SLOVENSKÁ SPORITEĽŇA

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 2008	**IČO:**	00151653
Účtovné obdobie:	**od:** 01. 01. 2008	**do:** 30. 06. 2008	
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*	internetová stránka emitenta, oznam o uverejnení v dennej tlači s celoštátnou pôsobnosťou	**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	28. augusta 2008

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 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,
spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí,
tuzemské prevody peňažných prostriedkov a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov (platobný styk a zúčtovanie),
osobitné hypotekárne obchody podľa § 67 ods. 1 zákona o bankách,
funkcia depozitára,
poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa § 79a ods. 1 v spojení s § 6 ods. 1 a ods. 2 zákona o cenných papieroch a investičných službách a investovanie do cenných papierov na vlastný účet v rozsahu:

prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom: a/ prevoditeľné cenné papiere, b/ nástroje peňažného trhu, c/ podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d/ futures, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien a úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti; opcie, swapy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti

vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom: a/ prevoditeľné cenné papiere, b/ nástroje peňažného trhu, c/ podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d/ futures, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien a úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti; opcie, swapy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti

obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom: a/ prevoditeľné cenné papiere, b/ nástroje peňažného trhu, c/ podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d/ futures, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien a úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti; opcie, swapy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti

riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom: a/ prevoditeľné cenné papiere, b/ nástroje peňažného trhu, c/ podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d/ futures, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien a úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti; opcie, swapy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti

investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom: a/ prevoditeľné cenné papiere, b/ nástroje peňažného trhu, c/ podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d/ futures, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien a úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti; opcie, swapy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti

upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom: a/ prevoditeľné cenné papiere

umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom: a/ prevoditeľné cenné papiere

úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, okrem držiteľskej správy, a súvisiace služby, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek, vo vzťahu k finančným nástrojom: a/ prevoditeľné cenné papiere, b/ nástroje peňažného trhu, c/ podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho ivnestovania

poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu

poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku

vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb

vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi

služby spojené s upisovaním finančných nástrojov

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 2008 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	Príloha č. 4 (Priebežná konsolidovaná účtovná závierka)
	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,

Slovenská sporiteľňa dosiahla v prvom polroku 2008 20 % medziročný nárast prevádzkového zisku oproti prvému polroku 2007. V hodnotenom období pokračoval nárast objemu úverov, ktorý prispel k zvýšeniu čistého úrokového výnosu o 8 % na 5,6 mld Sk. Medzi vkladmi dominovali vklady obyvateľstva. Ich objem sa zvýšil medziročne takmer o 16 %, čo môže mať súvis aj so zvýšeným záujmom klientov o vkladanie úspor do bánk pred zavedením eura. Aj napriek zvýšeným nákladom v súvislosti s prechodom na euro sa podarilo Slovenskej sporiteľni zlepšiť pomer nákladov a výnosov medziročne z 54,4 % na 51,5 %

Čistý úrokový výnos vzrástol v porovnaní s prvým polrokom 2007 o 8 % z 5,1 mld Sk na 5,6 mld Sk vďaka pokračujúcemu dynamickému trendu rastu úverov obyvateľstvu a malým a stredným podnikom. Čisté príjmy z poplatkov a provízií medziročne vzrástli o 11 % z 1,6 mld Sk na 1,7 mld Sk. Najväčší podiel na čistých príjmoch z poplatkov a provízií tvoria poplatky súvisiace s platobným stykom a správou účtov klientov. Čistý zisk z obchodných operácií (nárast o 85 % z 322 mil. Sk na 595 mil. Sk) bol ovplyvnený najmä zvýšeným objemom kurzových transakcií s klientmi. Všeobecné prevádzkové náklady vzrástli v porovnaní s prvou polovicou roka 2007 z 3,8 mld Sk na 4,1 mld Sk. Popri výdavkoch na bežnú prevádzku banky sú ovplyvnené aj nákladmi spojenými s prípravami na implementáciu eura a so zavedením softvérovej podpory nových produktov (kreditné karty, cenné papiere). Pri súčasnom raste prevádzkových výnosov o 12 % sa pomer prevádzkových nákladov k prevádzkovým výnosom medziročne zlepšil z 54,4 % na 51,5 %.
Prevádzkový zisk medziročne vzrástol o 20 % z 3,2 mld Sk na 3,8 mld Sk. Tento nárast bol spôsobený najmä priaznivými obchodnými výsledkami banky, ktoré prispeli k nárastu čistého úrokového výnosu, a tiež zvýšením zisku z obchodných operácií. Zisk po zdanení medziročne vzrástol o 4 % z 2,3 mld Sk na 2,4 mld Sk.
Objem úverov poskytnutých klientom vzrástol v porovnaní s prvým polrokom 2007 o 12 % a dosiahol hodnotu 166,1 mld Sk. Úvery poskytnuté obyvateľstvu predstavujú 79,7 mld Sk, keď v porovnaní s 30. júnom 2007 vzrástli o 23 %. Najväčšiu dynamiku rastu (37 %) opäť dosiahli úvery na bývanie. Firemným klientom poskytla banka ku koncu júna 2008 úvery vo výške 86,4 mld Sk (medziročný nárast o 4 %), z toho malým a stredným podnikom 33,9 mld Sk (medziročný nárast o 15 %).
Objem vkladov klientov medziročne vzrástol o 4 % z 223,9 mld Sk k 30. júnu 2007 na 232,8 mld Sk k 30. júnu 2008. Objem vkladov obyvateľstva vzrástol medziročne o 16 % zo 140,1 mld Sk na 162,8 mld Sk, vďaka nárastu objemu peňazí na bežných účtoch a v termínovaných vkladoch.
K 30. 06. 2008 mala banka vo svojom portfóliu štruktúrované produkty v hodnote 2,21 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.
V súvislosti so súčasnou krízou na americkom trhu hypoték deklarujeme, že Slovenská sporiteľňa, a.s. nemá žiadne významné pozície v cenných papieroch, v ktorých podkladové nástroje tvoria hypotéky pre menej bonitných klientov.

Základné ukazovatele	**30.VI.2008**	**31.XII.2007**
Návratnosť vlastného kapitálu (ROE)	21,14 %	20,06 %
Výnosnosť aktív (ROA)	1,53 %	1,45 %
Čistá úroková marža	4,1 %	4,04 %
Prevádzkové náklady / prevádzkové výnosy	51,49 %	51,82 %
Kapitálová primeranosť	9,92 %	10,11 %

Výsledky a vybrané ukazovatele sú v súlade s priebežnou konsolidovanou účtovnou závierkou za polrok končiaci sa 30. 6. 2008.

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

V období nasledujúcom po 30. júni 2008 príde v Erste Bank skupine k zmene.
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, ktorá je 100%-ným akcionárom skupiny zmení obchodné meno a bude sa volať Erste Group Bank AG, ktorý zostáva 100 % - ným akcionárom skupiny.
Erste Group Bank AG odovzdá všetky svoje bankové činnosti do Erste Bank der oesterreichischen Sparkaseen AG, ktorá vznikne zmenou obchodného mena z Dritte Wiener Vereins-Sparkasse AG.
Erste Bank der oesterreichischen Sparkaseen AG ostane dcérou Erste Group Bank AG.

c) predpokladanom budúcom vývoji činnosti účtovnej jednotky

Silná pozícia vo vkladových produktoch je predpokladom stability aj v čase turbulencií na finančných trhoch. Slovenská sporiteľňa má dlhoročnú tradíciu a najlepšie know-how v správe aktív, a preto sa bude usilovať čo najviac využívať túto svoju silnú stránku aj vďaka programu Tvorba majetku Erste Group. Slovensko dnes zažíva z ekonomického pohľadu po všetkých stránkach dobré časy, čo sa odráža aj v bankovom sektore a na výsledkoch Slovenskej sporiteľne. Chceme túto situáciu využiť na to, aby sme sa dobre pripravili na budúcnosť, či už v podobe prechodu na euro, presťahovaním ústredia do novej budovy, alebo prostredníctvom nového informačného systému
V predstihu zvládnuť náročnú prípravu na euro, ale zároveň pomôcť v prípravách aj klientom. Chceme byť pre klientov zdrojom informácií o eure a všetkom, čo s prechodom na novú menu súvisí, a chceme ho v najväčšej možnej miere klientom zjednodušiť a uľahčiť.
Dosiahnuť výnosnosť vlastného kapitálu vyše 20 %. Efektívne využitie kapitálu aj vďaka zvyšovaniu podielu úverov na bilančnej sume, čím potvrdíme sľub, ktorý sme dali akcionárom a investorom. Udržanie stabilnej výnosnosti vlastného kapitálu svedčí o dobrej finančnej kondícii banky a o jej schopnosti prinášať akcionárom predvídateľné zhodnotenie ich investície.
V úveroch opäť prekonať rast trhu. V segmente retailu a firemnej klientely využiť existujúci priestor na nárast trhového podielu. Úverový trh bude naďalej rásť, za sľubný považujeme najmä segment hypoték. Najväčšia klientská báza, široká predajná sieť a bohaté skúsenosti sú dobrými predpokladmi na upevnenie a stabilizáciu postavenia lídra na trhu.

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	4 126 637
Prídel do zákonného rezervného fondu	-
Prídel do štatutárnych fondov	-
Prídel do sociálneho fondu	-
Použitie na vyrovnanie straty z minulých rokov	-
Výplata dividend	(1 600 000)
Výplata tantiém	-
Prídel do ostaných fondov	-
Prídel na zvýšenie Zl	-
Nerozdelený zisk	(2 526 637)
Iné	-

Návrh na rozdelenie zisku schválilo valné zhromaždenie 4. apríla 2008.

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 obdob

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

V priebehu roka 2007 Slovenská sporiteľňa intenzívne pokračovala v prípravách na zavedenie nových predpisov o kapitálovej primeranosti bánk známych pod názvom Bazilej II. Koncom roka banka zavŕšila toto úsilie podaním žiadosti o schválenie IRB prístupu ako nástroja na meranie kreditného rizika. Banka skvalitnila ratingové systémy pre privátnych a firemných klientov. Významnou novinkou je zavedenie používania behaviorálneho ratingu pre privátnych klientov a v prípade firemných klientov rozšírenie modelov použitím štatistických metód. Základným prvkom úverového procesu v Slovenskej sporiteľni je posúdenie rizika použitím ratingových nástrojov a stanovenie ratingu. Výsledný rating má významný vplyv na úverové rozhodnutie, výšku úveru a jeho cenu.

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

Na riadenie trhových rizík používa Slovenská sporiteľňa interný model založený na metodológii value-at-risk (VAR), ktorý sa počíta metódou historickej simulácie. VAR odhaduje maximálnu možnú stratu z portfólia s pravdepodobnosťou 99 % a dobou držania pozície jeden deň. Hodnota VAR sa počíta denne pre každý obchodovaný nástroj jednotlivo na úrovni obchodného miesta, ako aj pre celú obchodnú knihu. Slovenská sporiteľňa pravidelne mesačne vykonáva stresové testovanie všetkých pozícií. Používa sa niekoľko komplexných stresových scenárov, zahŕňajúcich korelácie medzi trhovými faktormi. Tieto scenáre sa vytvárajú v spolupráci so sekciou trhových analýz tak, aby odzrkadľovali aktuálnu trhovú situáciu. Stresové testovanie je 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 (metóda Crnkovic-Drachman a zmiešaný Kupiecov test). Riadenie rizík je ďalej doplnené o analýzu citlivosti, kde sa vyhodnocuje možný dopad zmeny trhových faktorov (úrokových mier, devízových kurzov atď.) 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 bol schválený 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 podrobné preverenie celého systému riadenia trhových rizík dohľadom NBS.
Riziko úrokovej sadzby je na 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, sa predkladajú ALCO výboru na mesačnej báze, v členení podľa mien. Vzniknuté rizikové pozície banky sa následne na základe rozhodnutia ALCO výboru riadia prostredníctvom dlhopisových investícií a zabezpečovacích obchodov.
Riziko likvidity v oblasti štrukturálnej likvidity riadi ALCO výbor. Za operatívne riadenie a analyzovanie likvidnej situácie banky zodpovedá OLC výbor. Denné riadenie likvidity a plnenie povinných minimálnych rezerv zabezpečuje divízia treasury. Riziko likvidity sa kvantifikuje na základe opatrenia NBS o likvidite bánk. Vlastný systém merania a predikcie potrieb financovania zároveň poskytuje kvalitné informácie pre riadenie 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 bol ku koncu roka 2007 približne na úrovni 0,71. Likvidná situácia banky je zabezpečená dostatočne.
V oblasti riadenia operačného rizika v roku 2008 sa banka aj naďalej pripravuje na prechod na pokročilý prístup merania operačného rizika (AMA) podľa Bazilej II. Banka plánuje (na úrovni Erste Group) ku koncu septembra požiadať regulátora o schválenie AMA prístupu. V dôsledku tohto boli rozšírené niektoré oblasti riadenia operačného rizika.
Počas roka 2008 prebieha v banke ďalší cyklus mapovania rizík (prvýkrát urobený v roku 2006). Mapovanie rizík sa robí medzinárodnou metodológiou a je jedným zo základných nástrojov identifikácie rizikového profilu banky. Identifikované riziká sa predkladajú vrcholovému manažmentu, ktorý rozhoduje o nápravných opatreniach.
V máji 2008 začal v banke zasadať ORCO výbor (výbor pre operačné riziká a compliance). Tento výbor je zložený s členov predstavenstva a senior manažérov a má najvyššie právomoci v oblasit operačného rizika (schvaľuje stratégie a postupy riadenia operačného rizika, rizikový apetít a vydáva rozhodnutia na zmierňovanie rizika).
Počas prvého polroka 2008, banka ďalej pokračovala vo vývoji scenárov operačného rizika na doplnenie jej rizikového profilu. Scenáre sú kvantifikovateľné a priamo vstupujú do výpočtov ekonomického kapitálu za operačné riziko. Pri ich tvorbe banka využíva externú databázu strát z operačného rizika (ORX) a tieto externé údaje sa porovnávajú s internou databázou a odhadmi expertov v rámci mapovania rizík. Banka disponuje aj plne funkčným systémom na zber interných údajov o stratách v dôsledku operačného rizika, implementovaným v roku 2004. Slovenská sporiteľňa je taktiež zapojená do celo-skupinového poistného programu, ktorý zabezpečuje krytie majetkových škôd a ďalších strát v dôsledku operačného rizika.
Predstavenstvo banky je informované o vývoji operačného rizika štvrťročne.

§ 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. Kľúčovým prvkom firemnej kultúry materskej spoločnosti Erste Bank je Austrian Code of Corporate Governance. Erste Bank uplatňuje opatrenia s cieľom úplne implementovať princípy kódexu a zabezpečovať transparentnosť pre všetky akcionárske skupiny.
Spoločnosť pri riadení dodržiava kódex o riadení spoločnosti Erste Bank, ktorá je jej jediným akcionárom, a ktorý je verejne dostupný na internetovej stránke www.erstebank.at. Metódy riadenia Spoločnosti sú obdobné ako metódy riadenia spoločnosti Erste Group, ktoré sú zverejnené na internetovej stránke www.erstebank.at. V priebehu prvého polroka 2008 nedošlo v Spoločnosti k žiadnym odchýlkam od Kódexu o riadení.

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

Zamestnanci sú 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 (chatoch) s členmi predstavenstva. Námety na zlepšenie sa sústreďujú u idea manažéra, ktorý zodpovedá za ich implementáciu. Pozíciu zamestnancov v riadení spoločnosti odrážajú aj pravidelné nezávislé prieskumy firemnej kultúry, ktorých výsledky sa premietajú do rozhodnutí manažmentu banky.

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

Banka začiatkom roka schválila Politiku vnútorného kontrolného systému. Efektívna vnútorná kontrola je základom dobrého riadenia rizika, chráni aktíva banky, pomáha redukovať možnosť výskytu podstatných chýb alebo udalostí, spojených s operačným rizikom, a pomáha ich odhaľovať v čase ich výskytu. Vnútorný kontrolný systém je definovaný ako systém, metodika, postupy a procesy, stanovené predstavenstvom s cieľom ochrániť aktíva banky, obmedziť alebo ovládať riziko a dosiahnuť ciele banky. Je úzko spojený s riadením operačného rizika, predovšetkým v oblasti identifikácie rizika a fáz kontroly rizika. Vnútorný kontrolný systém má nasledujúce ciele: zabrániť chybám, neefektívnemu alebo zbytočnému využívaniu zdrojov a odhaľovať ich, zabrániť zneužívaniu a podvodom a odhaľovať ich, zlepšiť účinnosť a efektívnosť bankových operácií, zlepšiť integritu, presnosť, včasnosť a spoľahlivosť informácií, zvýšiť kvalitu vedenia záznamov, dodržiavať zákony, nariadenia a vnútorné metodiky.
Za zavedenie a pravidelné monitorovanie a vyhodnocovanie vnútorného kontrolného systému zodpovedá predstavenstvo spoločnosti. Zabezpečuje zavedenie a udržiavanie primeranej a efektívnej sústavy kontrolného systému. Všetky úrovne riadenia zodpovedajú za jeho praktickú implementáciu, primeranosť a efektívnosť v rámci svojej organizačnej jednotky. Vedúci pracovníci zodpovedajú za vnútornú kontrolu na úrovni exekutívy a nemôžu delegovať svoju zodpovednosť za vnútornú kontrolu. Zamestnanci zodpovedajú za svoju prácu a riadia sa princípmi vnútorného kontrolného systému. Svoju prácu vykonávajú v súlade s vnútornými smernicami a platnými zákonmi. Do tohto systému prispievajú tým, že striktne dodržiavajú princípy kompetencií týkajúcich sa schvaľovania a oprávnenia. Vnútorná kontrola je súčasťou ich práce a zodpovednosti. Nezávislou zložkou vnútorného kontrolného systému je úsek vnútorného auditu, ktorý je podriadený priamo dozornej rade banky. Vnútorný audit poskytuje objektívnu, nezávislú previerku bankových aktivít, vnútorných kontrol a riadenia informačných systémov, ktoré pomáhajú vedeniu spoločnosti pri monitorovaní a vyhodnocovaní primeranosti a efektívnosti vnútornej kontroly. Vzhľadom na obchodné aktivity je banka vystavená viacerým rizikám. Medzi najvýznamnejšie patria kreditné riziko, trhové riziko, riziko likvidity a operačné riziko.

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

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti. Do pôsobnosti valného zhromaždenia ako najvyššieho orgánu spoločnosti patrí najmä 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, 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 banka prestáva byť verejnou akciovou spoločnosťou.
Banka dodržiava zákonné ustanovenia, týkajúce sa ochrany práv akcionárov, s dôrazom na včasné poskytovanie všetkých relevantných informácií o spoločnosti a na ustanovenia o zvolávaní a riadení jej valných zhromaždení.
Všetky informácie o činnosti valného zhromaždenia, jeho právomociach, opis práv akcionárov a postup ich uplatnenia, sú uvedené v stanovách banky, ktorých úplné znenie je v písomnej podobe uložené v sídle Slovenskej sporiteľne, a. s., ako aj v Obchodnom registri SR
V prvom polroku 2008 sa uskutočnilo riadne valné zhromaždenie, ktoré schválilo hospodárske výsledky banky za rok 2007, prerokovalo a vzalo na vedomie správu o stave podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku. Valné zhromaždenie schválilo rozdelenie zisku za rok 2007 a výročnú správu spoločnosti. Schválené boli tiež zmeny stanov spoločnosti, ktorých podstata spočívala v zmene názvu organizačného útvaru banky; v rozšírení okruhu vedúcich zamestnancov spoločnosti a v rozšírení predmetu podnikania o poskytovanie investičných služieb, ktoré boli v minulosti realizované na základe licencie obchodníka s cennými papiermi a doteraz nemuseli byť zahrnuté do Stanov spoločnosti. Zmena nastala v zložení dozornej rady spoločnosti, nakoľko v júni sa vzdal členstva v dozornej rade Péter Kisbenedek. Doplnenie dozornej rady sa uskutoční v 2. polroku 2008.

f) informácie o zložení a činnosti predstavenstva a jeho výborov

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom spoločnosti, riadi jej činnosť a koná v jej mene. Rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ nie sú všeobecne záväznými právnymi predpismi alebo stanovami spoločnosti vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady. Predstavenstvo má 6 členov. Predstavenstvo v prvom polroku zasadalo 26 krát. V zmysle stanov spoločnosti je funkcia predsedu predstavenstva spojená s funkciou prvého zástupcu generálneho riaditeľa a členovia predstavenstva sú zároveň zástupcami generálneho riaditeľa. Členov predstavenstva volí dozorná rada spoločnosti, ktorá zároveň volí aj predsedu predstavenstva. Dĺžka funkčného obdobia členov predstavenstva je 5 rokov. Členmi predstavenstva sú:
Regina Ovesny – Straka, predsedníčka predstavenstva a generálna riaditeľka - zodpovedná za retailové bankovníctvo, marketing, komunikáciu a ľudské zdroje
Štefan Máj, podpredseda predstavenstva a prvý zástupca generálnej riaditeľky - zodpovedný za účtovníctvo, controlling, správu majetku a dcérske spoločnosti
Frank - Michael Beitz, člen predstavenstva a zástupca generálnej riaditeľky - zodpovedný za riadenie rizík a prípravu banky na nové predpisy o kapitálovej primeranosti známe ako Bazilej II
Peter Krutil, člen predstavenstva a zástupca generálnej riaditeľky - zodpovedný za oblasť kapitálových trhov
Samuel Vlčan, člen predstavenstva a zástupca generálnej riaditeľky - zodpovedný za riadenie služieb firemného bankovníctva a oblasť právnych služieb
Michael Vogt, člen predstavenstva a zástupca generálnej riaditeľky - zodpovedný za oblasť platobného styku, organizácie a informačných technológií
Na svojich zasadnutiach predstavenstvo prerokovávalo najmä: hospodárske výsledky skupiny a spoločnosti za rok 2007, pravidelný ekonomický vývoj banky a jej dcérskych spoločností v priebehu roku 2008, strategické otázky banky. Ďalej prerokovávalo prípravu na implementáciu pravidiel Basel II, prípravu na zavedenie eura a ďalších projektov v banke, pravidelné správy o vývoji v oblasti rizík, činnosť a správy úseku vnútornej kontroly. Riešilo ďalšie otázky vyplývajúce z kompetenčného a organizačného poriadku spoločnosti. Predstavenstvo pravidelne podávalo správy o činnosti banky dozornej rade spoločnosti a valnému zhromaždeniu.

V pôsobnosti predstavenstva je zriaďovanie výborov ako poradných orgánov s delegovanými úlohami a právomocami. Tvoria ich členovia predstavenstva a vybraní vedúci pracovníci banky.

ALCO - Výbor pre riadenie aktív a pasív

Posudzuje a schvaľuje proces riadenia a kontroly finančných tokov a štruktúru aktív a pasív banky s cieľom dosiahnuť optimálnu kombináciu ziskovosti banky a expozície trhovým rizikám. Zloženie výboru: - všetci členovia predstavenstva, riaditeľ divízie treasury, riaditeľ divízie účtovníctva a controllingu, riaditeľ úseku centrálneho riadenia rizík a riaditeľ úseku riadenie bilancie.

Úverový výbor

Schvaľuje úverové obchody (nové obchody, úprava podmienok už schválených obchodov, reštrukturalizácia a work-out) s firemnými klientmi, územnými samosprávami a retailovými klientmi.
Členom úverového výboru sú predseda predstavenstva, člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizika, člen predstavenstva zodpovedný za kapitálové trhy, člen predstavenstva zodpovedný za firemné bankovníctvo, riaditeľ divízie riadenia úverového rizika firiem.

Výbor pre produktovú cenotvorbu

Stanovuje cenu produktov banky a jej dcérskych spoločností vo vzťahu ku klientovi. Schvaľuje produktovo-cenovú stratégiu (úroky a poplatky) spoločnosti, prijíma informácie o vývoji v štruktúre produktov banky, produktov dcérskych spoločností, postavenie na trhu. Zloženie výboru: - predseda predstavenstva, podpredseda predstavenstva, člen predstavenstva zodpovedný za kapitálové trhy, člen predstavenstva zodpovedný za firemné bankovníctvo, člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizík, riaditeľ divízie riadenia produktov, riaditeľ divízie riadenia retailového predaja, riaditeľ samostatného odboru špeciálneho financovania, riaditeľ divízie obchodných centier, riaditeľ divízie treasury, riaditeľ divízie účtovníctva a controllingu, riaditeľ samostatného odboru veľkí firemní klienti, riaditeľ úseku riadenia bilancie.

IT Committee

Koordinuje vynakladanie prostriedkov na ďalší rozvoj informačného systému a riadenie zmien v informačnom systéme banky. Zloženie výboru: riaditeľ divízie organizácie, vedúci odboru riadenia projektov a procesov, vedúci odboru riadenia zmien, riaditeľ divízie riadenia produktov, riaditeľ divízie riadenia retailového predaja, riaditeľ divízie platobného styku a vysporiadania, riaditeľ divízie riadenia úverového rizika firiem, riaditeľ divízie riadenia úverového rizika reailového predaja, riaditeľ divízie účtovníctva a controllingu.

Business Committee

Analyzuje dosiahnuté obchodné výsledky a prijíma opatrenia na zabezpečenie plnenia obchodného plánu. Rokovania výboru sa zúčastňujú všetci členovia predstavenstva, riaditeľ divízie účtovníctva a controllingu, riaditeľ divízie riadenia retailového predaja, riaditeľ divízie obchodných centier, riaditeľ divízie treasury, riaditeľ samostatného odboru veľkí firemní klienti, riaditeľ divízie riadenia produktov, hlavný ekonóm spoločnosti.

Výbor pre riadenie nákladov

Pôsobnosť v oblasti výdavkov, ktoré sa logicky delia na investície hlavne v oblasti projektov, operatívnych nákladov a opravných položiek. Sleduje stratégiu na úsporu nákladov, zodpovednosť gestorov za alokáciu rozpočtu na jednotlivé útvary spoločnosti a udržanie výšky nákladov na alebo pod úrovňou obchodného plánu. Zloženie výboru: predseda predstavenstva, podpredseda predstavenstva, člen predstavenstva zodpovedný za bankové operácie, riaditeľ divízie organizácie, riaditeľ divízie účtovníctva a controllingu, riaditeľ divízie správy majetku a riaditeľ divízie ľudských zdrojov.

SORC - Výbor pre bezpečnosť a prevádzkové riziko

Definuje stratégiu informačnej bezpečnosti, schvaľuje stratégie a procesy v rámci riadenia operačného rizika, rozhoduje o opatreniach na zníženie alebo zmiernenie operačného rizika.
Členmi výboru sú: člen predstavenstva zodpovedný za bankové operácie, člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizík, člen predstavenstva zodpovedný za controlling a správu majetku, člen predstavenstva zodpovedný za Firemné bankovníctvo, riaditeľ divízie organizácie, riaditeľ divízie riadenia retailového predaja, riaditeľ strategického riadenia rizika, celoskupinový riaditeľ pre bezpečnosť informačných systémov, vedúci sekcie trhového a operačného rizika.

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 CP	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 CP	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 CP	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 CP	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 CP	100 000 ks	1 000 Sk	právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku a likvidačnom zostatku a hlasovacie práva

% na Zl	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	9 997 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	SK4120004656 séria 01	SK4120005729 séria 01	SK4120004573 séria 01	SK4120004961 séria 01
Druh	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis	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	800 ks	200 ks	200 ks	500 ks
Men. hodnota	1 000 000 Sk	1 000 000 Sk	100 000 BGN	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 práva, 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	22. júl 2005	18. decembra 2007	4. máj 2005	29. marec 2006
Termín splatnosti menovitej hodnoty	16. november 2009	22. júl 2008	18. septembra 2008	29. apríl 2009	29. marec 2016
Spôsob určenia výnosu	4,50 % p. a.	2,60 % p. a.	3M Sofibor + 0,05 % p. a.	sadzba naviazaná na výsledky REPO tendra	6M Bribor + 0,09 % p. a.
Termíny výplaty	ročne, 16. novembra	ročne, 22. júla	štvrťročne k 18.3.2008, 18.6.2008, 18.9.2008	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 séria 01	SK4120005505 séria 01	SK4120005554 séria 01	SK4120005695 séria 01
Druh	dlhopis	dlhopis	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis
Forma	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa
Podoba	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP
Počet	25 648 ks	1 250 ks	250 ks	300 ks	250 ks
Men. hodnota	10 000 Sk	2 000 000 Sk	2 000 000 Sk	2 000 000 Sk	2 000 000 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 práva, ani výmenné práva
Dátum začiatku vydávania	1. december 2006	1. jún 2007	27. júl 2007	5. septembra 2007	28. novembra 2007
Termín splatnosti menovitej hodnoty	1. december 2011	1. jún 2010	27. júl 2027	5. septembra 2012	28. novembra 2008
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.	6M Bribor + 0,02 % p. a.	4,26 % p. a.
Termíny výplaty	ročne, 1. decembra	polročne, 1. júna a 1. decembra	ročne, 27. júla	polročne, 5. septembra a 5. marca	jednorazovo, 28.11.2008
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	SK4120005919 séria 01	SK4120005927 séria 01	SK4120005984 séria 01	SK4120005562 séria 01	
Druh	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis	dlhopis	
Forma	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	
Podoba	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	
Počet	100 ks	250 ks	55 ks	34 569 ks	
Men. hodnota	2 000 000 Sk	2 000 000 Sk	2 000 000 Sk	10 000 Sk	
Opis práv	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva	
Dátum začiatku vydávania	16. apríl 2008	16. apríl 2008	21. máj 2008	5. novembra 2007	
Termín splatnosti menovitej hodnoty	16. apríl 2012	16. apríl 2021	21. máj 2012	5. november 2010	
Spôsob určenia výnosu	6M Bribor + 0,1 % p. a.	5 % p. a.	4,52 % p. a.	kombinovaná, za prvý rok 4 % p. a., potom 8 % p. a., 5 % p. a. alebo 2 % p. a. v závisloti od vývoja cien referenčných akcií	
Termíny výplaty	polročne, 16. apríla a októbra	ročne, 16. apríla	ročne, 21. mája	ročne, 5. novembra	
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	-	-	-	-	

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 zamestnancam

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

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom spoločnosti, ktorý riadi činnosť spoločnosti a koná v jej mene. Predstavenstvo má šesť (6) členov. Členov predstavenstva volí a odvoláva dozorná rada. Členstvo v predstavenstve je nezastupiteľné. Funkčné obdobie členov predstavenstva je päť (5) rokov a začína plynúť odo dňa ich voľby. Opätovná voľba člena predstavenstva je možná. Predsedu predstavenstva volí z členov predstavenstva dozorná rada. Podpredsedu predstavenstva volí zo svojich členov predstavenstvo. Pri voľbe podpredsedu predstavenstva osoba, ktorej sa hlasovanie týka, nehlasuje. Ak sa člen predstavenstva vzdá funkcie, je odvolaný, alebo výkon jeho funkcie skončí smrťou alebo inak, dozorná rada musí do troch mesiacov zvoliť namiesto neho nového člena predstavenstva. V prípade, že sa člen predstavenstva vzdá funkcie, je vzdanie sa funkcie účinné dňom prvého zasadnutia dozornej rady nasledujúceho po doručení písomného vzdania sa funkcie; ak sa člen predstavenstva vzdá funkcie na zasadnutí dozornej rady, je vzdanie sa funkcie účinné okamžite. Člen predstavenstva môže byť kedykoľvek počas funkčného obdobia odvolaný z funkcie dozornou radou. Odvolanie z funkcie člena predstavenstva je účinné dňom prijatia rozhodnutia dozornou radou.
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 účinnosť zmeny stanov je potrebný súhlas Národnej banky Slovenska.

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

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 predpismi

-

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

Banka má výplaty mimoriadnych odmien upravené dohodami v súlade so Zákonníkom práce. Tieto budú vyplatené v prípade: odvolania zamestnanca z predstavenstva zamestnávateľa pred dňom predpokladaného skončenia jeho funkčného obdobia v predstavenstve zamestnávateľa a zároveň skončenia pracovného pomeru dohodou, resp. výpoveďou zo strany zamestnanca (manažéra) v zmysle Zákonníka práce.

§ 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
Štefan Máj, člen predstavenstva a prvý zástupca generálnej riaditeľky

podľa svojich najlepších znalostí týmto vyhlasujú, že

spoločnosť ako emitent akcií alebo dlhových cenných papierov, ktoré boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu vypracovala priebežnú individuálnu účtovnú závierku v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za polrok končiaci sa 30. júna 2008.
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. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov.

V Bratislave dňa 25. júla 2008

..... Regina Ovesny-Straka

..... Štefan Máj

Príloha č. 2
Priebežná individuálna účtovná závierka

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka
pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za polrok končiaci sa 30. júna 2008

OBSAH

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

Individuálny výkaz ziskov a strát
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2008
a 3 mesiace končiace sa 30. júna 2008

v mil. Sk	Pozn.	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2008	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2007	3 mesiace končiace sa 30.6.2008	3 mesiace končiace sa 30.6.2007
Výnosové úroky	5	8 459	7 933	4 286	3 969
Nákladové úroky	5	(3 123)	(3 030)	(1 544)	(1 493)
Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	5	157	164	157	104
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	**5**	**5 493**	**5 067**	**2 899**	**2 580**
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	6	(764)	(505)	(387)	(267)
Čisté výnosy z úrokov a z investícií po odpočítaní opravných položiek		**4 729**	**4 562**	**2 512**	**2 313**
Výnosy z poplatkov a provízií	7	1 852	1 680	943	854
Náklady na poplatky a provízie	7	(168)	(153)	(90)	(83)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	**7**	**1 684**	**1 527**	**853**	**771**
Čistý zisk z finančných operácií		574	330	380	175
Všeobecné administratívne náklady	8	(3 906)	(3 716)	(2 087)	(1 849)
Ostatné prevádzkové výsledky	9	(219)	(138)	(90)	(78)
Zisk pred daňou z príjmov		**2 862**	**2 565**	**1 568**	**1 332**
Daň z príjmov		(455)	(242)	(240)	(125)
Čistý zisk po zdanení		**2 407**	**2 323**	**1 328**	**1 207**
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 Sk (Sk)		**378**	**364**	**208**	**189**
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 100 mil. Sk (Sk)		**37 762 786**	**36 444 933**	**20 834 641**	**18 936 304**

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

Túto účtovnú závierku schválilo a odsúhlasilo na vydanie predstavenstvo banky dňa 25. júla 2008.

Mag. Regina Ovesny-Straka

predsedníčka predstavenstva
a generálna riaditeľka

Ing. Štefan Máj

podpredseda predstavenstva
a prvý zástupca generálnej riaditeľky

Individuálna súvaha
k 30. júnu 2008

mil. Sk	Pozn.	30.6.2008	31.12.2007
AKTÍVA			
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	10	5 399	12 502
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	11	77 404	34 078
Úvery poskytnuté klientom	12	161 951	151 856
Opravné položky na straty z úverov	13	(5 695)	(4 909)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	14	13 890	18 162
Cenné papiere určené na predaj	15	18 658	22 866
Cenné papiere držané do splatnosti	16	37 608	52 584
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	17	1 786	1 932
Dlhodobý nehmotný majetok	18	2 305	2 348
Dlhodobý hmotný majetok	18	4 527	4 580
Investície do nehnuteľností	18	201	211
Dlhodobé aktíva určené na predaj		246	130
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov		64	-
Ostatné aktíva		834	647
Aktíva spolu		**319 178**	**296 987**
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			
Záväzky voči finančným inštitúciám	19	38 608	20 202
Záväzky voči klientom	20	232 965	230 250
Emitované dlhové cenné papiere	21	14 459	14 063
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	22	595	655
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát		3 752	2 387
Ostatné záväzky	23	3 915	4 313
Záväzok zo splatnej dane z príjmov		83	338
Záväzok z odloženej dane z príjmov		-	36
Podriadený kapitál	24	3 038	3 368
Záväzky spolu		**297 415**	**275 612**
Vlastné imanie		21 763	21 375
Záväzky a vlastné imanie spolu		**319 178**	**296 987**

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

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2008

mil. Sk	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Rezervy na zabezpečovacie deriváty	Rezervy z precenenia	Spolu
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
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**
K 31. decembru 2007	**6 374**	**2 404**	**1 178**	**11 253**	**30**	**136**	**21 375**
Cenné papiere na predaj:							
Straty z precenenia prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	-	(408)	(408)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpečenie peňažných tokov:							
Zisky prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	(71)	-	(71)
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie	-	-	-	-	(47)	-	(47)
Poistnomatematické zisky	-	-	-	-	-	-	-
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vlastného imania	-	-	-	-	22	78	100
Čistý zisk za rok	-	-	-	2 407	-	-	2 407
Vyplatené dividendy	-	-	-	(1 600)	-	-	(1 600)
Ostatné fondy tvorené akcionármi	-	-	7	-	-	-	7
Ostatné zmeny	-	-	-	-	-	-	-
K 30. júnu 2008	**6 374**	**2 404**	**1 185**	**12 060**	**(66)**	**(194)**	**21 763**

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

Individuálny výkaz vykázaných výnosov a nákladov
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2008

mil. Sk	Pozn.	30.6.2008	30.6.2007
Cenné papiere na predaj:			
Straty z precenenia prevedené do vlastného imania		(408)	(155)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji		-	(3)
Zabezpečenie peňažných tokov:			
Zisky prevedené do vlastného imania		(71)	13
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie		(47)	(41)
Poistnomatematické zisky/(straty) z programu definovaných požitkov po skončení zamestnania		-	-
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vlastného imania		100	36
Čisté výnosy/(náklady) vykázané priamo vo vlastnom imaní		**(426)**	**(150)**
Zisk za rok		**2 407**	**2 323**
Vykázané výnosy a náklady za rok spolu		**1 981**	**2 173**

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

Individuálny výkaz peňažných tokov - skrátený
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2008

mil. Sk	Pozn.	30.6.2008	30.6.2007
Peňažné toky netto (použité na)/získané z prevádzkových činností		19 751	(23 708)
Peňažné toky netto z investičných činností		15 790	(5 462)
Peňažné toky z finančných činností, netto		(1 921)	3 509
Zníženie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto		**33 620**	**(25 661)**
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	**26**	**36 944**	**63 612**
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	**26**	**70 564**	**37 951**

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

1. ÚVOD

Slovenská sporiteľňa, a.s., (ďalej len „banka“) sídli na adrese Suché mýto 4, Bratislava, Slovenská republika. Banka bola založená dňa 15. marca 1994 a úradne zapísaná do Obchodného registra dňa 1. apríla 1994. Identifikačné číslo (IČO) banky je 00 151 653, jej daňové identifikačné číslo je 2020411536. Banka je univerzálnou bankou s ponukou širokej škály bankových a finančných služieb obchodným, finančným a súkromným klientom predovšetkým na Slovensku.

Členmi predstavenstva banky sú: Mag. Regina Ovesny-Straka (predsedníčka), Ing. Štefan Máj (podpredseda) a členovia Ing. Peter Krutil, p. Michael Vogt, JUDr. Samuel Vlčan a Mag. Frank Michael Beitz. Predsedníčka predstavenstva je zároveň aj generálnou riaditeľkou spoločnosti. Podpredseda predstavenstva je zároveň aj 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 2008 boli: Dr. Franz Hochstrasser (predseda), Mag. Bernhard Spalt, Herbert Juranek, JUDr. Beatrica Melichárová, Mgr. Eva Striebliková. Bývalý člen, Péter Kisbenedek (podpredseda) odstúpil v júni 2008.

K 30. júnu 2008 bola jediným akcionárom banky Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG (ďalej len „Erste Bank“) so sídlom na adrese: Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúsko. Konsolidovaná účtovná závierka skupiny Erste Bank za rok 2007 bola sprístupnená na rakúskom súde Firmenbuchgericht Viedeň, Marxergasse 1a, 1030 Viedeň.

2. PRIJATIE NOVÝCH A REVIDOVANÝCH ŠTANDARDOV

Banka prijala všetky štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Výbor pre medzinárodné interpretácie finančného výkazníctva (IFRIC) pri IASB v znení prijatom Európskou úniou (EÚ), ktoré sa týkajú jej prevádzky.

a) Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

V bežnom roku banka prijala štandard IFRIC 11 „IFRS 2: Transakcie skupiny a transakcie na základe vlastných obchodných podielov“

b) Štandardy a interpretácie pripravené na vydanie, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

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

- IFRS 8 „Prevádzkové segmenty (účinný od 1. januára 2009)“,

Nasledujúce štandardy a interpretácie síce boli vydané, ale Európska únia ich zatiaľ neschválila:

- IFRIC 12 „Koncesionárske zmluvy o poskytovaní verejnoprospešných služieb“ (s účinnosťou od 1. januára 2008),
- IFRIC 13 „Vernostné programy pre zákazníkov“ (s účinnosťou od 1. júla 2008),
- IFRIC 14 „Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi“ (s účinnosťou od 1. januára 2008),
- dodatok k IFRS 2 „Platby na základe podielov: podmienky prevodu akcií a zrušenie zmlúv o platbách na základe podielov“ (účinný od 1. januára 2009),
- zmenený štandard IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ (účinný od 1. júla 2009),
- zmenený štandard IAS 23 „Náklady na prijaté úvery a pôžičky“ (účinný od 1. januára 2009),
- dodatky k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“ (s účinnosťou od 1. júla 2009).
- dodatok k IAS 32 a IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky "Finančné nástroje s právom predaja emitentovi a záväzky vznikajúce pri likvidácii" (s účinnosťou od 1. januára 2009),
- zmenený štandard IAS 1 "Prezentácia účtovnej závierky" (s účinnosťou od 1. januára 2009) ,
- rozličné dodatky k IFRS v rámci každoročného projektu vylepšení za rok 2007 (s účinnosťou od 1. januára 2009, pokiaľ nie je uvedené inak),

- dodatky k IFRS 1 "Obstarávacia cena investície v individuálnej účtovnej závierke" (s účinnosťou od 1. januára 2009).

Vedenie banky predpokladá, že prijatie týchto štandardov by v budúcnosti nemalo mať závažný dopad na finančnú situáciu a výsledky hospodárenia banky.

3. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

(a) Vyhlásenie o zhode

Na základe § 17a zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. s účinnosťou 1. januára 2006 sú banky povinné zostavovať individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných štandardov (IFRS). Nekonsolidované finančné výkazy zostavené v súlade s IFRS tak účinne nahradili účtovnú závierku zostavovanú podľa slovenských účtovných predpisov.

Účtovná závierka banky za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2007) bola schválená a odsúhlasená na vydanie 14. februára 2008.

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 v súčasnosti neodlišujú od IFRS a platných štandardov a interpretácií vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem niektorých štandardov, ktoré boli vydané, ale dosiaľ nenadobudli účinnosť (pozri pozn. 2b), a okrem niektorých požiadaviek na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktoré EÚ neschválila. Banka zistila, že štandardy, ktoré EÚ neschválila by v prípade, že by ich EÚ schválila k dátumu zostavenia týchto finančných výkazov, nemali mať na túto priebežnú individuálnu účtovnú závierku dopad.

(b) Východiská zostavenia účtovnej závierky

Priebežná 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 zostavená na základe predpokladu, že banka bude schopná pokračovať v dohľadnej budúcnosti v nepretržitej činnosti.

V tejto individuálnej účtovnej závierke sa dcérske spoločnosti účtujú v obstarávacej cene po zohľadnení strát zo znehodnotenia.

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 individuálnej priebežnej 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 a iné majetkové účasti

Individuálne finančné výkazy obsahujú 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 a akékoľvek úpravy v dôsledku zníženia hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach“. Straty zo znehodnotenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach“ ak banka stanovila, že realizovateľná hodnota jej investície v dcérskej spoločnosti je nižšia než je jej účtovná hodnota, alebo v prípade iného znehodnotenia.

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“.

Iné majetkové účasti

Iné majetkové účasti predstavujú investície s menej ako 20-percentným podielom na základnom imaní a hlasovacích právach. Tieto investície sa oceňujú pomocou modelu reálnej hodnoty platného pre cenné papiere na predaj. Investície, pre ktoré sa nie sú k dispozícii kótované trhové ceny na aktívnom trhu, a investície, ktorých reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo určiť, sa účtujú v cene obstarania.

(d) 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. 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 vkladov sa umorujú počas zmluvnej doby trvania úveru. Všetky úvery a vklady 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 výkaz 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, ktoré sa už odpísali, sa premietnu do výnosov.

Banka posudzuje zníženie hodnoty angažovaností v rámci štyroch tried aktív – retailoví klienti, firemní klienti, inštitúcie a vládny sektor. Táto analýza sa vykonáva pri individuálne významných angažovanostiach, ktoré prevyšujú 40 miliónov Sk a s obratom viac ako 30 miliónov Sk ako aj na úrovni portfólia pre malé a stredné podniky a pri všetkých ostatných angažovanostiach.

Posudzovanie zníženia hodnoty na skupinovom (portfóliovom) základe

Úvery a vklady, ktoré banka nepovažuje za individuálne významné posudzuje banka na skupinovom (portfóliovom) základe. Tieto pohľadávky sa členia podľa typu produktu a interného ratingu do homogénnych portfólií s podobnými rizikovými charakteristikami. Banka tiež posudzuje

na skupinovom základe aj úvery poskytnuté malým a stredným podnikateľským subjektom, pri ktorých sa domnieva, že predstavujú homogénne portfóliá s podobnými rizikovými charakteristikami v rámci triedy aktív firemných klientov.
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. Banka odhaduje výšku týchto opravných položiek na základe metodológie Basel II a historickej skúsenosti s nesplácaním úverov (pravdepodobnosť zlyhania klienta), očakávanej úverovej angažovanosti zlyhaného úveru (EAD) a výšky straty, ktorá pravdepodobne vznikne (LGD).

Odhad očakávaných strát z úverového portfólia sa potom upraví, aby vyhovoval koncepcii „vzniknutej straty“ podľa IAS 39 (revidovaná verzia) zapracovaním úprav. Tieto úpravy zohľadňujú odhad banky týkajúci sa časového obdobia medzi vznikom škody a momentom, keď banka škodu skutočne identifikuje.

Individuálne posudzovanie znehodnotenia

Úvery a vklady poskytnuté inštitúciám, vládnemu sektoru a firemným klientom posudzuje banka podľa ich individuálnej významnosti a analyzuje ich jednotlivo. Úvery poskytnuté malým a stredne veľkým podnikateľským subjektom (SME) sa analyzujú individuálne, avšak tie, pri ktorých sa nezistilo individuálne znehodnotenie, sa zlučujú do skupín a analyzujú sa skupinovo (pozri predchádzajúcu časť „Posudzovanie zníženia hodnoty na skupinovom (portfóliovom) základe“.

Individuálne opravné položky sa vykazujú, keď existuje objektívny dôkaz stratovej udalosti, ktorá nastala po prvotnom vykázaní úveru. Úvery pri ktorých bolo zistené znehodnotenie, sa interne hodnotia ako zlyhané. Výpočet individuálnych opravných položiek je založený na odhade očakávaných peňažných tokov, ktorý zahŕňa odhadované výpadky úverových splátok, ako aj výnos z realizácie zabezpečenia. Znehodnotenie pohľadávky je dané rozdielom medzi hrubou účtovnou hodnotou úveru a čistou súčasnou hodnotou („NPV“) odhadovaných peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Skupinové 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 zatriedené 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 určené 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, alebo
- je súčasťou identifikovaného portfólia finančných nástrojov, ktoré skupina spoločne spravuje, alebo

- má profil krátkodobého držania za účelom dosiahnutia zisku, alebo
- 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, alebo
- 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, alebo
- 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 a vykážu v položke „Čisté výnosy z úrokov a z investícií“. Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov určených na obchodovanie sa vykazujú cez výkaz ziskov a strát v položke „Čistý zisk z finančných operácií“. 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“.

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 určené 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 prvotnom zaúčtovaní vykazujú v obstarávacej cene s následným precenením na reálnu hodnotu. Úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery v položke „Čisté výnosy z úrokov a z 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 prevedú do položky „Ostatné prevádzkové výsledky“.

Tieto investície možno predávať bez obmedzení. Preferujú sa cenné papiere s variabilnou sadzbou z dôvodu nižšej volatility cien. Zriedkavo je možné použiť aj nástroje, ktorých stupeň hodnotenia je neinvestičným stupňom.

O majetkových cenných papieroch, ktoré nemajú kótovanú trhovú cenu na aktívnom trhu a ktorých reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo zmerať, sa účtuje metódou obstarávacích cien.

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.

Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov sa určuje takto:

- reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov so štandardnými podmienkami a vzťahmi, s ktorými sa obchoduje na aktívnych likvidných trhoch sa určuje vo vzťahu ku kótovaným trhovým cenám;
- reálna hodnota ostatného finančného majetku a finančných záväzkov (s výnimkou derivátových nástrojov) sa určuje podľa všeobecne prijatých oceňovacích modelov na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov s použitím cien z transakcií na bežnom trhu o ktorých sú k dispozícii informácie, a dílerských kotácií pri podobných nástrojoch;
- reálna hodnota derivátových nástrojov sa vypočítava na základe kótovaných cien. V prípadoch keď takéto ceny nie sú k dispozícii, používa sa analýza diskontovaných peňažných tokov na základe príslušnej výnosovej krivky vyjadrujúcej obdobie platnosti predmetných nástrojov v prípade iných ako opčných derivátov a opčné oceňovacie modely v prípade opčných derivátov.

(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 so zásadami vykazovania výnosov.

(h) Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu amortizovanej obstarávacej ceny finančného majetku (finančného záväzku) a alokácie výnosových úrokov (nákladových úrokov) počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy, resp. výdavky (vrátane všetkých uhradených, resp. prijatých poplatkov podľa bázických bodov, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a iných prémií, resp. diskontov) počas očakávanej životnosti finančného majetku (finančného záväzku) alebo prípadne aj počas kratšieho obdobia.

(i) Vykazovanie a ukončenie vykazovania finančného majetku a finančných záväzkov

Nepodmienené pohľadávky sa vykazujú ako aktívum keď sa banka stane účastníkom zmluvy a v dôsledku toho má zákonné právo na vyplatenie peňažných prostriedkov. Vydané dlhové cenné papiere sa vykazujú ako záväzok keď je subjekt viazaný zmluvnými podmienkami dlhu a preto má zákonnú povinnosť vyplatiť peňažné prostriedky veriteľovi. Deriváty sa vykazujú ako aktíva, resp. pasíva k dátumu povinnosti.

Banka ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď uplynú zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku prevedie na iný subjekt. Ak banka neprevedie, ale ani si neponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva a pokračuje v kontrole nad prevedeným majetkom, vykazuje svoj ponechaný podiel na majetku a súvisiaci záväzok zo súm, ktoré možno bude musieť zaplatiť. Ak si banka ponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva prevedeného finančného majetku, pokračuje vo vykazovaní tohto majetku a navyše vykazuje aj zabezpečovanú pôžičku vo výške prijatých výnosov.

(j) 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 a prijaté aktíva a úhrada sa vykážu v riadku „Záväzky voči finančným inštitúciám“ alebo „Záväzky voči klientom“. Dlhové alebo majetkové cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o ich spätnom predaji za vopred stanovenú cenu sa vykážu v riadku „Úvery a vklady vo finančných inštitúciách“ alebo „Úvery poskytnuté klientom“. Úroky sa časovo rozlišujú pomocou efektívnej úrokovej miery.

(k) Nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok (softvér) sa vykazuje v cene obstarania zníženej o oprávky a akumulované straty zo znehodnotenia. Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti do „Všeobecných administratívnych nákladov". Odhadovaná životnosť a spôsob odpisovania sa prehodnocujú na konci každého účtovného obdobia vrátane vplyvu prípadných zmien v odhadoch, ktoré sa zohľadnia v nasledujúcom účtovnom období. Straty zo znehodnotenia sa vykážu v riadku „Ostatné prevádzkové výsledky" vo výkaze ziskov a strát.

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.

(l) 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	Obdobie odpisovania do 30.6.2008 a rok 2007
Budovy a stavby	30 rokov
Elektronické zariadenia	4 – 6 rokov
Hardvér	4 roky
Vozidlá	4 roky
Inventár	6 - 12 rokov
Zhodnotenie prenajatého majetku	doba prenájmu alebo životnosť, podľa toho ktorá je kratšie

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 technické zhodnotenie v prípade dlhodobého hmotného majetku v cene do 30 000 Sk a v prípade nehmotného majetku v cene do 50 000 Sk sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát pri vzniku takýchto nákladov.

(m) 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 historickej obstarávacej cene zníženej o akumulované opravné položky na znehodnotenie a oprávky, a odpisuje sa rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti. Zostatková hodnota investícií do nehnuteľností, ich odpisy, ako aj príjmy z prenájmu, sa uvádzajú v pozn. 18. Ekonomická životnosť budov v kategórii investície do nehnuteľností je 30 rokov.

(n) 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 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 „Ostatné prevádzkové výsledky". Opravy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Všeobecné administratívne náklady", v položke „Iné administratívne náklady" v období, v ktorom náklady vznikli.

(o) Dlhodobé aktíva určené na predaj

Dlhodobé aktíva sa klasifikujú ako určené na predaj, ak bude ich účtovná hodnota realizovaná skôr predajom než nepretržitým používaním. Táto podmienka sa považuje za splnenú, len keď je predaj vysoko pravdepodobný, pričom aktívum (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 s predpokladom splnenia vykázania skončeného predaja do jedného roka od dátumu takejto klasifikácie.

Dlhodobé aktíva určené na predaj sa oceňujú predchádzajúcou účtovnou hodnotou aktíva 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".

(p) 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.

(q) Rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky

Banka má dlhodobé programy so stanovenými požitkami pozostávajúce z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku a z odmeny pri pracovných výročiach.

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 prináležiacich po skončení zamestnania sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní v období, v ktorom vznikli.

(r) Dividendy vyplácané akcionárovi

Dividendy vyplácané akcionárom sa odrátajú od vlastného imania v období ich vyhlásenia valným zhromaždením.

(s) 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, k 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 ak je pravdepodobné, 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 prípade, keď už nie je pravdepodobné, že vzniknú zdaniteľné príjmy, ktoré by postačovali na opätovné získanie časti aktív alebo ich celej výšky, alebo ak nastane iné znehodnotenie realizácie daňových úľav.

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.

(t) 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 vo výkaze ziskov a strát.

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.

(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 príslušných pozíciách cenných papierov.

(v) Operácie v cudzej mene

Transakcie v cudzích menách sa vykazujú v slovenských korunách po prepočte podľa platného kurzu NBS vyhláseného k dátumu transakcie. Finančné 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.

Nákladové úroky, ktoré predstavujú finančné náklady spojené s cennými papiermi na obchodovanie a derivátmi, sú zahrnuté v položke „Čistý zisk z finančných operácií“.

(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

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.

(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 účtujú sa ako podsúvahové položky, keďže skupina nenesie riziká ani jej neplynú ekonomické úžitky z vlastníctva 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, koncentrácie majetku, úverových rizík týkajúcich sa klientov banky, likvidity, úrokových sadzieb a menovej pozície.

4. 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 budúcu vykázanú finančnú situáciu a výsledky hospodárenia.

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

- Pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny a neexistujú významné minulé precedensy, resp. interpretačné rozhodnutia, 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 a iné znehodnotenie existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s dopadmi uvedených rizík a pri odhade výšky strát sa od vedenia banky vyžaduje mnoho subjektívnych posudkov.

- Sumy vykázané ako rezervy na záväzky vychádzajú z odhadov vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená splatnosť, resp. dlžná suma.

5. ČISTÉ VÝNOSY Z ÚROKOV A Z INVESTÍCIÍ

v mil. Sk	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2008	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2007	3 mesiace končiace sa 30.6.2008	3 mesiace končiace sa 30.6.2007
Výnosové úroky z:				
Úverov a vkladov vo finančných inštitúciách	1 267	1 225	695	507
Úverov poskytnutých klientom	5 725	4 876	2 922	2 507
Finančných aktív v reálnej hodnote zúčtov. cez výkaz ziskov a strát	72	157	12	76
Cenných papierov určených na predaj	493	568	230	301
Cenných papierov držaných do splatnosti	888	1 096	421	573
Iné výnosové úroky a podobné výnosy	14	11	6	5
Výnosové úroky a podobné výnosy celkom	**8 459**	**7 933**	**4 286**	**3 969**
Nákladové úroky na:				
Záväzky voči finančným inštitúciám	(766)	(750)	(367)	(263)
Záväzky voči klientom	(1 970)	(1 989)	(983)	(1 071)
Depozitné certifikáty	(299)	(235)	(152)	(120)
Podriadený kapitál	(88)	(56)	(42)	(39)
Nákladové úroky a podobné náklady celkom	**(3 123)**	**(3 030)**	**(1 544)**	**(1 493)**
Čisté výnosy z úrokov	**5 336**	**4 903**	**2 742**	**2 476**
Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	157	164	157	104
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	**5 493**	**5 067**	**2 899**	**2 580**

6. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV A PODSÚVAHOVÝCH RIZÍK

v mil. Sk	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2008	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2007	3 mesiace končiace sa 30.6.2008	3 mesiace končiace sa 30.6.2007
Tvorba opravných položiek:				
Individuálne opravné položky	(269)	(263)	(133)	(131)
Portfóliové opravné položky	(920)	(409)	(544)	(206)
Tvorba opravných položiek celkom	(1 189)	(672)	(676)	(338)
Rozpustenie opravných položiek				
Individuálne opravné položky	320	157	234	76
Portfóliové opravné položky	67	17	35	3
Rozpustenie opravných položiek celkom	387	173	269	79
Čisté opravné položky na straty z úverov (pozn. 13)	**(802)**	**(499)**	**(407)**	**(258)**
Odpísané úvery/iné	(3)	-	1	-
Rozpustenie rezervy na podsúvahové riziká, netto	41	(6)	19	(8)
Opravné položky, netto	**(764)**	**(505)**	**(387)**	**(267)**

7. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

v mil. Sk	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2008	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2007	3 mesiace končiace sa 30.6.2008	3 mesiace končiace sa 30.6.2007
Výnosy z poplatkov a provízií v súvislosti s:				
Prevodom peňažných prostriedkov	1 206	1 102	612	554
Úverovou činnosťou	409	324	219	168
Cennými papiermi	144	167	68	83
Iné poplatky	93	87	44	49
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	**1 852**	**1 680**	**943**	**854**
Náklady na poplatky a provízie v súvislosti s:				
Prevodom peňažných prostriedkov	(122)	(121)	(69)	(64)
Úverovou činnosťou	(35)	(12)	(16)	(9)
Cennými papiermi	(10)	(19)	(4)	(9)
Iné poplatky	(1)	(1)	(1)	(1)
Náklady na poplatky a provízie spolu	**(168)**	**(153)**	**(90)**	**(83)**
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	**1 684**	**1 527**	**853**	**771**

Poplatky súvisiace s cennými papiermi predstavujú poplatky, ktoré banka buď získala alebo zaplatila za služby úschovy a správy.

8. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

v mil. Sk	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2008	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2007	3 mesiace končiace sa 30.6.2008	3 mesiace končiace sa 30.6.2007
Personálne náklady	(1 498)	(1 448)	(851)	(701)
Ostatné administratívne náklady	(1 836)	(1 719)	(951)	(859)
Odpisy a amortizácia	(572)	(549)	(285)	(289)
Spolu	**(3 906)**	**(3 716)**	**(2 087)**	**(1 849)**

9. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝSLEDKY

v mil. Sk	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2008	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2007	3 mesiace končiace sa 30.6.2008	3 mesiace končiace sa 30.6.2007
Precenenie cenných papierov na reálnu hodnotu, netto	(189)	18	14	12
Zisk z predaja cenných papierov určených na predaj	-	4	-	4
Iné prevádzkové výnosy	229	77	41	26
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	**40**	**99**	**55**	**42**
Príspevok do fondu na ochranu vkladov	(165)	(145)	(85)	(74)
Iné prevádzkové náklady	(94)	(92)	(60)	(46)
Ostatné prevádzkové náklady spolu	**(259)**	**(237)**	**(145)**	**(120)**
Ostatné prevádzkové výsledky	**(219)**	**(138)**	**(90)**	**(78)**

10. PENIAZE A ÚČTY V NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA

mil. Sk	30.6.2008	31.12.2007
Pokladničná hotovosť	4 782	5 149
Nostro účty v centrálnych bankách	338	864
Povinné minimálne rezervy v NBS	279	6 489
Spolu	**5 399**	**12 502**

Povinné minimálne rezervy predstavujú vklady (úročené 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.

11. ÚVERY A VKLADY VO FINANČNÝCH INŠTITÚCIÁCH

mil. Sk	30.6.2008	31.12.2007
Úvery a vklady splatné na požiadanie (nostro účty)	2 449	153
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS	55 016	20 846
Vklady v centrálnych bankách	-	1 100
Vklady vo finančných inštitúciách	19 939	11 979
Spolu	**77 404**	**34 078**

Repo obchody s NBS sú zabezpečené poukážkami vydanými NBS vo výške úveru.

Vykázané sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

12. ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM

mil. Sk	30.6.2008	31.12.2007
Firemní klienti	81 172	79 627
Retailoví klienti	79 412	70 906
Vládny sektor	1 367	1 323
Spolu	**161 951**	**151 856**

K 30. júnu 2008 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 14,63 % čo predstavovalo sumu 23 690 mil. Sk (31.12.2007: 15,4 %, 23 446 mil. Sk).

13. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV

mil. Sk	30.6.2008	31.12.2007
K 1. januáru	4 909	4 170
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek, netto (bez vplyvu *unwindingu*)	877	1 066
Použitie opravných položiek z dôvodu predaja a odpisu pohľadávok a ostatné úpravy	(16)	(173)
Vplyv *unwindingu*	(75)	(154)
K 31. decembru a k 30. júnu	**5 695**	**4 909**

Unwinding je zmena opravných položiek vyplývajúca zo zmeny čistej súčasnej hodnoty pohľadávky v dôsledku zmeny hodnoty diskontovaných peňažných tokov zapríčinenej plynutím času.

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

mil. Sk	30.6.2008	31.12.2007
Cenné papiere na obchodovanie		
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom – kótované	8 216	10 073
Podielové cenné papiere – akcie – kótované	-	4
Finančné deriváty s kladnou reálnou hodnotou	4 066	2 200
Úrokové deriváty	*1 124*	*837*
Menové deriváty	*2 776*	*1 108*
Ostatné	*166*	*255*
	12 282	*12 277*
Aktíva v reálnej hodnote		
Investície do kreditných nástrojov	673	4 755
Dlhové cenné papiere a podielové listy	935	1 130
	1 608	5 885
Spolu	**13 890**	**18 162**

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

Počas prvého polroka 2008 banka predala svojej materskej spoločnosti investície do kreditných nástrojov v nominálnej hodnote 3,3 mld. Sk.

15. CENNÉ PAPIERE URČENÉ NA PREDAJ

mil. Sk	30.6.2008	31.12.2007
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom – kótované	16 879	21 326
Spravované fondy	1 577	1 362
Podielové cenné papiere - podiel	*339*	315
kótované	*94*	*91*
Nekótované	*245*	*224*
Hrubá účtovná hodnota	**18 795**	**23 003**
Opravná položka na znehodnotenie	(137)	(137)
Čistá účtovná hodnota	**18 658**	**22 866**

Maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku predstavuje účtovná hodnota po znehodnotení.

K 31. decembru 2007 banka vo svojom portfóliu cenných papierov na predaj držala hypotekárne záložne listy vo výške 1 016 mil. Sk, ktoré boli zabezpečené štátnymi dlhopismi v hodnote 1 081 mil. Sk. Podnikové dlhopisy vo výške 75 mil. Sk (2007: 79 mil. Sk) boli ručené štátom v plnej výške.

16. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

mil. Sk	30.6.2008	31.12.2007
Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom		
Kótované	*37 608*	*52 584*
Nekótované	*-*	*-*
Spolu	**37 608**	**52 584**

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

K 30. júnu 2008 portfólio cenných papierov držaných do splatnosti zahŕňa štátne dlhopisy poskytnuté ako záruky vo výške 24 793 mil. Sk (31.12.2007: 13 384 mil. Sk).

K 30. júnu 2008 portfólio cenných papierov držaných do splatnosti zahŕňa hypotekárne záložné listy vo výške 1 019 mil. Sk (31.12.2007: 1 019 mil. Sk), ktoré boli zabezpečené štátnymi dlhopismi

v hodnote 1 155 mil. Sk (31.12.2007: 1 155 mil. Sk). Podobne aj podnikové dlhopisy vo výške 705 mil. Sk (31.12.2007: 705 mil. Sk) boli ručené štátom v plnej výške.

17. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH A PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTIACH

mil. Sk	30.6.2008	31.12.2007
Investície v dcérskych spoločnostiach	1 120	1 120
Investície v pridružených spoločnostiach	666	812
Spolu	**1 786**	**1 932**

Zámerom banky je predať majetkovú účasť v Poisťovni Slovenskej sporiteľne, a.s. , čím sa podiel na základnom imaní zníži na 5%. Z tohto dôvodu banka k dátumu vydania priebežnej účtovnej závierky vykazuje daný podiel v časti dlhodobé aktíva určené na predaj. Zostávajúcich 5 % banka vykazuje v zmysle účtovných zásad v portfóliu cenných papierov určených na predaj.

Maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku predstavuje účtovná hodnota po znehodnotení. V prípade finančných ťažkostí dcérskej spoločnosti by banka uvažovala o poskytnutí finančnej pomoci.

18. DLHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK A INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ

mil. Sk	Dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý hmotný majetok	Investície do nehnuteľností
Obstarávacia cena			
1. januára 2008	**5 584**	**11 102**	**354**
Prírastky	311	136	
Úbytky	(65)	(233)	(24)
Presuny	-	-	-
30. júna 2008	**5 830**	**11 005**	**330**
Oprávky			
1. januára 2008	**(3 236)**	**(6 522)**	**(143)**
Amortizácia / Odpisy	(346)	(279)	(2)
Úbytky	3	173	9
Opravné položky	54	150	7
30. júna 2008	**(3 525)**	**(6 478)**	**(129)**
Zostatková hodnota			
31. decembra 2007	**2 348**	**4 580**	**211**
30. júna 2008	**2 305**	**4 527**	**201**

19. ZÁVÄZKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM

mil. Sk	30.6.2008	31.12.2007
Záväzky voči finančným inštitúciám splatné na požiadanie	2 052	422
Repo obchody s dlhovými cennými papiermi	11 406	-
Iné a zúčtovanie	25 150	19 780
Spolu	**38 608**	**20 202**

20. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

mil. Sk	30.6.2008	31.12.2007
Záväzky splatné na požiadanie	80 070	78 678
Úsporné vklady	14 086	14 281
Termínované vklady	138 809	137 291
Spolu	**232 965**	**230 250**

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	30.6.2008	31.12.2007
Úsporné vklady	14 086	14 281
Termínované vklady a záväzky splatné na požiadanie:		
Firemní klienti	51 227	50 139
Retailoví klienti	148 683	135 116
Vládny sektor	15 552	27 780
Iné	3 417	2 934
Spolu	**232 965**	**230 250**

Záväzky voči klientom k 30. júnu 2008 obsahujú špeciálne zaistené vklady vo výške 12 393 mil. Sk (31.12.2007: 8 624 mil. Sk). Príslušné zmluvy zahŕňajú vnorené menové, komoditné a akciové deriváty vo výške 634 mil. Sk (31.12.2007: 356 mil. Sk), ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát", resp. v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát". Tieto vnorené deriváty sú vždy protiobchodom uzatvárané s externou protistranou a tým sa banka v tomto prípade nevystavuje menovému, komoditnému a akciovému riziku.

21. EMITOVANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

mil. Sk	30.6.2008	31.12.2007
Emitované dlhopisy	13 852	13 371
Emitované dlhopisy – zaistený vklad	603	598
Krátkodobé dlhové cenné papiere	4	94
Spolu	**14 459**	**14 063**

Vydané dlhopisy sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Dátum emisie	Splatnosť	Platná úroková sadzba	30.6.2008 nominálna hodnota mil. Sk	31.12.2007 nominálna hodnota mil. Sk
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%	1100	1100
Hypotekárne záložné listy	marec 2005	marec 2008	2.70%	0	400
Ostatné dlhopisy	máj 2005	apríl 2009	2 W REPO	2000	2000
Hypotekárne záložné listy	júl 2005	júl 2008	2.60%	800	800
Hypotekárne záložné listy	marec 2006	marec 2016	6M BRIBOR 0.09%	500	500
Hypotekárne záložné listy	júl 2007	júl 2027	4.95%	500	500
Ostatné dlhopisy	september 2007	september 2012	6M BRIBOR 0.02%	600	600
Ostatné dlhopisy	jún 2007	jún 2010	6M BRIBOR 0.04%	2500	2500
Ostatné dlhopisy	november 2007	november 2008	4.26%	500	500
Ostatné dlhopisy	december 2007	september 2008	3M SOFIBOR 0.05%	310	343
Hypotekárne záložné listy	apríl 2008	apríl 2012	6M BRIBOR 0.01%	200	0
Hypotekárne záložné listy	apríl 2008	apríl 2021	5.00%	500	0
Ostatné dlhopisy	máj 2008	máj 2012	4.52%	110	0
Nominálna hodnota celkom				**13 620**	**13 243**
Časové rozlíšenie úrokov				232	128
Spolu				**13 852**	**13 371**

Časť vydaných hypotekárnych záložných listov je zabezpečená štátnymi dlhopismi, ktoré sú zaradené v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti, v účtovnej hodnote 1 995 mil. Sk (31.12.2007: 2 233 mil. Sk).

Dlhové cenné papiere emitované k 30. júnu 2008 zahŕňajú vnorené komoditné deriváty a akcie vo výške 9,5 mil. Sk (31.12.2007: 17,4 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". Tieto vnorené deriváty sú vždy protiobchodom uzatvárané s externou protistranou a tým sa banka v tomto prípade nevystavuje komoditnému a akciovému riziku.

22. REZERVY NA ZÁVÄZKY A OSTATNÉ REZERVY

mil. Sk	31.12.2007	Prírastky	Použitie	Rozpus-tenie	30.6.2008
Rezerva na podsúvahové riziká	100	22	-	(64)	58
Vkladové produkty	27	14	(27)	-	14
Súdne spory	281	-	-	-	281
Rezervy na zamestnanecké požitky	70	-	-	-	70
Ostatné rezervy	177	-	(5)	-	172
Spolu	**655**	**36**	**(32)**	**(64)**	**595**

23. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

mil. Sk	30.6.2008	31.12.2007
Ostatné krátkodobé záväzky voči klientom súvisiace s prevodom hotovosti	2 193	1 902
Časové rozlíšenie všeobecných administratívnych nákladov	1 115	1 371
Rôzni veritelia	511	969
Reálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	96	71
Spolu	**3 915**	**4 313**

24. PODRIADENÝ KAPITÁL

Dňa 21. decembra 2006 banka uzatvorila zmluvu o podriadenom dlhu s materskou spoločnosťou Erste Bank, aby posilnila vlastné zdroje. Na základe tejto zmluvy mohla banka do 21. februára 2007 čerpať podriadený úver 100 mil. EUR s dátumom splatnosti 21. decembra 2016 a s pohyblivou úrokovou sadzbou na základe vybraného 3M alebo 6M EURIBOR. V priebehu februára 2007 banka čerpala úver v plnej výške.

Podriadený dlh je typ prijatého úveru, ktorý sa v prípade finančných ťažkostí banky zaraďuje medzi ostatné záväzky.

25. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

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

		30.6.2008		31.12.2007
Nominálna hodnota	**Počet akcií**	**mil. Sk**	**Počet akcií**	**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.

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku:

	Suma pripadajúca zo zisku za rok	
Dividendy na akciu	**31.12.2007**	**31.12.2006**
Dividendy vyplatené akcionárom zo zisku za rok (mil. Sk)	1 600	2 224
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)	**251**	**349**
Výška dividend na akciu s hodnotou 100 mil. Sk (v Sk)	**25 101 162**	**34 890 615**

26. DOPLŇUJÚCE ÚDAJE K VÝKAZU PEŇAŽNÝCH TOKOV

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

mil. Sk	30.6.2008	31.12.2007	30.6.2007	31.12.2006
Pokladničná hotovosť (pozn. 10)	4 782	5 149	4 183	4 420
Nostro účty v NBS (pozn. 10)	338	864	699	853
Účty v ostatných finančných inštitúciách splatné na požiadanie (pozn. 11)	2 449	153	267	525
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS (pozn. 11)	55 016	20 846	32 802	57 814
Pokladničné poukážky NBS	7 979	9 932	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	**70 564**	**36 944**	**37 951**	**63 612**

27. RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

Finančným nástrojom sa rozumie akákoľvek dohoda, ktorá oprávňuje získať hotovosť alebo iné finančné aktíva od protistrany (finančné aktívum), alebo zaväzuje zaplatiť hotovosť alebo iné finančné aktíva protistrane (finančný záväzok).

Finančné nástroje môžu znamenať pre banku určité riziká. K najvýznamnejším rizikám patrí:

- úverové riziko je riziko straty v dôsledku toho, že klient alebo protistrana nedodrží svoj záväzok.
- trhové riziko je riziko strát v rámci súvahových aj podsúvahových pozícií v dôsledku zmien trhových faktorov, t. j. cien, úrokových sadzieb, výmenných kurzov, volatility, a pod.
- riziko likvidity predstavuje riziko straty v dôsledku toho, že banka nebude môcť splniť svoje finančné a investičné záväzky z dôvodu nedostatku finančných zdrojov
- operačné riziko je riziko straty v dôsledku neadekvátnych interných postupov, štruktúry pracovníkov a systémov, resp. ich zlyhania, alebo vplyvu vonkajších faktorov, vrátane právneho rizika
- riziko *compliance* predstavuje riziko porušenia regulačných pravidiel a s tým súvisiace riziko súdnych sporov (či už s regulačnými orgánmi alebo s klientmi), finančné riziko (pokuty, náhrada škody).

Najvyšším orgánom pre riadenie rizika je predstavenstvo. Niektoré z jeho právomocí týkajúce sa konkrétnych oblastí riadenia rizika sú delegované na príslušné výbory - Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO), Úverový výbor predstavenstva (CRC) a Výbor pre bezpečnostné a operačné riziko (SORC).

Výbor ALCO má najvyššiu právomoc v oblasti riadenia trhového rizika v súvislosti s obchodnou knihou a bankovou knihou a v oblasti riadenia rizika likvidity.

V oblasti úverového rizika má konečnú rozhodovaciu právomoc úverový výbor dozornej rady, ktorý sa skladá z členov dozornej rady. Úverový výbor predstavenstva je v poradí ďalším orgánom, ktorý má priamu kompetenciu z oblasti úverového rizika.

Výbory ALCO a CRC sa skladajú z členov predstavenstva a senior manažérov. Člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizík je členom výboru ALCO aj úverového výboru predstavenstva.

Výbor pre bezpečnostné a operačné riziko (SORC) je orgánom oprávneným na prijímanie rozhodnutí v oblasti bezpečnosti informácií a stratégií operačného rizika a schvaľuje akú mieru rizika je banka ochotná znášať a úroveň tolerancie. Člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizík je členom SORC.

Výbor pre operačnú likviditu (OLC) upravuje výkon riadenia likvidity. Výbor pre operačnú likviditu podlieha priamo výboru ALCO. Pravidelne analyzuje situáciu v oblasti likvidity banky a navrhuje nápravné opatrenia. Členmi výboru OLC sú pracovníci obchodnej jednotky a oddelenia BSM.

Nižšia (vykonávacia) úroveň riadenia rizík organizácie sa skladá zo týchto hlavných organizačných útvarov pre oblasť riadenia rizika:

- úsek riadenia bilancie – zodpovedá hlavne za riadenie rizika likvidity a trhového rizika v bankovej knihe,
- divízia riadenia úverového rizika firiem – vykonáva všetky činnosti týkajúce sa operačného úverového rizika firemných klientov a finančných inštitúcií,
- divízia riadenia úverového rizika retail – vykonáva všetky činnosti týkajúce sa operačného úverového rizika retailových klientov,
- úsek strategického riadenia rizík (SRM) – zodpovedá za operačné riziko, celú oblasť trhového rizika obchodnej knihy, hodnotenie rizika bankovej knihy (na základe metódy VaR) a určovanie limitov a riadenie úverového rizika. Okrem toho má SRM integračnú úlohu pri riadení rizika, ktoré sa týka všetkých ostatných oblastí rizika. Pri operačnom riziku koordinuje činnosti ostatných príslušných oddelení,
- útvar zodpovedný za zamedzenie vzniku konfliktu záujmov (compliance) a zabezpečenie pravidiel ochrany pred legalizáciou príjmov z trestných činností – zodpovedá za predmetné oblasti (napr. program proti praniu špinavých peňazí), vyšetrovanie finančných podvodov a ich prevenciu.

Riadenie rizika je nezávislé od obchodnej činnosti. Celkovo plní riadenie rizika tieto úlohy:

- určuje stratégie a zásady riadenia rizika,
- vytvára v rámci banky kultúru kolektívneho povedomia o existujúcich rizikách,
- určuje zásady riadenia interného rizika a štruktúru organizačných jednotiek,
- navrhuje a preveruje procesy riadenia rizika,
- predkladá hlásenia týkajúce sa rizika,
- oceňovanie rizika a určovanie rizikových prémií
- implementácia, kalibrácia a pravidelné preverovanie modelov riadenia rizika,
- ochrana pred stratami z finančnej kriminálnej činnosti a porušenia predpisov.

Od konca posledného ročného vykazovacieho obdobia nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na riziká vyplývajúce z finančných nástrojov.

28. ÚVEROVÉ RIZIKO

Úverové riziko je riziko, že banka utrpí finančnú stratu v dôsledku toho, že klient, resp. protistrana vo finančnej transakcii nesplní svoj zmluvný záväzok.

Úverové riziko je pre banku najvýznamnejším samostatným rizikom. Je spojené s tradičnou úverovou činnosťou (úvery poskytnuté klientom), pri ktorej straty vznikajú v dôsledku zlyhania (znižujúcej sa bonity) úverových klientov, a tiež pri obchodovaní s trhovými nástrojmi. Úverové riziko obsahuje aj riziká krajiny, koncentrácie, vyrovnania a zriedenia.

Banka venuje značnú pozornosť implementácii nových predpisov o kapitálovej primeranosti bánk známych pod názvom Basel II. Koncom roka 2007 banka predložila oficiálnu žiadosť o schválenie prístupu IRB (*internal-ratings based*) k úverovému riziku.

Základným prvkom úverového procesu v banke je posudzovanie rizika na základe ratingových systémov a prideľovania ratingových stupňov. Výsledný rating má významný vplyv na úverové rozhodnutie, výšku poskytnutého úveru a jeho cenu.

Divízia riadenia úverového rizika firiem formuluje úverovú politiku a interné ustanovenia v rámci procesu schvaľovania úverov pre firemných klientov. Je zodpovedná za analýzu rizika protistrán a úverov (finančná analýza, prideľovanie ratingov, posúdenie úverových transakcií). Ďalej tiež monitoruje vývoj úverového portfólia firemných klientov. Pravidelne preveruje pridelené ratingy a finančnú situáciu klientov. Okrem toho navrhuje, stanovuje a monitoruje limity, vedie dokumentáciu o transakciách a limitoch firemných klientov, zabezpečuje riešenie problémových pohľadávok (work-out), efektívne splácanie úverov firemných klientov a riadenie zábezpek.
Divízia riadenia úverového rizika retail formuluje úverovú politiku a interné ustanovenia v rámci procesu schvaľovania úverov pre retailových klientov. Je zodpovedná za posúdenie rizika spojeného s protistranami a úvermi (prideľovanie ratingov, posúdenie úverových transakcií).

Okrem toho monitoruje vývoj úverového portfólia retailových klientov. Ďalej tiež navrhuje, stanovuje a monitoruje limity, vedie dokumentáciu o transakciách a limitoch, zabezpečuje predčasné a následné inkaso a efektívne splácanie úverov.

Strategické riadenie rizika (SRM), konkrétne jeho sekcia úverového rizika je v zmysle predpisov Basel II nezávislým útvarom pre riadenie rizika. SRM sa nezúčastňuje na operatívnom úverovom rozhodovaní. Zodpovedá však za návrh ratingových systémov, testovanie a monitorovanie presnosti a spôsobu výberu interných ratingových stupňov, vypracovanie a analýzu sumárnych hlásení z bankových ratingových systémov. SRM zodpovedá aj za konštrukciu a implementáciu modelov výpočtu rizikových parametrov (pravdepodobnosť zlyhania klienta – PD, strata v prípade zlyhania – LGD, konverzný – CCF atd.), štandardnú cenu rizika a skupinové opravné položky. Zodpovedá tiež za konštrukciu a implementáciu modelov na výpočet rizikovo vážených aktív podľa Basel II a modelu ekonomického kapitálu.

Pravidelné audity obchodných jednotiek a úverových procesov banky vykonáva vnútorný audit.

Maximálna úverová angažovanosť

Maximálnu úverovú angažovanosť finančných aktív predstavuje ich čistá účtovná hodnotu (účtovná hodnota v prípade derivátov meraná reálnou hodnotou).

Maximálnu úverovú angažovanosť podsúvahových záväzkov (napr. nevyčerpané úverové limity, poskytnuté finančné záruky) predstavuje maximálna suma, ktorú by banka musela zaplatiť v prípade požiadavky na vyrovnanie záväzkov.

Podrobné informácie o úverovej angažovanosti týkajúcej sa finančných aktív okrem úverov a podsúvahových záväzkov sa uvádzajú v jednotlivých bodoch poznámok.

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

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

mil. Sk	30.6.2008	31.12.2007
Hrubá účtovná hodnota	**208 808**	**197 671**
Retailoví klienti	94 268	83 724
Firemní klienti a ost. triedy	114 540	113 947
Opravné položky a rezervy	**(5 753)**	**(5 009)**
Retailoví klienti	(4 586)	(3 830)
Firemní klienti a ost. triedy	(1 167)	(1 179)
Čistá účtovná hodnota	**203 055**	**192 662**
Retailoví klienti	89 682	79 894
Firemní klienti a ost. triedy	113 373	112 768

Pozn.: Retailové úvery zahŕňajú úvery malých a stredných podnikateľov.

Štruktúra opravných položiek na znehodnotenie je takáto:

mil. Sk	30.6.2008	31.12.2007
Opravné položky na straty z úverov (pozn. 13)	5 695	4 909
Rezervy na podsúvahové záväzky (pozn. 22)	58	100
Spolu opravné položky a rezervy	**5 753**	**5 009**

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

Trieda aktív retail

mil. Sk	30.6.2008	31.12.2007
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 – 5)	72 306	60 782
Nižší investičný stupeň (6)	10 506	9 665
Nižší investičný stupeň (7)	2 219	5 168
Nižší investičný stupeň (8)	1 361	1 411
Ratingový stupeň: zlyhané	7 876	6 698
Hrubá účtovná hodnota	**94 268**	**83 724**
Opravné položky a rezervy	(4 586)	(3 830)
Čistá účtovná hodnota	**89 682**	**79 894**
Veková štruktúra úverov s ratingom 1 – 8:		
0 dní	82 151	72 669
1 – 30 dní	3 553	3 496
31 – 60 dní	466	600
61 – 90 dní	222	261

Pozn.: Zvyšujúci sa interný rating angažovaností korešponduje s ich zvyšujúcim sa úverovým rizikom. Pri prideľovaní ratingu banka posudzuje finančnú pozíciu a výkonnosť protistrany, kvalitatívne faktory a rovnako aj všeobecné ekonomické trendy v konkrétnom odvetví a krajine.
Angažovanosti s hodnotením 1-8 podľa interného ratingu banky sa nepovažujú za individuálne znehodnotené.

Individuálne znehodnotené úvery a neodvolateľné záväzky
Znehodnotené úvery a neodvolateľné záväzky sú tie, v súvislosti s ktorými banka určí, že pravdepodobne nebude schopná inkasovať celú výšku splatnej istiny a úrokov podľa zmluvných podmienok týchto finančných nástrojov. V internom systéme hodnotenia rizika sa označujú ako R.

Úvery, ktoré sú po splatnosti, ale nie sú individuálne znehodnotené
Úvery, pri ktorých sú zmluvné splátky istiny alebo úrokov po splatnosti, ale banka je presvedčená, že nedošlo k znehodnoteniu.

Úvery, ktoré nie sú po splatnosti, ani nie sú individuálne znehodnotené
Úvery, pri ktorých zmluvné splátky istiny, resp. úrokov nie sú po splatnosti a banka neočakáva ich znehodnotenie.

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

Úvery triede aktív firemných klientov a ostatné triedy

mil. Sk	30.6.2008	31.12.2007
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 – 5)	89 509	84 763
Nižší investičný stupeň (6)	18 686	19 075
Nižší investičný stupeň (7)	2 839	5 816
Nižší investičný stupeň (8)	1 852	2 736
Ratingový stupeň: zlyhané	1 654	1 557
Hrubá účtovná hodnota	**114 540**	**113 947**
Opravné položky a rezervy	(1 167)	(1 179)
Čistá účtovná hodnota	**113 373**	**112 768**
Zníženie hodnoty na individuálnej báze		
Hrubá účtovná hodnota	**1 654**	**1 557**
Opravná položka a rezervy	(1 009)	(1 007)
Čistá účtovná hodnota	**645**	**550**
Po splatnosti (okrem individuálne znehodnotených)		
Investičný stupeň (1 – 5)	463	1 554
Nižší investičný stupeň (6)	368	162
Nižší investičný stupeň (7)	53	62
Nižší investičný stupeň (8)	48	70
Ratingový stupeň: zlyhané	0	-
Hrubá účtovná hodnota	**932**	**1 848**
Opravné položky a rezervy	(7)	(1)
Čistá účtovná hodnota	**925**	**1 847**
Po splatnosti, ale bez zníženia hodnoty zahŕňa:		
1 – 30 dní	829	1 091
31 – 60 dní	16	649
61 – 90 dní	87	108
nad 90 dní	-	-
Iné ako po splatnosti alebo individuálne znehodnotené		
Investičný stupeň (1 – 5)	89 047	83 210
Nižší investičný stupeň (6)	18 317	18 913
Nižší investičný stupeň (7)	2 786	5 754
Nižší investičný stupeň (8)	1 804	2 665
Ratingový stupeň: zlyhané	0	-
Hrubá účtovná hodnota	**111 954**	**110 542**
Opravné položky a rezervy	(151)	(171)
Čistá účtovná hodnota	**111 803**	**110 371**

Pozn.: Zvyšujúci sa interný rating angažovaností korešponduje s ich zvyšujúcim sa úverovým rizikom. Pri prideľovaní ratingu banka posudzuje finančnú pozíciu a výkonnosť protistrany, kvalitatívne faktory a rovnako aj všeobecné ekonomické trendy v konkrétnom odvetví a krajine.
Angažovanosti s hodnotením 1-8 podľa interného ratingu banky sa nepovažujú za individuálne znehodnotené.

Zabezpečenia

Banka vlastní zabezpečenia na úvery poskytnuté klientom vo forme nehnuteľností, cenných papierov, bankových záruk a iné druhy zabezpečení. Odhady reálnej hodnoty vychádzajú z hodnoty zábezpeky posúdenej v čase pôžičky a vo všeobecnosti sa neaktualizujú, iba v prípade, ak bol úver individuálne posúdený ako znehodnotený. Zabezpečenie sa všeobecne nevyžaduje na úvery a vklady vo finančných inštitúciách, okrem prípadov, keď sa cenné papiere držia ako súčasť reverzných repo transakcií (pozn. 11). Zabezpečenia na investičné cenné papiere sú uvedené v pozn. 15 a 16.

Riziko koncentrácie

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentrácii finančných aktív (vrátane derivátov) k 30. júnu 2008 a k 31. decembru 2007:

30.jún 2008	Úvery poskytnuté klientom a podsúvahové záväzky		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Akciové nástroje	
mil. Sk	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Poľnohospodárstvo, lesné hospodárstvo a rybolov	1 646	1 561	-	-	-	-
Ťažba nerastných surovín	15	8	-	-	-	-
Priemyselná výroba	24 562	23 979	-	-	1 274	1 274
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	9 216	9 216	-	-	-	-
Vodné, stočné a odpadové hospodárstvo	169	166	-	-	-	-
Stavebníctvo	6 018	5 870	-	-	16	16
Obchod	20 329	19 894	-	-		
Doprava a skladovanie	7 828	7 743	-	-	799	799
Ubytovacie a stravovacie služby	3 575	3 539	-	-		
Informácie a komunikácia	998	988	-	-	885	885
Finančné a poisťovacie činnosti	12 792	12 784	77 404	77 404	24 497	24 360
Nehnuteľnosti a iné obchodné činnosti	22 265	22 195	-	-	-	-
Odborné, vedecké a technické činnosti	5 099	4 914	-	-	-	-
Administratívne a podporné služby	2 227	2 181	-	-	-	-
Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	3 451	3 451	-	-	42 206	42 206
Vzdelávanie	61	60	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	1 378	1 368	-	-	-	-
Umenie, zábava a rekreácia	570	568	-	-	-	-
Ostatné činnosti	140	137	-	-	-	-
Činnosti domácností	86 047	82 011	-	-	332	332
Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	422	422	-	-	284	284
Spolu	**208 808**	**203 055**	**77 404**	**77 404**	**70 293**	**70 156**

31. december2007	Úvery poskytnuté klientom a podsúvahové záväzky		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Akciové nástroje	
mil. Sk	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Poľnohospodárstvo, lesné hospodárstvo a rybolov	1 419	1 376	-	-	-	-
Ťažba nerastných surovín	26	8	-	-	-	-
Priemyselná výroba	22 046	21 374	-	-	519	519
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	8 965	8 964	-	-	-	-
Vodné, stočné a odpadové hospodárstvo	148	148	-	-	-	-
Stavebníctvo	7 540	7 425	-	-	19	19
Obchod	20 874	20 456	-	-	-	-
Doprava a skladovanie	6 726	6 653	-	-	805	805
Ubytovacie a stravovacie služby	3 114	3 101	-	-	-	-
Informácie a komunikácia	748	743	-	-	905	905
Finančné a poisťovacie činnosti	14 160	14 156	34 078	34 078	21 059	20 922
Nehnuteľnosti a iné obchodné činnosti	22 676	22 616	-	-	-	-
Odborné, vedecké a technické činnosti	3 532	3 346	-	-	-	-
Administratívne a podporné služby	2 111	2 072	-	-	-	-
Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	1 471	1 471	-	-	70 255	70 255
Vzdelávanie	38	38	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	663	658	-	-	-	-
Umenie, zábava a rekreácia	572	571	-	-	-	-
Ostatné činnosti	142	139	-	-	-	-
Činnosti domácností	76 712	73 359	-	-	109	109
Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	3 988	3 988	-	-	78	78
Spolu	**197 671**	**192 662**	**34 078**	**34 078**	**93 749**	**93 612**

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentrácii úverov poskytnutých klientom, úverových prísľubov a záruk, ktorú sú klasifikované podľa tried aktív (k 30. júnu 2008 a k 31. decembru 2007):

	30.6.2008		31.12.2007	
mil. Sk	**Brutto**	**Netto**	**Brutto**	**Netto**
Retailoví klienti	94 268	89 682	83 724	79 894
Firemní klienti	110 657	109 497	109 916	108 737
Inštitúcie	291	284	308	308
Vládny sektor	3 592	3 592	3 723	3 723
Účtovná hodnota	**208 808**	**203 055**	**197 671**	**192 662**

Podľa medzinárodnej ratingovej agentúry Standard & Poor's rating Slovenskej republiky je A .

29. TRHOVÉ RIZIKO

Trhové riziko je riziko strát v rámci súvahových aj podsúvahových pozícií v dôsledku zmien trhových faktorov, t. j. cien, úrokových sadzieb, výmenných kurzov, volatility, a pod. Proces riadenia tohto rizika obsahuje štyri základné prvky:

- Identifikácia rizika – identifikovanie všetkých rizík, ktoré sú spojené s obchodnými operáciami a novými produktmi (kontrola nových produktov) a zabezpečenie toho, aby sa ešte pred ich realizáciou, resp. uvedením na trh vykonali príslušné postupy a kontroly.
- Meranie rizika – výpočet miery rizika, pričom sa využíva analýza citlivosti a metodológia VaR.
- Riadenie limitov – vypracovanie komplexného systému limitov a prideľovania limitov. Určovanie limitov je spôsob ako obmedziť maximálnu rizikovú angažovanosť banky.
- Monitorovanie rizika a reporting.

Ako hlavný nástroj na meranie trhového rizika sa v banke používa metodológia value-at-risk (VaR). Metodológia value-at-risk je štatistická analýza, ktorá sa používa na určenie maximálnej možnej straty z trhovej hodnoty pozícií (portfólia) v dôsledku zmeny trhových faktorov, pri danom intervale spoľahlivosti a určenej dobe držby. Významnou súčasťou modelu VaR je Backov model testovania, ktorý porovnáva hodnotu VaR vypočítanú *ex post* so skutočným ziskom, resp. stratou za obdobie držby a tým zisťuje, či aktuálna strata z prečerpaní je v súlade so zvolenou úrovňou spoľahlivosti. Value at Risk nie je ukazovateľom skutočnej budúcej výkonnosti investície, ktorej hodnota sa môže zvýšiť alebo znížiť.

Banka delí svoju angažovanosť v rámci trhového rizika medzi obchodnú knihu a bankovú knihu.

Trhové riziko – obchodná kniha

Obchodná kniha predstavuje pozície banky vo finančných nástrojoch – peňažné prostriedky, deriváty alebo cenné papiere – ktoré má banka v držbe buď na obchodovanie (t.j. na predaj v období do 1 roka, resp. s úmyslom profitovať z aktuálnych alebo očakávaných krátkodobých pohybov cien) alebo na zabezpečenie iných nástrojov obchodnej knihy.

Na účely merania trhového rizika obchodnej knihy sa používa metodológia value-at-risk (VaR), ktorú dopĺňa stresové testovanie a štatistická teória extrémnych hodnôt.

Miera rizika VaR odhaduje s určitou spoľahlivosťou maximálnu možnú stratu zisku pred zdanením za určité časové obdobie. Metóda VaR je štatisticky definovaný prístup založený na pravdepodobnosti, ktorý zohľadňuje volatilitu trhu, zmeny úrokových sadzieb, výmenných kurzov a iných faktorov trhu. Riziká možno merať konzistentne na všetkých trhoch pri všetkých produktoch. Miery jednotlivých rizík možno zrátať, a tak získať jedinú hodnotu rizika. Ak skupina používa jednodňovú hodnotu VaR 99 %, znamená to 99-percentnú pravdepodobnosť, že denná strata neprevýši vykázanú VaR. Hodnota value-at-risk nie je ukazovateľom skutočnej budúcej výkonnosti investície, ktorej hodnota sa môže zvýšiť alebo znížiť.

Value-at-risk vychádza z niekoľkých modelových predpokladov (normálne rozdelenie, historická simulácia, a pod.). Stresové testovanie do určitej miery rieši tieto nedostatky odhadom strát, ktoré môžu vzniknúť v dôsledku extrémnych zmien trhových faktorov, ktorých pravdepodobnosť je veľmi

nízka. Pozície, resp. portfóliá sa testujú v podmienkach viacerých možných extrémnych scenárov a potom sa vypočíta ich dopad na hodnotu a teda aj na hospodársky výsledok.

Trhové riziko – banková kniha

Trhové riziko bankovej knihy riadi úsek riadenia bilancie (BSM).
Hlavnými krokmi pri analýze a riadení trhového rizika sú:

- zber dát – údaje o portfóliách banky a informácie o trhu
- nastavenie predpokladov – o produktoch, scenároch a vývoji stratégií
- výsledky analýzy:
  - riziko trhovej hodnoty – riziko zmeny trhovej hodnoty portfólia v prípade zmeny krivky úrokových sadzieb
  - deterministický (termínovaný) čistý úrokový výnos a riziko spojené s čistým úrokovým výnosom – prognóza čistého úrokového výnosu v budúcich obdobiach a zmena čistého úrokového výnosu v prípade definovaného vývoja výnosovej krivky
  - stochastický (náhodný) čistý úrokový výnos – stochastické rozdelenie čistého úrokového výnosu v prípade náhodných zmien úrokovej sadzby
- nástroje na riadenie trhového rizika bankovej knihy – investičná stratégia sa musí vypracúvať každoročne:
  - investície do portfólia oddelenia BSM,
  - hedging.

Výsledky štandardnej analýzy (stabilná súvaha, stabilné marže, paralelné šoky) sú súčasťou správy výboru ALCO, ktorá sa predkladá za zasadnutia výboru ALCO raz mesačne. Na požiadanie a na základe vývoja situácie na trhu sa na zasadnutia výboru ALCO príležitostne predkladajú aj mimoriadne analýzy.

Menové riziko

Menové riziko je riziko zmien hodnôt finančného nástroja z dôvodov zmien výmenných kurzov. Banka toto riziko riadi stanovením a monitorovaním limitov na otvorené pozície tzv. *stop-loss limits* (spodné hranice straty) na strategickú menovú pozíciu na bankovú knihu.

Banka má navrhnutý 3-stupňový systém:

- 10 dňový stop-loss – 10 dňový limit sa rovná 2 % hodnoty súčasnej otvorenej pozície vyjadrenej v SK ocenenej pomocou sadzby platnej pred 10 pracovnými dňami. Prekročenie nastáva, keď 10-dňová nerealizovaná strata súčasnej otvorenej pozície prevýši stanovený limit. V takomto prípade treba okamžite informovať výbor ALCO.
- 20 dňový stop-loss – 20 dňový limit sa rovná 2,5 % hodnoty súčasnej otvorenej pozície vyjadrenej v SK ocenenej pomocou sadzby platnej pred 20 pracovnými dňami. Prekročenie nastáva, keď 20-dňová nerealizovaná strata súčasnej otvorenej pozície prevýši stanovený limit. V takomto prípade BSM zatvorí 25 % pôvodne schválenej pozície, resp. výbor ALCO príjme iné rozhodnutie.
- Ročný stop-loss – sa aktivuje, keď celková strata za príslušný rok (vrátane realizovaného a nerealizovaného vplyvu na výkaz ziskov a strát) prevýši 100 mil. Sk. Pri každej zmene pozície výbor ALCO prehodnocuje výšku limitu podľa návrhu úseku na riadenie rizika.

Úrokové Riziko

Ukazovatele úrokového rizika

Úrokové riziko je riziko zmeny čistého úrokového výnosu z finančného nástroja v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Banka 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 výnosy z úrokov a na trhovú hodnotu aktív a pasív skupiny. Limity úrokového rizika schvaľuje výbor ALCO. Ročný predpokladaný čistý úrokový výnos pri paralelnom posune úrokových sadzieb o 200 bázických bodov nesmie prevýšiť 15 % predpokladaného čistého úrokového výnosu podľa základného trhového scenára. Zmena trhovej hodnoty portfólia úročených aktív a pasív banky pri paralelnom posune úrokových sadzieb o 200 bázických bodov nesmie prevýšiť 20 % kapitálu banky.

Limit úrokového rizika podsúvahových zmlúv bankovej knihy je 200 mil. Sk. Riziko sa vypočítava ako predpokladaná zmena trhového precenenia doterajších pozícií v prípade zmeny úrokových sadzieb o +/-200 bázických bodov. Limit sa stanovuje na celkové riziko bez ohľadu na menu. Menové riziko je obmedzené limitom na výmenný kurz, ktorý schvaľuje výbor ALCO. Do kalkulácie rizík nie sú zahrnuté derivátové zmluvy, používané ako zabezpečenie, pretože nespôsobujú zmeny vo výkaze ziskov a strát.

30. RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity predstavuje riziko, že banka bude mať problémy získať prostriedky na splnenie záväzkov spojených s finančnými nástrojmi.

Riziko štrukturálnej likvidity riadi výbor ALCO. V roku 2006 bol založený výbor OLC (výbor bežnej likvidity), ktorý zodpovedá za prevádzkové riadenie a analýzu likvidnej pozície banky. Oddelenie treasury vykonáva každodenné riadenie likvidity a plnenie minimálnych povinných rezerv. Riziko likvidity sa kvantifikuje podľa ustanovení NBS. Vlastný systém oceňovania a prognózovania finančných potrieb prináša kvalitné informácie na riadenie likvidity. Likvidita banky je zabezpečená vysokým podielom štátnych dlhopisov v súvahe. Pomer fixných a nelikvidných aktív voči kapitálu a rezervám k 30. júnu 2008 bol 0,61 (k 31.12.2007: 0,7) v súlade s požiadavkami regulátora (NBS). Likviditná pozícia banky je bezpečná.

31. OPERAČNÉ RIZIKO

Operačné riziko je riziko straty (priamej alebo nepriamej) vyplývajúce z neprimeraných alebo chybných interných procesov, systémov, personálu alebo z externých udalostí, v dôsledku ktorých vzniká strata (alebo potenciálne spôsobia stratu), resp. majú iný negatívny vplyv na banku. Táto definícia zahŕňa právne riziko zároveň však vylučuje riziko stratégie a riziko reputácie. Operačné riziko vyplýva zo všetkých prevádzkových a obchodných činností banky.

Všetky organizačné zložky banky sú primárne zodpovedné za každodenné riadenie operačného rizika. Úsek centrálneho riadenia rizika vykonáva činnosti v globále a zodpovedá za metodológiu, koordináciu a harmonizáciu.

Hlavné ciele riadenia operačného rizika:

- definovať celobankový rámec riadenia prevádzkového rizika a transformovať ho na interné predpisy,
- riadne identifikovať hlavné faktory operačného rizika,
- vytvoriť model na kvantifikáciu profilu angažovanosti voči rizikám a na kalkuláciu ekonomického a regulačného kapitálu,
- zamedziť alebo minimalizovať straty vyplývajúce z operačného rizika prijatím vhodných procesov, preventívnych opatrení alebo výberom vhodného poistenia,
- vytvoriť účinný systém riadenia kontinuity prevádzky,
- neustále zlepšovať proces riadenia operačného rizika,
- zabezpečiť kvalitné výkazníctvo a dokumentáciu (kvartálne podávať hlásenia o udalostiach prevádzkového rizika predstavenstvu, vyššiemu vedeniu a regionálnym riaditeľom).

Riadenie operačných rizík sa realizuje v rámci týchto hlavných činností:

- systému vnútornej kontroly – všetci vedúci úsekov zodpovedajú za účinnosť a kvalitu systému kontroly príslušného úseku,
- riadenia kontinuity prevádzky, aby sa zabezpečilo neprerušené fungovanie úsekov a poskytovanie služieb,
- poistenia, aby sa minimalizovali straty v dôsledku operačného rizika,
- *outsourcingu* (externé dodávky) – príslušný úsek zodpovedá za riadenie operačného rizika vyplývajúceho z *outsourcingu*, okrem toho pravidelné kontroly môže vykonávať aj oddelenie vnútorného auditu,
- ochrany pred legalizáciou príjmov z nezákonnej činnosti,
- posúdenia rizika nových produktov, činností, procesov a systémov pred uvedením na trh alebo pred začatím ich poskytovania.

Banka posudzuje svoju angažovanosť voči operačnému riziku s použitím prístupu rozloženia straty. Pri modelovaní rozloženia sa používa interná zbierka údajov, externé údaje, analýza pomocou scenárov, mapovanie rizík a hlavné ukazovatele rizika (zaznamenávajú najdôležitejšie faktory operačného rizika), faktory zohľadňujúce podnikateľské prostredie a systémy vnútornej kontroly.

Pri tomto prístupe sa modeluje rozloženie pravdepodobnosti výskytu a výška straty, čo sa ďalej prekombinuje do zložitého rozloženia ročných strát. Z tohto rozloženia sa môžu vypočítať predpokladané a nepredpokladané straty. V súlade so štandardom Basel II interval spoľahlivosti nepredpokladaných strát by mal byť minimálne 99,9 % a doba držania by mala byť jeden rok.

Meranie rizík sa využíva na účinné identifikovanie rizík, definovanie rizík v interných predpisoch (stratégia, zásady), zníženie potenciálneho výskytu/závažnosti straty. Okrem toho sa používa ako základ na meranie a alokáciu ekonomického kapitálu. Dlhodobým cieľom je implementovať pokročilú metódu merania operačného rizika (Advanced Measurement Approach), ktorú definuje štandard Basel II.

Od roku 2005, sa banka podieľa na komplexnom programe poistenia pre celú skupinu. Na základe tohto programu sa poistne pokrýva veľká väčšina operačných rizík (vecná škoda, interný a externý podvod, zlyhanie softvérových systémov, občianskoprávna zodpovednosť atď.) v banke a jej dcérskych spoločnostiach.

32. RIADENIE KAPITÁLU

Hlavný regulačný orgán banky NBS stanovuje a monitoruje kapitálové požiadavky. Pri implementácii súčasných kapitálových požiadaviek NBS požaduje, aby banka zachovávala stanovený pomer celkového kapitálu a celkových rizikovo vážených aktív (minimálne 8 %). Banka kalkuluje požiadavky na trhové riziko vo svojich obchodných portfóliách na základe svojich modelov VaR. V súlade s nariadením NBS pri vážení úverového rizika (vrátane podsúvahovej angažovanosti) banka používala do konca roka 2007 4 stupňové hodnotenie, pričom zohľadňuje všetky povolené zabezpečenia a záruky. Od 1. januára 2008 po prechode na štandardizovaný prístup Basel II sa základ váženia úverového rizika zmenil podľa ratingov povolených externých agentúr. Basel II prichádza s novou kapitálovou požiadavkou na operačné riziko.

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

- *Tier 1* – kapitál, ktorý zahŕňa základné imanie, emisné ážio, nerozdelený zisk, rezervu na kurzové rozdiely po odpočítaní goodwillu a nehmotného majetku a iných regulačných úprav týkajúcich sa položiek vlastného imania, ktoré sa však posudzujú rozdielne z hľadiska kapitálovej primeranosti,
- *Tier 2* – kapitál, ktorý zahŕňa kvalifikované podriadené záväzky a časť oceňovacích rozdielov týkajúcich sa nerealizovaných kapitálových výnosov z akciových nástrojov na predaj.

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

Politikou banky je zachovať silnú kapitálovú základňu, aby si udržala investora, veriteľa a dôveryhodnosť na trhu a tým zabezpečila ďalší rozvoj svojich činností. Predstavenstvo pravidelne preveruje zásady riadenia a rozdeľovania kapitálu banky.

K 30. júnu 2008 a k 31. decembru 2007 banka splnila všetky externé kapitálové požiadavky.

Vlastné zdroje banky k 30. júnu 2008 a k 31. decembru 2007 boli v nasledovnej štruktúre:

mil. Sk	30.6.2008	31.12.2007
Kapitál Tier 1 (základné vlastné zdroje)		
Akciový kapitál, kmeňové akcie	6 374	6 374
Emisné ážio	-	-
Večné (nevypovedateľné) dlhopisy	-	-
Kapitálové fondy	3 582	3 582
Nerozdelený zisk	9 659	7 126
Rezerva na kurzové rozdiely	-	-
Dlhodobý nehmotný majetok	(2 291)	(2 328)
Ostatné položky	-	-
Spolu	**17 324**	**14 754**
Kapitál Tier 2 (dodatkové vlastné zdroje)		
Kladné oceňovacie rozdiely reálnej hodnoty podielových cenných papierov na predaj	77	74
Skupinové opravné položky	-	-
Kvalifikované podriadené záväzky	3 031	3 360
Spolu	**3 108**	**3 434**
Odpočítateľné položky od kapitálu Tier I a Tier II	(1 025)	(1 025)
Spolu vlastné zdroje	**19 407**	**17 163**

33. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PRÍSĽUBY

Súdne spory

Banka má vytvorené rezervy na krytie rizík súvisiacich s možnými stratami banky v súvislosti so súdnymi spormi.

34. 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	30.6.2008	2007
Poskytnuté záruky	8 490	8 313
Úverové prísľuby, nečerpané úvery a záväzky z akreditívov	38 367	37 502
Spolu	**46 857**	**45 815**

35. REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

Reálna hodnota je cena, za ktorú by sa finančný nástroj mohol vymeniť, resp. ktorá by sa mohla dohodnúť medzi dvoma ochotnými stranami oboznámenými s relevantnými skutočnosťami, a to za podmienok obvyklých na trhu. Ak boli k dispozícii trhové ceny, použili sa na účely ocenenia. V ostatných prípadoch sa použili interné oceňovacie modely, najmä metóda diskontovaných peňažných tokov.

Ocenenie finančných nástrojov v reálnej hodnote sa významne nelíši od ich účtovnej hodnoty.

36. 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:

	30.6.2008		31.12.2007	
mil. Sk	Erste Bank	Dcérske spoločnosti Erste Bank	Erste Bank	Dcérske spoločnosti Erste Bank
Aktíva				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	8 489	1 995	2 714	104
Úvery poskytnuté klientom	-	2 690	-	2 694
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	647	-	253	-
Cenné papiere držané do splatnosti	-	-	-	-
Ostatné aktíva	176	153	10	66
Spolu	**9 312**	**4 838**	**2 977**	**2 864**
Záväzky				
Vklady finančných inštitúcií	32 847	59	13 376	88
Vklady klientov	-	686	-	455
Ostatné záväzky	-	149	-	232
Podriadený dlh	3 038	-	3 368	-
Spolu	**35 885**	**894**	**16 744**	**775**

Skupina prijala od svojej materskej banky záruku s maximálnou hodnotou 7,6 mld. Sk (2007: 8,4 mld. Sk) pokrývajúcu všetky angažovanosti skupiny voči materskej banke a spoločnostiam vo

svojej skupine. V zmysle zmluvy založila materská banka cenné papiere emitované alebo zaručené Talianskou republikou v celkovej nominálnej hodnote 250 mil. EUR (2007: 250 mil. EUR).

Angažovanosti voči segmentu firemných klientov, ktoré sú kryté bankovými zárukami materskej spoločnosti (okrem angažovaností voči spoločnostiam skupiny ERSTE), predstavujú sumu 2,1 mld. Sk (2007: 2,6 mil. Sk).

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 2008 stále v platnosti.

Dňa 21. decembra 2006 banka uzavrela úverovú zmluvu so svojou materskou spoločnosťou Erste Bank. Na základe zmluvy banka mohla čerpať podriadený úver 100 mil. EUR do 21. februára 2007 s dátumom splatnosti 21. decembra 2016. V priebehu februára 2007 banka vyčerpala uvedený úver v plnej výške.

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

	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2008		**6 mesiacov končiacich sa 30.6.2007**	
mil. Sk	**Erste Bank**	**Dcérske spoločnosti Erste Bank**	**Erste Bank**	**Dcérske spoločnosti Erste Bank**
Výnosové úroky	71	109	26	69
Nákladové úroky	(225)	(23)	(119)	(16)
Netto poplatky a provízie	3	2	3	(1)
Výsledok z finančných operácií, netto	(104)	-	-	-
Všeobecné administratívne náklady	-	(264)	(8)	(198)
Ostatné prevádzkové výsledky	-	24	-	1
Spolu	**(255)**	**(152)**	**(98)**	**(145)**

	3 mesiace končiace sa 30.6.2008		**3 mesiace končiace sa 30.6.2007**	
mil. Sk	**Erste Bank**	**Dcérske spoločnosti Erste Bank**	**Erste Bank**	**Dcérske spoločnosti Erste Bank**
Výnosové úroky	57	54	11	35
Nákladové úroky	(144)	(9)	(67)	(10)
Netto poplatky a provízie	2	1	2	(1)
Výsledok z finančných operácií, netto	(33)	-	-	-
Všeobecné administratívne náklady	-	(162)	-	(61)
Ostatné prevádzkové výsledky	-	(14)	-	-
Spolu	**(118)**	**(130)**	**(54)**	**(37)**

K 30. júnu 2008 banka získala dividendy od svojich pridružených spoločností, v ktorých má skupina Erste Bank kontrolný podiel, vo výške 6 mil. Sk (2007: 10 mil. Sk) .

c) Transakcie s dcérskymi a pridruženými spoločnosťami banky

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

	30.6.2008		31.12.2007	
mil. Sk	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti
Aktíva				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	-	270	-	327
Úvery poskytnuté klientom	4 966	-	4 374	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-
Cenné papiere na predaj	104	-	67	-
Ostatné aktíva	101	-	106	-
Spolu	**5 171**	**270**	**4 547**	**327**
Záväzky				
Záväzky voči finančným inštitúciám	-	3	-	3
Záväzky voči klientom	136	14	254	89
Emitované dlhové cenné papiere	11	-	11	-
Ostatné záväzky	2	-	17	-
Spolu	**149**	**17**	**282**	**92**

Výnosy a náklady od dcérskych a pridružených spoločností banky zahŕňajú:

	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2008		6 mesiacov končiacich sa 30.6.2007	
mil. Sk	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti
Výnosové úroky	63	2	46	6
Nákladové úroky	(1)	-	(2)	(2)
Poplatky a provízie, netto	124	-	151	-
Všeobecné administratívne náklady	(5)	-	(7)	-
Ostatné prevádzkové výsledky	3	-	10	-
Spolu	**184**	**2**	**198**	**4**

	3 mesiace končiace sa 30.6.2008		3 mesiace končiace sa 30.6.2007	
mil. Sk	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti
Výnosové úroky	30	-	26	4
Nákladové úroky	2	-	-	-
Poplatky a provízie, netto	57	-	76	-
Všeobecné administratívne náklady	(2)	-	(3)	-
Ostatné prevádzkové výsledky	2	-	5	-
Spolu	**89**	**-**	**104**	**4**

K 30. júnu 2008 získala banka dividendy od dcérskych spoločností a pridružených spoločností vo výške 131 mil. Sk (2007: 154 mil. Sk).

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
Štefan Máj, člen predstavenstva a prvý zástupca generálnej riaditeľky

podľa svojich najlepších znalostí týmto vyhlasujú, že

spoločnosť ako emitent akcií alebo dlhových cenných papierov, ktoré boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu vypracovala priebežnú konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za polrok končiaci sa 30. júna 2008.
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. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov.

V Bratislave dňa 15. augusta 2008

..... Regina Ovesny-Straka

..... Štefan Máj

Príloha č. 4
Priebežná konsolidovaná účtovná závierka

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka
pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za polrok končiaci sa 30. júna 2008

OBSAH

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát 3
Konsolidovaná súvaha 4
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní 5
Konsolidovaný výkaz vykázaných výnosov a nákladov 6
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov - skrátený 7
Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom 8

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2008

mil. Sk	Pozn.	30.6.2008	30.6.2007
Výnosové úroky	6	8 710	8 246
Nákladové úroky	6	(3 216)	(3 174)
Výnosy z investícií v pridružených spoločnostiach	6	65	60
Čisté výnosy z úrokov a z investícií		**5 559**	**5 132**
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	8	(797)	(556)
Čisté výnosy z úrokov a z investícií po odpočítaní opravných položiek		**4 762**	**4 576**
Výnosy z poplatkov a provízií	7	1 920	1 732
Náklady na poplatky a provízie	7	(184)	(164)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		**1 736**	**1 568**
Čistý zisk z finančných operácií		595	322
Všeobecné administratívne náklady	9	(4 068)	(3 831)
Ostatné prevádzkové výsledky	10	(215)	(126)
Zisk pred daňou z príjmov		**2 810**	**2 509**
Daň z príjmov		(462)	(254)
Čistý zisk po zdanení		**2 348**	**2 255**
Čistý zisk pripadajúci na:			
Vlastníkov materskej spoločnosti		2 352	2 256
Menšinový podiel		(4)	(1)
Spolu		**2 348**	**2 255**
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 Sk (Sk)		**368**	**354**
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 100 mil. Sk (Sk)		**36 837 151**	**35 378 099**

Poznámky na stranách 9 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo a odsúhlasilo na vydanie predstavenstvo banky dňa 15. augusta 2008.

Mag. Regina Ovesny-Straka

predsedníčka predstavenstva
a generálna riaditeľka

Ing. Štefan Máj

podpredseda predstavenstva
a prvý zástupca generálnej riaditeľky

Konsolidovaná súvaha
k 30. júnu 2008

mil. Sk	Pozn.	30.06.2008	31.12.2007
AKTÍVA			
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	11	5 400	12 502
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	12	77 412	34 111
Úvery poskytnuté klientom	13	166 070	156 776
Opravné položky na straty z úverov	14	(6 220)	(5 410)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	15	13 890	18 164
Cenné papiere určené na predaj	16	18 735	22 963
Cenné papiere držané do splatnosti	17	37 608	52 584
Investície v pridružených spoločnostiach		1 395	1 591
Dlhodobý nehmotný majetok	18	2 315	2 359
Dlhodobý hmotný majetok	18	7 226	6 319
Investície do nehnuteľností	18	293	344
Dlhodobý majetok určený na predaj		262	130
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov		22	12
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov		79	14
Ostatné aktíva		1 825	1 454
Aktíva spolu		**326 312**	**303 913**
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			
Záväzky voči finančným inštitúciám	19	42 455	24 604
Záväzky voči klientom	20	232 828	229 996
Emitované dlhové cenné papiere	21	16 590	15 494
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	22	595	655
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát		3 740	2 387
Ostatné záväzky	23	4 586	4 968
Záväzok zo splatnej dane z príjmov		85	338
Záväzok z odloženej dane z príjmov		1	36
Podriadený kapitál	24	3 038	3 368
Záväzky spolu		**303 918**	**281 846**
Vlastné imanie spolu, z toho		22 394	22 067
- Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti		22 322	21 991
- Menšinový podiel		72	76
Záväzky a vlastné imanie spolu		**326 312**	**303 913**

Poznámky na stranách 9 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2008

	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	Spolu
K 31. decembru 2006	**6 374**	**2 404**	**1 177**	**9 951**	**67**	**345**	**20 318**	**76**	**20 394**
Cenné papiere na predaj:									
Straty z precenenia prevedené do vlastného 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 vlastného imania	-	-	-	-	5	30	35	-	35
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**
K 31. decembru 2007	**6 374**	**2 404**	**1 178**	**11 893**	**30**	**112**	**21 991**	**76**	**22 067**
Cenné papiere na predaj:									
Straty z precenenia prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	-	(412)	(412)	-	(412)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
									-
Zabezpečenie peňažných tokov:									
Zisky prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	(70)	-	(70)	-	(70)
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie	-	-	-	-	(46)	-	(46)	-	(46)
Poistnomatematické zisky	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vlastného imania	-	-	-	-	22	78	100	-	100
Čistý zisk za rok	-	-	-	2 352	-	-	2 352	(4)	2 348
Vyplatené dividendy	-	-	-	(1 600)	-	-	(1 600)	-	(1 600)
Ostatné fondy tvorené akcionármi	-	-	7	-	-	-	7	-	7
Ostatné zmeny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K 30. júnu 2008	**6 374**	**2 404**	**1 185**	**12 645**	**(64)**	**(222)**	**22 322**	**72**	**22 394**

Poznámky na stranách 9 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz vykázaných výnosov a nákladov
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2008

mil. Sk	Pozn.	30.6.2008	30.6.2007
Cenné papiere na predaj:			
Straty z precenenia prevedené do vlastného imania		(412)	(155)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji		-	(3)
Zabezpečenie peňažných tokov:			
Zisky prevedené do vlastného imania		(70)	15
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie		(46)	(41)
Poistnomatematické zisky/(straty) z programu definovaných požitkov po skončení zamestnania		-	-
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vlastného imania		100	35
Čisté výnosy/(náklady) vykázané priamo vo vlastnom imaní		**(428)**	**(149)**
Zisk za rok		**2 348**	**2 255**
Vykázané výnosy a náklady za rok spolu		**1 920**	**2 106**
Pripadajúce na:			
Vlastníkov materskej spoločnosti		1 924	2 107
Menšinový podiel		(4)	(1)

Poznámky na stranách 9 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov - skrátený
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2008

mil. Sk	Pozn.	30.6.2008	30.6.2007
Peňažné toky netto (použité na)/získané z prevádzkových činností		19 902	(23 886)
Peňažné toky netto z investičných činností		14 734	(5 839)
Peňažné toky z finančných činností, netto		(1 263)	3 869
Zníženie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto		**33 373**	**(25 856)**
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	**26**	**36 962**	**63 876**
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	**26**	**70 335**	**38 020**

Poznámky na stranách 9 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

1. ÚVOD

Slovenská sporiteľňa, a.s., (ďalej len „banka“) sídli na adrese Suché mýto 4, Bratislava, Slovenská republika. Banka bola založená dňa 15. marca 1994 a úradne zapísaná do Obchodného registra dňa 1. apríla 1994. Identifikačné číslo (IČO) banky je 00 151 653, jej daňové identifikačné číslo je 2020411536. Banka je univerzálnou bankou s ponukou širokej škály bankových a finančných služieb obchodným, finančným a súkromným klientom predovšetkým na Slovensku.

Členmi predstavenstva banky sú: Mag. Regina Ovesny-Straka (predsedníčka), Ing. Štefan Máj (podpredseda) a členovia Ing. Peter Krutil, p. Michael Vogt, JUDr. Samuel Vlčan a Mag. Frank Michael Beitz. Predsedníčka predstavenstva je zároveň aj generálnou riaditeľkou spoločnosti. Podpredseda predstavenstva je zároveň aj 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 2008 boli: Dr. Franz Hochstrasser (predseda), Mag. Bernhard Spalt, Herbert Juranek, JUDr. Beatrica Melichárová, Mgr. Eva Strieblíková. Bývalý člen Péter Kisbenedek (podpredseda) odstúpil v júni 2008.

K 30. júnu 2008 bola jediným akcionárom banky Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG (ďalej len „Erste Bank“) so sídlom na adrese: Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúsko. Konsolidovaná účtovná závierka skupiny Erste Bank za rok 2007bola sprístupnená na rakúskom súde Firmenbuchgericht Viedeň, Marxergasse 1a, 1030 Viedeň.

2. PRIJATIE NOVÝCH A REVIDOVANÝCH ŠTANDARDOV

Skupina prijala všetky štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Výbor pre medzinárodné interpretácie finančného výkazníctva (IFRIC) pri IASB v znení prijatom Európskou úniou (EÚ), ktoré sa týkajú jej prevádzky.

a) Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

V bežnom roku banka prijala štandard IFRIC 11 „IFRS 2: Transakcie skupiny a transakcie na základe vlastných obchodných podielov“

b) Štandardy a interpretácie pripravené na vydanie, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

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

- IFRS 8 „Prevádzkové segmenty (účinný od 1. januára 2009)“,

Nasledujúce štandardy a interpretácie boli vydané, ale Európska únia ich zatiaľ neschválila:

- IFRIC 12 „Koncesionárske zmluvy o poskytovaní verejnoprospešných služieb“ (s účinnosťou od 1. januára 2008),
- IFRIC 13 „Vernostné programy pre zákazníkov“ (s účinnosťou od 1. júla 2008),
- IFRIC 14 „Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi“ (s účinnosťou od 1. januára 2008),
- dodatok k IFRS 2 „Platby na základe podielov: podmienky prevodu akcií a zrušenie zmlúv o platbách na základe podielov“ (účinný od 1. januára 2009),
- zmenený štandard IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ (účinný od 1. júla 2009),
- zmenený štandard IAS 23 „Náklady na prijaté úvery a pôžičky“ (účinný od 1. januára 2009),
- dodatky k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“ (s účinnosťou od 1. júla 2009).
- dodatok k IAS 32 a IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky "Finančné nástroje s právom predaja emitentovi a záväzky vznikajúce pri likvidácii" (s účinnosťou od 1. januára 2009)
- zmenený štandard IAS 1 "Prezentácia účtovnej závierky" (s účinnosťou od 1. januára 2009)

- rozličné dodatky k IFRS v rámci každoročného projektu vylepšení za rok 2007 (s účinnosťou od 1. januára 2009, pokiaľ nie je uvedené inak)
- dodatky k IFRS 1 "Obstarávacia cena investície v individuálnej účtovnej závierke" (s účinnosťou od 1. januára 2009)

Vedenie banky predpokladá, že prijatie týchto štandardov by v budúcnosti nemalo mať závažný dopad na finančnú situáciu a výsledky hospodárenia banky.

3. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

(a) Vyhlásenie o zhode

Na základe § 17a zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. s účinnosťou 1. januára 2006 sú banky povinné zostavovať individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných štandardov (IFRS). Nekonsolidované finančné výkazy zostavené v súlade s IFRS tak účinne nahradili účtovnú závierku zostavovanú podľa slovenských účtovných predpisov.

Táto priebežná konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa výkazy banky a jej dcérskych spoločností (spolu „skupina“) 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 v súčasnosti neodlišujú od IFRS a platných štandardov a interpretácií vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem niektorých štandardov, ktoré boli vydané, ale dosiaľ nenadobudli účinnosť (pozri pozn. 2b), a okrem niektorých požiadaviek na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktoré EÚ neschválila. Skupina zistila, že štandardy, ktoré EÚ neschválila by v prípade, že by ich EÚ schválila k dátumu zostavenia týchto konsolidovaných finančných výkazov, nemali mať na túto priebežnú konsolidovanú účtovnú závierku dopad.

Banka zostavila individuálnu účtovnú závierku za polrok končiaci sa 30. júna 2008 dňa 25. júla 2008.

Účtovná závierka skupiny za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2007) bola schválená a odsúhlasená na vydanie 14. februára 2008.

(b) Východiská zostavenia účtovnej závierky

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

Banka má rozhodujúci podiel v dcérskych spoločnostiach a podstatný vplyv v pridružených spoločnostiach, ako sa uvádza v pozn. 5. Dcérske spoločnosti sú plne konsolidované, pridružené spoločnosti sú do konsolidácie zahrnuté metódou vlastného imania.

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 priebežnej konsolidovanej 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) Základ konsolidácie

Konsolidované finančné výkazy prezentujú účty a výsledky banky, subjektov, ktoré kontroluje, 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 podiel 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, majetok a záväzky pridružených spoločností sa do týchto finančných výkazov 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 podmienených záväzkov pridruženej spoločnosti vykázanej k dátumu obstarania, 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 výkazu ziskov a strát.

Iné majetkové účasti

Iné majetkové účasti predstavujú investície s menej ako 20-percentným podielom na základnom imaní a hlasovacích právach. Tieto investície sa oceňujú pomocou modelu reálnej hodnoty platného pre cenné papiere na predaj. Investície, pre ktoré sa nie sú k dispozícii kótované trhové ceny na aktívnom trhu, a investície, ktorých reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo určiť, sa účtujú v cene obstarania.

(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 obstarania. Goodwill sa prvotne vykáže na strane aktív v obstarávacej cene a následne ocení obstarávacou cenou mínus kumulované straty zo zníženia hodnoty. Zníženie hodnoty goodwillu sa posudzuje raz za rok, resp. častejšie, ak existujú náznaky možného zníženia hodnoty jednotky.

Zásada skupiny pre goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní pridruženej spoločnosti, sa uvádza v časti „Pridružené spoločnosti“.

(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. 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 a vkladov sa umorujú počas zmluvnej doby trvania úveru. Všetky úvery a vklady 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 výkaz 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, ktoré sa už odpísali, sa premietnu do výnosov.

Banka posudzuje zníženie hodnoty angažovaností v rámci štyroch tried aktív – retailoví klienti, firemní klienti, inštitúcie a vládny sektor. Táto analýza sa vykonáva pri individuálne významných angažovanostiach (vo všeobecnosti klienti s angažovanosťou, ktorá prevyšuje 40 miliónov Sk a s obratom viac ako 30 miliónov Sk, prenájom a faktoringové angažovanosti) ako aj na úrovni portfólia pre malé a stredné podniky a pri všetkých ostatných angažovanostiach.

Posudzovanie zníženia hodnoty na skupinovom (portfóliovom) základe

Úvery a vklady, ktoré banka nepovažuje za individuálne významné posudzuje banka na skupinovom (portfóliovom) základe. Tieto pohľadávky sa členia podľa typu produktu a interného ratingu do homogénnych portfólií s podobnými rizikovými charakteristikami. Banka tiež posudzuje na skupinovom základe aj úvery poskytnuté malým a stredným podnikateľským subjektom, pri ktorých sa domnieva, že predstavujú homogénne portfóliá s podobnými rizikovými charakteristikami v rámci triedy aktív firemných klientov.

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. Banka odhaduje výšku týchto opravných položiek na základe metodológie Basel II a historickej skúsenosti s nesplácaním úverov (pravdepodobnosť zlyhania klienta), očakávanej úverovej angažovanosti zlyhaného úveru (EAD) a výšky straty, ktorá pravdepodobne vznikne (LGD).

Odhad očakávaných strát z úverového portfólia sa potom upraví, aby vyhovoval koncepcii „vzniknutej straty“ podľa IAS 39 (revidovaná verzia) zapracovaním úprav. Tieto úpravy zohľadňujú odhad banky týkajúci sa časového obdobia medzi vznikom škody a momentom, keď banka škodu skutočne identifikuje.

Individuálne posudzovanie znehodnotenia

Úvery a vklady poskytnuté inštitúciám, vládnemu sektoru a firemným klientom posudzuje banka podľa ich individuálnej významnosti a analyzuje ich jednotlivo. Úvery poskytnuté malým a stredne veľkým podnikateľským subjektom (SME) sa analyzujú individuálne, avšak tie, pri ktorých sa nezistilo individuálne znehodnotenie, sa zlučujú do skupín a analyzujú sa skupinovo (pozri predchádzajúcu časť „Posudzovanie zníženia hodnoty na skupinovom (portfóliovom) základe“.

Individuálne opravné položky sa vykazujú, keď existuje objektívny dôkaz stratovej udalosti, ktorá nastala po prvotnom vykázaní úveru. Úvery, pri ktorých bolo zistené znehodnotenie, sa interne hodnotia ako zlyhané. Výpočet individuálnych opravných položiek je založený na odhade očakávaných peňažných tokov, ktorý zahŕňa odhadované výpadky úverových splátok, ako aj výnos z realizácie zabezpečenia. Znehodnotenie pohľadávky je dané rozdielom medzi hrubou účtovnou hodnotou úveru a čistou súčasnou hodnotou („NPV“) odhadovaných peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Skupinové 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 určené 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, alebo
- je súčasťou identifikovaného portfólia finančných nástrojov, ktoré skupina spoločne spravuje, alebo
- má profil krátkodobého držania za účelom dosiahnutia zisku, alebo
- 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, alebo
- 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, alebo
- 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 a vykážu v položke „Čisté výnosy z úrokov a z investícií“. Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov určených na obchodovanie sa vykazujú cez výkaz ziskov a strát v položke „Čistý zisk z finančných operácií“. 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“.

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 určené 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 prvotnom zaúčtovaní vykazujú v obstarávacej cene s následným precenením na reálnu hodnotu. Úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery v položke „Čisté výnosy z úrokov a z 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 prevedú do položky „Ostatné prevádzkové výsledky“.

Tieto investície možno predávať bez obmedzení. Preferujú sa cenné papiere s variabilnou sadzbou z dôvodu nižšej volatility cien. Zriedkavo je možné použiť aj nástroje ktorých stupeň hodnotenia je neinvestičným stupňom.

O majetkových cenných papieroch, ktoré nemajú kótovanú trhovú cenu na aktívnom trhu a ktorých reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo zmerať, sa účtuje metódou obstarávacích cien.

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, skupina vykáže opravné položky vo výkaze ziskov a strát.

Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov sa určuje takto:

- reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov so štandardnými podmienkami a vzťahmi, s ktorými sa obchoduje na aktívnych likvidných trhoch sa určuje vo vzťahu ku kótovaným trhovým cenám;
- reálna hodnota ostatného finančného majetku a finančných záväzkov (s výnimkou derivátových nástrojov) sa určuje podľa všeobecne prijatých oceňovacích modelov na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov s použitím cien z transakcií na bežnom trhu o ktorých sú k dispozícii informácie, a dílerských kotácií pri podobných nástrojoch;
- reálna hodnota derivátových nástrojov sa vypočítava na základe kótovaných cien. V prípadoch keď takéto ceny nie sú k dispozícii, používa sa analýza diskontovaných peňažných tokov na základe príslušnej výnosovej krivky vyjadrujúcej obdobie platnosti predmetných nástrojov v prípade iných ako opčných derivátov a opčné oceňovacie modely v prípade opčných derivátov.

(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 so zásadami vykazovania výnosov.

(i) Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu amortizovanej obstarávacej ceny finančného majetku (finančného záväzku) a alokácie výnosových úrokov (nákladových úrokov) počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy, resp. výdavky (vrátane všetkých uhradených, resp. prijatých poplatkov podľa bázických bodov, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a iných prémií, resp. diskontov) počas očakávanej životnosti finančného majetku (finančného záväzku) alebo prípadne aj počas kratšieho obdobia.

(j) Vykazovanie a ukončenie vykazovania finančného majetku a finančných záväzkov

Nepodmienené pohľadávky sa vykazujú ako aktívum keď sa skupina stane účastníkom zmluvy a v dôsledku toho má zákonné právo na vyplatenie peňažných prostriedkov. Vydané dlhové cenné papiere sa vykazujú ako záväzok keď je subjekt viazaný zmluvnými podmienkami dlhu a preto má zákonnú povinnosť vyplatiť peňažné prostriedky veriteľovi. Deriváty sa vykazujú ako aktíva, resp. pasíva k dátumu povinnosti.

Skupina ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď uplynú zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku prevedie na iný subjekt. Ak skupina neprevedie, ale ani si neponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva a pokračuje v kontrole nad prevedeným majetkom, vykazuje svoj ponechaný podiel na majetku a súvisiaci záväzok zo súm, ktoré možno bude musieť zaplatiť. Ak si skupina ponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva prevedeného finančného majetku, pokračuje vo vykazovaní tohto majetku a navyše vykazuje aj zabezpečovanú pôžičku vo výške prijatých výnosov.

(k) 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 a prijaté aktíva a úhrada sa vykážu v riadku „Záväzky voči finančným inštitúciám“ alebo „Záväzky voči klientom“. Dlhové alebo majetkové cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o ich spätnom predaji za vopred stanovenú cenu sa vykážu v riadku „Úvery a vklady vo finančných inštitúciách“ alebo „Úvery poskytnuté klientom“. Úroky sa časovo rozlišujú pomocou efektívnej úrokovej miery.

(l) Nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok (softvér) sa vykazuje v cene obstarania zníženej o oprávky a akumulované straty zo znehodnotenia. Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti do „Všeobecných administratívnych nákladov". Odhadovaná životnosť a spôsob odpisovania sa prehodnocujú na konci každého účtovného obdobia vrátane vplyvu prípadných zmien v odhadoch, ktoré sa zohľadnia v nasledujúcom účtovnom období. Straty zo znehodnotenia sa vykážu v riadku „Ostatné prevádzkové výsledky" vo výkaze ziskov a strát.

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.

(m) 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	Obdobie odpisovania Do 30.6.2008 a rok 2007
Budovy a stavby	30 rokov
Elektronické zariadenia	4 – 6 rokov
Hardvér	4 roky
Vozidlá	4 roky
Inventár	6 – 12 rokov
Zhodnotenie prenajatého majetku	doba prenájmu alebo životnosť, podľa toho ktorá je kratšie

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 technické zhodnotenie v prípade dlhodobého hmotného majetku v cene do 30 000 Sk a v prípade nehmotného majetku v cene do 50 000 Sk sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát pri vzniku takýchto nákladov.

(n) 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 historickej obstarávacej cene zníženej o opravné položky na znehodnotenie a oprávky, a odpisujú rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti. Zostatková hodnota investícií do nehnuteľností, ich odpisy, ako aj príjmy z prenájmu, sa uvádzajú v pozn. 18. Ekonomická životnosť budov v kategórii investície do nehnuteľností je 30 rokov.

(o) 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 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 „Ostatné prevádzkové výsledky". Opravy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Všeobecné administratívne náklady", v položke „Iné administratívne náklady" v období, v ktorom náklady vznikli.

(p) Dlhodobé aktíva určené na predaj

Dlhodobý majetok sa klasifikuje ako určený na predaj ak bude jeho účtovná hodnota realizovaná skôr predajom než nepretržitým používaním. Táto podmienka sa považuje za splnenú, len keď je predaj vysoko pravdepodobný, pričom majetok je k dispozícii na okamžitý predaj v stave, v akom sa práve nachádza. Vedenie sa musí usilovať o realizáciu predaja, s predpokladom splnenia vykázania skončeného predaja do jedného roka od dátumu takejto klasifikácie.

Dlhodobý majetok určený 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".

(q) 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 banka získa odškodnenie a výšku takejto pohľadávky možno spoľahlivo určiť.

(r) Rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky

Skupina má dlhodobé programy so stanovenými požitkami pozostávajúce z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku a z odmeny pri pracovných výročiach.

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 prináležiacich po skončení zamestnania sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní v období, v ktorom vznikli.

(s) Účtovanie faktoringových trasakcií

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 „Ostatný majetok" (nefinancovaná časť). Záväzky splatné klientom, ktoré vznikajú z faktoringových transakcií bez regresu, sa vykazujú v položke „Ostatné záväzky".

Výnosové úroky prijaté od klientov faktoringových služieb sa vykazujú v položke „Čisté výnosy z úrokov a z investícií", ktoré sa vypočítajú pomocou efektívnej úrokovej miery.

(t) Dividendy vyplácané akcionárovi

Dividendy vyplácané akcionárom sa odrátajú od vlastného imania v období ich vyhlásenia valným zhromaždením.

(u) 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, k 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 ak je pravdepodobné, 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 prípade, keď už nie je pravdepodobné, že vzniknú zdaniteľné príjmy, ktoré by postačovali na opätovné získanie časti aktív alebo ich celej výšky, alebo ak nastane iné znehodnotenie realizácie daňových úľav.

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.

(v) 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 „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 vo výkaze ziskov a strát.

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 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 %.

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.

(w) 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.

(x) Operácie v cudzej mene

Transakcie v cudzích menách sa vykazujú v slovenských korunách po prepočte podľa platného kurzu NBS vyhláseného k dátumu transakcie. Finančné 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“.

(y) 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.

Nákladové úroky, ktoré predstavujú finančné náklady spojené s cennými papiermi na obchodovanie a derivátmi, sú zahrnuté v položke „Čistý zisk z finančných operácií“.

(z) 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.

(aa) Prenájom

Skupina 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 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.

(bb) 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.

(cc) Aktíva prijaté do správy

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

(dd) Požiadavky regulačných orgánov

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

4. 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 budúcu vykázanú finančnú situáciu a výsledky hospodárenia.

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

- Pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny a neexistujú významné minulé precedensy, resp. interpretačné rozhodnutia, 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 a iné znehodnotenie existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s dopadmi uvedených rizík a pri odhade výšky strát sa od vedenia banky vyžaduje mnoho subjektívnych posudkov.

- Sumy vykázané ako rezervy na záväzky vychádzajú z odhadov vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená splatnosť, resp. dlžná suma.

5. SPOLOČNOSTI ZAHRNUTÉ DO KONSOLIDÁCIE

Priebežné konsolidované finančné výkazy zahŕňajú tieto dcérske a pridružené spoločnosti:

Názov spoločnosti	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel skupiny 30.6.2008	Podiel skupiny na hlasovacích právach 30.06.2008
Dcérske spoločnosti – plne konsolidované				
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.	Záhradnícka 95 812 02 Bratislava, Slovenská republika	správa aktív	100,00 %	100,00 %
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	Nedbalova 17 811 01 Bratislava, Slovenská republika	realitná kancelária	100,00%	100,00 %
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	Priemyselná 1/a 821 09 Bratislava, Slovenská republika	finančný a operatívny prenájom	96,66 %	96,66 %
Factoring 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	zriaďovanie, správa a financovanie spoločností	85,00 %	85,00 %
Laned, a.s. (100% dcérska spoločnosť Derop, B.V.)	Suché mýto 4 816 07 Bratislava, Slovenská republika	realitná kancelária	85,00 %	85,00 %
Pridružené spoločnosti – konsolidované 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	softvérová spoločnosť	23,50 %	23,50 %
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	Fred. Roeskestraat 123, Amsterdam, Holandsko	fond nehnuteľností	10,00 %	10,00 %

V januári 2007 banka zvýšila základné imanie Realitnej spoločnosti Slovenskej sporiteľne, a.s..

Počas roku 2007 sa zvýšilo emisné ážio fondu Czech and Slovak Property Fund, B.V. Táto transakcia neovplyvnila podiel na základnom imaní a hlasovacích právach ani výšku podielu na zisku.

Vo februári 2007 akcionári Poisťovne Slovenskej sporiteľne, a.s., zvýšili základné imanie. Podiel banky sa tým neovplyvnil.

Počas roku 2008 sa znížilo emisné ážio fondu Czech and Slovak Property Fund, B.V. Táto transakcia neovplyvnila podiel na základnom imaní a hlasovacích právach ani výšku podielu na zisku.

Zámerom banky je predať majetkovú účasť v Poisťovni Slovenskej sporiteľne, a.s., čím sa podiel na základnom imaní zníži na 5%. Z tohto dôvodu banka k dátumu vydania priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky vykazuje daný podiel v časti dlhodobé aktíva určené na predaj. Zostávajúcich 5 % banka vykazuje v zmysle účtovných zásad v portfóliu cenných papierov určených na predaj.

Maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku predstavuje účtovná hodnota po znehodnotení. V prípade finančných ťažkostí dcérskej spoločnosti by banka uvažovala o poskytnutí finančnej pomoci.

6. ČISTÉ VÝNOSY Z ÚROKOV A Z INVESTÍCIÍ

mil. Sk	30.06.2008	30.06.2007
Výnosové úroky z:		
Úverov a vkladov vo finančných inštitúciách	1 267	1 226
Úverov poskytnutých klientom	5 963	5 164
Finančných aktív v reálnej hodnote zúčtov. cez výkaz ziskov a strát	72	157
Cenných papierov určených na predaj	491	567
Cenných papierov držaných do splatnosti	888	1 096
Iné výnosové úroky a podobné výnosy	29	36
Výnosové úroky a podobné výnosy celkom	**8 710**	**8 246**
Nákladové úroky na:		
Záväzky voči finančným inštitúciám	(817)	(871)
Záväzky voči klientom	(1 970)	(1 987)
Dlh súvisiaci s depozitnými certifikátmi	(341)	(260)
Podriadený kapitál	(88)	(56)
Nákladové úroky a podobné náklady celkom	**(3 216)**	**(3 174)**
Čisté výnosy z úrokov	**5 494**	**5 072**
Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	**65**	**60**
Čisté výnosy z úrokov a investícií	**5 559**	**5 132**

Výnosy z investícií v pridružených spoločnostiach:

Spoločnosť	30.06.2008	30.06.2007
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. (PSS)	36	36
Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a.s.	15	16
Iné	14	8
Celkom	**65**	**60**

7. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

mil. Sk	30.06.2008	30.06.2007
Výnosy z poplatkov a provízií v súvislosti s:		
Prevodom peňažných prostriedkov	1 205	1 102
Úverovou činnosťou	408	315
Cennými papiermi	210	226
Iné poplatky	97	89
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	**1 920**	**1 732**
Náklady na poplatky a provízie v súvislosti s:		
Prevodom peňažných prostriedkov	(122)	(121)
Úverovou činnosťou	(47)	(20)
Cennými papiermi	(13)	(21)
Iné poplatky	(2)	(2)
Náklady na poplatky a provízie spolu	**(184)**	**(164)**
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	**1 736**	**1 568**

Poplatky súvisiace s cennými papiermi predstavujú poplatky, ktoré banka buď získala alebo zaplatila za služby úschovy a správy.

8. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV A PODSÚVAHOVÝCH RIZÍK

mil. Sk	30.06.2008	30.06.2007
Tvorba opravných položiek:		
Individuálne opravné položky	(410)	(290)
Portfóliové opravné položky	(851)	(433)
Tvorba opravných položiek celkom	(1 261)	(723)
Rozpustenie opravných položiek		
Individuálne opravné položky	343	156
Portfóliové opravné položky	87	17
Rozpustenie opravných položiek celkom	430	173
Čisté opravné položky na straty z úverov (pozn. 14)	**(831)**	**(550)**
Odpísané úvery/iné	(7)	-
(Tvorba)/rozpustenie rezervy na podsúvahové riziká, netto	41	(6)
Opravné položky, netto	**(797)**	**(556)**

9. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

mil. Sk	30.06.2008	30.06.2007
Personálne náklady	(1 553)	(1 490)
Ostatné administratívne náklady	(1 907)	(1 759)
Odpisy a amortizácia	(608)	(582)
Spolu	**(4 068)**	**(3 831)**

10. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝSLEDKY

mil. Sk	30.06.2008	30.06.2007
Precenenie cenných papierov na reálnu hodnotu, netto	(189)	18
Zisk z predaja cenných papierov určených na predaj	-	4
Iné prevádzkové výnosy	252	100
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	**63**	**122**
Príspevok do fondu na ochranu vkladov	(165)	(145)
Iné prevádzkové náklady	(113)	(103)
Ostatné prevádzkové náklady spolu	**(278)**	**(248)**
Ostatné prevádzkové výsledky	**(215)**	**(126)**

11. PENIAZE A ÚČTY V NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA

mil. Sk	30.06.2008	31.12.2007
Pokladničná hotovosť	4 782	5 149
Nostro účty v centrálnych bankách	339	864
Povinné minimálne rezervy v NBS	279	6 489
Spolu	**5 400**	**12 502**

Povinné minimálne rezervy predstavujú vklady (úročené 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.

12. ÚVERY A VKLADY VO FINANČNÝCH INŠTITÚCIÁCH

mil. Sk	30.06.2008	31.12.2007
Úvery a vklady splatné na požiadanie (nostro účty)	2 219	171
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS	55 016	20 846
Vklady v centrálnych bankách	-	1 100
Vklady vo finančných inštitúciách	20 177	11 994
Spolu	**77 412**	**34 111**

Repo obchody s NBS sú zabezpečené poukážkami vydanými NBS vo výške úveru.

Vykázané sumy predstavujú maximálnu expozíciu ku kreditnému riziku.

13. ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM

mil. Sk	30.06.2008	31.12.2007
Firemní klienti	85 054	84 370
Retailoví klienti	79 647	71 081
Verejný sektor	1 369	1 325
Spolu	**166 070**	**156 776**

K 30. júnu 2008 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 12,89 % čo predstavovalo sumu 21 409 mil. Sk (31.12.2007: 13,7 %, 21 527 mil. Sk).

14. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV

mil. Sk	30.06.2008	31.12.2007
K 1. januáru	5 410	4 275
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek, netto (bez vplyvu *unwindingu*)	906	1 462
Použitie opravných položiek z dôvodu predaja a odpisu pohľadávok a ostatné úpravy	(21)	(173)
Vplyv *unwindingu*	(75)	(154)
K 30. júnu/30. decembru	**6 220**	**5 410**

Unwinding je zmena opravných položiek vyplývajúca zo zmeny čistej súčasnej hodnoty pohľadávky v dôsledku zmeny hodnoty diskontovaných peňažných tokov zapríčinenej plynutím času.

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

mil. Sk	30.06.2008	31.12.2007
Cenné papiere na obchodovanie		
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom – kótované	8 216	10 073
Podielové cenné papiere – akcie – kótované	-	4
Finančné deriváty s kladnou reálnou hodnotou	4 066	2 202
Úrokové deriváty	1 124	838
Menové deriváty	2 776	1 109
Ostatné	166	255
	12 282	12 279
Aktíva v reálnej hodnote		
Investície do kreditných nástrojov	673	4 755
Dlhové cenné papiere a podielové listy	935	1 130
	1 608	5 885
Spolu	**13 890**	**18 164**

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu ku kreditnému riziku.

Počas prvého polroka 2008 banka predala svojej materskej spoločnosti investície do kreditných nástrojov v hodnote 3,3 mld. Sk.

16. CENNÉ PAPIERE URČENÉ NA PREDAJ

mil. Sk	30.06.2008	31.12.2007
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom – kótované	16 778	21 423
Spravované fondy	1 577	1 362
Podielové cenné papiere - podiel	517	315
kótované	*269*	*91*
nekótované	*248*	*224*
Hrubá účtovná hodnota	**18 872**	**23 100**
Opravná položka	(137)	(137)
Čistá účtovná hodnota	**18 735**	**22 963**

Maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku predstavuje účtovná hodnota po znehodnotení.

K 31. decembru 2007 banka vo svojom portfóliu cenných papierov na predaj držala hypotekárne záložne listy vo výške 1 016 mil. Sk, ktoré boli zabezpečené štátnymi dlhopismi v hodnote 1 081 mil. Sk. Podnikové dlhopisy vo výške 75 mil. Sk (2007: 79 mil. Sk) boli ručené štátom v plnej výške.

17. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

mil. Sk	30.06.2008	31.12.2007
Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom		
Kótované	*37 608*	*52 584*
Nekótované	-	-
Spolu	**37 608**	**52 584**

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

K 30. júnu 2008 portfólio cenných papierov držaných do splatnosti zahŕňa štátne dlhopisy poskytnuté ako záruky vo výške 24 793 mil. Sk (31.12.2007: 13 384 mil. Sk).

K 30. júnu 2008 portfólio cenných papierov držaných do splatnosti zahŕňa hypotekárne záložné listy vo výške 1 019 mil. Sk (31.12.2007: 1 019 mil. Sk), ktoré boli zabezpečené štátnymi dlhopismi

v hodnote 1 155 mil. Sk (31.12.2007: 1 155 mil. Sk). Podobne aj podnikové dlhopisy vo výške 705 mil. Sk (31.12.2007: 705 mil. Sk) boli ručené štátom v plnej výške.

18. DLHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK A INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ

mil. Sk	Dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý hmotný majetok	Investície do nehnuteľností
Obstarávacia cena			
1. januára 2008	**5 610**	**12 935**	**512**
Prírastky	312	1 120	15
Úbytky	(65)	(244)	(76)
Presuny	-	-	-
30. júnu 2008	**5 857**	**13 811**	**451**
Oprávky			
1. januára 2008	**(3 251)**	**(6 616)**	**(168)**
Amortizácia / Odpisy	(294)	(303)	(11)
Úbytky	3	184	14
Opravné položky	-	150	7
30. júna 2008	**(3 542)**	**(6 585)**	**(158)**
Zostatková hodnota			
31. decembra 2007	**2 359**	**6 319**	**344**
30. júna 2008	**2 315**	**7 226**	**293**

19. ZÁVÄZKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM

mil. Sk	30.06.2008	31.12.2007
Záväzky voči finančným inštitúciám splatné na požiadanie	270	624
Repo obchody s dlhovými cennými papiermi	11 406	-
Termínované vklady a zúčtovanie	30 779	23 980
Spolu	**42 455**	**24 604**

K 30. júnu 2008 boli záväzky vo výške 11 406 mil. Sk v plnej výške zabezpečené štátnymi dlhopismi a pokladničnými poukážkami.

20. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

mil. Sk	30.06.2008	31.12.2007
Záväzky splatné na požiadanie	79 957	78 508
Úsporné vklady	14 086	14 281
Termínované vklady	138 785	137 207
Spolu	**232 828**	**229 996**

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	30.06.2008	31.12.2007
Úsporné vklady	14 086	14 281
Termínované vklady a záväzky splatné na požiadanie:		
Firemní klienti	51 091	49 885
Retailoví klienti	148 683	135 116
Vládny sektor	15 552	27 780
Iné	3 416	2 934
Spolu	**232 828**	**229 996**

Záväzky voči klientom k 30. júnu 2008 obsahujú špeciálne zaistené vklady vo výške 12 393 mil. Sk (31.12.2007: 8 624 mil. Sk). Príslušné zmluvy zahŕňajú vnorené menové, komoditné a akciové deriváty vo výške 634 mil. Sk (31.12.2007: 356 mil. Sk), ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát", resp. v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát". Tieto vnorené deriváty sú vždy protiobchodom uzatvárané s externou protistranou a tým sa banka v tomto prípade nevystavuje menovému, komoditnému a akciovému riziku.

21. EMITOVANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

mil. Sk	30.06.2008	31.12.2007
Emitované dlhové cenné papiere	15 735	14 801
Emitované dlhové cenné papiere – zaistený vklad	603	599
Krátkodobé dlhové cenné papiere	252	94
Spolu	**16 590**	**15 494**

Vydané dlhopisy sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Dátum emisie	Splatnosť	Platná úroková sadzba	30.6.2008 nominálna hodnota mil. Sk	31.12.2007 nominálna hodnota mil. Sk
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%	1100	1100
Hypotekárne záložné listy	marec 2005	marec 2008	2.70%	0	400
Ostatné dlhopisy	máj 2005	apríl 2009	2 W REPO	2000	2000
Hypotekárne záložné listy	júl 2005	júl 2008	2.60%	800	800
Hypotekárne záložné listy	marec 2006	marec 2016	6M BRIBOR 0.09%	500	500
Ostatné dlhopisy	jún 2006	jún 2010	3M BRIBOR +0.15%	500	500
Ostatné dlhopisy	november 2006	november 2010	6M BRIBOR +0.15%	600	600
Ostatné dlhopisy	jún 2007	jún 2010	6M BRIBOR 0.04%	2500	2500
Ostatné dlhopisy	jún 2007	jún 2011	4,48%	400	400
Hypotekárne záložné listy	júl 2007	júl 2027	4.95%	500	500
Ostatné dlhopisy	september 2007	september 2012	6M BRIBOR 0.02%	600	600
Ostatné dlhopisy	november 2007	november 2008	4.26%	500	500
Ostatné dlhopisy	december 2007	september 2008	3M SOFIBOR 0.05%	310	343
Ostatné dlhopisy	marec 2008	marec 2013	3M BRIBOR +0.30%	500	0
Hypotekárne záložné listy	apríl 2008	apríl 2012	6M BRIBOR 0.01%	200	0
Hypotekárne záložné listy	apríl 2008	apríl 2021	5.00%	500	0
Ostatné dlhopisy	máj 2008	máj 2012	4.52%	110	0
Nominálna hodnota celkom				**15 620**	**14 743**
Časové rozlíšenie úrokov				229	135
Emitované dlhopisy, netto				**15 849**	**14 878**
mínus dlhopisy vo vlastníctve skupiny				(114)	(77)
Spolu				**15 735**	**14 801**

Časť vydaných hypotekárnych záložných listov je zabezpečená štátnymi dlhopismi, ktoré sú zaradené v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti, v účtovnej hodnote 1 995 mil. Sk (31.12.2007: 2 233 mil. Sk).

Dlhové cenné papiere emitované k 30. júnu 2008 zahŕňajú vnorené komoditné deriváty a akcie vo výške 9,5 mil. Sk (31.12.2007: 17,4 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". Tieto vnorené deriváty sú vždy protiobchodom uzatvárané s externou protistranou a tým sa banka v tomto prípade nevystavuje komoditnému a akciovému riziku.

22. REZERVY NA ZÁVÄZKY A OSTATNÉ REZERVY

mil. Sk	31.12.2007	Prírastky	Použitie	Rozpus-tenie	30.6.2008
Rezerva na podsúvahové riziká	100	22	-	(64)	58
Vkladové produkty	27	15	(26)	-	16
Súdne spory	281	-	-	-	281
Rezervy na zamestnanecké požitky	70	-	-	-	70
Ostatné rezervy	177	-	(5)	(2)	170
Spolu	**655**	**37**	**(31)**	**(66)**	**595**

23. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

mil. Sk	30.06.2008	31.12.2007
Ostatné krátkodobé záväzky voči klientom súvisiace s prevodom hotovosti	2 377	1 903
Časové rozlíšenie všeobecných administratívnych nákladov	954	1 565
Rôzni veritelia	1 159	1 429
Reálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	96	71
Spolu	**4 586**	**4 968**

24. PODRIADENÝ KAPITÁL

Dňa 21. decembra 2006 banka uzatvorila zmluvu o podriadenom dlhu s materskou spoločnosťou Erste Bank, aby posilnila vlastné zdroje. Na základe tejto zmluvy mohla banka do 21. februára 2007 čerpať podriadený úver 100 mil. EUR s dátumom splatnosti 21. decembra 2016 a s pohyblivou úrokovou sadzbou na základe vybraného 3M alebo 6M EURIBOR. V priebehu februára 2007 banka čerpala úver v plnej výške.

Podriadený dlh je typ prijatého úveru, ktorý sa v prípade finančných ťažkostí banky radí za ostatné záväzky.

25. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

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

Nominálna hodnota	Počet akcií	30.06.2008 mil. Sk	Počet akcií	31.12.2007 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.

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku:

	Suma pripadajúca zo zisku za rok	
Dividendy na akciu	**2007**	**2006**
Dividendy vyplatené akcionárom zo zisku za rok (mil. Sk)	1 600	2 224
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)	**251**	**349**
Výška dividend na akciu s hodnotou 100 mil. Sk (v Sk)	**25 101 162**	**34 890 615**

26. DOPLŇUJÚCE ÚDAJE K VÝKAZU PEŇAŽNÝCH TOKOV

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

mil. Sk	**30.6.2008**	**31.12.2007**	**30.6.2007**	**31.12.2006**
Pokladničná hotovosť (pozn. 11)	4 782	5 149	4 184	4 425
Nostro účty v NBS (pozn. 11)	339	864	699	853
Účty v ostatných finančných inštitúciách splatné na požiadanie (pozn. 12)	2 219	171	335	784
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS (pozn. 12)	55 016	20 846	32 802	57 814
Pokladničné poukážky NBS	7 979	9 932	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	**70 335**	**36 962**	**38 020**	**63 876**

27. RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

Finančným nástrojom sa rozumie akákoľvek dohoda, ktorá oprávňuje získať hotovosť alebo iné finančné aktíva od protistrany (finančné aktívum), alebo zaväzuje zaplatiť hotovosť alebo iné finančné aktíva protistrane (finančný záväzok).

Finančné nástroje môžu znamenať pre banku určité riziká. K najvýznamnejším rizikám patrí:

- úverové riziko je riziko straty v dôsledku toho, že klient alebo protistrana nedodrží svoj záväzok.
- trhové riziko je riziko strát v rámci súvahových aj podsúvahových pozícií v dôsledku zmien trhových faktorov, t. j. cien, úrokových sadzieb, výmenných kurzov, volatility, a pod.
- riziko likvidity predstavuje riziko straty v dôsledku toho, že banka nebude môcť splniť svoje finančné a investičné záväzky z dôvodu nedostatku finančných zdrojov
- operačné riziko je riziko straty v dôsledku neadekvátnych interných postupov, štruktúry pracovníkov a systémov, resp. ich zlyhania, alebo vplyvu vonkajších faktorov, vrátane právneho rizika
- riziko *compliance* predstavuje riziko porušenia regulačných pravidiel a s tým súvisiace riziko súdnych sporov (či už s regulačnými orgánmi alebo s klientmi), finančné riziko (pokuty, náhrada škody).

Najvyšším orgánom pre riadenie rizika je predstavenstvo. Niektoré z jeho právomocí týkajúce sa konkrétnych oblastí riadenia rizika sú delegované na príslušné výbory - Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO), Úverový výbor predstavenstva (CRC) a Výbor pre bezpečnostné a operačné riziko (SORC).

Výbor ALCO má najvyššiu právomoc v oblasti riadenia trhového rizika v súvislosti s obchodnou knihou a bankovou knihou a v oblasti riadenia rizika likvidity.

V oblasti úverového rizika má konečnú rozhodovaciu právomoc úverový výbor dozornej rady, ktorý sa skladá z členov dozornej rady. Úverový výbor predstavenstva je v poradí ďalším orgánom, ktorý má priamu kompetenciu z oblasti úverového rizika.

Výbory ALCO a CRC sa skladajú z členov predstavenstva a senior manažérov. Člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizík je členom výboru ALCO aj úverového výboru predstavenstva.

Výbor pre bezpečnostné a operačné riziko (SORC) je orgánom oprávneným na prijímanie rozhodnutí v oblasti bezpečnosti informácií a stratégií operačného rizika a schvaľuje akú mieru rizika je banka ochotná znášať a úroveň tolerancie. Člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizík je členom SORC.

Výbor pre operačnú likviditu (OLC) upravuje výkon riadenia likvidity. Výbor pre operačnú likviditu podlieha priamo výboru ALCO. Pravidelne analyzuje situáciu v oblasti likvidity banky a navrhuje nápravné opatrenia. Členmi výboru OLC sú pracovníci obchodnej jednotky a oddelenia BSM.

Nižšia (vykonávacia) úroveň riadenia rizík organizácie sa skladá zo týchto hlavných organizačných útvarov pre oblasť riadenia rizika:

- úsek riadenia bilancie – zodpovedá hlavne za riadenie rizika likvidity a trhového rizika v bankovej knihe,
- divízia riadenia úverového rizika firiem – vykonáva všetky činnosti týkajúce sa operačného úverového rizika firemných klientov a finančných inštitúcií,
- divízia riadenia úverového rizika retail – vykonáva všetky činnosti týkajúce sa operačného úverového rizika retailových klientov,
- úsek strategického riadenia rizík (SRM) – zodpovedá za operačné riziko, celú oblasť trhového rizika obchodnej knihy, hodnotenie rizika bankovej knihy (na základe metódy VaR) a určovanie limitov a riadenie úverového rizika. Okrem toho má SRM integračnú úlohu pri riadení rizika, ktoré sa týka všetkých ostatných oblastí rizika. Pri operačnom riziku koordinuje činnosti ostatných príslušných oddelení,
- útvar zodpovedný za zamedzenie vzniku konfliktu záujmov (compliance) a zabezpečenie pravidiel ochrany pred legalizáciou príjmov z trestných činností – zodpovedá za predmetné oblasti (napr. program proti praniu špinavých peňazí), vyšetrovanie finančných podvodov a ich prevenciu.

Riadenie rizika je nezávislé od obchodnej činnosti. Celkovo plní riadenie rizika tieto úlohy:

- určuje stratégie a zásady riadenia rizika,
- vytvára v rámci banky kultúru kolektívneho povedomia o existujúcich rizikách,
- určuje zásady riadenia interného rizika a štruktúru organizačných jednotiek,
- navrhuje a preveruje procesy riadenia rizika,
- predkladá hlásenia týkajúce sa rizika,
- oceňovanie rizika a určovanie rizikových prémií
- implementácia, kalibrácia a pravidelné preverovanie modelov riadenia rizika,
- ochrana pred stratami z finančnej kriminálnej činnosti a porušenia predpisov.

28. ÚVEROVÉ RIZIKO

Úverové riziko je riziko, že banka utrpí finančnú stratu v dôsledku toho, že klient, resp. protistrana vo finančnej transakcii nesplní svoj zmluvný záväzok.

Úverové riziko je pre banku najvýznamnejším samostatným rizikom. Je spojené s tradičnou úverovou činnosťou (úvery poskytnuté klientom), pri ktorej straty vznikajú v dôsledku zlyhania (znižujúcej sa bonity) úverových klientov, a tiež pri obchodovaní s trhovými nástrojmi. Úverové riziko obsahuje aj riziká krajiny, koncentrácie, vyrovnania a zriedenia.

Banka venuje značnú pozornosť implementácii nových predpisov o kapitálovej primeranosti bánk známych pod názvom Basel II. Koncom roka banka predložila oficiálnu žiadosť o schválenie prístupu IRB (*internal-ratings based*) k úverovému riziku.

Základným prvkom úverového procesu v banke je posudzovanie rizika na základe ratingových systémov a prideľovania ratingových stupňov. Výsledný rating má významný vplyv na úverové rozhodnutie, výšku poskytnutého úveru a jeho cenu.

Divízia riadenia úverového rizika firiem formuluje úverovú politiku a interné ustanovenia v rámci procesu schvaľovania úverov pre firemných klientov. Je zodpovedná za analýzu rizika protistrán a úverov (finančná analýza, prideľovanie ratingov, posúdenie úverových transakcií). Okrem toho monitoruje vývoj úverového portfólia firemných klientov. Pravidelne preveruje pridelené ratingy a finančnú situáciu klientov. Okrem toho navrhuje, stanovuje a monitoruje limity, vedie

dokumentáciu o transakciách a limitoch firemných klientov, zabezpečuje riešenie problémových pohľadávok (*work-out*), efektívne splácanie úverov firemných klientov a riadenie zábezpiek.

Divízia riadenia úverového rizika retail formuluje úverovú politiku a interné ustanovenia v rámci procesu schvaľovania úverov pre retailových klientov. Je zodpovedná za posúdenie rizika spojeného s protistranami a úvermi (prideľovanie ratingov, posúdenie úverových transakcií). Ďalej tiež monitoruje vývoj úverového portfólia retailových klientov. Okrem toho navrhuje, stanovuje a monitoruje limity, vedie dokumentáciu o transakciách a limitoch, zabezpečuje predčasné a následné inkaso a efektívne splácanie úverov.

Strategické riadenie rizika (SRM), konkrétne jeho sekcia úverového rizika je v zmysle predpisov Basel II nezávislým útvarom pre riadenie rizika. SRM sa nezúčastňuje na operatívnom úverovom rozhodovaní. Zodpovedá však za návrh ratingových systémov, testovanie a monitorovanie presnosti a spôsobu výberu interných ratingových stupňov, vypracovanie a analýzu sumárnych hlásení z bankových ratingových systémov. SRM zodpovedá aj za konštrukciu a implementáciu modelov výpočtu rizikových parametrov (pravdepodobnosť zlyhania klienta – PD, strata v prípade zlyhania – LGD, konverzný faktor – CCF atd.), štandardnú cenu rizika a skupinové opravné položky. Zodpovedá tiež za konštrukciu a implementáciu modelov na výpočet rizikovo vážených aktív podľa Basel II a modelu ekonomického kapitálu.

Pravidelné audity obchodných jednotiek a úverových procesov banky vykonáva vnútorný audit.

Maximálna úverová angažovanosť

Maximálnu úverovú angažovanosť finančných aktív predstavuje ich čistá účtovná hodnotu (účtovná hodnota v prípade derivátov meraná reálnou hodnotou).

Maximálnu úverovú angažovanosť podsúvahových záväzkov (napr. nevyčerpané úverové limity, poskytnuté finančné záruky) predstavuje maximálna suma, ktorú by banka musela zaplatiť v prípade požiadavky na vyrovnanie záväzkov.

Podrobné informácie o úverovej angažovanosti týkajúcej sa finančných aktív okrem úverov a podsúvahových záväzkov sa uvádzajú v jednotlivých bodoch poznámok.

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

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

mil. Sk	30.06.2008	31.12.2007
Hrubá účtovná hodnota	**210 978**	**200 140**
Retailoví klienti	94 755	83 724
Firemní klienti a ost. triedy	116 223	116 416
Opravná položka a rezervy	**(6 278)**	**(5 510)**
Retailoví klienti	(4 612)	(3 830)
Firemní klienti a ost. triedy	(1 666)	(1 680)
Čistá účtovná hodnota	**204 700**	**194 630**
Retailoví klienti	90 143	79 894
Firemní klienti a ost. triedy	114 557	114 736

Pozn.: Retailové úvery zahŕňajú úvery malým a stredným podnikateľom.

Štruktúra opravných položiek na znehodnotenie je takáto:

mil. Sk	30.06.2008	31.12.2007
Opravné položky na straty z úverov (pozn. 14)	6 220	5 410
Rezervy na podsúvahové položky (pozn. 22)	58	100
Spolu opravné položky a rezervy	**6 278**	**5 510**

V tabuľke sa uvádzajú informácie o úverovej kvalite úverov poskytnutých klientom, poskytnutých finančných zárukách a nečerpaných úverových prísľubov, ktoré banka klasifikuje ako triedu aktív retail:

Retailová trieda aktív

mil. Sk	30.06.2008	31.12.2007
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1-5)	72 523	60 782
Nižší investičný stupeň (6)	10 537	9 665
Nižší investičný stupeň (7)	2 253	5 168
Nižší investičný stupeň (8)	1 405	1 411
Ratingový stupeň: zlyhané	8 037	6 698
Hrubá účtovná hodnota	**94 755**	**83 724**
Opravné položky a rezervy	(4 612)	(3 830)
Čistá účtovná hodnota	**90 143**	**79 894**
Veková štruktúra úverov s ratingom 1 – 8 je takáto:		
0 dní	82 456	72 669
1 – 30 dní	3 569	3 496
31 – 60 dní	469	600
61 – 90 dní	224	261

Pozn.: Zvyšujúci sa interný rating angažovaností korešponduje s ich zvyšujúcim sa úverovým rizikom. Pri prideľovaní ratingu banka posudzuje finančnú pozíciu a výkonnosť protistrany, kvalitatívne faktory a rovnako aj všeobecné ekonomické trendy v konkrétnom odvetví a krajine. Angažovanosti s hodnotením 1-8 podľa interného ratingu banky sa nepovažujú za individuálne znehodnotené.

Individuálne znehodnotené úvery a neodvolateľné záväzky
Znehodnotené úvery a neodvolateľné záväzky sú tie, v súvislosti s ktorými banka určí, že pravdepodobne nebude schopná inkasovať celú výšku splatnej istiny a úrokov podľa zmluvných podmienok týchto finančných nástrojov. V internom systéme hodnotenia rizika sa označujú ako R.

Úvery, ktoré sú po splatnosti, ale nie sú individuálne znehodnotené
Úvery, pri ktorých sú zmluvné splátky istiny alebo úrokov po splatnosti, ale banka je presvedčená, že nedošlo k znehodnoteniu.

Úvery, ktoré nie sú po splatnosti, ani nie sú individuálne znehodnotené
Úvery, pri ktorých zmluvné splátky istiny, resp. úrokov nie sú po splatnosti a banka neočakáva ich znehodnotenie.

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

Úvery triede aktív firemných klientov a ostatné triedy

mil. Sk	30.06.2008	31.12.2007
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 – 5)	85 985	80 216
Nižší investičný stupeň (6)	20 597	21 069
Nižší investičný stupeň (7)	4 385	8 227
Nižší investičný stupeň (8)	2 324	3 953
Ratingový stupeň: zlyhané	2 932	2 950
Hrubá účtovná hodnota	**116 223**	**116 416**
Opravná položka a rezervy	(1 666)	(1 680)
Čistá účtovná hodnota	**114 557**	**114 736**
Zníženie hodnoty na individuálnej báze		
Hrubá účtovná hodnota	**2 932**	**2 950**
Opravná položka a rezervy	(1 347)	(1 508)
Čistá účtovná hodnota	**1 585**	**1 442**
Po splatnosti (okrem individuálne znehodnotených)		
Investičný stupeň (1 – 5)	541	1 561
Nižší investičný stupeň (6)	397	309
Nižší investičný stupeň (7)	78	347
Nižší investičný stupeň (8)	173	438
Ratingový stupeň: zlyhané	-	-
Hrubá účtovná hodnota	**1 189**	**2 655**
Opravná položka a rezervy	(7)	(1)
Čistá účtovná hodnota	**1 182**	**2 654**
Po splatnosti, ale bez zníženia hodnoty zahŕňa:		
1 – 30 dní	988	1 692
31 – 60 dní	69	759
61 – 90 dní	132	135
nad 90 dní	-	69
Iné ako po splatnosti alebo individuálne znehodnotené		
Investičný stupeň (1 – 5)	85 443	78 656
Nižší investičný stupeň (6)	20 201	20 761
Nižší investičný stupeň (7)	4 307	7 880
Nižší investičný stupeň (8)	2 151	3 514
Ratingový stupeň: zlyhané	-	-
Hrubá účtovná hodnota	**112 102**	**110 810**
Opravná položka a rezervy	(312)	(171)
Čistá účtovná hodnota	**111 790**	**110 639**

Pozn.: Zvyšujúci sa interný rating angažovaností korešponduje s ich zvyšujúcim sa úverovým rizikom. Pri prideľovaní ratingu banka posudzuje finančnú pozíciu a výkonnosť protistrany, kvalitatívne faktory a rovnako aj všeobecné ekonomické trendy v konkrétnom odvetví a krajine.
Angažovanosti s hodnotením 1-8 podľa interného ratingu banky sa nepovažujú za individuálne znehodnotené.

Zabezpečenia

Skupina vlastní zabezpečenia za úvery poskytnuté klientom vo forme nehnuteľností, cenných papierov, bankových záruk a iné druhy zabezpečení. Odhady reálnej hodnoty vychádzajú z hodnoty zábezpeky posúdenej v čase pôžičky a vo všeobecnosti sa neaktualizujú, iba v prípade ak bol úver individuálne posúdený ako znehodnotený. Zabezpečenie sa všeobecne nevyžaduje na úvery a vklady vo finančných inštitúciách, okrem prípadov, keď sa cenné papiere držia ako súčasť reverzných repo transakcií (pozn. 12). Zabezpečenia na investičné cenné papiere sú uvedené v pozn. 16 a 17.

Riziko koncentrácie

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentrácii finančných aktív (vrátane derivátov) k 30. júnu 2008 a k 31. decembru 2007:

30. jún 2008	**Úvery poskytnuté klientom a podsúvahové záväzky**		**Úvery a vklady vo finančných inštitúciách**		**Akciové nástroje**	
mil. Sk	**Brutto**	**Netto**	**Brutto**	**Netto**	**Brutto**	**Netto**
Poľnohospodárstvo, lesné hospodárstvo a rybolov	1 875	1 789	-	-	-	-
Ťažba nerastných surovín	88	81	-	-	-	-
Priemyselná výroba	26 521	25 908	-	-	1 274	1 274
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	9 250	9 250	-	-	-	-
Vodné, stočné a odpadové hospodárstvo	169	167	-	-	-	-
Stavebníctvo	6 678	6 516	-	-	16	16
Obchod	23 108	22 521	-	-	-	-
Doprava a skladovanie	9 790	9 667	-	-	799	799
Ubytovacie a stravovacie služby	3 698	3 661	-	-	-	-
Informácie a komunikácia	1 016	1 006	-	-	885	885
Finančné a poisťovacie činnosti	8 977	8 705	77 412	77 412	24 573	24 437
Nehnuteľnosti a iné obchodné činnosti	19 388	19 317	-	-	-	-
Odborné, vedecké a technické činnosti	5 416	5 216	-	-	-	-
Administratívne a podporné služby	2 290	2 243	-	-	-	-
Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	3 456	3 456	-	-	42 206	42 206
Vzdelávanie	65	64	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	1 615	1 605	-	-	-	-
Umenie, zábava a rekreácia	580	578	-	-	-	-
Ostatné činnosti	286	280	-	-	-	-
Činnosti domácností	86 282	82 240	-	-	332	332
Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	430	430	-	-	284	284
Spolu	**210 978**	**204 700**	**77 412**	**77 412**	**70 369**	**70 233**

31. december 2007	Úvery poskytnuté klientom a podsúvahové záväzky		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Akciové nástroje	
mil. Sk	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Poľnohospodárstvo, lesné hospodárstvo a rybolov	1 607	1 561	-	-	-	-
Ťažba nerastných surovín	84	76	-	-	-	-
Priemyselná výroba	25 949	25 150	-	-	519	519
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	9 004	9 003	-	-	-	-
Vodné, stočné a odpadové hospodárstvo	148	148	-	-	-	-
Stavebníctvo	8 232	8 099	-	-	19	19
Obchod	22 518	22 061	-	-	-	-
Doprava a skladovanie	8 575	8 477	-	-	805	805
Ubytovacie a stravovacie služby	3 225	3 212	-	-	-	-
Informácie a komunikácia	748	743	-	-	905	905
Finančné a poisťovacie činnosti	10 799	10 515	34 111	34 111	21 156	21 021
Nehnuteľnosti a iné obchodné činnosti	19 446	19 384	-	-	-	-
Odborné, vedecké a technické činnosti	3 532	3 346	-	-	-	-
Administratívne a podporné služby	2 111	2 072	-	-	-	-
Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	1 483	1 483	-	-	70 255	70 255
Vzdelávanie	38	38	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	942	937	-	-	-	-
Umenie, zábava a rekreácia	572	571	-	-	-	-
Ostatné činnosti	241	237	-	-	-	-
Činnosti domácností	76 886	73 520	-	-	109	109
Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	4 000	3 997	-	-	78	78
Spolu	**200 140**	**194 630**	**34 111**	**34 111**	**93 846**	**93 711**

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentrácii úverov poskytnutých klientom, úverových prísľubov a záruk, ktorú sú klasifikované podľa tried aktív (k 30. júnu 2008 a k 31. decembru 2007):

	30.06.2008		31.12.2007	
mil. Sk	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Retailoví klienti	94 755	90 143	83 723	79 894
Firemní klienti	112 340	110 681	112 386	110 705
Inštitúcie	291	284	308	308
Vládny sektor	3 592	3 592	3 723	3 723
Účtovná hodnota	**210 978**	**204 700**	**200 140**	**194 630**

Podľa medzinárodnej ratingovej agentúry Standard & Poor's rating Slovenskej republiky je A .

29. TRHOVÉ RIZIKO

Trhové riziko je riziko strát v rámci súvahových aj podsúvahových pozícií v dôsledku zmien trhových faktorov, t. j. cien, úrokových sadzieb, výmenných kurzov, volatility, a pod. Proces riadenia tohto rizika obsahuje štyri základné prvky:

- Identifikácia rizika – identifikovanie všetkých rizík, ktoré sú spojené s obchodnými operáciami a novými produktmi (kontrola nových produktov) a zabezpečenie toho, aby sa ešte pred ich realizáciou, resp. uvedením na trh vykonali príslušné postupy a kontroly.
- Meranie rizika – výpočet miery rizika, pričom sa využíva analýza citlivosti a metodológia VaR.
- Riadenie limitov – vypracovanie komplexného systému limitov a prideľovania limitov. Určovanie limitov je spôsob ako obmedziť maximálnu rizikovú angažovanosť banky.
- Monitorovanie rizika a reporting.

Ako hlavný nástroj na meranie trhového rizika sa v banke používa metodológia value-at-risk (VaR). Metodológia value-at-risk je štatistická analýza, ktorá sa používa na určenie maximálnej možnej

straty z trhovej hodnoty pozícií (portfólia) v dôsledku zmeny trhových faktorov, pri danom intervale spoľahlivosti a určenej dobe držby. Významnou súčasťou modelu VaR je Backov model testovania, ktorý porovnáva hodnotu VaR vypočítanú *ex post* so skutočným ziskom, resp. stratou za obdobie držby a tým zisťuje, či aktuálna strata z prečerpaní je v súlade so zvolenou úrovňou spoľahlivosti. Value at Risk nie je ukazovateľom skutočnej budúcej výkonnosti investície, ktorej hodnota sa môže zvýšiť alebo znížiť.

Skupina delí svoju angažovanosť v rámci trhového rizika medzi obchodnú knihu a bankovú knihu.

Trhové riziko – obchodná kniha

Obchodná kniha predstavuje pozície banky vo finančných nástrojoch – peňažné prostriedky, deriváty alebo cenné papiere – ktoré má banka v držbe buď na obchodovanie (t.j. na predaj v období do 1 roka, resp. s úmyslom profitovať z aktuálnych alebo očakávaných krátkodobých pohybov cien) alebo na zabezpečenie iných nástrojov obchodnej knihy.

Na účely merania trhového rizika obchodnej knihy sa používa metodológia value-at-risk (VaR), ktorú dopĺňa stresové testovanie a štatistická teória extrémnych hodnôt.

Miera rizika VaR odhaduje s určitou spoľahlivosťou maximálnu možnú stratu zisku pred zdanením za určité časové obdobie. Metóda VaR je štatisticky definovaný prístup založený na pravdepodobnosti, ktorý zohľadňuje volatilitu trhu, zmeny úrokových sadzieb, výmenných kurzov a iných faktorov trhu. Riziká možno merať konzistentne na všetkých trhoch pri všetkých produktoch. Miery jednotlivých rizík možno zrátať, a tak získať jedinú hodnotu rizika. Ak skupina používa jednodňovú hodnotu VaR 99 %, znamená to 99-percentnú pravdepodobnosť, že denná strata neprevýši vykázanú VaR. Hodnota value-at-risk nie je ukazovateľom skutočnej budúcej výkonnosti investície, ktorej hodnota sa môže zvýšiť alebo znížiť.

Value-at-risk vychádza z niekoľkých modelových predpokladov (normálne rozdelenie, historická simulácia, a pod.). Stresové testovanie do určitej miery rieši tieto nedostatky odhadom strát, ktoré môžu vzniknúť v dôsledku extrémnych zmien trhových faktorov, ktorých pravdepodobnosť je veľmi nízka. Pozície, resp. portfóliá sa testujú v podmienkach viacerých možných extrémnych scenárov a potom sa vypočíta ich dopad na hodnotu a teda aj na hospodársky výsledok.

Trhové riziko – banková kniha

Trhové riziko bankovej knihy riadi úsek riadenia bilancie (BSM).
Hlavnými krokmi pri analýze a riadení trhového rizika sú:

- zber dát – údaje o portfóliách banky a informácie o trhu
- nastavenie predpokladov – o produktoch, scenároch a vývoji stratégií
- výsledky analýzy:
  - riziko trhovej hodnoty – riziko zmeny trhovej hodnoty portfólia v prípade zmeny krivky úrokových sadzieb
  - deterministický (termínovaný) čistý úrokový výnos a riziko spojené s čistým úrokovým výnosom – prognóza čistého úrokového výnosu v budúcich obdobiach a zmena čistého úrokového výnosu v prípade definovaného vývoja výnosovej krivky
  - stochastický (náhodný) čistý úrokový výnos – stochastické rozdelenie čistého úrokového výnosu v prípade náhodných zmien úrokovej sadzby
- nástroje na riadenie trhového rizika bankovej knihy – investičná stratégia sa musí vypracúvať každoročne:
  - investície do portfólia oddelenia BSM,
  - hedging.

Výsledky štandardnej analýzy (stabilná súvaha, stabilné marže, paralelné šoky) sú súčasťou správy výboru ALCO, ktorá sa predkladá za zasadnutia výboru ALCO raz mesačne. Na požiadanie a na základe vývoja situácie na trhu sa na zasadnutia výboru ALCO príležitostne predkladajú aj mimoriadne analýzy.

Menové riziko je riziko zmien hodnôt finančného nástroja z dôvodov zmien výmenných kurzov. Skupina toto riziko riadi stanovením a monitorovaním limitov na otvorené pozície tzv. *stop-loss limits* (spodné hranice straty) na strategickú menovú pozíciu na bankovú knihu.

Banka má navrhnutý 3-stupňový systém:

- 10 dňový stop-loss – 10 dňový limit sa rovná 2 % hodnoty súčasnej otvorenej pozície vyjadrenej v SK ocenenej pomocou sadzby platnej pred 10 pracovnými dňami. Prekročenie nastáva, keď 10-dňová nerealizovaná strata súčasnej otvorenej pozície prevýši stanovený limit. V takomto prípade treba okamžite informovať výbor ALCO.
- 20 dňový stop-loss – 20 dňový limit sa rovná 2,5 % hodnoty súčasnej otvorenej pozície vyjadrenej v SK ocenenej pomocou sadzby platnej pred 20 pracovnými dňami. Prekročenie nastáva, keď 20-dňová nerealizovaná strata súčasnej otvorenej pozície prevýši stanovený limit. V takomto prípade BSM zatvorí 25 % pôvodne schválenej pozície, resp. výbor ALCO príjme iné rozhodnutie.
- Ročný stop-loss – sa aktivuje, keď celková strata za príslušný rok (vrátane realizovaného a nerealizovaného vplyvu na výkaz ziskov a strát) prevýši 100 mil. Sk. Pri každej zmene pozície výbor ALCO prehodnocuje výšku limitu podľa návrhu úseku na riadenie rizika.

Úrokové riziko

Ukazovatele úrokového rizika

Úrokové riziko je riziko zmeny čistého úrokového výnosu z finančného nástroja v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Skupina 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 výnosy z úrokov a na trhovú hodnotu aktív a pasív skupiny. Limity úrokového rizika schvaľuje výbor ALCO. Ročný predpokladaný čistý úrokový výnos pri paralelnom posune úrokových sadzieb o 200 bázických bodov nesmie prevýšiť 15 % predpokladaného čistého úrokového výnosu podľa základného trhového scenára. Zmena trhovej hodnoty portfólia úročených aktív a pasív banky pri paralelnom posune úrokových sadzieb o 200 bázických bodov nesmie prevýšiť 20 % kapitálu banky.

Limit úrokového rizika podsúvahových zmlúv bankovej knihy je 200 mil. Sk. Riziko sa vypočítava ako predpokladaná zmena trhového precenenia doterajších pozícií v prípade zmeny úrokových sadzieb o +/-200 bázických bodov. Limit sa stanovuje na celkové riziko bez ohľadu na menu. Menové riziko je obmedzené limitom na výmenný kurz, ktorý schvaľuje výbor ALCO. Do kalkulácie rizík nie sú zahrnuté derivátové zmluvy, používané ako zabezpečenie, pretože nespôsobujú zmeny vo výkaze ziskov a strát.

30. RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity predstavuje riziko, že skupina bude mať problémy získať prostriedky na splnenie záväzkov spojených s finančnými nástrojmi.

Riziko štrukturálnej likvidity riadi výbor ALCO. V roku 2006 bol založený výbor OLC (výbor bežnej likvidity), ktorý zodpovedá za prevádzkové riadenie a analýzu likviditnej pozície skupiny. Oddelenie treasury vykonáva každodenné riadenie likvidity a plnenie minimálnych povinných rezerv. Riziko likvidity sa kvantifikuje podľa ustanovení NBS. Vlastný systém oceňovania a prognózovania finančných potrieb prináša kvalitné informácie na riadenie likvidity. Likvidita skupiny je zabezpečená vysokým podielom štátnych dlhopisov v súvahe. Pomer fixných a nelikvidných aktív voči kapitálu a rezervám k 30. júnu 2008 bol 0,61 (k 31.12.2007: 0,7) v súlade s požiadavkami regulátora (NBS). Likviditná pozícia banky je bezpečná.

31. OPERAČNÉ RIZIKO

Operačné riziko je riziko straty (priamej alebo nepriamej) vyplývajúce z neprimeraných alebo chybných interných procesov, systémov, personálu alebo z externých udalostí, v dôsledku ktorých vzniká strata (alebo potenciálne spôsobia stratu), resp. majú iný negatívny vplyv na banku. Táto definícia zahŕňa právne riziko zároveň však vylučuje riziko stratégie a riziko reputácie. Operačné riziko vyplýva zo všetkých prevádzkových a obchodných činností skupiny.

Všetky organizačné zložky banky sú primárne zodpovedné za každodenné riadenie operačného rizika. Úsek centrálneho riadenia rizika vykonáva činnosti v globále a zodpovedá za metodológiu, koordináciu a harmonizáciu.

Hlavné ciele riadenia operačného rizika:

- definovať celobankový rámec riadenia operačného rizika a transformovať ho na interné predpisy,
- riadne identifikovať hlavné faktory operačného rizika,
- vytvoriť model na kvantifikáciu profilu angažovanosti voči rizikám a na kalkuláciu ekonomického a regulačného kapitálu,
- zamedziť alebo minimalizovať straty vyplývajúce z operačného rizika prijatím vhodných procesov, preventívnych opatrení alebo výberom vhodného poistenia,
- vytvoriť účinný systém riadenia kontinuity prevádzky,
- neustále zlepšovať proces riadenia operačného rizika,
- zabezpečiť kvalitné výkazníctvo a dokumentáciu (kvartálne podávať hlásenia o udalostiach prevádzkového rizika predstavenstvu, vyššiemu vedeniu a regionálnym riaditeľom).

Riadenie operačných rizík sa realizuje v rámci týchto hlavných činností:

- systému vnútornej kontroly – všetci vedúci úsekov zodpovedajú za účinnosť a kvalitu systému kontroly príslušného úseku,
- riadenia kontinuity prevádzky, aby sa zabezpečilo neprerušené fungovanie úsekov a poskytovanie služieb,
- poistenia, aby sa minimalizovali straty v dôsledku operačného rizika,
- *outsourcingu* (externé dodávky) – príslušný úsek zodpovedá za riadenie operačného rizika vyplývajúceho z *outsourcingu*, okrem toho pravidelné kontroly môže vykonávať aj oddelenie vnútorného auditu,
- ochrany pred legalizáciou príjmov z nezákonnej činnosti,
- posúdenia rizika nových produktov, činností, procesov a systémov pred uvedením na trh alebo pred začatím ich poskytovania.

Skupina posudzuje svoju angažovanosť voči operačnému riziku s použitím prístupu rozloženia straty. Pri modelovaní rozloženia sa používa interná zbierka údajov, externé údaje, analýza pomocou scenárov, mapovanie rizík a hlavné ukazovatele rizika (zaznamenávajú najdôležitejšie faktory prevádzkového rizika), faktory zohľadňujúce podnikateľské prostredie a systémy vnútornej kontroly.

Pri tomto prístupe sa modeluje rozloženie pravdepodobnosti výskytu a výška straty, čo sa ďalej prekombinuje do zložitého rozloženia ročných strát. Z tohto rozloženia sa môžu vypočítať predpokladané a nepredpokladané straty. V súlade so štandardom Basel II interval spoľahlivosti nepredpokladaných strát by mal byť minimálne 99,9 % a doba držania by mala byť jeden rok.

Meranie rizík sa využíva na účinné identifikovanie rizík, definovanie rizík v interných predpisoch (stratégia, zásady), zníženie potenciálneho výskytu/závažnosti straty. Okrem toho sa používa ako základ na meranie a alokáciu ekonomického kapitálu. Dlhodobým cieľom je implementovať pokročilú metódu merania operačného rizika (Advanced Measurement Approach), ktorú definuje štandard Basel II.

Od roku 2005, sa skupina podieľa na komplexnom programe poistenia pre celú skupinu. Na základe tohto programu sa poistne pokrýva veľká väčšina operačných rizík (vecná škoda, interný a externý podvod, zlyhanie softvérových systémov, občianskoprávna zodpovednosť atď.) v banke a jej dcérskych spoločnostiach.

32. RIADENIE KAPITÁLU

Hlavný regulačný orgán skupiny NBS, stanovuje a monitoruje kapitálové požiadavky. Pri implementácii súčasných kapitálových požiadaviek NBS požaduje, aby skupina zachovávala stanovený pomer celkového kapitálu a celkových rizikovo vážených aktív (minimálne 8 %). Banka kalkuluje požiadavky na trhové riziko vo svojich obchodných portfóliách na základe svojich modelov VaR. V súlade s nariadením NBS pri vážení úverového rizika (vrátane podsúvahovej angažovanosti) banka používala do konca roka 2007 4 stupňové hodnotenie, pričom zohľadňuje

všetky povolené zabezpečenia a záruky. Od 1. januára 2008 po prechode na štandardizovaný prístup Basel II sa základ váženia úverového rizika zmenil podľa ratingov povolených externých agentúr. V súlade s prístupom IRB sa bude uplatňovať interné hodnotenie. Basel II prichádza s novou kapitálovou požiadavkou na operačné riziko.

Regulačný kapitál skupiny sa rozdeľuje do 2 častí (tiers):

- *Tier 1* – kapitál, ktorý zahŕňa základné imanie, emisné ážio, nerozdelený zisk, rezervu na kurzové rozdiely po odpočítaní goodwillu a nehmotného majetku a iných regulačných úprav týkajúcich sa položiek vlastného imania, ktoré sa však posudzujú rozdielne z hľadiska kapitálovej primeranosti,
- *Tier 2* – kapitál, ktorý zahŕňa kvalifikované podriadené záväzky a časť oceňovacích rozdielov týkajúcich sa nerealizovaných kapitálových výnosov z akciových nástrojov na predaj.

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

Politikou banky je zachovať silnú kapitálovú základňu, aby si udržala investora, veriteľa a dôveryhodnosť na trhu a tým zabezpečila ďalší rozvoj svojich činností. Predstavenstvo pravidelne preveruje zásady riadenia a rozdeľovania kapitálu banky.

K 30. júnu 2008 a k 31. decembru 2007 skupina splnila všetky externé kapitálové požiadavky.

Vlastné zdroje skupiny k 30. júnu 2008 a k 31. decembru 2007 boli nasledovné:

mil. Sk	**30.06.2008**	**31.12.2007**
Kapitál Tier 1 (základné vlastné zdroje)		
Akciový kapitál, kmeňové akcie	6 374	6 374
Emisné ážio	-	-
Večné (nevypovedateľné) dlhopisy	-	-
Kapitálové fondy	3 582	3 582
Nerozdelený zisk	10 298	7 730
Podiely menšinových akcionárov	72	76
Rezerva na kurzové rozdiely	-	-
Dlhodobý nehmotný majetok	(2 301)	(2 339)
Ostatné položky	-	-
Spolu	**18 025**	**15 423**
Kapitál Tier 2 (dodatkové vlastné zdroje)		
Kladné oceňovacie rozdiely reálnej hodnoty cenných papierov na predaj	76	74
Skupinové opravné položky	-	-
Kvalifikované podriadené záväzky	3 031	3 360
Spolu	**3 107**	**3 434**
Odpočítateľné položky od kapitálu Tier I a Tier II	(155)	(140)
Spolu vlastné zdroje	**21 132**	**18 717**

33. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PRÍSĽUBY

Súdne spory

Banka má vytvorené rezervy na krytie rizík súvisiacich s možnými stratami skupiny v súvislosti so súdnymi spormi.

34. 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 skupiny konajúcej podľa inštrukcií kupujúceho zaplatiť určitú sumu predávajúcemu oproti predloženiu dokumentov, ktoré spĺňajú podmienky akreditívu. Skupina 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 skupina 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 skupinu 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	30.06.2008	31.12.2007
Poskytnuté záruky	8 490	8 310
Záruky z akreditívov	-	110
Úverové prísľuby a nečerpané úvery	36 418	34 944
Spolu	**44 908**	**43 364**

35. REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

Reálna hodnota je cena, za ktorú by sa finančný nástroj mohol vymeniť, resp. ktorá by sa mohla dohodnúť medzi dvoma ochotnými stranami oboznámenými s relevantnými skutočnosťami, a to za podmienok obvyklých na trhu. Ak boli k dispozícii trhové ceny, použili sa na účely ocenenia. V ostatných prípadoch sa použili interné oceňovacie modely, najmä metóda diskontovaných peňažných tokov.

Ocenenie finančných nástrojov v reálnej hodnote sa významne nelíši od ich účtovnej hodnoty.

36. 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 skupiny. 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:

	30.06.2008		31.12.2007	
mil. Sk	**Erste Bank**	**Dcérske spoločnosti Erste Bank**	**Erste Bank**	**Dcérske spoločnosti Erste Bank**
Aktíva				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	8 489	1 995	2 714	120
Úvery poskytnuté klientom	-	2 829	-	2 793
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	647	-	253	-
Cenné papiere držané do splatnosti	-	-	-	-
Ostatné aktíva	176	176	10	76
Spolu	**9 312**	**5 000**	**2 977**	**2 989**
Záväzky				
Vklady finančných inštitúcií	32 847	59	13 376	88
Vklady klientov	-	686	-	455
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	-
Ostatné záväzky		151	-	232
Podriadený dlh	3 038	-	3 368	-
Spolu	**35 885**	**896**	**16 744**	**775**

Skupina prijala od svojej materskej banky záruku s maximálnou hodnotou 7,6 mld. Sk (31.12.2007: 8,4 mld. Sk) pokrývajúcu všetky angažovanosti skupiny voči materskej banke a spoločnostiam vo svojej skupine. V zmysle zmluvy založila materská banka cenné papiere emitované alebo zaručené Talianskou republikou v celkovej nominálnej hodnote 250 mil. EUR (31.12.2007: 250 mil. EUR).

Angažovanosti voči segmentu firemných klientov, ktoré sú kryté bankovými zárukami materskej spoločnosti (okrem angažovaností voči spoločnostiam skupiny ERSTE), predstavujú sumu 1,6 mld. Sk (k 31.12.2007: 5,2 mld. Sk).

Dňa 21. decembra 2006 banka uzavrela úverovú zmluvu so svojou materskou spoločnosťou Erste Bank. Na základe zmluvy banka mohla čerpať podriadený úver 100 mil. EUR do 21. februára 2007 s dátumom splatnosti 21. decembra 2016. V priebehu februára 2007 banka vyčerpala uvedený úver v plnej výške.

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

	30.6.2008		30.6.2007	
mil. Sk	**Erste Bank**	**Dcérske spoločnosti Erste Bank**	**Erste Bank**	**Dcérske spoločnosti Erste Bank**
Výnosové úroky	71	111	26	71
Nákladové úroky	(225)	(23)	(119)	(17)
Poplatky a provízie, netto	3	19	3	1
Výsledok z finančných operácií, netto	(104)	-	-	-
Všeobecné administratívne náklady	-	(265)	(8)	(198)
Ostatné prevádzkové výsledky	-	24	-	-
Spolu	**(255)**	**(134)**	**(98)**	**(143)**

V roku 2008 skupina získala dividendy od svojich pridružených spoločností, v ktorých má skupina Erste Bank kontrolný podiel, vo výške 6 mil. Sk (2007: 10 mil. Sk).

(c) Transakcie s pridruženými spoločnosťami banky

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

mil. Sk	**30.06.2008**	**31.12.2007**
Aktíva		
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	270	327
Úvery poskytnuté klientom	-	-
Spolu	**270**	**327**
Záväzky		
Záväzky voči finančným inštitúciám	3	3
Záväzky voči klientom	14	89
Spolu	**17**	**92**

Výnosy a náklady od dcérskych a pridružených spoločností banky zahŕňajú:

mil. Sk	**30.06.2008**	**30.06.2007**
Výnosové úroky	2	6
Nákladové úroky	-	(2)
Spolu	**2**	**4**

V roku 2008 banka získala dividendy od pridružených spoločností vo výške 90 mil. Sk (2007: 94 mil. Sk).

37. UDALOSTI PO DÁTUME ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

V období nasledujúcom po 30. júni 2008 príde v Erste Bank skupine k zmene. Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, ktorá je 100%-ným akcionárom skupiny zmení obchodné meno a bude sa volať Erste Group Bank AG, ktorý zostáva 100 % - ným akcionárom skupiny.
Erste Group Bank AG odovzdá všetky svoje bankové činnosti do Erste Bank der oesterreichischen Sparkaseen AG, ktorá vznikne zmenou obchodného mena z Dritte Wiener Vereins-Sparkasse AG. Erste Bank der oesterreichischen Sparkaseen AG ostane dcérou Erste Group Bank AG.