reálnu hodnotu sú vykazované v obstarávacej cene zníženej o opravné položky. Úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery v položke „Čisté výnosy z úrokov a investícií". Nerealizované zmeny trhovej hodnoty cenných papierov na predaj sa vykazujú ako úpravy vlastného imania. V prípade splatnosti alebo predaja cenných papierov na predaj sa dovtedy nerealizované zmeny trhovej hodnoty rozpustia v položke „Ostatné prevádzkové výsledky".

Cenné papiere držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú finančné aktíva s pevne stanoveným dátumom splatnosti, ktoré skupina zamýšľa a je schopná ponechať si do splatnosti. Pri prvotnom zaúčtovaní sa vykazujú v obstarávacej cene s následným precenením na hodnotu amortizovaných nákladov pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po odrátaní opravných položiek na straty zo zníženia ich hodnoty.

Zníženie hodnoty finančných aktív nastane, keď ich účtovná hodnota prevýši odhadovanú realizovateľnú hodnotu. Výška opravnej položky na straty zo zníženia hodnoty majetku účtovaná v hodnote amortizovaných nákladov sa vypočíta ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou platnou úrokovou sadzbou finančného nástroja. Ak sa zistí znehodnotenie aktív, skupina vykáže opravné položky vo výkaze ziskov a strát.

(h) Záväzky zo zmlúv o finančných zárukách

Záväzky zo zmlúv o finančných zárukách sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote a pri následnom ocenení buď:
• sumou záväzku vyplývajúceho zo zmluvy v súlade s IAS 37 „Rezervy, budúce možné záväzky a budúce možné aktíva", alebo
• sumou vykázanou pri prvotnom ocenení po zohľadnení kumulatívnej amortizácie v súlade s uvedenými zásadami vykazovania výnosov.

(i) Zmluvy o predaji a spätnom nákupe

Pri predaji dlhových alebo majetkových cenných papierov na základe zmlúv o ich spätnom odkúpení za vopred stanovenú cenu ostáva príslušná časť týchto položiek v reálnej hodnote alebo amortizovaných nákladoch v súvahe a prijatá úhrada sa vykáže v riadku „Záväzky voči finančným inštitúciám" alebo „Záväzky voči klientom". Naopak dlhové alebo majetkové cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o ich spätnom predaji za vopred stanovenú cenu sa v súvahe nevykazujú a prijatá úhrada sa vykáže v riadku „Úvery a vklady vo finančných inštitúciách" alebo „Úvery poskytnuté klientom". Úroky sa časovo rozlišujú rovnomerne počas platnosti týchto tzv. „repo" zmlúv.

(j) Dlhodobý nehmotný majetok

Náklady súvisiace s obstaraním softvéru sa vykazujú ako nehmotný majetok a amortizujú rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti – 4 roky v položke „Všeobecné prevádzkové náklady" ako amortizácia nehmotného majetku.

Náklady na údržbu existujúceho softvéru sa priebežne účtujú do nákladov v položke „Všeobecné prevádzkové náklady" pri vzniku, zatiaľ čo náklady na technické zhodnotenie sa aktivujú a zvyšujú obstarávaciu cenu softvéru.

(k) Dlhodobý hmotný majetok a investície do nehnuteľností

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v cene obstarania zníženej o oprávky a odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti takto:

Druh dlhodobého hmotného majetku	Odpisové obdobie 2007 a 2006
Budovy a stavby	30 rokov
Elektronické zariadenia	4 – 6 rokov
Hardvér	4 rokov
Vozidlá	4 rokov
Inventár	6 - 12 rokov
Zhodnotenie prenajatého majetku	doba prenájmu alebo ekonomická životnosť majetku, podľa toho, ktorá je kratšia

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

Zisky a straty z predaja dlhodobého majetku sa stanovujú podľa jeho zostatkovej hodnoty a vykazujú vo výkaze ziskov a strát v roku predaja. Drobný dlhodobý majetok a opravy charakteru technického zhodnotenia v prípade dlhodobého hmotného majetku v cene do 30 000 Sk a v prípade dlhodobého nehmotného majetku v cene do 50 000 Sk s odhadovanou dobou použiteľnosti dlhšou ako jeden rok sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát pri vzniku takýchto nákladov.

(l) Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností predstavujú majetok, napr. pozemky a budovy, ktoré skupina vlastní s cieľom získavať príjmy z ich prenájmu. Investície do nehnuteľností sa vykazujú v cene obstarania zníženej o opravné položky na znehodnotenie a oprávky na základe rovnomerného odpisovania počas predpokladanej ekonomickej životnosti majetku. Zostatková hodnota investícií do nehnuteľností, ich odpisy ako aj príjmy z prenájmu sa uvádzajú v pozn.14. Ekonomická životnosť budov v kategórii investície do nehnuteľností je 30 rokov.

(m) Znehodnotenie dlhodobého hmotného majetku

Ak účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú získateľnú hodnotu, odpíše sa jednorazovo do výšky jeho získateľnej hodnoty. Získateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu bez nákladov na predaj, alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Najväčšie položky majetku skupiny sa pravidelne prehodnocujú s cieľom sledovať ich znehodnotenie. Na dočasné znehodnotenie sa tvoria opravné položky, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Ostatný prevádzkový výsledok“ v súvislosti s nedokončenými investíciami alebo s aktívami, ktoré sa nevyužívajú alebo prenajímajú tretím osobám. Opravy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Všeobecné administratívne náklady“, v položke „Ostatné administratívne náklady“ v období, v ktorom náklady vznikli.

(n) Dlhodobý majetok držaný na predaj

Dlhodobý majetok a skupiny aktív a záväzkov určených na predaj sa klasifikujú ako určené na predaj, keď ich účtovná hodnota bude realizovaná skôr predajom než nepretržitým používaním. Táto podmienka sa považuje za splnenú, len keď je predaj vysoko pravdepodobný, pričom majetok (alebo skupina aktív a záväzkov určených na predaj) je k dispozícii na okamžitý predaj v stave, v akom sa práve nachádza. Vedenie sa musí usilovať o realizáciu predaja, o ktorom by sa malo predpokladať, že splní kritériá na vykázanie skončeného predaja do jedného roka od dátumu takejto klasifikácie.
Dlhodobý majetok určený na predaj (a skupina aktív a záväzkov určených na predaj) sa oceňuje predchádzajúcou účtovnou hodnotou majetku alebo jeho reálnou hodnotou mínus náklady na predaj, podľa toho, ktorá hodnota je nižšia.
Akékoľvek zisky alebo straty z predaja a straty zo zníženia hodnoty a ich rozpustenie sa zaúčtujú v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“.

(o) Rezervy

Rezervy sa vykazujú, keď má skupina aktuálne právne alebo konštruktívne záväzky vyplývajúce z minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že na vyrovnanie týchto záväzkov sa budú musieť

čerpať zdroje, ktoré prinášajú ekonomické výhody, a že výšku takýchto záväzkov možno spoľahlivo odhadnúť.
Suma vykázaných rezerv sa určuje na základe najlepšieho odhadu sumy potrebnej na úhradu súčasného záväzku k dátumu zostavenia účtovnej závierky po zohľadnení rizík a neistoty spojených s daným záväzkom. Ak sa rezervy určujú pomocou odhadu peňažných tokov potrebných na úhradu súčasného záväzku, ich účtovná hodnota sa rovná súčasnej hodnote týchto peňažných tokov.
Ak sa predpokladá, že časť alebo všetky ekonomické úžitky potrebné na vyrovnanie rezerv sa získajú od tretej strany, pohľadávka sa vykáže na strane aktív, ak je nepochybné, že skupina získa odškodnenie a výšku takejto pohľadávky možno spoľahlivo určiť.

(p) Rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky

Skupina má dlhodobé programy so stanovenými požitkami pozostávajúce z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku a z odmeny pri životných jubileách, na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje.

Náklady na zamestnanecké požitky sa odhadujú metódou projektovanej jednotky kreditu s poistnomatematickým ocenením k dátumu zostavenia finančných výkazov a oceňujú sa v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných úrokovou sadzbou cenných papierov s pevným výnosom s investičným stupňom, ktorých splatnosť sa približne zhoduje so splatnosťou daného záväzku. Poistnomatematické zisky a straty zo záväzku z poskytnutých odmien pri životných jubileách sa vykazujú v bežnom účtovnom období vo výkaze ziskov a strát. Poistnomatematické zisky a straty z programu definovaných požitkov po skončení zamestnania sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní v období, v ktorom vznikli.

V roku 2006 sa zmenil účtovný postup vykazovania poistnomatematických ziskov a strát z programu definovaných požitkov po skončení zamestnania.

(q) Účtovanie o faktoringových transakciách

Pohľadávky, ktoré vznikajú z regresných faktoringových transakcií, sa vykazujú vo výške amortizovaných nákladov v položke „Úvery poskytnuté klientom“. Pohľadávky z faktoringových transakcií bez regresu sa vykazujú vo výške amortizovaných nákladov v položke „Úvery poskytnuté klientom“ (financovaná časť) a v položke „Ostatné aktíva“ (nefinancovaná časť). Záväzky splatné klientom, ktoré vznikajú z faktoringových transakcií bez regresu, sa vykazujú v položke „Ostatné záväzky“.

(r) Dividendy vyplácané akcionárovi

Dividendy sa vykazujú vo vlastnom imaní v období ich vyhlásenia valným zhromaždením.

(s) Zdaňovanie

Daň z príjmov skupiny z výsledkov hospodárenia bežného roka zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Splatná daň z príjmov sa vypočíta na základe zdaniteľného zisku za daný rok. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku, ktorý je vykázaný vo výkaze ziskov a strát, pretože nezahŕňa položky výnosov, resp. nákladov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane v iných rokoch, ani položky, ktoré nie sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane. Záväzok skupiny zo splatnej dane sa vypočíta pomocou daňových sadzieb platných, resp. uzákonených, do dátumu zostavenia finančných výkazov.

Odložená daň z príjmov sa stanoví pomocou záväzkovej metódy zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou aktív a pasív a ich ocenením na daňové účely. Na vyčíslenie odloženej daňovej pohľadávky sa používajú platné daňové sadzby, resp. uzákonené daňové sadzby. Ocenenie odložených daňových záväzkov a pohľadávok zohľadňuje daňový účinok, ktorý by vyplýval zo spôsobu, akým skupina predpokladá, že k dátumu zostavenia účtovnej závierky získa, resp. uhradí účtovnú hodnotu svojich aktív a pasív.

Odložené daňové pohľadávky v súvislosti s umorenými daňovými stratami a inými dočasnými rozdielmi sa vykazujú za predpokladu, že skupina bude schopná realizovať odložené daňové pohľadávky v budúcnosti. Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy k dátumu zostavenia účtovnej závierky a znižuje sa v rozsahu, v akom už nie je pravdepodobné, že

vzniknú zdaniteľné príjmy, ktoré by postačovali na opätovné získanie časti aktív alebo ich celej výšky.
Odložená daň sa účtuje na ťarchu alebo v prospech účtov vo výkaze ziskov a strát okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa účtujú priamo do vlastného imania. Vtedy sa aj odložená daň účtuje do vlastného imania. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa započítavajú, ak existuje uplatniteľné právo na započítanie splatnej daňovej pohľadávky so splatným daňovým záväzkom za predpokladu, že ich vyrubil ten istý daňový úrad a banka plánuje uhradiť svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky v čistej výške.

Dividendy, ktoré skupina získala, sa zdaňujú daňou z príjmov len ak boli vyplatené zo zisku vytvoreného do 1. januára 2004.

(t) Finančné deriváty

Finančné deriváty zahŕňajú menové a úrokové swapy, menové forwardy, FRA, menové opcie (nákupné aj predajné) a ostatné finančné deriváty. Skupina používa rôzne druhy finančných derivátov na účely obchodovania aj na účely zabezpečenia obchodných pozícií.

Finančné deriváty uzatvárané na účely obchodovania sa vykazujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty sa v súvahe vykazujú ako „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ a „Ostatné pasíva“. Reálna hodnota finančných derivátov vychádza z kótovaných trhových cien alebo oceňovacích modelov, ktoré zohľadňujú súčasnú trhovú a zmluvnú hodnotu podkladového nástroja, ako aj časovú hodnotu a výnosovú krivku alebo faktory volatility vzťahujúce sa na predmetné pozície.

Niektoré finančné deriváty vnorené do iných finančných nástrojov sa vykazujú ako samostatné deriváty v prípadoch, keď riziká s nimi spojené a ich charakteristiky nie sú úzko zviazané s rizikami a charakteristikami hlavnej zmluvy, pričom hlavná zmluva sa nevykazuje v reálnej hodnote so ziskami a stratami vykázanými v príjmoch.

Určité transakcie s finančnými derivátmi, hoci poskytujú pri riadení rizika skupiny účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečovacích derivátov podľa špecifických pravidiel IAS 39, preto sa v účtovníctve vedú ako finančné deriváty držané na obchodovanie, pričom zisky a straty z reálnej hodnoty sa vykazujú v položke „Čistý zisk z finančných operácií“.

Zabezpečovacie deriváty sa definujú ako deriváty, ktoré zodpovedajú stratégii skupiny v oblasti riadenia rizík, zabezpečovací vzťah je formálne zdokumentovaný a zabezpečenie je efektívne, t. j. pri vzniku a počas jeho trvania sa zmeny reálnej hodnoty alebo peňažných tokov zabezpečených a zabezpečujúcich položiek takmer úplne vzájomne vykompenzujú s konečnými výsledkami v rozpätí od 80 do 125%.

Skupina používa zabezpečovacie deriváty buď (a) na zabezpečenie reálnej hodnoty vykázaných aktív, pasív alebo záväzných prísľubov (zabezpečenie reálnej hodnoty), alebo (b) na zabezpečenie vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov prislúchajúcich k vykázaným aktívam, pasívam alebo prognózovanej transakcii (zabezpečenie peňažných tokov).

(a) Zabezpečenie reálnej hodnoty

Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na zabezpečenie, ktoré sa považujú za zabezpečenie reálnej hodnoty, sa účtujú do výkazu ziskov a strát spolu s akýmikoľvek zmenami reálnej hodnoty zabezpečovaných aktív alebo pasív, ku ktorým možno priradiť zabezpečovacie riziko.

Účtovanie zabezpečovacieho nástroja sa skončí, keď skupina zruší zabezpečovací vzťah, po exspirácii zabezpečovacieho nástroja alebo jeho predaji, vypovedaní, resp. realizácii predmetnej zmluvy, alebo keď zabezpečovací vzťah prestane spĺňať podmienky účtovania zabezpečovacieho nástroja. Úprava účtovnej hodnoty zabezpečenej položky vyplývajúca zo zabezpečeného rizika sa odpisuje cez výkaz ziskov a strát do splatnosti zabezpečovacieho nástroja.

(b) Zabezpečenie peňažných tokov

Efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré sú určené na zabezpečenie a považujú sa za zabezpečenie peňažných tokov, sa vykazuje vo vlastnom imaní. Zisk alebo strata súvisiaca s neefektívnou časťou sa okamžite zaúčtuje do výkazu ziskov a strát. Sumy akumulované vo

vlastnom imaní sa zaúčtujú do výkazu ziskov a strát v obdobiach, keď zabezpečovaná položka ovplyvní zisk alebo stratu (napr. ak sa realizujú prognózované tržby, ktoré sú zabezpečené). Ak sa platnosť zabezpečovacieho nástroja skončí alebo ak sa takýto nástroj predá, resp. ak zabezpečenie prestane spĺňať kritériá účtovania zabezpečenia, akékoľvek úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykázané vo vlastnom imaní v tom čase zostávajú vo vlastnom imaní a zabezpečovací nástroj sa vykáže vo výkaze ziskov a strát, keď sa prognózovaná transakcia vykáže s konečnou platnosťou vo výkaze ziskov a strát. Ak sa vznik prognózovanej transakcie už neočakáva, úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykázané vo vlastnom imaní sa okamžite zaúčtujú do výkazu ziskov a strát.

(u) Časové rozlíšenie úrokov

Časové rozlíšenie výnosových úrokov z nesplatených úverov je zahrnuté v položke „Úvery a vklady vo finančných inštitúciách“ a „Úvery poskytnuté klientom“. Časové rozlíšenie nákladových úrokov z vkladových produktov je zahrnuté v položke „Záväzky voči finančným inštitúciám“ a „Záväzky voči klientom“. Časové rozlíšenie výnosových úrokov z nesplatenej výšky cenných papierov je zahrnuté v zostatku v príslušných pozíciách cenných papierov.

(v) Operácie v cudzej mene

Transakcie v cudzích menách sa vykazujú v slovenských korunách po prepočte podľa platného kurzu Národnej banky Slovenska vyhláseného k dátumu transakcie. Aktíva a pasíva v cudzích menách sa prepočítajú na slovenské koruny podľa kurzu Národnej banky Slovenska platného k dátumu súvahy. Realizované a nerealizované kurzové zisky a straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk z finančných operácií“.

(w) Výnosové úroky, nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát pri vzniku podľa princípu časového rozlíšenia použitím efektívnej úrokovej miery. Úroky z problémových úverov, z úverov, kde sa dlžník omeškal so splácaním úrokov a/alebo istiny, alebo o ktorých je vedenie banky z rôznych príčin presvedčené, že sa môže stať, že nedôjde k splateniu ich splatných zmluvných úrokov alebo istiny, sa vykazujú až pri inkase.

Náklady na prijaté úvery a pôžičky sa vykazujú ako náklad v období, keď vznikli.

Výsledky obchodovania s cennými papiermi a derivátmi zahrnuté v položke „Čistý zisk z finančných operácií“ sú vykázané po znížení o náklady na financovanie zahrnuté v položke „Čisté výnosy z úrokov a z investícií“.

(x) Poplatky a provízie

Poplatky a provízie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát podľa princípu časového rozlíšenia. Počiatočné poplatky spojené s poskytnutím úveru, ktoré presahujú priame počiatočné náklady na úver, sa časovo rozlišujú a vykazujú v položke „Výnosové úroky“ pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania príslušného úveru.

(y) Prenájom

Skupina podnikov na strane nájomcu

Finančný prenájom dlhodobého hmotného majetku, v rámci ktorého skupina preberá v zásade všetky riziká a úžitky spojené s vlastníctvom sa vykazuje v súvahe prostredníctvom vykázania položky aktíva alebo pasíva vo výške rovnajúcej sa súčasnej hodnote všetkých budúcich lízingových splátok. Zhodnotenie prenajatého majetku sa odpisuje v súlade s odhadovanou dobou použiteľnosti majetku alebo dobou prenájmu podľa toho, ktorá je kratšia. Záväzky z lízingu sú znížené o splátky istiny, pričom príslušenstvo lízingovej splátky sa vykazuje priamo vo výkaze ziskov a strát.

Záväzky z lízingu na základe zmlúv o operatívnom lízingu sa účtujú rovnomerne do výkazu ziskov a strát počas doby trvania zmluvy o prenájme.

Skupina podnikov na strane prenajímateľa

Pohľadávky voči prenajímateľom na základe zmlúv o finančnom lízingu sa vykazujú ako „Úvery poskytnuté klientom“ vo výške čistých investícií skupiny do prenájmu. Príjmy z finančného lízingu sa zúčtujú v účtovnom období, v ktorom sa prejavuje konštantná periodická miera návratnosti nezaplatenej čistej investície skupiny v súvislosti s lízingom.

Príjmy z operatívneho lízingu sa vykazujú rovnomerne počas doby trvania príslušného prenájmu. Počiatočné priame náklady súvisiace s vyjednaním a dohodnutím operatívneho lízingu sa pripočítavajú k účtovnej hodnote prenajímaného majetku a vykazujú rovnomerne počas doby prenájmu.

(z) Zisk na akciu

Zisk na jednu akciu sa vypočítal ako podiel čistého zisku/straty na kmeňové akcie a váženého priemerného počtu kmeňových akcií v obehu v danom roku osobitne pre akcie s nominálnou hodnotou 1 000 Sk a 100 mil. Sk v závislosti od ich podielu na právach na dividendy.

(aa) Aktíva prijaté do správy

Aktíva prijaté do správy sa nevykazujú ako aktíva alebo pasíva v súvahe, ale sa účtujú ako podsúvahové položky, keďže skupina nenesie riziká ani jej neplynú ekonomické úžitky spojené s týmito položkami.

(bb) Požiadavky regulačných orgánov

Banka musí spĺňať regulačné požiadavky centrálnej banky. Patria medzi ne požiadavky týkajúce sa kapitálovej primeranosti, kategorizácie úverov a podsúvahových záväzkov, úverových rizík týkajúcich sa klientov banky, likvidity, úrokových sadzieb a menovej pozície.

Podobne aj konsolidované spoločnosti podliehajú regulačným požiadavkám centrálnej banky.

5. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ ROZHODNUTIA

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje od vedenia banky odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykázané hodnoty aktív a pasív, na vykázanie možných aktív a pasív k dátumu účtovnej závierky a na vykázanie výnosov a nákladov za uvedené obdobie. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel resp. iných faktorov môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na uvedené finančné postavenie a výsledky hospodárenia.

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

- S účinnosťou od 1. januára 2006 sa zmenilo zákonné štatutárne účtovníctvo banky zo slovenských účtovných predpisov na IFRS. Daňové posúdenie určitých zmien vyplývajúcich z prechodu na IFRS a zaúčtovaných pri tomto prechode do vlastného imania banky nie je jednoznačné. Navyše pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny a neexistujú významné minulé precedensy, resp. interpretačné rozsudky, v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou bankový sektor. Daňové úrady navyše disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom kontroly zo strany daňových úradov.
- Pri tvorbe opravných položiek na vzniknuté úverové straty a identifikované budúce možné záväzky existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s dopadmi uvedených rizík a pri odhade výšky strát sa od vedenia banky vyžaduje mnoho subjektívnych posudkov.
- Banka investovala do štruktúrovaného portfólia aktív s limitovanou trhovou likviditou, čo spôsobuje prítomnosť rizík vlastných odhadom vykazovaných reálnych hodnôt.

6. SPOLOČNOSTI ZAHRNUTÉ DO KONSOLIDÁCIE

Konsolidovaná priebežná účtovná závierka zahŕňa nasledujúce dcérske a pridružené spoločnosti:

Názov spoločnosti	Sídlo	Hlavná činnosť	Podiel v skupine 30.6.2007	Hlasovacie práva v skupine 30.6.2007
Plne konsolidované dcérske spoločnosti				
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.	Záhradnícka 95 812 02 Bratislava, Slovenská republika	Správa majetku	100,00 %	100,00 %
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	Nedbalova 17 811 01 Bratislava, Slovenská republika	Realitná agentúra	100,00 %	100,00 %
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	Priemyselná 1/a 821 09 Bratislava, Slovenská republika	Lízing a nehnuteľnosti	96,66 %	96,66 %
Faktoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	Priemyselná 1/a 821 09 Bratislava, Slovenská republika	Faktoring	90,00 %	90,00 %
Derop, B.V.	Naritaweg 165 1043 BW Amsterdam, Holandsko	zakladanie a riadenie podnikov a spoločností, financovanie spoločností	85,00 %	85,00 %
Laned, a.s. (100-percentná dcérska spoločnosť Derop, B.V.)	Suché mýto 4 816 07 Bratislava, Slovenská republika	Prenájom nehnuteľností, obstarávanie služieb spojených s prevádzkou nehnuteľností a správa nehnuteľností	85,00 %	85,00 %
Pridružené spoločnosti – konsolidácia metódou vlastného imania				
3on private equity, a.s.	Štefanovičova 12 811 04 Bratislava, Slovenská republika	Investičné poradenstvo	35,29 %	35,29 %
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	Bajkalská 30 829 48 Bratislava, Slovenská republika	Bankovníctvo	9,98 %	35,00 %
Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a.s.	Priemyselná 1/a 821 09 Bratislava, Slovenská republika	Poistenie	33,33 %	33,33 %
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Na vŕšku 10 811 01 Bratislava, Slovenská republika	Register retailových úverov	33,33 %	33,33 %
Erste Corporate Finance, a.s.	Na Perštýně 1 111 01 Praha, Česká republika	Finančné a právne poradenstvo	25,00 %	25,00 %
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Prievozská 14 821 09 Bratislava, Slovenská republika	Softwarová spoločnosť ť	23,50 %	23,50 %
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	Fred. Roeskestraat 123, Amsterdam, Holandsko	Fond nehnuteľností	10,00 %	10,00 %

V máji 2006 dcérska spoločnosť banky Faktoring Slovenskej sporiteľne, a.s., získala 49-percentný podiel na základnom imaní a hlasovacích právach spoločnosti ERSTE Faktoring Croatia d.o.o. – faktoringovej spoločnosti so sídlom v Chorvátsku. V decembri 2006 Faktoring Slovenskej sporiteľne, a.s., predal 46,50-percentný podiel na základnom imaní a hlasovacích právach ERSTE Faktoring Croatia d.o.o. Zvyšný 2,50-percentný podiel spoločnosti bol preúčtovaný do „Ostatných investícií“.

V júni 2006 banka získala 35,29-percentný podiel na základnom imaní a hlasovacích právach spoločnosti 3on private equity, a.s. Spoločnosť 3on private equity poskytuje poradenské služby v oblasti majetkových investícií.

V októbri 2006 banka získala 6,67-percentný podiel na základnom imaní a hlasovacích právach fondu Czech and Slovak Property Fund, B.V. Tento fond investuje do nehnuteľností. Hoci podiel banky vo fonde a na jeho hlasovacích právach predstavuje len 6,67 %, na základe podielu na ziskoch vo výške 33,33 % bol Czech and Slovak Property Fund klasifikovaný ako pridružená spoločnosť.

V decembri 2006 banka získala novú emisiu akcií fondu Czech and Slovak Property Fund, B.V., a tým zvýšila svoj podiel zo 6,67 na 10,00 %. Táto transakcia neovplyvnila výšku podielu na zisku.

V decembri 2006 banka založila dcérsku spoločnosť Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s. so 100-percentným podielom na základnom imaní. Spoločnosť je realitnou kanceláriou.

V decembri 2006 sa spoločnosť SporDat, spol. s r.o., premenovala na „s IT Solutions SK, s r.o.“

V decembri 2006 banka a Immorent International Holding GmbH zvýšili základné imanie spoločnosti Derop, B.V. Dôsledkom toho podiel banky na čistom obchodnom imaní spoločnosti Derop, B.V. klesol zo 100 na 85 percent. Podiel banky na čistom obchodnom imaní spoločnosti LANED, a.s – dcérskej spoločnosti Derop, B.V. klesol zo 100 na 85 percent.

V januári 2007 banka zvýšila základné imanie v spoločnosti Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.. 100-percentný podiel na základnom imaní sa nemení.

Vo februári 2007 vzrástlo základné imanie Poisťovne Slovenskej sporiteľne, a.s. Podiel na vlastníctve a hlasovacích právach banky zostal bez zmien.

Vo februári 2007 sa zvýšilo emisné ážio fondu Czech and Slovak Property Fund, B.V. Táto transakcia nemala vplyv na výšku podielu ani výšku podielu na zisku.

7. PENIAZE A ÚČTY V NBS

v mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Pokladničná hotovosť	4 184	4 425
Nostro účet v centrálnych bankách	699	853
Povinné minimálne rezervy v NBS	5 757	7 768
Spolu	**10 640**	**13 046**

Povinné minimálne rezervy predstavujú vklady (úročné sadzbou 1,5%), ktoré skupina musí držať v NBS a ktorých výška sa vypočíta na základe opatrenia NBS 2% z vybraných pasív banky), s obmedzeným čerpaním. Nostro účty predstavujú účty v centrálnych bankách súvisiace s procesom zúčtovania, ktoré môže banka čerpať.

8. ÚVERY A PREDDAVKY POSKYTNUTÉ FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM

v mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Úvery a vklady splatné na požiadanie (nostro účty)	335	784
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS	32 802	57 814
Vklady v NBS	-	-
Vklady vo finančných inštitúciách	10 196	10 512
Spolu	**43 333**	**69 110**

Repo obchody s NBS sú zabezpečené pokladničnými poukážkami vydanými NBS.

9. ÚVERY A PREDDAVKY POSKYTNUTÉ KLIENTOM

v mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Podnikoví klienti	81 940	70 591
Retailoví klienti	64 814	57 652
Verejný sektor	1 374	1 277
Medzisúčet	**148 128**	**129 520**
Opravné položky	(4 789)	(4 275)
Spolu	**143 339**	**125 245**

K 30. júnu 2007 podiel 15 najväčších klientov na úverovom portfóliu dosiahol 16%, čo predstavovalo sumu 23 270 mil. Sk (2006: 15%, 19 872 mil. Sk).

10. FINANČNÉ AKTÍVA V REÁLNEJ HODNOTE ZÚČTOVANÉ CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Cenné papiere na obchodovanie		
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom – kótované	7 606	451
Podielové cenné papiere – akcie – kótované	2	2
Finančné deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 863	3 447
	10 471	**3 900**
Aktíva v reálnej hodnote		
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere z pevným výnosom – kótované	7 051	4 907
Podielové cenné papiere (kótované) a podielové listy	796	503
	7 847	**5 410**
Spolu	**18 318**	**9 310**

11. CENNÉ PAPIERE NA PREDAJ

v mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom	20 724	26 300
Kótované	*20 724*	*26 300*
Nekótované	-	-
Majetkové cenné papiere – akcie	243	129
Kótované	*175*	*48*
Nekótované	*68*	*81*
Spolu	**20 967**	**26 429**

12. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

v mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	50 621	44 699
Spolu	**50 621**	**44 699**

13. INVESTÍCIE V PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTIACH

v mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Investície v pridružených spoločnostiach	1 504	1 254
Spolu	**1 504**	**1 254**

Banka prijala od svojich majetkových účastí v druhom kvartáli roka 2007 dividendy zo zisku za rok 2006 v celkovej výške 103 mil. Sk (2006: 107 mil. Sk).

14. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ A HMOTNÝ MAJETOK, INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ A DLHODOBÝ MAJETOK DRŽANÝ NA PREDAJ

v mil. Sk	Dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý hmotný majetok	Investície do nehnu-teľností	Dlhodobý majetok držaný na predaj
Obstarávacia cena				
1. januára 2007	**4 711**	**11 120**	**221**	**706**
Prírastky	284	390	63	-
Úbytky	(276)	(179)	(34)	(190)
Presuny	-	(191)	152	37
30. júna 2007	**4 719**	**11 140**	**402**	**553**
Oprávky				
1. januára 2007	**(2 676)**	**(6 003)**	**(72)**	**(22)**
Amortizácia / Odpisy	(245)	(310)	(27)	-
Úbytky	276	176	32	67
Opravné položky	-	-	-	31
Presuny	-	(17)	(31)	52
30. júna 2007	**(2 645)**	**(6 154)**	**(98)**	**128**
Zostatková hodnota				
31. decembra 2006	**2 035**	**5 117**	**149**	**684**
30. júna 2007	**2 074**	**4 986**	**304**	**681**

15. ZÁVÄZKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM

v mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Záväzky voči finančným inštitúciám splatné na požiadanie	279	342
Repo obchody s dlhovými cennými papiermi	-	22 034
Iné	26 175	22 050
Spolu	**26 454**	**44 426**

16. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

v mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Záväzky splatné na požiadanie	69 201	71 022
Úsporné vklady	14 183	14 921
Termínované vklady	140 469	124 086
Spolu	**223 853**	**210 029**

Úsporné vklady sú vklady, ktoré majú stanovenú výpovednú lehotu, kým termínované vklady majú určený dátum splatnosti. Úsporné vklady sa zvyčajne používajú na dlhšiu dobu.

v mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Úsporné vklady	14 183	14 921
Termínované vklady a záväzky splatné na požiadanie:		
firemní klienti	55 118	45 784
retailoví klienti	125 891	117 298
verejný sektor	25 751	29 545
iné	2 910	2 481
Spolu	**223 853**	**210 029**

V súlade s platnou legislatívou bolo právo na výplatu zostatku nevyžiadaných anonymných vkladov k 31. decembru 2006 vo výške 1 114 mil. Sk prevedené v prospech štátu. Táto suma zahŕňa aj akumulované úroky do dátumu prevodu.

Záväzky voči klientom k 30. júnu 2007 zahŕňajú špeciálne zaistené vklady vo výške 6 663 mil. Sk (31. december 2006: 4 740 mil. Sk). Príslušné zmluvy zahŕňajú vnorené menové a akciové deriváty vo výške 493,8 mil. Sk (31. december 2006: 411 mil. Sk), ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát ” a v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát”.

17. EMITOVANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

v mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Emitované dlhopisy	14 069	11 055
mínus dlhopisy držané v rámci skupiny	(78)	(70)
Dlhopisy spolu	**13 991**	**10 985**
Emitované dlhopisy – zaistený vklad	260	255
Krátkodobé dlhové cenné papiere	1 024	1 016
Spolu	**15 275**	**12 256**

Vydané dlhopisy sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

v mil. Sk	Dátum emisie	Splatnosť	Úroková miera	30.6.2007 nominálna hodnota	31.12.2006 nominálna hodnota
Hypotekárne záložné listy	júl 2002	júl 2007	7,40%	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	júl 2003	júl 2008	4,60%	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	august 2003	august 2010	4,65%	500	500
Hypotekárne záložné listy	október 2003	október 2008	4,60%	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	jún 2004	jún 2009	4,50%	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	august 2004	august 2010	4,40%	500	500
Hypotekárne záložné listy	november 2004	november 2009	4,50%	1 100	1 100
Hypotekárne záložné listy	marec 2005	marec 2008	2,70%	400	400
Ostatné dlhopisy	máj 2005	apríl 2009	4,13%*	2 000	2 000
Hypotekárne záložné listy	júl 2005	júl 2008	2,60%	800	800
Hypotekárne záložné listy	marec 2006	marec 2016	4,45%*	500	500
Ostatné dlhopisy	jún 2006	jún 2010	4,44%*	500	500
Ostatné dlhopisy	november 2006	november 2010	4,30%*	600	600
Ostatné dlhopisy	jún 2007	jún 2010	4,28%*	2 500	-
Ostatné dlhopisy	jún 2007	jún 2011	4,48%	400	-
Nominálna hodnota celkom				**13 800**	**10 900**
Časové rozlíšenie úrokov				269	155
Emitované dlhopisy, netto				**14 069**	**11 055**
mínus dlhopisy držané skupinou				(78)	(70)
Spolu				**13 991**	**10 985**

* variabilná sadzba

18. REZERVY NA ZÁVÄZKY A OSTATNÉ REZERVY

v mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Rezerva na podsúvahové riziká	86	80
Vkladové produkty	13	27
Súdne spory	493	494
Sponzoring	11	25
Rezervy na zamestnanecké požitky	78	132
Ostatné rezervy	107	126
Spolu	**788**	**884**

19. OSTATNÉ PASÍVA

v mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Ostatné krátkodobé záväzky voči klientom súvisiace s prevodom hotovosti	1 606	3 074
Časové rozlíšenie všeobecných administratívnych nákladov	1 846	1 270
Rôzni veritelia	1 115	1 193
Reálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	42	(83)
Spolu	**4 609**	**5 454**

20. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Schválené základné imanie s výzvou na úhradu a plne splatené základné imanie zahŕňa:

Nominálna hodnota	Počet akcií	30.6.2007 v mil. Sk	Počet akcií	31.12.2006 v mil. Sk
1 000 Sk na akciu	2 174 207	2 174	2 174 207	2 174
100 000 000 Sk na akciu	42	4 200	42	4 200
Spolu		**6 374**		**6 374**

Hlasovacie práva a práva na výplatu dividend sa k jednotlivým druhom akcií prideľujú podľa ich pomeru k základnému imaniu banky.

Počas roka 2004 kúpila Erste Bank od Ministerstva financií Slovenskej republiky akcie, ktoré tvorili 10,01% základného imania. Týmto zvýšila svoj podiel na 80,01%. Zvyšných 19,99% základného imania, ktoré k 31. decembru 2004 vlastnila EBOR bolo predaných Erste Bank v januári 2005. Erste Bank sa v dôsledku toho 10. januára 2005 stala 100%-ným akcionárom banky.

Nasledujúca tabuľka uvádza dividendy vyplatené z hospodárskeho výsledku. Výplata dividend bola schválená valným zhromaždením banky dňa 3. mája 2007, resp. 5. apríla 2006:

Dividendy na akciu	Suma pripadajúca zo zisku za rok 2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Dividendy vyplatené akcionárom zo zisku za rok (v mil. Sk)	2 224	2 146
Počet akcií s nominálnou hodnotou 1 000 Sk	2 174 207	2 174 207
Počet akcií s nominálnou hodnotou 100 mil. Sk	42	42
Výška dividend na akciu s hodnotou 1 000 Sk (v Sk)	**349**	**337**
Výška dividend na akciu s hodnotou 100 mil. Sk (v Sk)	**34 890 615**	**33 666 855**

21. ČISTÉ VÝNOSY Z ÚROKOV A Z INVESTÍCIÍ

v mil. Sk	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2007	30.6.2006
Výnosové úroky z:		
úverov a vkladov vo finančných inštitúciách	1 226	1 331
úverov poskytnutých klientom	5 163	3 361
dlhových a iných cenných papierov s pevným výnosom	1 821	1 518
ostatné výnosové úroky a výnosy podobného charakteru	36	45
Výnosové úroky a výnosy podobného charakteru spolu	**8 246**	**6 255**
Nákladové úroky z/zo:		
záväzkov voči finančným inštitúciám	(927)	(784)
záväzkov voči klientom	(1 987)	(1 293)
depozitných certifikátov	(260)	(207)
Nákladové úroky a náklady podobného charakteru spolu	**(3 174)**	**(2 284)**
Čisté výnosy z úrokov	**5 072**	**3 971**
Výnosy z investícií v pridružených spoločnostiach	**60**	**106**
Čisté výnosy z úrokov a investícií	**5 132**	**4 077**

22. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

v mil. Sk	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2007	30.6.2006
Výnosy z poplatkov a provízií v súvislosti s:		
prevodom peňažných prostriedkov	1 102	986
úverovou činnosťou	315	270
cennými papiermi	226	296
iné poplatky	89	86
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	**1 732**	**1 638**
Náklady na poplatky a provízie v súvislosti s:		
prevodom peňažných prostriedkov	(121)	(88)
úverovou činnosťou	(20)	(8)
cennými papiermi	(21)	(19)
iné poplatky	(2)	(2)
Náklady na poplatky a provízie spolu	**(164)**	**(117)**
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	**1 568**	**1 521**

23. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

v mil. Sk	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2007	30.6.2006
Personálne náklady	(1 490)	(1 504)
Ostatné administratívne náklady	(1 759)	(1 315)
Amortizácia a odpisy	(582)	(555)
Spolu	**(3 831)**	**(3 374)**

24. ZISK NA AKCIU

v mil. Sk	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2007	30.6.2006
Čistý zisk na kmeňové akcie (v mil. Sk)	2 256	1 772
Počet vydaných akcií s hodnotou 1 000 Sk	2 174 207	2 174 207
Počet vydaných akcií s hodnotou 100 mil. Sk	42	42
Základný a riedený zisk v Sk na akciu s hodnotou 1 000 Sk	**354**	**278**
Základný a riedený zisk v Sk na akciu s hodnotou 100 mil. Sk	**35 385 483**	**27 799 504**

25. DOPLŇUJÚCE ÚDAJE K VÝKAZU O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Peniaze a peňažné ekvivalenty ku koncu finančného roka vykázané vo výkaze o peňažných tokoch tvoria tieto položky:

v mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006	30.6.2006	31.12.2005
Pokladničná hotovosť (pozn. 7)	4 184	4 425	3 838	3 582
Nostro účet v centrálnych bankách (pozn. 7)	699	853	476	479
Účty v ostatných finančných inštitúciách splatné na požiadanie (pozn. 8)	335	784	1 035	288
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS (pozn. 8)	32 802	57 814	73 379	59 738
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	**38 020**	**63 876**	**78 728**	**64 087**

26. MOŽNÉ ZÁVÄZKY A PRÍSĽUBY

Súdne spory

Skupina vykazuje rezervy na krytie rizík súvisiacich s možnými záväzkami skupiny vzhľadom na súdne spory.

27. ZÁVÄZKY ZO ZÁRUK A AKREDITÍVOV

Bankové záruky a akreditívy vystavené klientom kryjú záväzky (záväzky z platenia a neplatenia) voči beneficientovi (tretej osobe). Bankové záruky predstavujú nezvratný záväzok banky uhradiť istú sumu uvedenú na bankovej záruke v prípade, že dlžník nesplní záväzok alebo iné podmienky uvedené v záruke.

Akreditív predstavuje písomný záväzok banky konajúcej podľa inštrukcií kupujúceho zaplatiť určitú sumu predávajúcemu oproti predloženiu dokumentov, ktoré spĺňajú podmienky akreditívu. Banka sa pri spravovaní akreditívov riadi „Jednotnými zvyklosťami a pravidlami pre dokumentárne akreditívy“, ktoré vydala Medzinárodná obchodná komora.

Základným cieľom týchto nástrojov je zabezpečiť, aby finančné prostriedky boli klientom k dispozícii v čase, keď o ne požiadajú. Záruky a „standby“ akreditívy, ktoré predstavujú neodvolateľné potvrdenie, že banka vykoná platby, ak si klient nebude môcť splniť záväzky voči tretím stranám, nesú rovnaké úverové riziká ako úvery. Dokumentárne a obchodné akreditívy, ktoré predstavujú písomný záväzok banky v mene klienta, že poskytne tretej osobe plnenie do určitej výšky a za konkrétnych podmienok, sú zabezpečené prevedením práva na užívanie príslušného tovaru, a teda nesú menšie riziko než priame úvery.

Prísľuby úverov predstavujú nevyužité oprávnenie poskytnúť úver vo forme úverov, záruk či akreditívov. Úverové riziko spojené s prísľubmi úverov predstavuje pre banku potenciálnu stratu vo výške celkových nečerpaných prísľubov. Vydané prísľuby úverov sú však podmienené dodržaním určitých štandardných úverových podmienok zo strany klienta, preto je objem pravdepodobnej straty nižší než celková výška nečerpaných prísľubov.

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

v mil. Sk	30.6.2007	31.12.2006
Poskytnuté záruky	6 769	3 985
Záruky z akreditívov	190	252
Úverové prísľuby a nečerpané úvery	33 794	29 595
Spolu	**40 753**	**33 832**

V roku 2003 poskytla banka záruku Erste Bank vo výške 17 mil. EUR v súvislosti so štátnymi dlhopismi s vyšším investičným ratingovým stupňom agentúry Moody's. V prípade, že dlžník nespláca niektorý zo svojich dlhov, je banka povinná odkúpiť tieto dlhopisy od materskej spoločnosti za nominálnu hodnotu. Táto záruka bola k 30. júnu 2007 stále v platnosti.

28. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

(a) Spriaznené osoby

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

V rámci bežnej činnosti vstupuje banka do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Tieto transakcie zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady. Uskutočnili sa za bežných podmienok a vzťahov a s trhovými cenami.

(b) Transakcie so skupinou Erste Bank

Aktíva a pasíva zahŕňajú účtovné zostatky v materskej banke a spoločnostiach, v ktorých má Erste Bank kontrolný podiel:

	30.06.2007		31.12.2006	
mil. Sk	**Erste Bank**	**Dcérske spoločnosti Erste Bank**	**Erste Bank**	**Dcérske spoločnosti Erste Bank**
Aktíva				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	241	231	1 613	229
Úvery poskytnuté klientom	-	2 490	-	2 334
Finančné aktíva v reálnej hodnote	65	-	-	-
Cenné papiere určené na predaj	152	358	-	-
Ostatné aktíva	8	69	8	41
Spolu	**466**	**3 148**	**1 621**	**2 604**
Pasíva				
Vklady finančných inštitúcií	9 988	2 163	8 718	329
Vklady klientov	-	620	-	408
Emitované dlhové cenné papiere	-	122	-	6
Ostatné pasíva	8	164	8	297
Podriadený dlh	3 390	-	-	-
Spolu	**13 386**	**3 069**	**8 726**	**1 040**

Skupina prijala od svojej materskej banky záruku s maximálnou hodnotou 7 mld. Sk (k 31. decembru 2006: 4,8 mld. Sk) pokrývajúcu všetky angažovanosti skupiny voči materskej banke a spoločnostiam vo svojej skupine. V zmysle zmluvy založila materská banka cenné papiere emitované Talianskou republikou v celkovej nominálnej hodnote 210 mil. EUR (k 31. decembru 2006: 140 mil. EUR).

Dňa 21. decembra 2006 banka uzavrela úverovú zmluvu so svojou materskou spoločnosťou Erste Bank. Na základe zmluvy banka vo februári 2007 čerpala dlhodobý podriadený úver vo výške 100 mil. EUR.

Výnosy a náklady od materskej spoločnosti a jej dcérskych spoločností zahŕňajú:

	30.06.2007		30.06.2006	
mil. Sk	**Erste Bank**	**Dcérske spoločnosti Erste Bank**	**Erste Bank**	**Dcérske spoločnosti Erste Bank**
Výnosové úroky	26	71	48	40
Nákladové úroky	(119)	(17)	(296)	(33)
Netto poplatky a provízie	3	1	3	11
Všeobecné administratívne náklady	(8)	(198)	-	-
Ostatné prevádzkové výsledky	-	-	-	-
Spolu	**(98)**	**(143)**	**(245)**	**18**

(c) Transakcie s pridruženými spoločnosťami banky

Aktíva a pasíva zahŕňajú účtovné zostatky v pridružených spoločnostiach:

mil. Sk	**30.06.2007**	**31.12.2006**
Aktíva		
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	596	6
Úvery poskytnuté klientom	-	-
Spolu	**596**	**6**
Záväzky		
Záväzky voči finančným inštitúciám	3	11
Záväzky voči klientom	32	12
Spolu	**35**	**23**

Výnosy a náklady od pridružených spoločností zahŕňajú:

mil. Sk	**30.06.2007**	**30.06.2006**
Výnosové úroky	6	-
Nákladové úroky	(2)	(5)
Spolu	**4**	**(5)**

29. UDALOSTI PO DÁTUME ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po dátume účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali dodatočné vykázanie alebo úpravy priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky k 30. júnu 2007.