SLOVENSKÁ SPORITEĽŇA

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

Časť 1.- Identifikácia emitenta

Informačná povinnosť za rok:	2009	**IČO:**	00151653
Účtovné obdobie:	**od:** 01. 01. 2009	**do:** 31.12.2009	
Právna forma	akciová spoločnosť		
Obchodné meno / názov:	Slovenská sporiteľňa, a. s.		
Sídlo:			
ulica, číslo	Tomášikova 48		
PSČ	832 37		
Obec	Bratislava		
Kontaktná osoba:	Ing. Rastislav Kováčik		
Tel.:	**smerové číslo** 02	**číslo:**	4862 6613
Fax:	**smerové číslo** 02	**číslo:**	4862 7047
E-mail:	kovacik.rastislav@slsp.sk		
WWW stránka	www.slsp.sk		
Dátum vzniku:	1. 4. 1994	**Základné imanie (v Eur):**	212 000 000
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**	www.slsp.sk, oznam o uverejnení v Hospodárskych novinách
		Dátum zverejnenia	22. apríla 2010

Časť 2.- Doplňujúce informácie k výročnej správe Slovenskej sporiteľne, a. s. za rok 2009

Podľa § 34 ods. 2 písm. a) ročná 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:

c) predpokladanom budúcom vývoji činnosti účtovnej jednotky

V súčasnom ekonomickom prostredí, banka v roku 2010 očakáva nárast úverov a mierny rast vkladov. Slovenská sporiteľňa sa bude zameriavať aj naďalej na retailových klientov, MICRO a SME obchod, za účelom dosiahnuť vyvážený nárast aktív a záväzkov. Úverové riziká a likvidita budú pozorne sledované. Slovenská sporiteľňa bude aplikovať úverovú politiku za účelom zabezpečenia dobrého rizikového profilu retailových i korporátnych úverov. Okrem toho počas roku 2010 bude veľmi dôležité udržať bezpečnú úroveň likvidity ako aj prísnu kontrolu nákladov a efektívnosť.

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)*

-

h) či spoločnosť má organizačnú zložku v zahraničí

-

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	Men. hodnota	Opis práv
Doteraz vydané cenné papiere, okrem dlhopisov, vrátane cenných papierov nevydaných na základe verejnej ponuky	SK1110002799	akcia kmeňová	na meno	zaknihovaný CP	212 000 ks	1 000,- Eur	právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku a likvidačnom zostatku a hlasovacie práva

Vydané dlhopisy (áno/ v prípade, že v súčasnosti nemá vydané dlhopisy resp. všetky dlhopisy sú splatené uviesť **nie)**			**ÁNO**				
ISIN	SK4120004045 séria 01	SK4120004375 séria 01	SK4120004961 séria 01	SK4120005422 séria 01	SK4120006149 séria 01	SK4120006925 séria 01	SK4120005505 séria 01
Druh	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL
Forma	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa
Podoba	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP
Počet	500 ks	500 ks	500 ks	942 ks	215 ks	5 000ks	250 ks
Men. hodnota	33 193,92 Eur	33 193,92 Eur	33 193,92 Eur	66 387,84 Eur	66 387,84 Eur	1 000 Eur	66 387,84 Eur
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 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 práva, ani výmenné práva
Dátum začiatku vydania	19. august 2003	25. august 2004	29. marec 2006	1. jún 2007	30. júl 2008	17. december 2009	27. júla 2007
Termín splatnosti men. hodnoty	19. august 2010	25. august 2010	29. marec 2016	1. jún 2010	30. júl 2011	17. december 2013	27. júla 2027
Spôsob určenia výnosu	4,65 % p.a.	4,40 % p.a.	6M B + 0,09% p.a.	6M B + 0,04% p.a.	6M B + 0,2% p.a.	3,5% p.a.	4,95% p.a.
Termíny výplaty	ročne, 19. augusta	ročne, 25. augusta	polročne, 29. marca a 29. septembra	polročne 1. júna a 1. decembra	polročne 30. júla a 30. januára	polročne, 17. decembra a 17. júna	ročne, 27. júla
Možnosť predčasného splatenia	nie	nie	nie	nie	nie	nie	nie
Záruka za splatnosť	nie	nie	nie	nie	nie	nie	nie
Záruky prevzali:	-	-	-	-	-	-	-
IČO	-	-	-	-	-	-	-
Obchodné meno	-	-	-	-	-	-	-
Sídlo	-	-	-	-	-	-	-
Pri vymeniteľných dlhopisoch, postup pri ich výmene za akcie	-	-	-	-	-	-	

ISIN	SK4120005554 séria 01	SK4120005919 séria 01	SK4120005927 séria 01	SK4120005984 séria 01	SK4120006107 séria 01	SK4120006248 séria 01	SK4120006206 séria 01
Druh	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL
Forma	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa
Podoba	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP
Počet	300 ks	100 ks	250 ks	55 ks	675 ks	293 ks	1 533 ks
Men. hodnota	66 387,84 Eur	66 387,84 Eur	66 387,84 Eur	66 387,84 Eur	66 387,84 Eur	33 193,92 Eur	3 319,39 Eur
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 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 práva, ani výmenné práva
Dátum začiatku vydania	5. septembra 2007	16. apríla 2008	16. apríl 2008	21. máj 2008	23. júl 2008	16. september 2008	16. september 2008
Termín splatnosti men. hodnoty	5. septembra 2012	16. apríl 2012	16. apríl 2021	21. mája 2012	23. júl 2010	16. september 2010	16. september 2010
Spôsob určenia výnosu	6M B + 0,02% p.a.	6M B + 0,1% p.a.	5% p.a.	4,52% p.a.	5,3% p.a.	5% p.a.	5% p.a.
Termíny výplaty	polročne, 5. septembra a 5. marca	polročne, 16. apríla a 16. októbra	ročne, 16. apríla	ročne, 21. mája	ročne, 23. júla	ročne, 16. septembra	ročne, 16. septembra
Možnosť predčasného splatenia	nie	nie	nie	nie	nie	nie	nie
Záruka za splatnosť	nie	nie	nie	nie	nie	nie	nie
Záruky prevzali:	-	-	-	-	-	-	-
IČO	-	-	-	-	-	-	-
Obchodné meno	-	-	-	-	-	-	-
Sídlo	-	-	-	-	-	-	-
Pri vymeniteľných dlhopisoch, postup pri ich výmene za akcie	-	-	-	-	-	-	-

ISIN	SK4120006230 séria 01	SK4120006362 séria 01	SK4120006511 séria 01	SK4120006685 séria 01	SK4120006701 séria 01	SK4120006735 séria 01	SK4120006727 séria 01
Druh	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis	dlhopis - HZL
Forma	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa
Podoba	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP
Počet	2 475 ks	125 ks	3 650 ks	9 970 ks	9 945 ks	9 913 ks	200 ks
Men. hodnota	3 319,39 Eur	66 387,84 Eur	1 000 Eur	1000 Eur	1 000 Eur	1 000 Eur	50 000 Eur
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 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 práva, ani výmenné práva
Dátum začiatku vydania	1. október 2008	29. október 2008	16. februára 2009	24. júl 2009	14. august 2009	28. august 2009	18. august 2009
Termín splatnosti men. hodnoty	1. október 2010	29. apríl 2011	16. februára 2011	24. január 2013	14. august 2013	28. august 2013	18. august 2011
Spôsob určenia výnosu	5% p.a.	6M B + 0,4% p.a.	2,7% p.a.	3,5% p.a.	3,6% p.a.	3,6% p.a.	3M E + 1,15% p.a.
Termíny výplaty	ročne, 1. októbra	polročne 29. apríla a 29. októbra	ročne, 16. februára	polročne, 24. júla a 24. januára	ročne, 14. augusta	polročne, 28. februára a 28. augusta	štvrťročne, 18.mája, 18. augusta, 18. novembra a 18. februára
Možnosť predčasného splatenia	nie	nie	nie	nie	nie	nie	nie
Záruka za splatnosť	nie	nie	nie	nie	nie	nie	nie
Záruky prevzali:	-	-	-	-	-	-	-
IČO	-	-	-	-	-	-	-
Obchodné meno	-	-	-	-	-	-	-
Sídlo	-	-	-	-	-	-	-
Pri vymeniteľných dlhopisoch, postup pri ich výmene za akcie	-	-	-	-	-	-	-

ISIN	SK4120006792 séria 01	SK4120006867 séria 01	SK4120006909 séria 01	SK4120006552 séria 01	SK4120006560 séria 01	SK4120006602 séria 01	SK4120006628 séria 01
Druh	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis	dlhopis	dlhopis	dlhopis
Forma	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa
Podoba	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP
Počet	12 258 ks	500 ks	15 000 ks	9 931 ks	40 ks	14 840 ks	99 ks
Men. hodnota	1 000 Eur	50 000 Eur	1 000 Eur	1 000 Eur	50 000 Eur	1 000 Eur	50 000 Eur
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 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 práva, ani výmenné práva
Dátum začiatku vydania	16. október 2009	11. november 2009	18. december 2009	6. apríl 2009	23. marec 2009	15. mája 2009	4. mája 2009
Termín splatnosti men. hodnoty	16. október 2013	11. máj 2011	18. december 2013	6. apríl 20011	23. marec 2011	15. mája 2012.	6. mája 2013
Spôsob určenia výnosu	3,3% p.a.	3M E + 0,64% p.a.	3,5% p.a.	2,7% p.a.	3M E + 0,8% p.a.	3,25% p.a.	3,5% p.a.
Termíny výplaty	polročne, 16. apríla a 16. októbra	štvrťročne, 11.mája, 11. augusta, 11. novembra a 11. februára	polročne, 18. decembra a 18. júna	ročne, 6. apríla	štvrťročne, 23.marca, 23. júna, 23. septembra a 23. decembra	ročne, 15. mája	štvrťročne, 4.mája, 4. augusta, 4. novembra a 4. februára
Možnosť predčasného splatenia	nie	nie	nie	nie	nie	nie	nie
Záruka za splatnosť	nie	nie	nie	nie	nie	nie	nie
Záruky prevzali:	-	-	-	-	-	-	-
IČO	-	-	-	-	-	-	-
Obchodné meno	-	-	-	-	-	-	-
Sídlo	-	-	-	-	-	-	-
Pri vymeniteľných dlhopisoch, postup pri ich výmene za akcie	-	-	-	-	-	-	-

ISIN	SK4120005117 séria 01	SK4120005562 séria 01	SK4120006834 séria 01
Druh	dlhopis	dlhopis	dlhopis
Forma	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa
Podoba	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP
Počet	24 642 ks	32 980 ks	4 999 ks
Men. hodnota	331,94 Eur	331,94 Eur	1 000 Eur
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
Dátum začiatku vydania	1. december 2006	5. november 2007	20. november 2009
Termín splatnosti men. hodnoty	1. december 2011	5. november 2010	20. november 2014
Spôsob určenia výnosu	kombinovaný, v závislosti od vývoja cien podkladových aktív	kombinovaný, v závislosti od vývoja trhových cien referenčných akcií	kombinovaný, v závislosti od vývoja trhových cien referenčných akcií
Termíny výplaty	ročne, 1. decembra	ročne, 5. novembra	ročne, 20. novembra
Možnosť predčasného splatenia	nie	nie	nie
Záruka za splatnosť	nie	nie	nie
Záruky prevzali:	-	-	-
IČO	-	-	-
Obchodné meno	-	-	-
Sídlo	-	-	-
Pri vymeniteľných dlhopisoch, postup pri ich výmene za akcie	-	-	-

SLOVENSKÁ SPORITEĽŇA

Výročná správa 2009

2009

Obsah

Základné informácie o spoločnosti 7

Príhovor predsedu predstavenstva a generálneho riaditeľa 8

Výsledky a vybrané ukazovatele 11

Vrcholový manažment Slovenskej sporiteľne 12

Slovenská ekonomika v roku 2009 18

Správa vedenia banky o činnosti v roku 2009 19
- Komentár k finančným výsledkom za rok 2009
- Služby obyvateľstvu
- Transakcie
- Platby
- Distribučná sieť
- Firemné bankovníctvo
- Finančné trhy
- Ľudské zdroje

Riadenie rizík v roku 2009 26

Správa dozornej rady 30

Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti 31

Organizácia spoločnosti 32
- Valné zhromaždenie Slovenskej sporiteľne
- Dozorná rada Slovenskej sporiteľne
- Predstavenstvo Slovenskej sporiteľne

Prílohy

1. Správa nezávislého audítora a konsolidovaná účtovná závierka pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo

2. Správa nezávislého audítora a individuálna účtovná závierka pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo

Základné informácie o spoločnosti

Sídlo: Tomášikova 48
832 37 Bratislava
Slovenská republika
IČO: 00151653
Právna forma: akciová spoločnosť
Predmet činnosti: univerzálna banka

Akcionári k 31. 12. 2009:

EGB Ceps Holding GmbH - 100 %

Významné majetkové účasti:

Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a. s., 100,00 %
Factoring Slovenskej sporiteľne, a. s., 100,00 %
Leasing Slovenskej sporiteľne, a. s., 96,66 %
Derop B.V. 85,00 %
Informations-Technologie Austria SK, spol. s.r.o., 51 %
Slovak Banking Credit Bureau, spol. s r.o., 33,33 %
Erste Corporate Finance, a. s., 25,00 %
s IT Solutions SK, s.r.o., 23,50 %
Prvá stavebná sporiteľňa, a. s., 9,98 %

Kontakt:
Sporotel: 0850 111 888
www.slsp.sk
info@slsp.sk

Ratingy Slovenskej sporiteľne, a. s., k 31. 12. 2009

Fitch Ratings
Rating dlhodobých záväzkov A
Rating krátkodobých záväzkov F1
Individuálny rating C/D
Výhľad stabilný

Standard and Poor's
Credit rating – založený na verejných údajoch A-pi

Táto výročná správa bola zostavená podľa zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov.

Príhovor predsedu predstavenstva a generálneho riaditeľa

Vážení akcionári, vážení klienti,

rok 2009 bol pre Slovensko prvým rokom s novou menou – eurom a zároveň rokom, v ktorom sme boli svedkami výrazného ekonomického poklesu. Oba tieto faktory mali nezanedbateľný vplyv aj na vývoj slovenského bankového sektora vrátane Slovenskej sporiteľne.

Slovenská sporiteľňa sa výraznou mierou podieľala na úspešnom prechode na euro. Jeho zavedenie však prinieslo celému bankovému sektoru určitý výpadok príjmov a to z dôvodu nižšieho objemu menových konverzných operácií, nižších poplatkov za transakcie v rámci Európskeho hospodárskeho priestoru a nižšej úrovne úrokových sadzieb. S týmito dopadmi na strane príjmov sa Slovenská sporiteľňa dokázala vyrovnať vďaka obchodnému rastu a aktívnemu prístupu k riadeniu cien o niečo lepšie ako celý sektor.

V roku zložitejšej makroekonomickej situácie sme pokračovali v napĺňaní našej stratégie zameranej hlavne na bankovníctvo pre občanov a malé a stredné firmy a na trvalé zvyšovanie efektivity. Vďaka dlhodobo stabilnej likviditnej pozícií a silnému akcionárovi Erste Group Bank sme mohli stáť v ekonomicky ťažších časoch pri svojich klientoch a pokračovať v zodpovednom financovaní ich potrieb.

Medziročne sme vďaka tomu naďalej rástli v celkovom objeme úverov, hlavne v úveroch na bývanie a v spotrebných úveroch. V oboch týchto kategóriách sme výrazne zvýšili náš trhový podiel. Pokračovali sme aj v podpore našich firemných klientov. To všetko pri zachovaní obozretného prístupu k poskytovaniu úverov a s cenami, ktoré odrážajú príslušné riziko. V prípade vážnych problémov našich klientov v dôsledku negatívneho makroekonomického vývoja sme boli pripravení pomôcť vhodnou reštrukturalizáciou úverového zaťaženia.

V oblasti depozít sme boli, rovnako ako celý sektor, svedkami korekcie po rýchlom raste v závere roka 2008 spôsobenom zavádzaním eura. V priebehu roka sme sa zamerali najmä na správnu cenotvorbu a zlepšenie štruktúry vkladov. Podarilo sa nám výrazne zvýšiť vklady klientov na obdobie dvoch a viac rokov, čo prispelo k posilneniu našej likvidity a k ďalšej stabilizácii primárnych zdrojov na financovanie klientov.

V súlade s našou stratégiou sme pokračovali v zjednodušovaní procesov, produktovej ponuky a zvyšovaní transparentnosti jednotlivých produktov a služieb. S úspechom sa u klientov stretol nový Osobný účet, ktorý považujeme za jeden z nástrojov k ďalšiemu posilňovaniu dlhodobých vzťahov s našimi klientmi.

V priebehu roka 2009 sme výrazne zjednodušili organizačnú štruktúru a znížili počet riadiacich stupňov v ústredí aj v pobočkovej sieti. Hlavným cieľom týchto krokov bolo predovšetkým zjednodušiť spôsob, akým robíme biznis a priblížiť celú firmu ešte viac ku klientom. Výsledkom tohto i ďalších opatrení bolo okrem iného zníženie počtu zamestnancov pri zachovaní vysokej prevádzkovej výkonnosti a ďalšie posilnenie trhových pozícií.

Aj napriek zvýšenému zameraniu na oblasť nákladov sme pokračovali v investíciách do budúceho rozvoja Slovenskej sporiteľne. Zvýšili sme tiež dostupnosť našich služieb vďaka rozšíreniu siete pobočiek a bankomatov a investovali sme do rekonštrukcie existujúcich pobočiek tak, aby ešte lepšie vyhovovali potrebám našich klientov. Pokračoval aj výrazný rast počtu klientov, ktorí využívajú naše služby elektronického bankovníctva.

Rast obchodov a naše kroky v oblasti cenotvorby mali celkovo pozitívny dopad na postupný rast prevádzkových príjmov v priebehu roka. Zoštíhlenie organizačnej štruktúry a vyššie zameranie na oblasť nákladov prispeli k poklesu prevádzkových nákladov v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Výsledkom je medziročný nárast prevádzkového zisku, i ďalšie zvýšenie efektivity (zlepšenie pomeru nákladov k výnosom).

Konečný čistý zisk spoločnosti v období hospodárskeho poklesu významne ovplyvnila zvýšená tvorba opravných položiek a precenenie niektorých investícií. Hlavne tieto faktory viedli k medziročnému poklesu čistého zisku.

Rok 2009 bol pre Slovenskú sporiteľňu obdobím ďalšieho posilnenia vedúcej pozície na slovenskom bankovom trhu. Aj v ekonomicky náročnej dobe sme podporovali našich klientov, zvýšili sme prevádzkovú výkonnosť a efektivitu a aj vďaka zjednodušeniu systému riadenia a investíciám do budúcnosti sme teraz dobre pripravení na náročný rok 2010.

Aj v budúcnosti budeme pokračovať v napĺňaní našej stratégie. Budeme budovať a ďalej rozvíjať stabilný a dlhodobo udržateľný biznis s trvalým zameraním na potreby klientov, vysokou vnútornou efektivitou a celkovou výkonnosťou. Naďalej budeme stavať na silných stránkach Slovenskej sporiteľne, dlhodobých vzťahoch s našimi klientmi, dôveryhodnosti, najširšej distribučnej sieti a na našich zamestnancoch, ktorí svojím aktívnym prístupom a nasadením dlhodobo stoja za úspechmi spoločnosti.

Jan Rollo
február 2010

Výsledky a vybrané ukazovatele

Podľa IFRS Pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo. Údaje sú z konsolidovanej účtovnej závierky.	**k 31.12.2006 (v mil. €)**	**k 31.12.2007 (v mil. €)**	**k 31.12.2008 (v mil. €)**	**k 31.12.2009 (v mil. €)**
Bilančná suma	9 889	10 088	12 557	11 485
Vklady a pôžičky v peňažných ústavoch	2 294	1 132	2 713	1 198
Úvery klientom	4 299	5 204	5 711	6 050
Cenné papiere a majetkové účasti	2 712	3 163	2 435	3 714
Vklady klientov	6 972	7 634	8 563	7 802
Vlastné imanie	677	732	802	782
Zisk po zdanení	128	138	142	30
Základné pomerové ukazovatele				
ROE	20,3 %	19,8 %	18,7 %	3,9 %
ROA	1,4 %	1,5 %	1,3 %	0,3 %
Prevádzkové náklady / prevádzkové výnosy	54,1 %	51,8 %	49,7 %	48,9 %
Neúrokové výnosy / prevádzkové výnosy	30,3 %	27,0 %	28,6 %	23,2 %
Čistá úroková marža	3,5 %	4,0 %	4,0 %	4,0 %
Pomer úverov ku klientskym vkladom	61,7 %	68,2 %	66,7 %	77,6 %
Kapitálová primeranosť (%)	9,1 %	10,3 %	9,6 %	10,5 %
Ostatné indikátory - stav ku koncu roka				
Počet zamestnancov	4 710	4728	4876	4137
Počet pobočiek	271	273	275	279
Počet bankomatov	555	587	627	660
Počet vydaných platobných kariet	1 138 466	1 264 215	1 340 427	1 288 139

Porovnateľné finančné informácie z rokov 2006 až 2008 boli prepočítané oficiálnym výmenným kurzom 30,1260 SKK/EUR, stanoveným 30. júna 2008.

Táto vysvetľujúca správa je pripravená v zmysle § 20 (8) zákona o účtovníctve.

Členovia predstavenstva Slovenskej sporiteľne, a. s., potvrdzujú, že príprave Vyhlásenia o správe a riadení spoločnosti Slovenská sporiteľňa, a. s., (ďalej len „vyhlásenie“) bola venovaná náležitá starostlivosť a bola pripravená podľa najlepších vedomostí a znalostí členov predstavenstva Slovenskej sporiteľne, a. s., obsahuje vyhlásenie aktuálne, úplné a pravdivé informácie v čase jeho vyhotovenia a tiež vyhlasujú, že neboli vynechané žiadne údaje a informácie, ktoré by mohli ovplyvniť význam vyhlásenia.

Vrcholový manažment
predstavenstvo Slovenskej sporiteľne

JAN ROLLO
predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

Jan Rollo vyštudoval České vysoké učení technické v Prahe. Od roku 1989 pracoval ako špecialista v oddelení informačných technológií spoločnosti Swissair vo Švajčiarsku. Neskôr pôsobil ako projektový manažér programu PHARE v Kancelárii Delegácie Európskej únie v Prahe.

V bankovníctve pracuje od roku 1994. Svoju bankovú kariéru začal v Bank Austria, kde zodpovedal za vzťahy s kľúčovými zákazníkmi, marketing a elektronické bankovníctvo.

Následne pôsobil v Citibank ako riaditeľ oddelenia riadenia produktov a podieľal sa aj na vedení sekcie malých a stredných podnikov. Od roku 1999 pracoval v GE Money Bank, a. s., v Českej republike vo funkcii riaditeľa predaja pre malé a stredné podniky a firemných klientov. V roku 2000 prevzal zodpovednosť za firemné bankovníctvo a stal sa členom najvyššieho vedenia banky. Od roku 2003 bol riaditeľom retailového bankovníctva a členom predstavenstva GE Money Bank. Dozorná rada Slovenskej sporiteľne ho zvolila od marca 2009 za predsedu Predstavenstva a generálneho riaditeľa Slovenskej sporiteľne, a. s. Je zodpovedný za riadenie retailového bankovníctva a produktov, ľudské zdroje, komunikáciu a sponzoring, marketing a analýzy trhov. Pôsobí v dozornej rade Prvej stavebnej sporiteľne, a. s.

ŠTEFAN MÁJ

podpredseda predstavenstva
a prvý zástupca generálneho riaditeľa

Štefan Máj je absolventom Fakulty riadenia Vysokej školy ekonomickej v Bratislave. V Slovenskej sporiteľni pôsobil v rokoch 1991 až 1995 ako riaditeľ úseku správy majetku, generálny riaditeľ divízie techniky a neskôr ako člen predstavenstva. Od roku 1995 bol členom predstavenstva a námestníkom generálneho riaditeľa Komerční banky, a. s., Bratislava. V decembri 1998 sa stal podpredsedom Predstavenstva Slovenskej sporiteľne, a. s. Je finančným riaditeľom Slovenskej sporiteľne, zodpovedá za účtovníctvo a controlling, správu majetku, riadenie bilancie a právne služby. Je tiež predsedom Dozornej rady Factoringu Slovenskej sporiteľne, a. s. a spoločnosti LANED, a. s.

FRANK-MICHAEL BEITZ

člen predstavenstva a zástupca generálneho riaditeľa

Frank-Michael Beitz je absolventom Ekonomickej univerzity vo Viedni. V Erste Bank pôsobí od roku 1984. V rokoch 1988 až 1995 pracoval ako úverový špecialista v pobočke Erste Bank v Londýne. Od roku 1995 do roku 1997 bol vedúcim oddelenia medzinárodných financií vo Viedni. V rokoch 1997 až 2000 pôsobil ako riaditeľ útvaru medzinárodného centrálneho riadenia rizík v Erste Bank. Od roku 2000 bol v Českej sporiteľni, a. s., členom senior manažmentu a riaditeľom úseku riadenia úverových rizík. V Slovenskej sporiteľni zodpovedá za riadenie rizík banky, majetkové účasti a compliance. Pôsobí v dozorných radách dcérskych spoločností Factoring Slovenskej sporiteľne, a. s., Leasing Slovenskej sporiteľne, a. s., a Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a. s., a v dozornej rade Prvej stavebnej sporiteľne, a. s.

PETER KRUTIL

člen predstavenstva a zástupca generálneho riaditeľa

Peter Krutil je absolventom Fakulty manažmentu Ekonomickej univerzity v Bratislave. Absolvoval odborné stáže v Creditanstalt Vienna a Creditanstalt London. V rokoch 1991 až 1993 pôsobil vo VÚB, a. s., Bratislava, kde obchodoval s cennými papiermi a uvádzal nové spoločnosti na burzu cenných papierov. V roku 1993 pracoval v Tatra banke, a. s., ako díler na peňažnom a kapitálovom trhu. V rokoch 1993 až 1998 bol riaditeľom a neskôr členom Predstavenstva Creditanstalt Securities, o. c. p., a. s., Bratislava. V roku 1998 pôsobil na Ministerstve hospodárstva Slovenskej Republiky. V decembri 1998 bol zvolený za člena Predstavenstva Slovenskej sporiteľne, a. s. Je zodpovedný za riadenie firemného bankovníctva a kapitálových trhov. Pôsobí v dozorných radách spoločností Factoring Slovenskej sporiteľne, a. s., a Leasing Slovenskej sporiteľne, a. s., a spoločnosti Erste Corporate Finance, a. s.

MARTIN PILECKÝ

člen predstavenstva a zástupca generálneho riaditeľa

Martin Pilecký vyštudoval České vysoké učení technické v Prahe. Kariéru v bankovníctve odštartoval v roku 1991 v Živnostenskej banke v Prahe, kde bol zodpovedný za elektronické bankovníctvo, platobný styk, a firemné bankovníctvo, neskôr za informačné technológie a organizáciu. Následne pôsobil v spoločnosti General Electric a v Komerční banke ako Chief Information Officer, kde bol zodpovedný predovšetkým za IT služby banky a jej dcérskych spoločností. Do Slovenskej sporiteľne prišiel z Alfa-Bank Moskva, kde najskôr pôsobil v predstavenstve banky ako Chief Information Officer. V roku 2004 bol menovaný do funkcie poradcu predsedu predstavenstva a riadil aktivity banky v oblasti IT a transakčných činností. Od 1. augusta 2009 je členom predstavenstva Slovenskej sporiteľne. Riadi oblasť informačných technológií, platobného styku a organizácie. Zároveň pôsobí ako konateľ dcérskej spoločnosti Informations Technologie Austria SK, s.r.o., a zodpovedá za stratégiu základného bankového systému skupiny Erste Group.

Dozorná rada
Slovenskej sporiteľne

V roku 2009 v predstavenstve Slovenskej sporiteľne pôsobili aj:
Regina Ovesny-Straka – do 28. 2. 2009
Michael Vogt – do 31. 3. 2009
Samuel Vlčan – do 30. 6. 2009

Franz Hochstrasser
predseda DR

Wolfgang Schopf
podpredseda DR

Beatrica Melichárová
členka DR

Herbert Juranek
člen DR

Bernhard Spalt
člen DR

Slovenská ekonomika v roku 2009

Ekonomika v roku 2009 zaznamenala prudký pokles

Slovenská ekonomika v minulom roku skĺzla do najhlbšej recesie od vzniku Slovenska. Hrubý domáci produkt klesol o 4,7 %, pričom v predchádzajúcich štyroch rokoch ekonomika dosahovala v priemere 8-percentný rast. Prudký obrat vo vývoji súvisel s poklesom zahraničného dopytu a následným prepadom priemyselnej výroby a investícií. V priebehu roka aj vďaka fiškálnym výdavkom európskych vlád nasledovalo postupné mierne oživenie, ktoré bolo badať najmä v priemysle. Spotreba domácností stagnovala, čo spôsobila rastúca nezamestnanosť. Miera evidovanej nezamestnanosti sa ku koncu roka 2009 vyšplhala na úroveň 12,7 %, čo bolo o 4,3 percentuálneho bodu viac ako rok predtým.

Inflácia sa znížila na nulu

Harmonizovaná inflácia sa počas uplynulého roka spomaľovala, keď z januárovej úrovne 2,7 % do konca roka postupne klesla na nulu. Pokles inflačných tlakov súvisel so zhoršenou hospodárskou situáciou a obmedzenou kúpyschopnosťou obyvateľstva. Inflácia bola nízka, v niektorých mesiacoch dokonca záporná aj v eurozóne, najmä vďaka lacnejším pohonným hmotám a potravinám. Pod nižšie ceny slovenských obchodovateľných tovarov sa podpísalo aj oslabenie okolitých mien voči euru, čo prinieslo lacnejšie tovary z dovozu a vytvorilo tlak na znižovanie cien v slovenských obchodoch.

Vývoj verejných financií

Podľa oficiálneho odhadu vlády mal schodok verejných financií dosiahnuť v roku 2009 okolo 6,3 % HDP, čo je výrazné zhoršenie oproti roku 2008 (2,2 % HDP). Pokles ekonomiky spôsobil nižšie daňové príjmy, vyššie sociálne výdavky aj nové výdavkové iniciatívy. V ďalších rokoch vláda plánuje konsolidáciu, pričom rozpočet na rok 2010 počíta so schodkom verejných financií na úrovni 5,5 % HDP. Spolu s vysokými deficitmi verejných financií sa zvýši verejný dlh, ktorý by mal v roku 2010 stúpnuť približne na 40 % HDP z úrovne 28 % HDP v roku 2008.

Centrálna banka znížila sadzby a poskytovala bankám likviditu

Slovensko 1. januára 2009 vstúpilo do eurozóny, čím prijalo jednotnú európsku menu a prebralo európske sadzby. Európska centrálna banka (ECB) v prvej polovici roka ďalej znižovala úrokové sadzby na historické minimum 1 %, čo súviselo s hospodárskym spomalením v celej eurozóne a poklesom inflácie. Centrálna banka zároveň prijala ďalšie neštandardné opatrenia na podporu likvidity, keď poskytovala bankám refinančné tendre dlhších splatností a nakupovala cenné papiere. Na konci roka však ECB načrtla plán únikovej stratégie a návratu k normálnemu fungovaniu. Ak bude oživenie v eurozóne pokračovať tak, ako sa predpokladá, ECB by mala obmedziť poskytovanie likvidity v priebehu roka 2010.

Správa vedenia banky o činnosti v roku 2009

Údaje sú z konsolidovanej účtovnej závierky.

KOMENTÁR K FINANČNÝM VÝSLEDKOM ZA ROK 2009

- **Pokles celkovej bilancie: korekcia depozít po prijatí eura, nižšie úložky v NBS**
- **Zmeny v štruktúre vkladov v prospech dlhších viazaností (18,4 % termínovaných retailových vkladov viazaných na dva až tri roky)**
- **Pokračujúci rast úverov obyvateľstvu**
- **Pomer úverov k vkladom vzrástol na 77,6 %**
- **Vyššie úrokové výnosy kompenzovali pokles iných zdrojov príjmu**
- **Výnosy z poplatkov a provízií a výnosy z obchodovania po zavedení eura klesli, poplatkové príjmy limitovali aj regulačné opatrenia**
- **Pokles nákladov, pomer nákladov k výnosom 48,9 %**

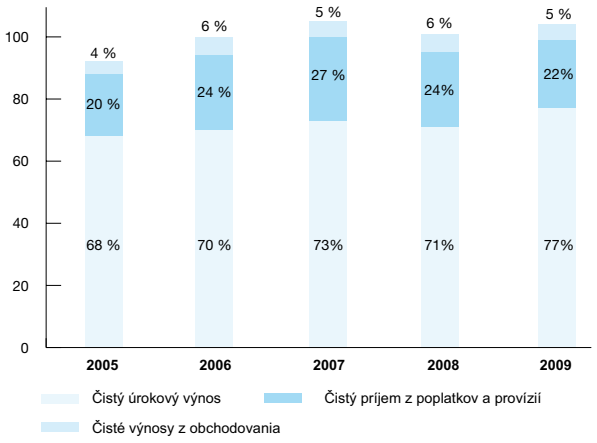
Úvery klientom rástli, depozitá a úložky v NBS klesali

Celková bilančná suma Slovenskej sporiteľne k 31. 12. 2009 dosiahla úroveň 11,4 mld. €, čo predstavuje medziročný pokles 8,5 % (1,07 mld. €) pri trhovom podiele 21,4 %. Na strane aktív bol najvýraznejší pokles zaznamenaný v položke pokladňa a úvery poskytnuté NBS, ktorých objem poklesol o viac ako 77 % (o 1,1 mld. €). Súviselo to najmä s odlivom hotovosti po euro konverzii, ktorá bola k 31. 12. 2008 umiestnená ako úložka v NBS. Objem úverov klientom vzrástol o takmer 5,9 % na úroveň 6 mld. €, čo predstavuje takmer 53 % celkovej bilančnej sumy. Objem celkových vkladov medziročne poklesol o 8,9 % (761 mil. €) na úroveň 7,8 mld. €. Tento pokles súvisel najmä s postupným výberom vkladov po konverzii koruny na euro. V bilancii došlo aj k zmene štruktúry, keď sa podarilo umiestniť časť prebytočnej likvidity po euro konverzii do cenných papierov určených na obchodovanie a držaných do splatnosti.

Úrokové výnosy sa výrazne zvýšili

Čisté úrokové výnosy sa Slovenskej sporiteľni podarilo zvýšiť oproti minulému roku o 24,6 mil. €, teda o približne 6,5 %. K rastu úrokových výnosov pomohol pokračujúci rast úverov obyvateľstvu. Výrazne k nemu prispel aj pokles úrokových nákladov a čiastočne aj nižší celkový objem vkladov. Pomer úverov a vkladov medziročne vzrástol na úroveň 77,6 % (v roku 2008 to bolo 66,7 %). Podiel čistých úrokových výnosov na celkových výnosoch banky sa zvýšil v roku 2009 na 76,7 % (v roku 2008 71,4 %).

Váha úrokových výnosov vzrástla

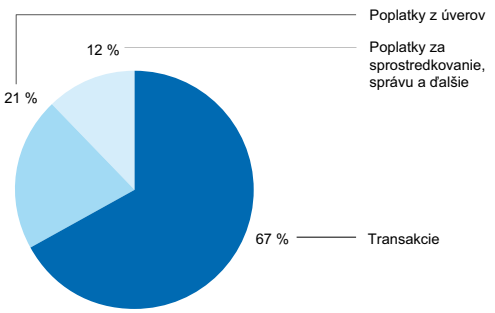


Príjmy z poplatkov nižšie pod vplyvom prijatia eura

Na konci roka 2009 dosahovali čisté výnosy z poplatkov a provízií výšku takmer 110 mil. €, čo predstavuje medziročný pokles o 7,3 %. Tento pokles bol spôsobený najmä znížením poplatkov za zahraničné platby po prijatí eura. Okrem toho vstúpil do platnosti novelizovaný zákon o cenách, podľa ktorého banka 6 mesiacov vykonávala hotovostné operácie v eurách bez poplatkov. V priebehu roka 2009 začala aj postupná implementácia smernice EÚ o platobných službách (PSD

- Payment Service Directive). Na strane poplatkov za sprostredkovanie obchodovania s cennými papiermi došlo k poklesu najmä v oblasti asset manažmentu, pod čo sa podpísal nepriaznivý vývoj na finančných trhoch.

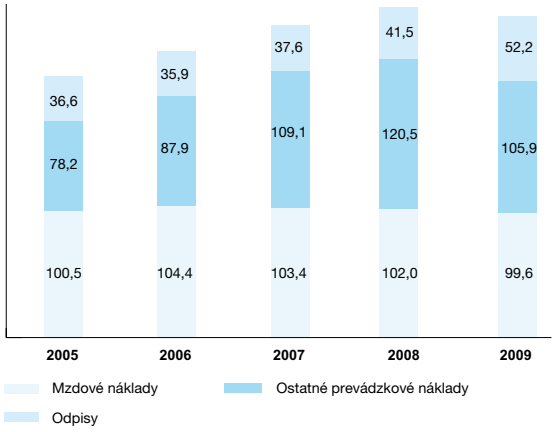
Transakcie stále vytvárajú dve tretiny poplatkových príjmov



Dôsledná kontrola nákladov

Všeobecné prevádzkové náklady medziročne poklesli o 2,4 % napriek zvýšeným nákladom spojeným s investíciami do budúceho rozvoja, napríklad do rozšírenia a rekonštrukcie pobočkovej siete a postupnou implementáciou nových bankových informačných systémov. Mzdové náklady poklesli v medziročnom porovnaní rovnako o 2,4 % na 99,6 mil. €. Banke sa podarilo výrazne zlepšiť kľúčový ukazovateľ efektivity, pomer nákladov a výnosov, na úroveň 48,9 % (na konci roka 2008 to bolo 49,7 %). Celkové znižovanie nákladov súvisí so zefektívňovaním procesov a prísnym manažmentom nákladov.

Prevádzkové náklady sa mierne znížili (mil. €)



Čistý zisk ovplyvnili jednorazové faktory

Prevádzkový zisk vzrástol o 1 % (2,3 mil. €) na 268,8 mil. €, (po prihliadnutí na novú metodiku účtovania úrokových výnosov zo zlyhaných úverov). Prevádzkové výnosy sa oproti predchádzajúcemu roku takmer nezmenili – klesli o 4 mil. € na 526,5 mil. €. Tento výsledok sa podarilo dosiahnuť napriek sťaženým podmienkam na trhu a výpadku príjmov po prijatí eura. Konsolidovaný čistý zisk Slovenskej sporiteľne dosiahol 30,1 mil. €, čo je takmer o 112 mil. € menej ako v roku 2008 (pokles o 79 %). Pokles spôsobil nárast nákladov na krytie úverového rizika o 71,4 mil. € (o 80 %) ako aj precenenie niektorých investícií. V hospodárskom výsledku v roku 2008 bol navyše zahrnutý zisk z predaja Poisťovne Slovenskej sporiteľne, a. s., vo výške 35 mil. €.

SLUŽBY OBYVATEĽSTVU

- **Výrazný rast trhového podielu v retailových úveroch (z 23,9 % na 25,8 %)**
- **Stabilizácia podielu vo vkladoch, preferencia dlhších viazaností**
- **Nový Osobný účet ako základ dlhodobého vzťahu s klientom**
- **Redukcia produktového portfólia viac ako o tretinu**
- **Zoštíhlená organizačná štruktúra a efektívnejšie pracovné postupy**

Slovenská sporiteľňa pozorne sledovala vývoj na trhu, a podporovala svojich klientov aj v ekonomicky náročnom období. Dôraz sa kládol na prísnu cenovú politiku a riadenie nákladov. Rok 2009 sa v banke tiež niesol v znamení zefektívňovania, optimalizovania a zoštíhľovania organizačnej štruktúry.

V minulom roku výrazne vzrástol trhový podiel Slovenskej sporiteľne v retailových úveroch (z 23,9 % na 25,8 %), pričom priemerná sadzba úverov bola v Slovenskej sporiteľni mierne vyššia ako u konkurencie. Naopak v oblasti retailových depozít si Slovenská sporiteľňa stabilizovala trhový podiel na úrovni 28,1 %. V depozitnom portfóliu sa zmenila štruktúra vkladov z kratších viazaností na dlhé (2 až 3 roky), čo zaručuje stabilnejšie možnosti financovania.

V oblasti produktov sa výrazne zoštíhlilo portfólio ponúkaných produktov zo 165 na 110. Na trh bol uvedený nový Osobný účet, ktorý je jednoduchý, transparentný a je základom pre budovanie dlhodobých vzťahov s klientmi.

V úveroch na bývanie banka opäť vedie

V roku 2009 banka poskytla nové úvery na bývanie v objeme 706 mil. €. Medziročne tak stúpol objem poskytnutých úverov takmer o 8 %. Banka úspešne zaviedla Úver na bývanie na vyplatenie úveru z inej banky. Tento produkt sa poskytuje bez znaleckého posudku a bez spracovateľského poplatku. Je určený klientom, ktorí chcú prefinancovať hypotéku výhodnejším úverom zo Slovenskej sporiteľne. Banka zaviedla aj Úver na bývanie pre verných klientov, určený pre klientov banky so skôr poskytnutým úverom zabezpečeným nehnuteľnosťou.

Ďalšou novinkou bolo zavedenie trojročnej fixácie úrokovej sadzby. V druhom polroku 2009 bolo poskytnutých najviac úverov na bývanie práve s týmto druhom úrokovej sadzby. Banka zaviedla nové Poistenie k úveru, ktoré sa poskytuje spolu s úverom v rámci jednej úverovej zmluvy. O tento produkt prejavilo záujem takmer 40 % klientov, ktorým boli poskytnuté nové úvery na bývanie. Klienti si môžu vybrať z troch súborov poistenia, ktoré im pomôžu so splácaním úveru pri vzniku neočakávaných životných situácií.

V roku 2009 sa medziročne zvýšila priemerná výška úveru na bývanie o 2,2 tis. €, keď dosiahla úroveň takmer 42 tis. €. Priemerná splatnosť úveru sa predĺžila približne na 24 rokov. V úveroch na bývanie dosiahla Slovenská sporiteľňa trhový podiel 24,4 % , čím sa po roku vrátila na pozíciu trhového lídra.

Spotrebné úvery už aj prostredníctvom elektronického bankovníctva

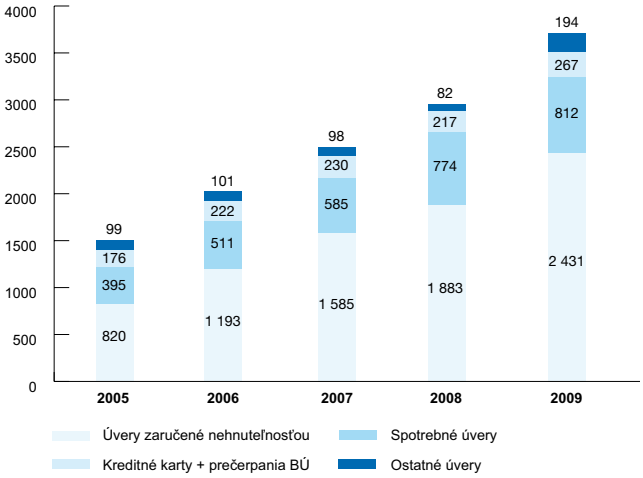
V roku 2009 banka zaviedla v oblasti spotrebných úverov viacero noviniek a procesných zlepšení, vrátane už spomínaného Poistenia k úveru. Po zavedení produktu bolo viac ako 60 % nových úverov poskytnutých s týmto poistením.

Koncom októbra banka zaviedla predaj Spotrebných úverov na Čokoľvek prostredníctvom elektronického bankovníctva. Vďaka rýchlemu automatizovanému procesu je možné dostať úver aj do dvoch hodín od podania žiadosti priamo z pohodlia domova bez návštevy obchodného miesta a bez spracovateľského poplatku.

Slovenská sporiteľňa úspešne pokračovala aj v poskytovaní predschválených úverových limitov. Až na 220 tisíc sa rozšírila skupina klientov, ktorí majú možnosť vziať si spotrebný úver, kreditnú kartu alebo povolené prečerpanie vo vopred schválenej výške aj cez internet. Tretina všetkých nových spotrebných úverov sa poskytla týmto rýchlym a jednoduchým spôsobom.

V oblasti spotrebných úverov dosiahla v decembri Slovenská sporiteľňa trhový podiel 42,7 % , čím si upevnila svoju dlhodobú pozíciu lídra v oblasti spotrebného financovania. V roku 2009 predstavoval objem novoposkytnutých spotrebných úverov viac ako 384 mil. €.

Výrazný rast úverov retailovým klientom pokračoval (mil. €)



Nový transparentný Osobný účet

V porovnaní s rokom 2008 vzrástol objem prostriedkov na bežných účtoch o 12,8 %. V oblasti bežných účtov sa banka zamerala na vytvorenie produktu, ktorý je komplexný, zrozumiteľný, a za jednu cenu pokryje všetky potreby klientov. Výsledkom analýz transakčného správania sa klientov je nový Osobný účet. Ten nielenže umožňuje využívať väčšinu služieb, ktoré moderný klient potrebuje, ale navyše prináša benefit vo forme odmeny za používania platobnej karty. Osobný účet je pre klienta transparentný – klient si ho nemusí komplikovane skladať a rozmýšľať, za čo platí a čo sú služby navyše. Všetko, čo potrebuje, dostane za jednu výhodnú cenu.

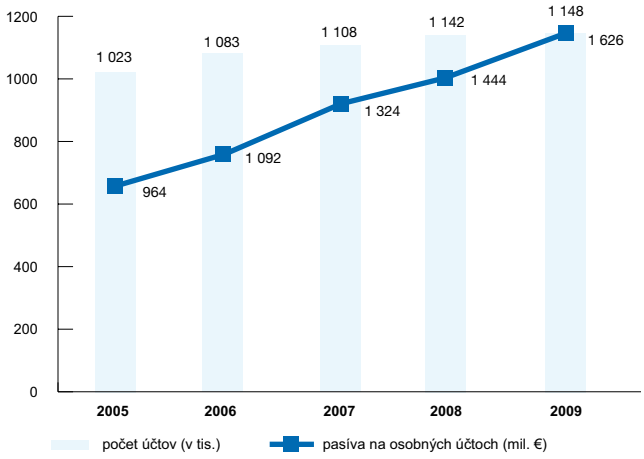
Dlhšie viazanosti tvoria takmer pätinu privátnych vkladov

Slovenská sporiteľňa sa v oblasti privátnych vkladov zamerala na dlhodobé vklady. Počas celého roka sa dôraz kládol na presun prostriedkov z krátkych viazaností do dlhých, a tým na tvorbu stabilnejšieho portfólia. Vklady s dlhšími viazanosťami (2 a 3 roky) zaznamenali pozitívny trend. Ich podiel ku všetkým viazanostiam termínovaných vkladov stúpol v priebehu roka 2009 na 18,4 %.

Vklady obyvateľstva v roku 2009 dosiahli 6,0 mld. € a tvorili takmer 77 % z celkového objemu vkladov banky. Najväčší prírastok vkladov obyvateľstva banka zaznamenala ešte

v poslednom štvrťroku 2008, keď vzrástla suma uložená vo vkladoch a na účtoch obyvateľstva v Slovenskej sporiteľni o 17 %. Z takto vysokého nárastu objem vkladov obyvateľstva v roku 2009 medziročne poklesol o takmer 450 mil. € (o 6,2 %). Bolo to zapríčinené správaním sa klientov, ktorí si ku koncu roka 2008 v očakávaní prijatia eura ako domácej meny ukladali hotovosť na účty a po konverzii na euro ich v roku 2009 čiastočne vybrali.

Vyššie zostatky na osobných účtoch



Návrat klientov podielových fondov v druhom polroku

Rok 2009 na finančných trhoch možno rozdeliť na dve fázy - prvý štvrťrok a zvyšok roka. Kým v prvom kvartáli 2009 ešte naďalej prevládali na trhoch pesimistické nálady, v ďalšej časti roka sa situácia začala postupne obracať. Nakoniec sa rok 2009 z pohľadu výnosov zaradil k jedným z najlepších v histórii investovania. Percentuálne výnosy prakticky na všetkých akciových trhoch dosahovali dvojciferné čísla, pričom burzy rozvíjajúcich sa trhov zhodnotili v priemere až o vyše 70 %. Rok 2009 bol priaznivo naklonený aj ďalším segmentom finančného trhu. Postupné znižovanie úrokových mier a kreditných prirážok sa priaznivo premietalo do výkonnosti dlhopisových trhov. Postupné zotavovanie sa ekonomík podporilo rast cien komodít, hlavne ropy, priemyselných a drahých kovov. Napriek tradične konzervatívnemu prístupu k riadeniu portfólií, kde je najvyššou prioritou bezpečnosť investovaných prostriedkov, banka dobre zareagovala na rastové trendy.

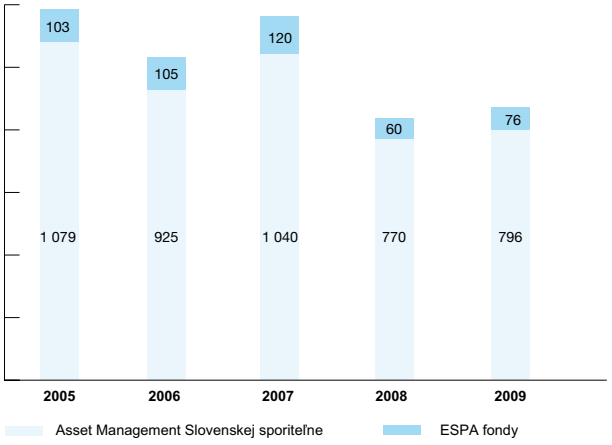
Úspešný predaj cenných papierov retailovým klientom

Investovanie do cenných papierov v minulom roku potvrdilo jeho rastúci význam v portfóliu produktov Slovenskej sporiteľne. V súčasnosti má už viac ako 15 000 klientov otvorený vlastný majetkový účet. Vyhľadávanou alternatívou ku konzervatívnym depozitným produktom sú vlastné emisie dlhových cenných papierov, najmä vo forme hypotekárnych záložných listov. V roku 2009 Slovenská sporiteľňa ponúkla rekordných 9 emisií hypotekárnych záložných listov a dlhopisov Slovenskej sporiteľne, do ktorých bolo len v retailovom sektore alokovaných asi 90 mil. €.

Rastúce primárne emisie podporujú aj pozitívny trend vývoja objemu sekundárnych obchodov na anonymných burzách cenných papierov.

Významným podporným nástrojom pre aktivity s cennými papiermi je online obchodovací systém s cennými papiermi, ktorý umožňuje klientom zadávať priamo v obchodnom mieste banky pokyny na obchodovanie s cennými papiermi, prípadne požiadavky na iné služby spojené s činnosťami Centrálneho depozitára. V retailovom segmente je Slovenská sporiteľňa jedinou bankou na Slovensku, ktorá poskytuje obchodné a evidenčné služby k cenným papierom v takomto rozsahu.

Podielové fondy zažívajú postupné obnovenie záujmu (mil. €)



TRANSAKCIE

- **Nárast počtu platieb do zahraničia**
- **Viac klientov využíva služby elektronického bankovníctva – počet papierových príkazov klesá**

Slovenská sporiteľňa si zachováva významné postavenie v oblasti tuzemského platobného styku, keď jej podiel na celkovom počte platieb realizovaných bankovým sektorom v SR v roku 2009 predstavoval 22 %. Počet platieb do zahraničia v roku 2009 zaznamenal rastúci trend, keď stúpol o 6 %. Aj počet odchádzajúcich tuzemských platieb sa medziročne zvýšil o 3 %. Služby elektronického bankovníctva sú dominantným

obslužným kanálom. Viac ako 85 % všetkých klientskych prevodov bolo v roku 2009 prijatých elektronickou cestou. Počet prevodných príkazov predložených v papierovej forme klesol oproti predchádzajúcemu roku u tuzemských prevodov až o 23 %, u zahraničných prevodov o 10 %.

Opäť sa zvýšil počet klientov elektronického bankovníctva. V decembri 2009 využívalo tieto služby 658 000 klientov, čo predstavuje medziročný nárast o 10 %.

PLATBY

- **Klienti boli zásobení eurohotovosťou v hodnote viac ako 322 mil. € v celkovej hmotnosti 430 ton**
- **Banka stiahla z obehu 180 ton slovenských korún v hodnote 441 mil. €**

Zavedenie eura a stiahnutie slovenských korún bolo najväčšou logistickou operáciou v histórii banky. Klienti Slovenskej sporiteľne boli zásobení hotovosťou v hodnote 322,5 mil. € (z toho bankovky tvorili 299,2 mil. € a mince 23,3 mil. €) v celkovej hmotnosti 430 ton. Súčasne sme stiahli z obehu od našich klientov slovenské koruny v hodnote 13,3 mld. SKK (441 mil. €) v hmotnosti 180 ton. Až 92 % z tohto objemu bolo spracovaných a odvedených do NBS počas januára a februára. Podiel Slovenskej sporiteľne na odvodoch slovenských korún komerčnými bankami do NBS bol 23 %. Za celý rok 2009 Slovenská sporiteľňa celkovo spracovala 5,3 mld. € , čo prestavuje oproti roku 2008 medziročný nárast o 8 %.

V bezhotovostnom platobnom styku sa v roku 2009 v rámci zavedenia eura zmenili platobné systémy. Transakcie domáceho medzibankového platobného styku sa spracovávajú v platobnom systéme EUROSIPS, ktorý spravuje Národná banka Slovenska alebo v systéme TARGET2 spravovanom Európskou centrálnou bankou. Zmeny v spracovaní platieb sa klientov dotkli len minimálne.

DISTRIBUČNÁ SIEŤ

- **Investície do budúceho rozvoja – najširšiu pobočkovú sieť banka stále rozširuje**
- **Klienti banky čoraz častejšie platia kartami**
- **Kartami sa platia aj nižšie sumy**

Slovenská sporiteľňa má 279 pobočiek, z nich 65 v uplynulom roku zmodernizovala

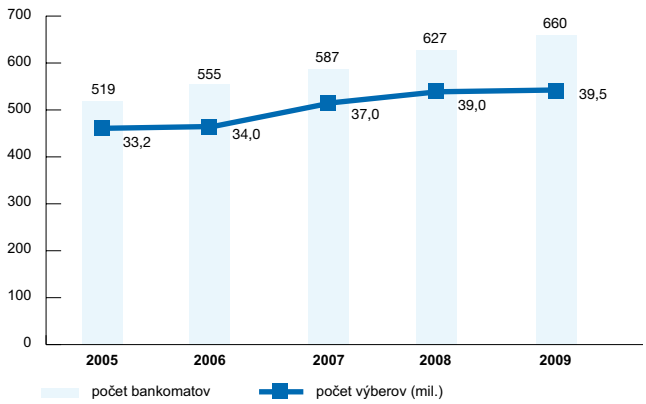
Banka má s 279 pobočkami a 660 bankomatmi najširšiu bankovú distribučnú sieť na Slovensku. V roku 2009 otvorila sedem nových pobočiek, ktoré rozšírili existujúcu sieť. Šesť pobočiek bolo kompletne presťahovaných do nových priestorov a ďalších 65 pobočiek bolo zmodernizovaných.

Počet bankomatov aj výberov rástol

V roku 2009 Slovenská sporiteľňa zvýšila počet bankomatov o 5,3 % a ku koncu roka ich celkovo prevádzkovala 660. To predstavuje 28,6-percentný podiel na slovenskom trhu, čím si banka udržala pozíciu lídra. Slovenská sporiteľňa dominuje aj v počte a objeme transakcií na jeden bankomat. V roku 2009 klienti v priemere na jeden bankomat vykonali viac ako 61 tis. transakcií. Priemerná hodnota transakcií na jeden bankomat dosiahla 5,8 mil. €. Počet výberov v hotovosti sa zvýšil o 1,3 %. Celkovo bolo uskutočnených 39,5 mil. transakcií v objeme takmer 3,8 mld. €. Priemerná výška výberu z bankomatu bola približne 95 €.

Slovenská sporiteľňa zvýšila komfort držiteľov platobných kariet aj tým, že ako prvá na trhu umožňuje určiť druh a počet bankoviek pri výbere z bankomatu.

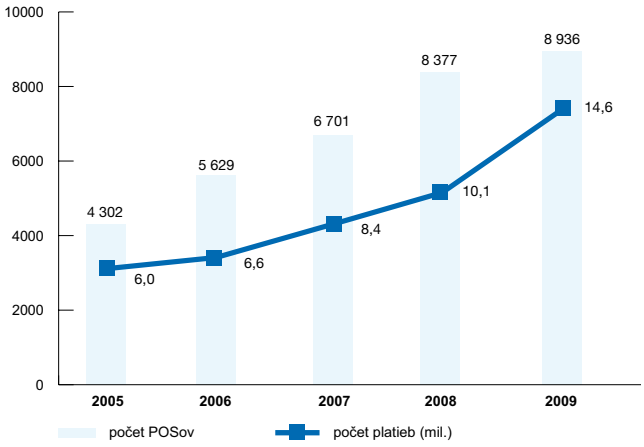
Počet bankomatov a výberov z nich rastie



Slovenská sporiteľňa má štvrtinu POS terminálov na trhu

Slovenská sporiteľňa zvýšila počet svojich platobných terminálov o 6,7 % na 8 936, čo predstavuje 25,2-percentný podiel na slovenskom trhu. Počet transakcií vykonaných prostredníctvom platobných terminálov dosiahol viac ako 14,6 miliónov, čo je oproti roku 2008 nárast o 43,8 %. Objem platieb cez POS presiahol 447,7 mil. €, čo je medziročný nárast o 8,8 %. Priemerná suma transakcie bola približne 30 €. Zavedenie eura podporilo využívanie POS terminálov, čo sa ďalej prejavilo aj na počte a objeme platieb cez POS .

Počet platieb POS terminálmi vyšší o 45 %



Karty majú novú bezpečnú čipovú technológiu

V uplynulom roku Slovenská sporiteľňa potvrdila významnú pozíciu na slovenskom kartovom trhu s počtom 1 288 139 vydaných platobných kariet. V debetných platobných kartách zostala lídrom trhu s podielom 31 %.

Slovenská sporiteľňa vedie na slovenskom trhu aj čo do počtu a objemu transakcií platobnými kartami – tieto predstavujú 37 % z celkového počtu a 33 % z celkového objemu.

Slovenská sporiteľňa vydáva od februára 2009 platobné karty s novou čipovou technológiou. Elektronické debetné platobné karty sú súčasťou nového Osobného účtu pre privátnych klientov. Benefitom pre držiteľov platobnej karty k Osobnému účtu je finančná odmena za použitie karty pri platení u obchodníkov.

Kontaktné centrum Sporotel podporovalo aj kampane

Osobitné postavenie v distribučnej bankovej sieti má linka Sporotel, ktorá je nadstavbou a podporou služieb elektronického bankovníctva, POS terminálov, bankomatov a platobných kariet. V roku 2009 Sporotel aktívne oslovoval aj klientov s ponukou produktov a služieb počas prichádzajúcich hovorov od klientov a realizoval kampaňové volania klientom, čím významne prispel k podpore predaja. V spracovaní elektronických klientskych žiadostí zaznamenala Slovenská sporiteľňa oproti predošlému roku nárast takmer o 150 %. V roku 2009 začal Sporotel komunikovať s klientmi aj prostredníctvom hromadných SMS (krátkych textových správ) posielaných na mobilné telefóny. Novou aktivitou je upomínanie klientov, ktorí meškajú s platbou bankovej pohľadávky.

FIREMNÉ BANKOVNÍCTVO

- **Rozvoj vzťahov a podpora podnikov v náročnom období**
- **Najväčší objemov úverov na podporu infraštruktúry**
- **Využívanie elektronického bankovníctva aj v tomto segmente stále rastie**

Malé a stredné podniky dôležitou súčasťou klientely

Slovenská sporiteľňa obsluhuje segment malých a stredných podnikateľov (Small and Medium Enterprises – SME) prostredníctvom deviatich regionálnych centier. Banka sa zamerala na podporu a monitorovanie klientov, banka pravidelne vyhodnocovala signály trhu a ponúkala svojim klientom konzultácie, rady, reštrukturalizáciu úverov, čím sa vytvárali synergie a upevňovala sa vzájomná dôvera.

Malé a stredné podniky čerpali k 31.12.2009 úvery v objeme 961 mil. €. Objem spravovaných vkladov klientov na účtoch bol ku koncu roka na úrovni 356 mil. €.

Celkový počet SME klientov, ktorí aktívne využívali produkty a služby banky bol 4 830. Pozitívnym výsledkom je rast počtu klientov, ktorí pravidelne vykonávajú platby prostredníctvom účtov Slovenskej sporiteľne, pričom viac ako 90 % týchto platieb je realizovaných elektronicky prostredníctvom internetbankingu alebo homebankingu.

Úvery veľkým firemným klientom stále nad 1 mld. €

V roku 2009 sa Slovenská sporiteľňa zamerala na udržanie portfólia veľkých firemných klientov, na zabezpečovanie kvalitného a profesionálneho poradenstva a poskytovanie komplexných bankových služieb tomuto segmentu.

Aj minulý rok sa využívalo prepojenie veľkých korporátnych klientov na skupinovej úrovni, vďaka ktorému sa zjednodušila komunikácia medzi dcérskymi spoločnosťami našich klientov a jednotlivými bankami patriacimi do Erste Group. Tento prístup vytvoril priestor na nové, ešte efektívnejšie riešenia potrieb financovania nadnárodných spoločností s ohľadom na ich individuálne potreby špecifikované lokálnymi trhmi.

Vďaka kvalitnej spolupráci a komunikácii si Slovenská sporiteľňa udržala úverovú angažovanosť u svojich klientov nad 1 mld. €. Strategickými partnermi banky boli klienti z oblasti energetiky, telekomunikácií, hutníckeho a automobilového priemyslu. Na strane pasívnych obchodov sa Slovenská sporiteľňa zamerala na zlepšenie a skvalitnenie služieb v transakčnom bankovníctve a v platobnom styku.

Úverové portfólio v projektovom financovaní narástlo o 5 %

Slovenská sporiteľňa potvrdila svoje významné postavenie na trhu aj v oblasti projektového financovania. Celková výška portfólia projektového financovania dosiahla 600,2 mil. €. Najväčší objem úverov poskytla na financovanie infraštruktúry a projektov verejno-súkromného partnerstva (PPP), energetických projektov a syndikácií. Zároveň sa vo veľkej miere podieľala na obchodnom a exportnom financovaní. Objem bankových záruk za rok 2009 dosiahol 107 mil. € a objem spracovaných dokumentárnych akreditívov 13 mil. €.

V oblasti financovania nehnuteľností Slovenská sporiteľňa v roku 2009 zvýšila objem úverového portfólia o 5 % na 797 mil. €, v ktorej jej dlhodobo patrí druhé miesto na Slovensku. Rok 2009 nebol bohatý na nové projekty. Rast portfólia zabezpečovali prevažne obchody uzatvorené v roku 2008, keď pribudlo viacero projektov a úverových aktivít vo financovaní nehnuteľností hlavne mimo Bratislavy, ktoré tvorili viac ako polovicu prírastku aktív. Slovenská sporiteľňa sa v roku 2009 zamerala najmä na financovanie komerčných projektov, napríklad na nákupné centrá vo väčších mestách na Slovensku a na menšie administratívne projekty.

FINANČNÉ TRHY

- **Banka sa zamerala na vydávanie hypotekárnych záložných listov**
- **Obchodovanie na bratislavskej burze pokleslo o polovicu, Slovenská sporiteľňa si udržala pozíciu**

Finančné trhy pod vplyvom eurokonverzie

Podľa údajov Národnej banky Slovenska dosiahli repo operácie najvýznamnejší podiel a to asi 79 % z celkového obratu na medzibankovom trhu. Podielom takmer 20 % dosiahli druhé miesto swapové transakcie. Viac ako jednopercentný podiel zaznamenali ešte IRS (Interest rate swaps) obchody. Repo a FRA (Forward rate agreement) operácie nedosiahli kumulatívne ani jedno percento z celkového objemu medzibankových transakcií.

Obchodovanie na kapitálovom trhu stále nízke

Burza cenných papierov v Bratislave v porovnaní s rokom 2008 zaznamenala pokles obratu o 52 %. Pri počte transakcií 3 626 dosiahol kumulatívny obrat BCPB takmer 24 mld. €. Aj v roku 2009 tvorili akcie v porovnaní s dlhopismi výraznú menšinu operácií. Obchody s akciami tvorili asi 1 % transakcií v celkovej hodnote 243 mil. €, zvyšnú časť obraty v hodnote 23,4 mld. € tvorili obchody s dlhopismi. Slovenská sporiteľňa bola druhým najaktívnejším subjektom, keď zobchodovala cenné papiere za 5,9 mld. €. Z celkového objemu transakcií na BCBP to bol podiel 25,2 %.

Emisie cenných papierov pre retailových klientov

Slovenská sporiteľňa sa v roku 2009 zamerala na vydávanie vlastných emisií hypotekárnych záložných listov a senior dlhopisov určených najmä pre retailových klientov. Z emitovaného objemu tvorili hypotekárne záložné listy približne 101 mil. € a senior dlhopisy približne 37 mil. €.

ĽUDSKÉ ZDROJE

- **Rozvoj riadenia predaja a výkonnosti zamestnancov**
- **Riadené čerpanie dovolenky prinieslo úsporu 1,4 mil. €**

Činnosti v oblasti ľudských zdrojov boli zamerané na zvýšenie efektivity s dôrazom na využitie potenciálu existujúcich zamestnancov. Pri zavádzaní a zefektívňovaní organizačných procesov sa Slovenská sporiteľňa, ako jeden z najväčších zamestnávateľov na Slovensku, riadila princípmi spoločensky zodpovednej organizácie. V marci 2009 sa sprísnil proces prijímania nových zamestnancov na všetkých úrovniach. Výsledkom bola úspora 109 pracovných miest už v priebehu dvoch nasledujúcich mesiacov.

Odbor ľudských zdrojov sa aktívne podieľal na optimalizácii organizačnej štruktúry predajnej siete zavedením zoštíhleného modelu so zredukovaným počtom riadiacich úrovní z pôvodných 7 na 4. Celkový počet zamestnancov banky sa medziročne znížil o 15,3 %. Vďaka dôslednému riadeniu čerpania dovoleniek za uplynulé obdobia sa medziročne znížil objem nevyčerpaných dovoleniek o 97 %. Banka tak ušetrila náklady vo výške 1,4 mil. €.

Mimoriadny dôraz sa kládol na vzdelávanie zamestnancov, hlavne v predajnej siete. Takmer 180 manažérov z predajnej siete absolvovalo nové školenie riadenia predaja a výkonnosti zamestnancov. S cieľom zvýšiť efektívnosť predaja produktov a služieb sa zaviedli tréningové programy a preverili predajné zručnosti 2 400 predajcov.

Banka reštrukturalizovala činnosť ľudských zdrojov. Implementovala nový model partnerstva založený na duálnej roli manažérov ľudských zdrojov. Popri riadení vlastnej organizačnej jednotky príslušný manažéri ľudských zdrojov tiež vystupujú ako partneri pre oblasť ľudských zdrojov v rámci jednotlivých línií organizačnej štruktúry. Nový model priniesol 24 percentnú úsporu nákladov v odbore ľudských zdrojov.

Riadenie rizík 2009

Vzhľadom na svoje obchodné aktivity Slovenská sporiteľňa pozorne sleduje možné riziká. Medzi najvýznamnejšie patria kreditné riziko, trhové riziko, riziko likvidity a operačné riziko. Banka im venuje náležitú pozornosť a má vypracovanú stratégiu riadenia rizík schválenú predstavenstvom.

Vzhľadom na recesiu v ekonomike, v roku 2009 čelilo riziko špecifickým výzvam. Stres test, ktorý sa uskutočnil v prvom štvrťroku 2009 na základe požiadavky NBS, ukázal uspokojivé výsledky a potvrdil stabilnú kapitálovú pozíciu banky.

Organizačná štruktúra riadenia rizík

Nová organizačná štruktúra riadenia rizík platí od 1. mája 2009 a tvoria ju tieto odbory:

- **odbor strategického riadenia rizík,**
- **odbor riadenia úverového rizika retailu,**
- **odbor riadenia úverového rizika firiem a**
- **oddelenie finančných podvodov a compliance.**

Banka má zriadené viaceré výbory, ktoré plnia významnú úlohu pri riadení rizík:

- **Úverový výbor,**
- **ALCO – Assets and Liabilities Committee/Výbor pre riadenie aktív a pasív,**
- **OLC – Operating Liquidity Committee/Výbor pre riadenie prevádzkovej likvidity,**
- **ORCO – Operational Risk and Compliance Committe/ Výbor pre operačné riziko a Compliance.**

Kreditné (úverové) riziko

Slovenská sporiteľňa ako prvá banka na Slovensku už od júla 2008 predkladá hlásenia o kapitálovej primeranosti na základe IRB prístupu k úverovému riziku. Na všetky triedy expozícií sa už aplikoval schválený IRB prístup. Schválenie rakúskym Úradom pre finančný trh a Národnou bankou Slovenska potvrdilo, že systémy hodnotenia úverového rizika a s tým súvisiace kontrolné postupy banky sú primerané a sú náležite implementované do riadenia rizika, úverového procesu, určovania odhadu kapitálovej primeranosti, do interných kontrolných postupov a reportingu. Zohrávajú významnú úlohu v činnosti banky.

Banka používa štatistické metódy pri vývoji svojich ratingových systémov. Na základe validácie banka pokračovala v zlepšovaní svojich ratingových systémov pre privátnych aj firemných klientov. Banka využíva behaviorálny rating pri privátnych a micro klientoch.

Základným prvkom úverového procesu v Slovenskej sporiteľni je posúdenie rizika použitím ratingových nástrojov a stanovenia ratingu. Výsledný rating má významný vplyv na úverové rozhodnutie, výšku úveru a jeho cenu.

Pri poskytovaní úverov banka postupuje podľa vlastnej úverovej politiky. Tá definuje postupy, princípy a rámcové kompetencie, ktoré súvisia s úverovými aktivitami. Detailné postupy a rozdelenie zodpovednosti sú definované vo vnútorných bankových predpisoch.

V súlade s medzinárodnými štandardami IFRS banka od roku 2005 používa metodiku tvorby opravných položiek. Banka od roku 2008 plne využíva rizikové parametre vypočítané podľa IRB prístupu pri výpočte opravných položiek.

Úverové portfólio zaznamenalo v roku 2009 mierny nárast o 5,9 % zo 5 711 mil. € na 6 050 mil. €. Hlavným faktorom, ktorý prispel k rastu, bol predaj retailových úverov zabezpečených nehnuteľnosťou. Ich podiel na celkovom portfóliu dosiahol 40 % (33 % v decembri 2008). Retailové úvery tvoria takmer 60 % z celkového úverového portfólia, čo je v súlade so stratégiou banky.

V dôsledku súčasnej ekonomickej situácie banka zaznamenala rast zlyhaných úverov (NPL – Non Performing Loan) o 152,5 mil. € v roku 2009. Celkové krytie NPL úverov kleslo z 82,5 % v roku 2008 na 74,9 % v roku 2009. Krytie retailových NPL bolo počas roku 2009 stabilne nad 80 %. Pokles krytia NPL v segmente firemných klientov bol hlavne z dôvodu znehodnotenia niektorých realitných projektov, pri ktorých je nižšie krytie opravnými položkami doplnené primeraným krytím zo zabezpečenia.

Banka má vo svojom portfóliu zlyhané úvery do troch rokov omeškania, keďže slovenský daňový zákon obmedzuje schopnosť banky predať efektívne zlyhané úvery. Preto podiel NPL na celom portfóliu predstavuje trojročnú kumulovanú mieru zlyhaných úverov.

Trhové riziko

Od februára 2008 je v platnosti nová organizačná štruktúra Erste Group Bank holding, v rámci ktorej zostal z medzibankového obchodovania v Slovenskej sporiteľni iba tzv. desk peňažného trhu. Ostatné obchodné aktivity boli centralizované na úrovni holdingu. Na riadenie trhových rizík obchodnej knihy a na účely ich vykazovania pre kapitálovú primeranosť používa Slovenská sporiteľňa interný model založený na metodológii value-at-risk (VAR), ktorý sa počíta metódou historickej simulácie (schválené NBS v roku 2005). Riadenie rizík je ďalej doplnené o analýzu citlivosti a na mesačnej báze sa vykonáva aj stresové testovanie. Model VAR sa denne podrobuje spätnému testovaniu. Na obmedzenie maximálneho akceptovateľného rizika je prijatý komplexný systém limitov.

Riziko likvidity

Riziko likvidity v oblasti štrukturálnej likvidity je v právomoci ALCO výboru. Za operatívne riadenie a analyzovanie likvidnej situácie banky zodpovedá OLC (Operating Liquidity Committee) výbor.

Samotné riadenie rizika likvidity je v zodpovednosti odboru Strategického riadenia rizík. Riadenie štrukturálnej likvidity je zodpovednosťou odboru riadenia bilancie a zabezpečenie dennej likvidity a povinných minimálnych rezerv zabezpečuje odbor treasury.

Riziko likvidity sa kvantifikuje na základe opatrenia Národnej banky Slovenska o likvidite bánk. Banka má navyše vlastný systém merania a predikcie potrieb financovania, ktorý poskytuje kvalitné informácie pre riadenie likvidity.

Likvidita banky je zabezpečená vysokým podielom štátnych cenných papierov na celkovej bilancii banky.
Investičná stratégia bola v roku 2009 zameraná na dlhopisy akceptované ECB, najmä na slovenské vládne dlhopisy. Ukazovateľ pomeru fixných a nelikvidných aktív k vlastným zdrojom a rezervám banky podľa požiadaviek regulátora bol ku koncu roka 2009 na úrovni 0,52 (nesmie prekročiť hodnotu 1,00). Ukazovateľ likvidných aktív (pomer likvidných aktív k volatilným pasívam, ktorý musí byť väčší ako 1,00) bol ku koncu roka 2009 na úrovní 1,16. V roku 2009 tak banka spĺňala všetky zákonné aj interné limity likvidity a celková likvidná situácia bola v priebehu celého roka na dostatočnej úrovni.

Úrokové riziko

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 v členení podľa mien predkladajú ALCO výboru na mesačnej báze. Vzniknuté rizikové pozície banky sa následne na základe rozhodnutia ALCO výboru riadia prostredníctvom dlhopisových investícií a zabezpečovacích obchodov.

Operačné riziko

V roku 2009 Slovenská sporiteľňa úspešne zavŕšila prechod na pokročilý prístup k meraniu operačného rizika (AMA) podľa pravidiel Bazilej II. AMA model pre výpočet kapitálovej primeranosti bol oficiálne schválený regulátorom s účinnosťou od 1. júla 2009.

Slovenská sporiteľňa od roku 2004 disponuje plne funkčným systémom na zber interných údajov o stratách v dôsledku operačného rizika. V súčasnosti obsahuje táto databáza viac ako 6 000 dátových bodov, ktoré sa používajú vo výpočtoch a modelovaní.

Ako ďalší nástroj identifikácie operačného rizika banka pravidelne mapuje riziká založené na metodológii Risk Management Association. Banka je tiež členom konzorcia ORX – externá databáza udalostí operačného rizika, ktoré pozostáva z viac ako 80 členských bánk a má databázu s viac než 100 tisíc udalosťami.

Výsledky všetkých metód na identifikáciu rizika (interné a externé dáta, mapovanie rizík, kontrola nového produktu atď.) sa nakoniec použijú pri analýze scenárov. Scenáre sú kvantifikované a sú priamo použité vo výpočtoch kapitálovej požiadavky. Spoločne s Erste Group, banka v roku 2008 vyvinula

úplne nový spôsob tvorby scenárov, ktorý zapája expertov z riadenia rizík aj biznis expertov. Banka týmto spôsobom vytvorila v roku 2009 kompletný balík scenárov, ktorý dopĺňa jej rizikový profil v oblastiach, kde nie je dostatočný počet interných dát.

Operačné riziko je riadené ORCO výborom, ktorý prijíma rozhodnutia v týchto oblastiach:

- **riadenie operačného rizika,**
- **miera akceptovateľnosti a úrovne tolerancie operačného rizika,**
- **opatrenia na zníženie alebo zmiernenie operačného rizika,**
- **riadenia, resp. znižovania compliance rizika,**
- **zníženie alebo zmiernenie rizika prania špinavých peňazí,**
- **zníženia alebo zmiernenia podvodov.**

Slovenská sporiteľňa je tiež zapojená do celoskupinového poistného programu, ktorý zabezpečuje komplexné krytie strát vzniknutých v dôsledku operačného rizika.

Riziko podvodov

Banka s cieľom minimalizovať riziko strát z podvodov pripravila niekoľko opatrení:

- **Pripravila a implementovala vnútorný predpis Politika riadenia rizika podvodov, ktorý jasne definuje interný a externý podvod.**
- **Táto problematika je zahrnutá aj do úvodných školení pre novoprijatých zamestnancov rovnako ako aj do ročných pravidelných školení.**
- **S cieľom podporiť zamestnancov v boji proti internému alebo externému podvodu banka zaviedla systém anonymného nahlasovania podozrivých aktivít.**
- **V úverovom procese boli nastavené kontrolné mechanizmy na zníženie úverového podvodu.**

Riziko legalizácie príjmu z trestnej činnosti

Na základe zákona 297/2008 o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu a o zmene a doplnení niektorých zákonov banka aktualizovala Program vlastnej činnosti banky a implementovala požiadavky zákona. S cieľom znížiť riziko plynúce z legalizácie príjmu z trestnej činnosti vykonala tieto opatrenia:

- **Vybrala klientov predstavujúcich vyššie riziko z pohľadu legalizácie príjmov. Títo klienti boli systémovo označení ako klienti vyžadujúci zvýšenú starostlivosť.**
- **Na základe Programu banka zaviedla povinnosť identifikovať konečného užívateľa výhod a zároveň tejto povinnosti prispôsobila bankový systém.**
- **Na identifikáciu politicky exponovaných osôb banka využíva medzinárodnú databázu PEP (Politically Exposed Persons). Povinnosť identifikácie klienta ako politicky exponovanej osoby banka zahrnula aj do Všeobecných obchodných podmienok.**
- **Na základe špecifických požiadaviek zákona bolo vypracované komplexné AML (Anti Money Laundering, teda boj proti praniu špinavých peňazí) školenie formou e-learningu.**
- **Na ľahšie implementovanie zmien smerom do pobočkovej siete bol vytvorený nový komunikačný kanál.**
- **Na základe analýz neobvyklých obchodných operácií začalo oddelenie finančných podvodov a compliance v spolupráci s Erste Group implementovať zmeny v monitorovacom systéme Alchemist.**

Oddelenie finančných podvodov a compliance pravidelne predkladá správy o svojej činnosti a o vykonaných opatreniach alebo uskutočnených zmenách predstavenstvu i dozornej rade.

Správa dozornej rady

Dozorná rada Slovenskej sporiteľne sa pri výkone svojej činnosti riadila zákonnými ustanoveniami Slovenskej republiky, plnila úlohy vyplývajúce zo stanov banky, štatútu dozornej rady a rozhodovala o záležitostiach spadajúcich do jej kompetencií v zmysle Kompetenčného poriadku banky.
V roku 2009 sa uskutočnilo 5 zasadnutí dozornej rady. Predstavenstvo banky pravidelne informovalo členov dozornej rady o podnikateľskej činnosti, plnení obchodného plánu a správy o stave majetku banky. Na svojich zasadnutiach dozorná rada prerokovala okrem iného aj konsolidovanú účtovnú závierku, návrh na rozdelenie zisku, správy o majetkových účastiach banky. Vzhľadom na ekonomickú situáciu kládla dôraz a detailne monitorovala stav banky v oblasti riadenia rizík na základe pravidelne predkladaných správ predstavenstva. Priebežne bola informovaná o realizácii najvýznamnejších projektov a ďalších skutočnostiach súvisiacich s vývojom banky. Bola informovaná o činnosti odboru vnútorného audity banky a schválila plán jeho úloh na ďalšie obdobie. Schválila obchodný plán banky na rok 2010.
Uskutočnila personálne zmeny v predstavenstve vzhľadom na skutočnosť, že 3 členovia predstavenstva sa v prvom polroku 2009 vzdali svojich funkcií. V júni 2009 rozhodla o znížení počtu členov predstavenstva banky zo 6 na 5 s účinnosťou od 1. 7. 2009.

Dozorná rada má zriadené 3 výbory (audítorský, úverový a personálny). Zasadnutia Audítorského výboru sa zaoberali správami týkajúcich sa oblasti vnútornej kontroly, rokovaniam s externým audítorom ohľadne záverov z auditu hospodárskych výsledkov banky, odporúčaniami externého audítora uvedených v Liste manažmentu, výbor bol informovaný o aktivitách banky v oblasti compliance, podvodov a v boji proti praniu špinavých peňazí. V zmysle Kompetenčného poriadku spoločnosti Úverový a Personálny výbor rozhodoval podľa potreby.

Dozorná rada prerokovala audit konsolidovanej a individuálnej súvahy Slovenskej sporiteľne a súvisiacich výkazov ziskov a strát k 31. 12. 2009. Audit oboch súvah pripravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom EÚ, uskutočnila spoločnosť Ernst & Young Slovensko, s. r. o., ktorá potvrdila, že finančné výkazy vyjadrujú finančnú situáciu banky k 31. 12. 2009 verne a vo všetkých významných súvislostiach.

Na základe uvedených skutočností dozorná rada odporučila valnému zhromaždeniu schváliť účtovnú závierku banky za rok 2009 a rozdelenie zisku z hospodárenia banky.

Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti

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

Kľúčovým prvkom firemnej kultúry materskej spoločnosti Erste Group Bank je Austrian Code of Corporate Governance. Erste Group Bank uplatňuje opatrenia s cieľom úplne implementovať princípy kódexu a zabezpečovať transparentnosť pre všetky akcionárske skupiny.

Banka pri riadení dodržiava Kódex o riadení spoločnosti Erste Group Bank (ďalej len „Kódex o riadení"), ktorá je jej jediným akcionárom. Kódex o riadení je verejne dostupný na internetovej stránke www.erstebank.at. Metódy riadenia banky sú v súlade s metódami riadenia spoločností Erste Group Bank, ktoré sú zverejnené na internetovej stránke www.erstebank.at. V priebehu roka 2009 nedošlo v banke k žiadnym odchýlkam od Kódexu o riadení.

Banka pri riadení zároveň dodržiava Kódex správy a riadenia spoločností na Slovensku vydaný Burzou cenných papierov Bratislava, a. s. Kódex je verejne dostupný na internetovej stránke www.bcpb.sk. V priebehu roka 2009 nedošlo v banke k žiadnym odchýlkam od kódexu.

Zamestnanci sú informovaní o výsledkoch a zámeroch banky na pravidelných poradách, prostredníctvom interných komunikačných kanálov a riadiaci zamestnanci na tématických manažérskych poradách. Pozíciu zamestnancov v riadení banky odrážajú aj pravidelné nezávislé prieskumy firemnej kultúry, ktorých výsledky sa premietajú do rozhodnutí manažmentu banky.

Firemná kultúra v Erste Group umožňuje zamestnancom celej skupiny podieľať sa na ziskoch Erste Group.

Systém vnútornej kontroly

Slovenská sporiteľňa má definované jasné princípy systému vnútornej kontroly. Efektívna vnútorná kontrola je základom dobrého riadenia rizika, chráni aktíva banky, pomáha redukovať a predchádzať možnému výskytu podstatných chýb alebo udalostí spojených s operačným rizikom, a umožňuje ich odhaľovať v čase ich výskytu.

Vnútorný kontrolný systém má tieto 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.**

Predstavenstvo banky zodpovedá za zavedenie, pravidelné monitorovanie, vyhodnocovanie a aktualizáciu primeranej efektívnej sústavy vnútorného 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 platnými zákonmi a vnútornými smernicami spoločnosti. Pri svojej práci dodržiavajú kompetencie týkajúce sa schvaľovania a oprávnení na výkon činnosti. Vnútorná kontrola je súčasťou ich práce a zodpovednosti.

Nezávislou zložkou vnútorného kontrolného systému je odbor vnútorného auditu, ktorý je podriadený priamo dozornej rade banky. Vnútorný audit je nezávislý od všetkých činností vykonávaných v banke. Nezávislosť vnútorného auditu sa prelína všetkými etapami jeho činností, hlavne počas identifikácie a analýzy rizík, plánovania a prípravy auditov vrátane výberu metódy previerky a ohodnotenia, vypracovania a odovzdania správ z vykonaných auditov, zhodnotenia a sledovania prijatých opatrení.

Vnútorný audit poskytuje nezávislé a objektívne služby vykonaním analýz a hodnotení, vydáva stanoviská, informácie a odporúčania, ktorých účelom je pridať hodnotu k zlepšeniu procesov, pri monitorovaní a vyhodnocovaní primeranosti a efektívnosti vnútorného kontrolného systému spoločnosti atď. Predmetom vnútorného auditu sú tiež outsourcované činnosti v zmysle lokálnej legislatívy. Vnútorný audit zdieľaných služieb sa uskutočňuje v príslušnom subjekte na základe uzatvorenej zmluvy.

Organizácia spoločnosti

Valné zhromaždenie

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti. Do pôsobnosti valného zhromaždenia 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 banke a na ustanovenia o zvolávaní a riadení jej valných zhromaždení.

V roku 2009 sa konalo jedno riadne valné zhromaždenie a dve rozhodnutia jediného akcionára, ktoré nahrádzajú mimoriadne valné zhromaždenie. Medzi najvýznamnejšie rozhodnutia patrila konverzia základného imania zo slovenských korún na eurá, definovanie banky ako súkromnej obchodnej spoločnosti, boli premietnuté legislatívne zmeny a upravený predmet činnosti podnikania. Riadne valné zhromaždenie schválilo ročné účtovné závierky, rozdelenie zisku a výročnú správu za rok 2008.

Všetky informácie o činnosti valného zhromaždenia, jeho právomociach, opis práv akcionárov a postup ich uplatnenia sú uvedené v stanovách spoločnosti, ktorých úplné znenie je v písomnej podobe uložené v sídle banky a na jej internetovej stránke.

Dozorná rada Slovenskej sporiteľne

Je najvyšším kontrolným orgánom banky. Dozorná rada má 6 členov. Dve tretiny jej členov volí valné zhromaždenie a jednu tretinu zamestnanci. Dĺžka funkčného obdobia člena dozornej rady je päť rokov. Členstvo v dozornej rade je nezastupiteľné. Dozorná rada dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľských aktivít banky. Jej rokovania sa uskutočňujú spravidla štvrťročne, v roku 2009 sa uskutočnilo 5 zasadnutí. Do jej kompetencií patrí najmä kontrola dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov v banke vrátane dodržiavania stanov a uznesení valného zhromaždenia, preskúmanie účtovných závierok banky, návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát, ďalej pravidelné skúmanie správy o stave podnikateľskej činnosti banky a o stave jej majetku, predkladanie vyjadrení, odporúčaní, návrhov na rozhodnutie valnému zhromaždeniu a predstavenstvu a posudzovanie informácií predstavenstva o zásadných zámeroch obchodného riadenia banky. Vopred schvaľuje výber externého audítora, zriaďovanie právnických osôb bankou, menovanie riaditeľa odboru vnútorného auditu, volí členov predstavenstva a zároveň jeho predsedu a i. V pôsobnosti dozornej rady je aj zriaďovanie výborov a stanovenie náplne ich činnosti.

V súlade s pravidlami corporate governance pôsobia v banke tieto výbory dozornej rady:

Audítorský výbor

Kontroluje proces finančného výkazníctva, efektívnosť vnútorného kontrolného systému vrátane bezpečnosti informačných technológií a dodržiavanie zákonných požiadaviek, efektívnosť riadenia rizík, činnosť vnútorného auditu a analyzuje odporúčania externých i interných audítorov. V zmysle platných právnych noriem je členom výboru aj nezávislý člen s odbornými skúsenosťami v oblasti účtovníctva a auditu. Rokovania výboru sa uskutočňujú štvrťročne.

Úverový výbor

V súlade s kompetenčným poriadkom schvaľuje úverové obchody (nové obchody, úpravu podmienok už schválených obchodov, reštrukturalizáciu a work-out) s firemnými klientmi, územnými samosprávami, retailovými klientmi s výnimkou úverov a záruk pre osoby s osobitným vzťahom k banke, pri ktorých je rozhodovacím stupňom predstavenstvo.

Personálny výbor

Zameriava sa na riešenie personálnych otázok súvisiacich s členmi predstavenstva (okrem ich voľby a odvolávania) a formu ich odmeňovania. Pri svojom rozhodovaní sa riadi zásadami stanovenými dozornou radou a internými predpismi banky.

Detaily o činnosti dozornej rady roku 2009 sú uvedené v správe dozornej rady.

Predstavenstvo Slovenskej sporiteľne

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom banky, riadi jej činnosť a koná v jej mene. Rozhoduje o všetkých záležitostiach banky, pokiaľ nie sú všeobecne záväznými právnymi predpismi alebo stanovami banky vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady. Na základe rozhodnutia dozornej rady má predstavenstvo od 1. júla 2009 päť členov, v prvom polroku malo predstavenstvo 6 členov. V zmysle stanov spoločnosti je funkcia predsedu predstavenstva spojená s funkciou generálneho riaditeľa, funkcia podpredsedu predstavenstva s funkciou prvého zástupcu generálneho riaditeľa a členovia predstavenstva sú zároveň zástupcami generálneho riaditeľa. Členov predstavenstva volí dozorná rada banky, ktorá zároveň volí aj predsedu predstavenstva. Dĺžka funkčného obdobia členov predstavenstva je 5 rokov.

V zmysle stanov banky sa zasadnutia predstavenstva konajú minimálne raz mesačne. V uplynulom roku sa uskutočnilo 25 riadnych zasadnutí. Na svojich zasadnutiach predstavenstvo rokovalo o hospodárskych výsledkoch banky, pričom osobitný dôraz sa kládol na riadenie rizík, analýzam vývoja úverového portfólia, operačnému riziku ako aj monitoringu správania sa klientov s cieľom chrániť prostriedky akcionárov a klientov, optimalizáciu nákladov. S cieľom zefektívniť riadenie spoločnosti bolo prehodnotené a zjednodušené produktové portfólio, zjednodušená organizačná štruktúra banky a znížený počet manažérskych úrovní.

V pôsobnosti predstavenstva je zriaďovať výbory ako poradné orgány s delegovanými úlohami a právomocami.

Výbor pre riadenie aktív a pasív

Posudzuje a schvaľuje proces riadenia a kontroly finančných tokov banky, štruktúru aktív a pasív s cieľom dosiahnuť optimálnu kombináciu ziskovosti banky a expozície trhovým rizikám. Výbor hodnotí aktuálnu pozíciu banky z hľadiska likvidity, trhových rizík, kapitálovej primeranosti, naplňovania plánovanej štruktúry bilancie, stanovuje stratégiu portfólia cenných papierov. V jeho pôsobnosti je riadenie rizika likvidity banky a na tento účel je zriadený samostatný Výbor pre riadenie prevádzkovej likvidity (OLC – Operating Liquidity Committee), ktorý analyzuje a vyhodnocuje likviditnú pozíciu banky a v prípade potreby predkladá ALCO výboru návrhy v oblasti riadenia likvidity banky.

Zloženie výboru: Všetci členovia predstavenstva, riaditeľ odboru treasury, riaditeľ odboru účtovníctva a controllingu, riaditeľ odboru centrálneho riadenia rizík a riaditeľ odboru riadenia bilancie.

Úverový výbor

V súlade s Kompetenčným poriadkom a úverovou politikou banky schvaľuje úverové obchody (nové obchody, úpravu podmienok už schválených obchodov, reštrukturalizáciu a work-out) s firemnými klientmi, územnými samosprávami, retailovými klientmi s výnimkou úverov a záruk pre osoby s osobitným vzťahom k banke, pri ktorých je rozhodovacím orgánom predstavenstvo.

Členmi úverového výboru sú podpredseda predstavenstva, člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizík, člen predstavenstva zodpovedný za firemné bankovníctvo, riaditeľ odboru 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) banky, prijíma informácie o vývoji v štruktúre produktov banky a produktov dcérskych spoločností a o postavení na trhu.

Zloženie výboru: predseda predstavenstva, podpredseda predstavenstva, člen predstavenstva zodpovedný firemné bankovníctvo, člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizík, riaditeľ odboru riadenia produktov, riaditeľ odboru riadenia retailového predaja, vedúci oddelenia špeciálneho financovania, riaditeľ odboru obchodných centier, riaditeľ odboru treasury, riaditeľ odboru účtovníctva a controllingu, vedúci oddelenia veľkých firemných klientov, riaditeľ odboru riadenia bilancie.

Výbor pre riadenie zmien informačných systémov

Účelom výboru je zefektívniť vynakladanie finančných prostriedkov na rozvoj a riadenie zmien informačných systémov banky. Určuje časový plán nasadzovania zmien, ich obsah a množstvo vzhľadom na priority a disponibilné zdroje banky. Rieši sporné prípady v procese riadenia zmien v informačných systémoch.

Zloženie výboru: riaditeľ odboru organizácie, vedúci oddelenia ORG/IT Controlling, vedúci oddelenia riadenia požiadaviek a biznis aplikácií, manažér zodpovedný za bezpečnosť IS, vedúci oddelenia riadenia testovania zmien, riaditeľ odboru riadenia produktov, riaditeľ odboru riadenia retailového predaja, riaditeľ odboru platobného styku a vysporiadania, riaditeľ odboru riadenia úverového rizika firiem, riaditeľ odboru riadenia úverového rizika retailového predaja, riaditeľ odboru účtovníctva a controllingu.

Výbor pre obchodné činnosti

Analyzuje dosiahnuté obchodné výsledky a prijíma opatrenia na zabezpečenie plnenia obchodného plánu.
Rokovania výboru sa zúčastňujú všetci členovia predstavenstva, riaditeľ odboru účtovníctva a controllingu, riaditeľ odboru riadenia retailového predaja, riaditeľ odboru obchodných centier, riaditeľ odboru treasury, vedúci oddelenia veľkých firemných klientov, riaditeľ odboru riadenia produktov a hlavný ekonóm banky.

Výbor pre riadenie nákladov

Má pôsobnosť v oblasti riadenia nákladov. Je zodpovedný za predkladanie odporúčaní predstavenstvu ako udržať výdavky pod kontrolou, stanovuje priority v súlade s obchodnou stratégiou, vyvíja a monitoruje plnenie stratégie na úsporu nákladov, s cieľom podpory obchodných aktivít, zodpovednosť gestorov za alokáciu rozpočtu na jednotlivé útvary banky a udržanie výšky nákladov na alebo pod úrovňou obchodného plánu.

Zloženie výboru: predseda predstavenstva, podpredseda predstavenstva, člen predstavenstva zodpovedný za bankové operácie, riaditeľ odboru organizácie, riaditeľ odboru účtovníctva a controllingu, riaditeľ odboru správy majetku, riaditeľ odboru ľudských zdrojov, riaditeľ odboru platobného styku a vysporiadania.

Výbor pre operačné riziko a compliance

Definuje stratégie a procesy v oblasti riadenia operačného rizika, mieru akceptovateľnosti a úrovne tolerancie operačného rizika a rozhoduje o opatreniach na jeho zníženie alebo zmiernenie. Definuje postupy v oblasti riadenia a znižovania compliance rizika, stratégiu na zníženie alebo zmiernenie rizika prania špinavých peňazí a opatrenia na zníženie počtu podvodov a zmiernenie ich dopadov.

Zloženie výboru: člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizík, podpredseda predstavenstva, člen predstavenstva zodpovedný za bankové operácie, riaditeľ odboru organizácie, riaditeľ odboru strategického riadenia rizík, riaditeľ odboru ľudských zdrojov, vedúci oddelenia trhového a operačného rizika, riaditeľ odboru platobného styku a vysporiadania, Chief Security Officer (manažér zodpovedný za bezpečnosť), Compliance Officer (manažér zodpovedný za compliance).

Krízový výbor

Cieľom výboru je posudzovať situácie v prípade hroziacej krízy a riadiť postupy banky v čase krízy, prijímať rozhodnutia a stanoviť zodpovednosti počas krízového stavu, pravidelný monitoring a vyhodnocovanie situácie, koordinovať komunikačné aktivity, riadiť postupy banky na stabilizovanie a upokojenie situácie.

Zloženie výboru: všetci členovia predstavenstva, riaditeľ odboru treasury, riaditeľ odboru platobného styku a vysporiadania, riaditeľ odboru riadenia retailového predaja, riaditeľ odboru organizácie, riaditeľ odboru právnych služieb, riaditeľ odboru strategického riadenia rizík, riaditeľ odboru komunikácie a sponzoringu

Štruktúra základného imania

Základné imanie banky je 212 000 000 €. Je rozdelené na 212 000 kusov zaknihovaných akcií na meno v menovitej hodnote 1 000 €.

Akcie tvoriace základné imanie spoločnosti môžu byť vydané len ako zaknihované cenné papiere na meno; zmena ich podoby alebo formy je zákonom zakázaná. Banka je súkromnou akciovou spoločnosťou.

Prevoditeľnosť žiadnych cenných papierov vydaných bankou nie je obmedzená.

Kvalifikovanú účasť vo výške 100 % na základnom imaní banky má spoločnosť EGB Ceps Holding GmbH, Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúska republika, 100 percentná dcérska spoločnosť spoločnosti EGB Ceps Beteiligungen GmbH, so sídlom Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúska republika, ktorá je 100 % dcérskou spoločnosťou spoločnosti Erste Group Bank AG, so sídlom Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúska republika. Slovenská sporiteľňa, a. s., k dátumu vyhotovenia tejto správy nevydala žiadne zamestnanecké akcie.

Rozhodnutie o zvýšení, resp. znížení základného imania banky je v priamej kompetencii valného zhromaždenia. Banke nie sú známe žiadne významné dohody, ktorých je banka zmluvnou stranou a ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ich platnosť končí v dôsledku zmeny kontrolných pomerov banky, ku ktorej došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie.

Banka má vzťahy s členmi svojich orgánov a zamestnancami súvisiace s ukončením funkčného, resp. pracovného pomeru upravené v súlade zo Zákonníkom práce.

Zverejňovanie informácií a transparentnosť

Banka dôsledne dbá o dodržiavanie právnych predpisov, princípov corporate governance a pravidelne poskytuje akcionárom a investorom materskej banky všetky dôležité informácie o svojom podnikaní, finančných a prevádzkových výsledkoch a ostatných dôležitých udalostiach. Klientom a verejnosti sú poskytované informácie o hospodárskych výsledkoch banky a strategickom napredovaní spoločnosti formou tlačových konferencií a tlačových správ. Všetky informácie sa pripravujú a uverejňujú v súlade so štandardmi účtovníctva a uverejňovania finančných a nefinančných informácií.

Banka vykonáva svoju činnosť prostredníctvom svojich organizačných jednotiek, ktorými sú ústredie a obchodná sieť prípadne iné útvary ak ich ustanovia vnútorné predpisy banky. Za tvorbu, uskutočňovanie, koordináciu, sledovanie a kontrolu obchodných zámerov spoločnosti je zodpovedné predstavenstvo.

Banka má v zmysle všeobecne záväzných právnych predpisov rozdelené a upravené právomoci a zodpovednosť za:

a) riadenie rizík a bankových činností,
b) vykonávanie úverových obchodov a investičných obchodov,
c) sledovanie rizík, ktorým je banka vystavená pri vykonávaní bankových činností s osobami s osobitným vzťahom k banke.

Riadenie rizík je striktne oddelené od bankových činností a rovnako je oddelené vykonávanie úverových obchodov a investičných obchodov. Banka zachováva oddelené sledovanie rizík, ktorým je vystavená pri vykonávaní bankových činností s osobami s osobitným vzťahom k banke a prijíma opatrenia na zabránenie zneužitia interných informácií..

Banka kladie dôraz na opatrenia na ochranu banky pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti. Banka má vytvorený nezávislý samostatný útvar compliance v priamej riadiacej zodpovednosti člena predstavenstva zodpovedného za riadenie rizík. K jeho úlohám tiež patrí kontrola súladu interných predpisov banky s právnymi predpismi regulatórnych orgánov a identifikácia a riešenie podvodných konaní.

Banka má vypracovaný Globálny kódex compliance, ktorý upravuje základné zásady dodržiavania etických noriem v Slovenskej sporiteľni. Kódex bol vytvorený v zmysle požiadaviek Európskej únie na zosúladenie právnych predpisov, zjednocuje interné normy Slovenskej sporiteľne s internými normami Erste Group Bank a tiež požiadavky na zvýšenie úrovne firemnej kultúry najmä v oblasti obchodovania s cennými papiermi, v ktorých dôsledne aplikujeme opatrenia vyplývajúce zo smernice Európskej komisie o trhoch s finančnými nástrojmi (MiFID – Markets in Financial Instruments Directive) na zvýšenie ochrany spotrebiteľa pri využívaní investičných nástrojov. Pre Slovenskú sporiteľňu Kódex predstavuje záväzné pravidlá a slúži aj ako zdroj informácií pre zamestnancov. Je tiež praktickým návodom na to, ako aplikovať zákonné ustanovenia pri každodennom styku s informáciami, ktoré môžu zmeniť správanie sa subjektov na trhu, a zároveň na to, ako predchádzať, prípadne riešiť konflikty záujmov medzi bankou, jej zamestnancami, manažmentom a klientmi.

Zodpovednosť voči klientovi a spoločnosti

Slovenská sporiteľňa potvrdila svoju pozíciu lídra v oblasti spoločensky zodpovedného podnikania. Rozvoj komunít podporovala prostredníctvom tradičných projektov v oblasti vzdelávania, kultúry a rozvoja mládežníckeho športu.

Vzdelávanie

Slovenská sporiteľňa dlhodobo spolupracuje s 13 slovenskými univerzitami prostredníctvom vzdelávacích projektov. Zatiaľ čo rok 2008 bol zameraný predovšetkým na projekty súvisiace s eurokonverziou, v roku 2009 prevažovali projekty zamerané na postavenie a úlohu vzdelávania v európskom kontexte. Mnohé súviseli s 20. výročím nežnej revolúcie v bývalom Československu, kde kľúčovú úlohu zohrali práve študenti. Na vzdelávanie pedagógov na stredných školách bol zameraný projekt „Myslím ekonomicky“, ktorý banka realizuje s prestížnym

ekonomickým týždenníkom Trend. Nadácia Slovenskej sporiteľne pokračovala vo vzdelávacom grantovom programe pre študentov stredných škôl „Škola praxou“.

Kultúra

Podpora v oblasti kultúry bola predovšetkým zameraná na regióny. Slovenská sporiteľňa je dlhodobým partnerom regionálnych divadiel v Nitre, Prešove, Martine, Košiciach a filharmóniu v Žiline. Rovnako ako v predchádzajúcich siedmich rokoch bola generálnym partnerom najväčšieho jazzového festivalu v strednej Európe, Slovenská sporiteľňa Jazz days (Jazzové dni).

Ocenením druhého ročníka vzdelávacieho projektu “Jazz goes to school“ (Jazz ide do školy) bola nominácia Slovenskej sporiteľne na cenu Via Bona v oblasti firemnej filantropie za odvahu podporiť projekt realizovaný netradičnou formou. Jeho cieľom je interaktívnym spôsobom priblížiť stredoškolákom žáner, ktorého rytmy vytvorili základ modernej populárnej hudby. Koncerty okrem základných informácií, prierezu rôznymi štýlmi, vývojom jazzu, práce s elektronickými hudobnými efektmi, ukážkami scatu a imitovania hudobných nástrojov predstavujú možnosti, ktoré táto hudba dnes poskytuje. Projekt bol úspešne zrealizovaný v šiestich slovenských mestách a stretol sa s mimoriadne pozitívnou odozvou u odbornej verejnosti.

Šport

Slovenská sporiteľňa už piaty rok podporuje najúspešnejší slovenský šport – kanoistiku na divokej vode. Aj počas tohto roka sme boli hrdí na dosiahnuté výsledky slovenských reprezentantov na svetových šampionátoch, kde obsadili takmer vo všetkých kategóriách víťazné pozície. Nadácia Slovenskej sporiteľne prostredníctvom grantového programu „Podpor svoj klub!“ po prvýkrát podporila tie športové kluby, v ktorých aktívnymi členmi sú zamestnanci Slovenskej sporiteľne. Rovnako úspešne pokračovala v grantovom programe pre zamestnancov „Koruna ku korune“ podporujúceho komunity, v ktorých žijú zamestnanci banky.

Životné prostredie

V oblasti obnovy a ochrany životného prostredia Nadácia Slovenskej sporiteľne odštartovala grantový projekt Zelené školské dvory určený pre základné a stredné školy. Pilotný grant sa stretol s veľkým úspechom, o čom svedčí skutočnosť, že správna rada Nadácie Slovenskej sporiteľne v spolupráci s neziskovým environmentálnym združením Jablonka vyberala až z 80 predložených návrhov.

Riadenie kvality

Slovenská sporiteľňa merala kvalitu poskytovaných služieb prostredníctvom Mystery shoppingu, na základe ktorého bol vypočítaný index kvality služieb CSI a tiež prostredníctvom merania spokojnosti retailových a SME klientov, na základe ktorého bol vypočítaný index spokojnosti externých klientov CSB.

Kvalita obsluhy v obchodných miestach banky dosiahla v roku 2009 index CSI 86,2 %, telefonisti linky Sporotel dosiahli 95,2 %, pracovníci ústredia 91,1 %. Spokojnosť externých klientov zo segmentu retail aj SME sa zisťovala telefonicky. Hodnota CSB indexu dosiahla v segmente retailových klientov 86,9 % a v segmente SME 91,3 %.

Konsolidovaná účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2009

a správa nezávislých audítorov

Správa nezávislých audítorov akcionárovi Slovenskej sporiteľne, a. s.

ERNST & YOUNG

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

Tel: +421 2 3333 9111
Fax: +421 2 3333 9222
www.ey.com/sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi spoločnosti Slovenská sporiteľňa, a. s.:

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Slovenská sporiteľňa, a. s. („banka") a spoločnosti v skupine („skupina"), ktorá obsahuje konsolidovanú súvahu k 31. decembru 2009 a konsolidovaný výkaz ziskov a strát, konsolidovaný výkaz komplexných ziskov a strát, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a sumarizáciu významných účtovných zásad a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu banky

Štatutárny orgán banky je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a informáciách vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť vhodné audítorské postupy, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol skupiny. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom banky, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočné a primerané východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu skupiny k 31. decembru 2009 a výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za uvedený rok v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

9. februára 2010
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257

Ing. Dalimil Draganovský
Licencia SKAU č. 893

Spoločnosť zo skupiny Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., IČO: 35 840 463, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 27004/B
a v zoznamu audítorov vedenom Slovenskou komorou audítorov pod č. 257.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát
za rok končiaci sa 31. decembra 2009

tis. Eur	Pozn.	31.12.2009	31.12.2008
Výnosové úroky	6	535 284	602 442
Nákladové úroky	6	(131 431)	(223 208)
Čisté výnosy z úrokov	**6**	**403 853**	**379 234**
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	8	(160 439)	(89 053)
Čisté výnosy z úrokov po odpočítaní opravných položiek		**243 414**	**290 181**
Výnosy z poplatkov a provízií	7	124 305	132 835
Náklady na poplatky a provízie	7	(14 477)	(14 374)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	**7**	**109 828**	**118 461**
Čistý zisk z finančných operácií	9	12 800	32 804
Všeobecné administratívne náklady	10	(257 650)	(264 007)
Ostatné prevádzkové výsledky	11	(57 030)	(526)
Zisk pred daňou z príjmov		**51 362**	**176 913**
Daň z príjmov	12	(20 857)	(34 758)
Čistý zisk za rok po zdanení		**30 505**	**142 155**
Čistý zisk pripadajúci na:			
Vlastníkov materskej spoločnosti		30 147	142 136
Menšinový podiel		358	19
Spolu		**30 505**	**142 155**
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 Eur	**33**	**144**	**-**
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 33,19 Eur	**32**	**-**	**22**
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 3 319 391,88 Eur	**32**	**-**	**2 230 250**

Poznámky na stranách 46 až 112 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo a odsúhlasilo na vydanie predstavenstvo banky dňa 9. februára 2010.

Ing. Jan Rollo

predseda predstavenstva a
generálny riaditeľ

Ing. Štefan Máj

podpredseda predstavenstva a
prvý zástupca generálneho riaditeľa

Konsolidovaný výkaz komplexných ziskov a strát
za rok končiaci sa 31. decembra 2009

tis. Eur	Pozn.	31.12.2009	31.12.2008
Čistý zisk za rok po zdanení		**30 505**	**142 155**
Cenné papiere na predaj		17 579	(23 821)
Zabezpečenie peňažných tokov		(357)	(318)
Poistno-matematické zisky		157	(298)
Daň z príjmov vzťahujúca sa na ostatné súhrnné zisky a straty		(3 272)	4 587
Iné komplexné zisky a straty za rok po zdanení daňou z príjmu		**14 107**	**(19 851)**
Komplexné zisky a straty za rok		**44 612**	**122 304**
Pripadajúce na:			
Držiteľov väčšinového podielu		**44 254**	**122 327**
Menšinových vlastníkov		**358**	**(23)**

Poznámky na stranách 46 až 112 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Konsolidovaná súvaha
k 31. decembru 2009

tis. Eur	Pozn.	2009	2008
AKTÍVA			
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	13	322 937	1 426 785
Úvery vo finančných inštitúciách	14	1 197 756	2 712 768
Úvery poskytnuté klientom	15	6 050 148	5 711 366
Opravné položky na straty z úverov	16	(314 743)	(222 176)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	17	127 758	155 570
Cenné papiere k dispozícii na predaj	18	1 137 643	836 941
Cenné papiere držané do splatnosti	19	2 420 060	1 402 102
Investície v pridružených spoločnostiach	20	28 325	40 344
Dlhodobý nehmotný majetok	21	79 762	110 199
Dlhodobý hmotný majetok	22	224 860	239 419
Investície držané na prenájom	22	6 481	11 091
Dlhodobý majetok určený na predaj	23	31 793	29 376
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	24	24 088	315
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	24	55 340	30 118
Ostatné aktíva	25	93 267	72 451
Aktíva spolu		**11 485 475**	**12 556 669**
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			
Záväzky voči finančným inštitúciám	26	2 074 679	2 267 882
Záväzky voči klientom	27	7 801 796	8 563 089
Emitované dlhové cenné papiere	28	475 260	473 345
Rezervy	29	22 893	25 681
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov		157	(298)
a strát	43b	57 255	107 352
Ostatné záväzky	30	91 407	104 511
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	24	316	32 267
Záväzok z odloženej dane z príjmov	24	87	-
Podriadený dlh	31	180 260	180 670
Záväzky spolu		**10 703 953**	**11 754 797**
Vlastné imanie spolu, z toho		781 522	801 872
- Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti		779 120	799
- Menšinový podiel		2 402	2 017
Záväzky a vlastné imanie spolu		**11 485 475**	**12 556 669**

Poznámky na stranách 46 až 112 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní
za rok končiaci sa 31. decembra 2009

	Pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti								
tis. Eur	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Fondy na zabezpečovacie deriváty	Fondy z precenenia	Spolu	Menšinové podiely	Spolu Základné imanie
K 31. decembru 2007	**211 585**	**79 795**	**39 104**	**394 784**	**986**	**3 881**	**730 135**	**2 534**	**732 669**
Čistý zisk za rok	-	-	-	142 136	-	-	142 136	19	142 155
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	(298)	(216)	(19 295)	(19 809)	(42)	(19 851)
Vyplatené dividendy	-	-	-	(53 110)	-	-	(53 110)	-	(53 110)
Ostatné prostriedky vložené akcionármi	-	-	222	0	-	-	222	-	222
Transfery v skupine	-	-	-	372	-	-	372	(492)	(120)
Ostatné zmeny	-	-	-	(90)	-	-	(90)	(2)	(92)
K 31. decembru 2008	**211 585**	**79 795**	**39 326**	**483 793**	**770**	**(15 414)**	**799 855**	**2 017**	**801 872**
Čistý zisk za rok	-	-	-	30 147	-	-	30 147	358	30 505
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	157	(289)	14 239	14 107	0	14 107
Vyplatené dividendy	-	-	-	(65 193)	-	-	(65 193)	-	(65 193)
Ostatné prostriedky vložené akcionármi	415	-	-		-	-	415	29	444
Ostatné zmeny	-	-	-	(211)	-	-	(211)	(2)	(213)
K 31. decembru 2009	**212 000**	**79 795**	**39 326**	**448 693**	**481**	**(1 175)**	**779 120**	**2 402**	**781 522**

Poznámky na stranách 46 až 112 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov
za rok končiaci sa 31. decembra 2009

tis. Eur	Pozn.	2009	2008
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred daňou z príjmov		51 362	176 913
Úpravy o:			
Opravné položky na straty z úverov a rezerv na podsúvahu a odpisy	16	149 817	89 059
Rezervy		5 888	6 041
Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku	21, 22	62	(7 933)
Odpisy a amortizácia	21, 22	52 201	41 492
Zisk z predaja dlhodobého majetku		(78)	(1 660)
Čistý (zisk)/strata z finančných činností		22 871	(67 124)
Čistý (zisk)/strata z investičných činností		(68 045)	(84 466)
Recyklácia rezervy na položky k dispozícii na predaj		7 929	818
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov		**222 007**	**153 142**
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:			
Povinné minimálne rezervy v NBS		827 640	(681 106)
Úložky v NBS		-	36 513
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám		(1 029 586)	237 038
Úvery poskytnuté klientom		(396 032)	(652 360)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov		11 485 475	12 556 669
a strát a cenné papiere na predaj		(267 830)	37 144
Ostatné aktíva		12 591	(24 164)
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:			
Záväzky voči finančným inštitúciám		(193 203)	1 530 671
Záväzky voči klientom		(761 293)	964 748
Rezervy		(8 519)	-
Ostatné záväzky		(15 008)	(22 439)
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát		(48 061)	49 393
Čisté peňažné toky z/(použité na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov		**(1 657 294)**	**1 628 579**
Zaplatená daň z príjmov		(105 509)	(39 590)
Čisté peňažné toky z/(použité na) prevádzkových činností		**(1 762 803)**	**1 588 989**
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie cenných papierov držaných do splatnosti		(1 214 872)	(178 532)
Príjmy zo splatných cenných papierov držaných do splatnosti		209 691	521 240
Prijaté úroky z cenných papierov držaných do splatnosti		61 285	59 607
Dividendy prijaté od pridružených spoločností		2 981	3 850
Obstaranie pridružených spoločností		(442)	3 386
Príjmy z predaja pridružených spoločností		7 070	40 696
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		(41 679)	(124 245)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		3 796	6 041
Peňažné toky z/(použité na) investičných činností, netto		**(972 170)**	**332 043**
Peňažné toky z finančných činností			
Výplata dividend		(65 193)	(53 110)
Čerpanie podriadeného dlhu		-	80 000
Úrok vyplatený k podriadenému dlhu		(5 500)	(18 434)
Emisia dlhopisov		137 426	171 316
Splatenie dlhopisov		(132 684)	(211 753)
Úrok vyplatený majiteľom dlhopisov		(20 609)	(23 871)
Ostatné finančné činnosti		415	-
Peňažné toky z/(použité na) finančných činností, netto		**(86 145)**	**(55 852)**
Vplyv kurzových rozdielov na peniaze a peňažné ekvivalenty		311	(6 837)
Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto		**(2 820 807)**	**1 858 343**
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	**34**	**3 085 257**	**1 226 914**
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	**34**	**264 451**	**3 085 257**

Poznámky na stranách 46 až 112 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2009

1. ÚVOD

Slovenská sporiteľňa, a.s., (ďalej len „banka“) sídli na adrese Tomášikova 48, 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. Táto konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku banky a jej dcérskych spoločností (spolu “Skupina”)

Členmi predstavenstva banky sú: Ing. Jan Rollo (predseda), ktorý 1. marca 2009 nahradil doterajšiu predsedníčku Mag. Reginu Ovesny–Straka (ukončila svoju funkciu k 28. februáru 2009), Ing. Štefan Máj (podpredseda) a členovia Ing. Peter Krutil, Ing. Martin Pilecký, ktorý 1. augusta 2009 nahradil vo funkcii p. Michaela Vogta (ukončil svoju funkciu 31. Marca 2009), JUDr. Samuel Vlčan (ukončil svoju funkciu 30. júna 2009), a Mag. Frank Michael Beitz. Na čele spoločnosti stojí generálny riaditeľ, ktorý je zároveň predsedom predstavenstva. Generálneho riaditeľa počas jeho neprítomnosti v plnom rozsahu zastupujú jeho zástupcovia, ktorými sú ostatní členovia predstavenstva. Podpredseda predstavenstva je zároveň prvým zástupcom generálneho riaditeľa.

Členmi dozornej rady k 31. decembru 2009 boli: Dr. Franz Hochstrasser (predseda), Wolfgang Schopf (podpredseda), Mag. Bernhard Spalt, Herbert Juranek a JUDr. Beatrica Melichárová.

Dcérske spoločnosti banky Erste Group Bank AG pôsobiace v oblasti bankovníctva v strednej a východnej Európe (Slovenská sporitelňa, Česká sporiteľna, Erste Bank Hungary, BCR, Erste Bank Croatia, Erste Bank Serbia) boli v roku 2009 začlenené pod EGB Ceps Holding GmbH, 100 % dcérsku spoločnosť skupiny Erste Group Bank. Reorganizácia neovplyvnila konsolidované finančné výkazy skupiny Erste Group Bank, pretože jej nepriamy podiel v dcérskych spoločnostiach pôsobiacich v strednej a východnej Európe v oblasti bankovníctva sa rovná jej priamemu kapitálovému podieli pred reorganizáciou.

K 31. decembru 2009 a 2008 konsolidujúcou jednotkou skupiny bola Erste Group Bank AG (ďalej len „Erste Group Bank“) so sídlom na adrese: Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúsko. Konsolidovaná účtovná závierka skupiny Erste Group Bank bude po jej dokončení 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 týkajúce sa činnosti skupiny, platné v bežnom období

Pre bežné účtovné obdobie sú platné nasledujúce dodatky existujúcich štandardov, ktoré vydala IASB a IFRIC, a ktoré prijala EÚ:

- **IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“, ktorý prijala EÚ dňa 21. novembra 2007 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);**

Tento štandard vyžaduje uverejňovanie informácií o prevádzkových segmentoch skupiny a nahrádza požiadavky na určenie primárnych (obchodných) a sekundárnych (geografických) vykazovaných segmentov skupiny

- **Dodatky k štandardu IFRS 1 „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva” a IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka” – obstarávacie ceny investícií do dcérskych spoločností, spoločne ovládanej účtovnej jednotky alebo pridruženého podniku, ktoré prijala EÚ dňa 23. januára 2009 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);**

IFRS 1 sa menila s cieľom umožniť jednotke určiť v jej individuálnej účtovnej závierke obstarávacie ceny investícií do dcérskych spoločností, spoločne ovládaných účtovných jednotiek alebo pridružených podnikov (v otváracej súvahe podľa IFRS) ako jednu z nasledujúcich čiastok:

- **obstarávacie ceny určené v súlade s IAS 27 Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka**
- **v reálnej hodnote investície ku dňu prechodu na IFRS, určenej v súlade s IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie.**
- **IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenia" – zlepšenie zverejnenia o finančných nástrojoch, ktorý prijala EÚ dňa 27. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);**

Pokiaľ ide o reálnu hodnotu, dodatky vyžadujú zverejnenie hierarchie reálnej hodnoty na troch úrovniach, podľa triedy, pre všetky finančné nástroje vykazované v reálnej hodnote a špecifické zverejnenia súvisiace s prechodmi medzi úrovňami v hierarchii a podrobné zverejnenia súvisiace s úrovňou č. 3 v hierarchii reálnej hodnoty. Okrem toho, dodatky upravujú požadované zverejnenia o likvidite s ohľadom na transakcie s derivátmi a aktíva použité na riadenie likvidity.

- **Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám, ktoré boli výsledkom projektu zlepšovania kvality IFRS uverejnené dňa 22. mája 2008 (IAS 1, IFRS 5, IAS 8, IAS 10, IAS 16, IAS 19, IAS 20, IAS 23, IAS 27, IAS 28, IAS 29, IAS 31, IAS 34, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IAS 40, IAS 41) hlavne za účelom odstránenia nesúladov a objasnenia znenia, ktoré prijala EÚ dňa 23. januára 2009 (väčšina zmien sa bude uplatňovať v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2009 alebo neskôr);**

- **Dodatky k štandardu IAS 32 „Finančné nástroje: prezentácia" a IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky" – Finančné nástroje obsahujúce právo predať a povinnosti vznikajúce pri likvidácii, ktoré prijala EÚ dňa 21. januára 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);**

Dodatok k IAS 32 vyžaduje, aby boli určité finančné nástroje obsahujúce právo predať a povinnosti vznikajúce pri likvidácii klasifikované ako vlastné imanie, ak sú splnené určité kritériá. Dodatky k IAS 1 vyžadujú zverejnenie určitých informácií súvisiacich s nástrojmi obsahujúcimi právo predať klasifikovanými ako vlastné imanie.

- **IAS 1 (revidovaný) „Prezentácia účtovnej závierky" – revidovaná prezentácia, ktorý prijala EÚ dňa 17. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);**

Tento štandard vyžaduje od účtovnej jednotky, aby prezentovala všetky vlastnícke zmeny vo vlastnom imaní a nevlastnícke zmeny v jednom výkaze komplexných ziskov a strát alebo v dvoch samostatných výkazoch ziskov a strát a komplexných ziskov a strát. Revidovaný štandard tiež vyžaduje zverejnenie daňového vplyvu každého komponentu komplexného výsledku. Okrem toho, od účtovných jednotiek žiada, aby prezentovali porovnateľnú súvahu k začiatku najskoršieho porovnávacieho obdobia, keď účtovná jednotka retrospektívne uplatní účtovnú politiku alebo retrospektívne prehodnotí položky vo svojej účtovnej závierke, alebo keď reklasifikuje položky vo svojej účtovnej závierke.

Skopina sa rozhodla prezentovať komplexné zisky a straty v dvoch samostatných výkazoch ziskov a strát a komplexných ziskov a strát. Informácie o jednotlivých komponentoch komplexných ziskov s strát, ako aj daňové vplyvy boli zverejnené v poznámkach k účtovnej závierke. Skupina neposkytla porovnávajúcu súvahu za najskoršie porovnávacie obdobie, pretože neprijala retrospektívne žiadne nové účtovné politiky, nevykonala retrospektívne prehodnotenie položiek vo svojej účtovnej závierke, ani retrospektívne nereklasifikovala položky vo svojej účtovnej závierke.

- **IAS 23 (revidovaný) „Náklady na prijaté úvery a pôžičky", ktorý prijala EÚ dňa 10. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);**

Hlavná zmena oproti predchádzajúcej verzii spočíva v odstránení možnosti vykázania úrokových nákladov na prijaté úvery

a pôžičky, ktoré súvisia a aktívami, ktoré potrebujú dlhšiu dobu na to, aby sa pripravili na použitie alebo predaj, ako náklad v danom účtovnom období.

- **Dodatky k štandardu IFRS 2 „Platby na základe podielov" – podmienky nároku a zrušenia, ktorý prijala EÚ dňa 16. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);**

Tento dodatok k IFRS 2 Platby na základe podielov bol uverejnený v januári 2008 a stal sa účinným pre finančné roky začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr. Norma obmedzuje definíciu „podmienky nároku" na podmienku, ktorá zahŕňa výslovné alebo implicitné požiadavky na poskytovanie služieb. Všetky ostatné podmienky sú podmienky bez nároku, čo je potrebné brať do úvahy pri určovaní reálnej hodnoty poskytnutých kapitálových nástrojov. V prípade, že sa v dôsledku nesplnenia podmienky bez nároku, ktorá spadá pod kontrolu účtovnej jednotky alebo protistrany, nárok neposkytne, musí sa zaúčtovať ako zrušenie.

- **Dodatky k interpretácii IFRIC 9 „Prehodnocovanie vložených derivátov" a IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie" – vložené deriváty, ktorý prijala EÚ dňa 30. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);**

IFRIC vydal vložené deriváty: dodatky k IFRIC 9 a IAS 39, ktoré vyžadujú, aby účtovné jednotky posúdili, či oddelia vložené deriváty od hosťovskej zmluvy v prípade, ak účtovná jednotka reklasifikuje hybridné finančné aktíva mimo kategórie finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Dodatky k IFRIC 9 si vyžadujú zhodnotenie v čase, keď sa účtovná jednotka stane zmluvnou stranou alebo keď zmena v podmienkach zmluvy významne upravuje očakávané peňažné toky.

- **IFRIC 13 „Vernostné programy pre zákazníkov" ktorý prijala EÚ dňa 16. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);**

Táto interpretácia vyžaduje, aby boli vernostné kredity udeľované zákazníkom v spojitosti s obchodnou transakciou, účtované ako na samostatný komponent obchodnej transakcie. Protihodnota prijatá pri obchodnej transakcii by sa mala preto rozdeliť medzi vernostné kredity a ostatné zložky predaja.

- **IFRIC 14 „IAS 19 – Limity k aktívam zo zamestnaneckých požitkov, minimálne požiadavky na financovanie zamestnaneckých požitkov a vzťahy medzi nimi", ktorý prijala EÚ dňa 16. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);**

IFRIC 14 sa zameriava na to, ako stanoviť hranicu podľa IAS 19 Zamestnanecké požitky, pre výšku prebytku, ktorý je možné vykázať ako aktívum, hlavne ak existuje minimálna požiadavka na financovanie.

Prijatie týchto štandardov a interpretácií neviedlo k zmene účtovných zásad skupiny.

b) Štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

Ku dňu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledujúce štandardy, revízie a interpretácie, ktoré prijala EÚ a ktoré ešte nenadobudli účinnosť:

- **IFRS 1 (revidovaný) „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva", ktorý prijala EÚ dňa 25. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);**
- **IFRS 3 (revidovaný) „Podnikové kombinácie", ktorý prijala EÚ dňa 3. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);**
- **Dodatky k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka", ktorý prijala EÚ dňa 3. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);**
- **Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: prezentácia" – účtovanie o vydaných právach na kúpu akcií, ktoré prijala EÚ dňa 23. decembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);**
- **Dodatky k IAS 39 „Finančné nástroje: zaúčtovanie a oceňovanie" – Položky, ktoré je možné určiť ako zabezpečované, ktoré prijala EÚ dňa 15. septembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);**
- **IFRIC 12 „Zmluvy o licenciách na poskytovanie služieb", ktorý prijala EÚ dňa 25. marca 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 30. marca 2009 alebo neskôr);**
- **IFRIC 15 „Zmluvy na výstavbu nehnuteľností", ktorý prijala EÚ dňa 22. júla 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);**
- **IFRIC 16 „Zabezpečenie čistej investície do zahraničnej prevádzky", ktorý prijala EÚ dňa 4. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);**
- **IFRIC 17 „Rozdelenia výsledky formou nepeňažných aktív", ktorý prijala EÚ dňa 26. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr);**
- **IFRIC 18 „Prevody aktív od zákazníkov", ktorý prijala EÚ dňa 27. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr).**

Skupina sa rozhodla tieto štandardy, revízie a interpretácie neprijať pred ich dátumom nadobudnutia účinnosti.

Skupina predpokladá, že prijatie týchto štandardov, revízií a interpretácií nebude mať v období ich prvej aplikácie významný vplyv na účtovnú závierku skupiny.

IFRS tak, ako ich prijala EÚ, sa v súčasnosti výrazne nelíšia od predpisov, ktoré prijala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB), okrem nasledujúcich štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií, ktoré neboli schválené EÚ ku dňu 31. decembra 2009.

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr);**
- **Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám, ktorý je výsledkom projektu každoročného zlepšovania kvality IFRS zverejnené dňa 16. apríla 2009 (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16) hlavne za účelom odstránenia nesúladov a objasnenia znenia (väčšina zmien sa bude uplatňovať v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2010 alebo neskôr);**
- **Dodatky k IAS 24 „Zverejňovanie informácií o spriaznených stranách” – ktorými sa zjednodušujú požiadavky na zverejňovanie informácií pre subjekty napojené na vládu a objasňuje definícia spriaznenej strany (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);**
- **Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva” – Doplňujúce výnimky pre účtovné jednotky, ktoré štandardy uplatňujú prvý raz (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010);**
- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov” – skupinové transakcie s platbami na základe podielov vysporiadané hotovostne (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);**
- **Dodatky k IFRIC 14 „IAS 19 – Limity k aktívam zo zamestnaneckých pôžitkov, minimálne požiadavky na financovanie zamestnaneckých pôžitkov a vzťahy medzi nimi“, - Prepayments of a Minimum Funding Requirement (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);**
- **IFRIC 19 “Splatenie záväzkov majetkovými nástrojmi” (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr).**

Skupina predpokladá, že prijatie týchto štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií nebude mať v období ich prvej aplikácie významný vplyv na účtovnú závierku skupiny.

Okrem toho, účtovanie o zabezpečení týkajúce sa portfólia finančných aktív a záväzkov, ktorých princípy EÚ ešte neprijala, je stále neregulované. Na základe odhadov skupiny by aplikácia účtovania o zabezpečení pri portfóliu finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“, by nemala mať významný vplyv na účtovnú závierku, ak sa aplikovala k dátumu súvahy.

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). Individuálna účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS tak účinne nahradila účtovnú závierku zostavovanú podľa slovenských účtovných predpisov.

Táto 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 tejto konsolidovanej účtovnej závierky, nemali mať na túto konsolidovanú účtovnú závierku dopad.

Skupina zostavila individuálnu účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2009 dňa 9. februára 2010.

Účtovná závierka skupiny za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2008) bola schválená a odsúhlasená na vydanie 17. februára 2009.

(b) Východiská zostavenia účtovnej závierky

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 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 a 20. Dcérske spoločnosti sú plne konsolidované, pridružené spoločnosti sú do konsolidácie zahrnuté metódou vlastného imania.

Od 1. januára 2009 sa Slovenská republika stala členom eurozóny a slovenskú korunu (SKK) nahradila nová mena euro (EUR). Zmena funkčnej meny bola implementovaná perspektívne od 1. januára 2009 a všetky aktíva, záväzky a vlastné imanie skupiny sa skonvertovali do EUR oficiálnym výmenným kurzom EUR 1 = SKK 30,1260. Porovnateľné finančné informácie boli prepočítané oficiálnym výmenným kurzom 30,1260 SKK/EUR. Priemerný výmenný kurz eura v roku 2008 bol SKK 31,291/EUR.

Jednotkou merania je tisíc Eur (tis. Eur), pokiaľ sa neuvádza inak. Sumy v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

(c) Základ konsolidácie

Konsolidované finančné výkazy obsahujú účty a výsledky banky, subjektov, ktoré kontroluje, a pridružených spoločností k 31. decembru 2009.

Výsledky dcérskych spoločností, ktoré skupina 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 skupina.

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 skupina môže uplatniť vyše 50-percentný podiel na hlasovacích právach, alebo kde skupina môže vymenovať alebo odvolať väčšinu členov predstavenstva alebo dozornej rady, alebo kde má iné prostriedky ako riadiť finančné a prevádzkové činnosti subjektu, aby získala zo svojich činností úžitok. Ak skupina 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 ktorom skupina vlastní priamo alebo nepriamo viac ako 20 %-ný, ale menej ako 50 %-ný podiel a v ktorom 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.

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

(d) Goodwill

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní dcérskej spoločnosti alebo spoločne ovládaného podniku, predstavuje sumu, o ktorú obstarávacia cena prevyšuje podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov dcérskej spoločnosti alebo spoločne ovládaného podniku vykázanej k dátumu 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 („centrálna banka" alebo „NBS") alebo v iných finančných inštitúciách, pokladničné poukážky so zmluvnou 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 prvotne účtujú v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov a následne v amortizovanej obstarávacej cene použitím efektívnej úrokovej miery znížených o opravné položky. 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 zo zníženie hodnoty 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 oproti opravnej položke 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. Splatené úvery, ktoré sa už odpísali, sa premietnu do výnosov.

Pre finančné aktíva vedené v amortizovanej obstarávacej cene (ako sú Úvery a vklady vo finančných inštitúciách, Úvery poskytnuté klientom ako aj Cenné papiere držané do splatnosti) skupina najskôr individuálne posúdi, či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení pre finančné aktíva, ktoré sú individuálne významné, alebo kolektívne pre finančné aktíva, ktoré nie sú individuálne významné. Ak skupina určí, že neexistuje žiaden objektívny dôkaz znehodnotenia pre individuálne posudzované finančné aktívum, toto aktívum zahrnie do skupiny finančných aktív s podobnou rizikovou charakteristikou a kolektívne pre ne vytvorí opravnú položku. Aktíva, ku ktorým sa individuálne tvorí opravná položka, a pre ktoré sa vykazuje strata z dôvodu znehodnotenia, nie sú zahrnuté do kolektívneho posudzovania znehodnotenia.

Individuálne posudzovanie znehodnotenia

Úvery a vklady poskytnuté inštitúciám, vládnemu sektoru a firemným klientom skupina všeobecne posudzuje za individuálne významné (zvyčajne ide o klientov s angažovanosťou presahujúcou 1,3 milióna Eur alebo s obratom viac ako 1 milión Eur) a analyzuje ich jednotlivo.

Úvery pri ktorých bolo zistené znehodnotenie, sa interne hodnotia ako zlyhané. Výpočet individuálnych opravných položiek je založený na odhade očakávaných peňažných tokov, ktorý zahŕňa odhadované výpadky úverových splátok, ako aj výnos z realizácie zabezpečenia. Znehodnotenie pohľadávky je dané rozdielom medzi hrubou účtovnou hodnotou úveru a čistou súčasnou hodnotou („NPV") odhadovaných peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Posudzovanie zníženia hodnoty na skupinovom (portfóliovom) základe

Za účelom skupinového vyhodnocovania znehodnotenia sú finančné aktíva zoskupené podľa interného ratingového systému skupiny.

Budúce peňažné toky v rámci skupiny finančných aktív, ktoré sú skupinovo vyhodnocované pre potreby znehodnotenia, sú odhadované na základe skúsenosti predchádzajúcich strát pre aktíva s podobnými charakteristikami úverového rizika ako majú aktíva zaradené do hodnotenej skupiny. Skúsenosti z predchádzajúcich strát sa upravia na báze existujúcich súčasných pozorovateľných informácií aby sa odstránil efekt podmienok, ktoré existovali v minulosti, ale v súčasnosti už neexistujú. Metodológia a domnienky použité na odhad budúcich peňažných tokov sú pravidelne prehodnocované, aby znižovali akékoľvek rozdiely medzi odhadmi strát a skutočnými stratami.

(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 k dispozícii 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 reálnej hodnote.

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 skupinou 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, a 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 záväzkov, ktorá sa spravuje a ktorej výsledky sa oceňujú na základe reálnej hodnoty v súlade s oficiálne zdokumentovanou stratégiou riadenia rizík skupiny alebo v súlade s jej investičnou stratégiou, pričom informácie o zatrieďovaní do skupín sa poskytujú interne na uvedenom princípe, alebo**
- **je súčasťou zmluvy, ktorá obsahuje jeden alebo viac vnorených derivátov, a IAS 39 umožňuje, aby sa celá kombinovaná zmluva (aktívum alebo záväzok) označovala ako „v reálnej hodnote zúčtovaná cez výkaz ziskov a strát“.**

Aktíva v tomto portfóliu sa pri prvotnom vykázaní zaúčtujú v reálnej hodnote s následným precenením na reálnu hodnotu. Výnosové úroky sa vypočítajú a vykážu v položke „Čisté výnosy z úrokov“. 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“.

Cenné papiere k dispozícii na predaj

Cenné papiere k dispozícii na predaj zahŕňajú majetkové a dlhové cenné papiere. Majetkové cenné papiere k dispozícii na predaj sú tie, ktoré nie sú klasifikované ako určené na obchodovanie alebo finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát. Dlhové cenné papiere na predaj sú cenné papiere vo vlastníctve skupiny, ktoré má skupina 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 reálnej hodnote s následným precenením na reálnu hodnotu. Úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery v položke „Čisté výnosy z úrokov“. Nerealizované zmeny v reálnej hodnote cenných papierov k dispozícii na predaj sa vykazujú ako úpravy oceňovacích rozdielov z kapitálových účastín s výnimkou strát zo zníženia hodnoty.

Keď sa investícia predá alebo keď sa zistí, že sa znížila jej hodnota, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré sa v minulosti vykázali v rámci oceňovacích rozdielov z kapitálových účastín, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát za príslušné obdobie ako „Ostatné prevádzkové výsledky“.

Pre finančné investície k dispozícii na predaj skupina posudzuje ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky či existujú objektívne dôkazy o tom, že investícia je znehodnotená.

V prípade dlhových cenných papierov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj, skupina na základe rovnakých kritérií ako v prípade finančných aktív vedených v amortizovanej obstarávacej cene, individuálne posudzuje či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení. Hodnota znehodnotenia je kumulatívna strata vypočítaná ako rozdiel medzi amortizovanou obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou zníženou o akékoľvek straty zo znehodnotenia danej investície, ktoré boli vykázané predtým vo výkaze ziskov a strát. Ak v nasledujúcom období vzrastie reálna hodnota dlhového cenného papiera a nárast sa objektívne vzťahuje na udalosť po tom ako bola strata zo znehodnotenia identifikovaná vo výkaze ziskov a strát, znehodnotenie je rozpustené vo výkaze ziskov a strát.

V prípade investícií do majetkových účastí klasifikovaných ako k dispozícii na predaj, medzi objektívny dôkaz znehodnotenia tiež patrí „významný“ alebo „dlhšie trvajúci“ pokles reálnej hodnoty investícií pod ich obstarávaciu cenu. V prípade existencie dôkazu znehodnotenia, kumulatívna strata oceňovaná ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou zníženou o akékoľvek straty zo znehodnotenia danej investície, ktoré boli vykázané predtým vo výkaze ziskov a strát, sa z položky „Rezerva z precenenia“ vo vlastnom imaní a reklasifikuje sa a zobrazí ako strata zo znehodnotenia v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“. Straty zo znehodnotenia investícií do majetkových účastí nie sú rozpustené prostredníctvom výkazu ziskov a strát. Zvýšenie reálneho hodnoty po znehodnotení sa vykazuje priamo vo výkaze komplexných ziskov a strát. Straty zo znehodnotenia a ich zmeny sú vykazované priamo oproti aktívam v súvahe.

Majetkové cenné papiere, ktoré nemajú kótovanú trhovú cenu na aktívnom trhu a ktorých reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo zmerať, sa vykazujú v obstarávacích cenách a sú predmetom testu znehodnotenia.

Cenné papiere držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú finančné aktíva s pevne stanoveným dátumom splatnosti, ktoré skupina zamýšľa a je schopná ponechať si do splatnosti. Pri prvotnom zaúčtovaní sa vykazujú v reálnej hodnote a následne sa vykazujú v amortizovanej obstarávacej cene 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 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.

Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov držaných do splatnosti nie sú vykázané v účtovnej závierke, sú však uvedené v pozn. 44.

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.

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 na základe kótovaných trhových cien;**
- **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 podľa maturity 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

Všetky finančné aktíva a záväzky okrem vydaných dlhových cenných papierov a derivátových finančných nástrojov sú prvotne vykázané k dátumu zúčtovania, t.j. dátum, keď je aktívum doručené skupinou alebo skupine. Vydané dlhové cenné papiere a derivátové finančné nástroje sa prvotne vykazujú k dátumu obchodovania, t.j. dátumu, kedy sa skupina stane zmluvnou stranou finančného nástroja.

Toto zahŕňa „obchody uzavreté bežným spôsobom“: kúpa alebo predaj finančných aktív, ktoré vyžadujú dodanie aktív v rámci štandardných obchodných podmienok prislúchajúceho trhu.

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 zabezpečenú pôžičku vo výške prijatých peňažných prostriedkov.

(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 amortizovanej obstarávacej cene nákladoch a prijaté aktíva a úhrada sa vykážu v súvahe 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) Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a akumulované straty zo znehodnotenia. Dlhodobý nehmotný majetok sa amortizuje rovnomerne počas jeho odhadovanej doby použiteľnosti do „Všeobecných administratívnych nákladov“ nasledovne:

Druh dlhodobého nehmotného majetku	**Obdobie amortizácie 2009 a 2008**
Bankový systém a súvisiace aplikácie	8 rokov
Ostatný softvér	4 roky

Odhadovaná životnosť a spôsob amortizácie 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 obstarávacej cene zníženej o oprávky a odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti takto:

Druh dlhodobého hmotného majetku	**Obdobie odpisovania 2009 a 2008**
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.

(n) Investície držané na prenájom

Investície držané na prenájom predstavujú majetok, napr. pozemky, budovy a hnuteľný majetok, ktoré skupina vlastní s cieľom získavať príjmy z ich prenájmu. investície držané na prenájom 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. 23. Ekonomická životnosť budov v kategórii investície držané na prenájom 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 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 období, v ktorom náklady vznikli.

(p) Dlhodobý majetok určený 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 (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 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 skupina 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.

Kľúčové predpoklady použité pri poistnomatematickom oceňovaní sa uvádzajú v pozn. 29(d).

(s) Dividendy vyplácané akcionárovi

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

(t) Zdaňovanie

Daň z príjmov skupiny 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 záväzkov 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 záväzkov.

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 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 skupina 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.

(u) 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, záväzkov alebo záväzných prísľubov (zabezpečenie reálnej hodnoty), alebo (b) na zabezpečenie vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov prislúchajúcich k vykázaným aktívam, záväzkom alebo 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 záväzkov, 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. Viď tiež pozn. 43.

(v) Operácie v cudzej mene

Transakcie v cudzích menách sa vykazujú v funkčnej mene po prepočte podľa platného kurzu NBS vyhláseného k dátumu transakcie. Finančné aktíva a záväzky v cudzích menách sa prepočítajú do funkčnej meny podľa kurzu NBS platného k dátumu účtovnej závierky. 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.

(x) Poplatky a provízie

Skupina získava poplatky a provízie zo širokého rámca služieb poskytovaných zákazníkom. Výnosy z poplatkov možno rozdeliť do dvoch nasledovných kategórii:

Výnosy z poplatkov za služby poskytované počas určitého časového obdobia.

Výnosy z poplatkov za služby poskytované počas určitého časového obdobia sú zaúčtované do výnosov počas daného obdobia. Tieto poplatky zahŕňajú výnosy z provízii a správy aktív, úschovy a iných poplatkov za správu a poradenstvo. Poplatky za úverové prísľuby spojené s úvermi, u ktorých je pravdepodobné, že budú čerpané a ostatné poplatky týkajúce sa úverov sa časovo rozlišujú a vykazujú v rámci úpravy efektívnej úrokovej miery na danom úvere. Ak nie je pravdepodobné, že úver bude čerpaný, poplatky spojené s úverovým prísľubom sa časovo rozlišujú počas trvania príslušného prísľubu.

Výnosy z poplatkov za poskytovanie transakčných služieb

Poplatky z vyjednávania alebo účasti na vyjednávaní transakcie pre tretiu stranu, ako napríklad dohodnutie kúpy akcií alebo iných cenných papierov alebo kúpa alebo predaj spoločností, sú vykázané v čase vykonania danej transakcie. Poplatky alebo ich časti, ktoré sú naviazané na konkrétny výkon, sú vykázané po splnení stanovených kritérií.

(y) 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 ako aktívum a záväzky 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 úroku z 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 nájomcom na základe zmlúv o finančnom lízingu sa vykazujú ako „Úvery poskytnuté klientom“ vo výške čistých investícií skupiny do prenájmu. Príjmy z finančného lízingu sa zaúčtujú v jednotlivých účtovných obdobiach tak, aby sa prejavila konštantná miera návratnosti aplikovaná na zostávajúcu istinu v súvislosti s lízingom.

Výnosy z operatívneho lízingu sa vykazujú rovnomerne počas doby trvania príslušného prenájmu. Počiatočné priame náklady súvisiace s 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 pre akcie s nominálnou hodnotou 1 000 Eur v závislosti od ich podielu na právach na dividendy.

(aa) Aktíva prijaté do správy

Aktíva prijaté do správy sa nevykazujú ako aktíva alebo záväzky v súvahe, ale účtujú sa ako podsúvahové položky, keďže skupina nenesie riziká ani jej neplynú ekonomické úžitky z vlastníctva spojené s týmito položkami. Pozri aj pozn. 47.

(bb) Požiadavky regulačných orgánov

Skupina 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 skupiny, likvidity, úrokových sadzieb a menovej pozície.

4. HLAVNÉ ZDROJE NEISTÔT V ODHADOCH

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje od vedenia skupiny odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykázané hodnoty aktív a záväzkov, na vykázanie podmienených aktív a záväzkov 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:

– Finančné nástroje v reálnej hodnote

Súčasná finančná kríza a jej výsledný vplyv na finančné trhy a ekonomické prostredie mali za následok významné úpravy ocenenia majetku skupiny. Vedenie skupiny pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zvážilo všetky relevantné faktory. Finančné trhy sú aj naďalej ovplyvňované problémom likvidity a vysokou volatilitou cien. Okrem toho sa naďalej zvyšuje miera neistoty v súvislosti s budúcim ekonomickým vývojom. Tieto faktory môžu mať za následok ďalšie zmeny v ocenení majetku, pričom tieto zmeny môžu byť významné. V prípade ak reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov nemožno odvodiť z aktívneho trhu, odvodzujú sa použitím rôznych druhov oceňovacích techník a matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sa odvodzujú z informácií z trhu ak je to možné. Ak takéto informácie na trhu nie sú dostupné, používa sa na určenie reálnej hodnoty odborný odhad.

Finančný majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere k dispozícii na predaj zahŕňajú investície do kreditných nástrojov a spravované fondy, ktorých celková hodnota k 31. decembru 2009 bola 26,8 mil. Eur (2008: 40,6 mil. Eur). Odhadované reálne hodnoty týchto aktív boli ovplyvnené zníženou likviditou trhu a rozširujúcim sa kreditným rozpätím na finančných trhoch predovšetkým v roku 2008. V roku 2009 skupina predala časť portfólia v čistej účtovnej hodnote 11 miliónov Eur. Pretrvávajúca vysoká volatilita trhových cien a ekonomická neistota môžu mať za následok ďalšie úpravy ocenenia.

– Znehodnotenie investícii určených na predaj

Skupiny skúma svoje dlhové cenné papiere klasifikované ako investície k dispozícii na predaj ku každému dňu zostavenia súvahy s cieľom posúdiť, či nie sú znehodnotené. To si vyžaduje podobné posudzovanie, aké sa používa pri individuálnom posudzovaní úverov a pohľadávok. Skupina tiež zaznamenáva zmeny v znehodnotení investícií do majetkových účastí určených na predaj, ak došlo k významnému alebo dlhšie trvajúcemu poklesu ich reálnej hodnoty pod ich náklady. Určenie toho, čo je „významné“ alebo „dlhšie trvajúce“, si vyžaduje posúdenie. Pri tomto posudzovaní skupina okrem iných faktorov posudzuje historické pohyby v cenách majetkových účastí a ich trvanie a mieru, do akej je reálna hodnota majetkovej účasti nižšia než jej obstarávacia cena.

– Znehodnotenie úverov

Ako sa uvádza v pozn. 14, 15 a 16, skupina vytvára opravnú položku na zníženie hodnoty úverov a pohľadávok v prípadoch, keď existuje objektívny dôkaz, že v dôsledku minulých udalostí sú odhadované budúce peňažné toky negatívne ovplyvnené. Pri odhadovaní týchto peňažných tokov, skupina robí úsudky ohľadne dlžníkovej finančnej situácie a realizovateľnej hodnote kolaterálu. Tieto opravné položky vychádzajú z historických aj súčasných skúseností skupiny týkajúcich sa miery nesplácania úverov, návratnosti úverov alebo času od vzniku stratovej udalosti po prípad nesplácania úveru, ako aj zo subjektívnych úsudkov vedenia skupiny v súvislosti s odhadovanými budúcimi peňažnými tokmi. Vzhľadom na súčasnú ekonomickú situáciu sa výsledok týchto odhadov môže odlišovať od výšky opravných položiek zaúčtovaných k 31. decembru 2009.

– Rezervy

Sumy vykázané ako rezervy vychádzajú z odhadov vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená splatnosť, resp. dlžná suma. Podrobnejšie údaje o vykázaných rezervách sa uvádzajú v pozn. 29.

– Dane z príjmov

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. Posúdenie je tiež nutné vykonať pri určení použiteľnej hodnoty odloženej daňovej pohľadávky.

5. SPOLOČNOSTI ZAHRNUTÉ DO KONSOLIDÁCIE

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa tieto dcérske a pridružené spoločnosti:

Názov spoločnosti	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel skupiny 2009	Podiel skupiny na hlasovacích právach 2009
Dcérske spoločnosti – plne konsolidované				
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a,s,	Námestie SNP 18 811 06 Bratislava, Slovenská republika	Realitná agentúra	100,00 %	100,00 %
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	Tomášikova 48 832 69 Bratislava, Slovenská republika	Finančný a operačný lízing	96,66 %	96,66 %
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	Tomášikova 48 832 67 Bratislava, Slovenská republika	Faktoring	100,00 %	100,00 %
Derop, B.V.	Naritaweg 165 1043 BW Amsterdam, Holandsko	Zakladanie, riadenie a financovanie spoločností	85,00 %	85,00 %
Laned, a.s. (100 % subsidiary of Derop, B.V.)	Tomášikova 48 832 71 Bratislava, Slovenská republika	SPE- Realitná spoločnosť	85,00 %	85,00 %
Informations-Technologie Austria – SK, s. r. o.	Prievozská 10, 821 09 Bratislava	IT služby a údržba IT systémov	51,00 %	51,00 %
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. (“PSS”)	Bajkalská 30 829 48 Bratislava, Slovenská republika	Bankovníctvo	9,98 %	35,00 %
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Malý trh 2/A 811 08 Bratislava, Slovenská republika	Register retailových úverov	33,33 %	33,33 %
Erste Corporate Finance, a.s.	Evropská 2690/17 160 00 Prague 6, 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	Realitný fond	10,00 %	10,00 %

Konsolidovaná závierka za rok 2008 a za dva mesiace roka 2009 zahŕňa tiež Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ktorý bol predaný Erste Asset Management GmbH (pozn. 11).

V októbri 2008 skupina nadobudla zvyšný 10 %-ný podiel na vlastníctve a hlasovacích právach v spoločnosti Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s. a zvýšila tak svoj majetkový podiel v spoločnosti na 100 %.

Hoci podiel a hlasovacie práva skupiny v spoločnosti Czech and Slovak Property Fund predstavuje len 10,00 %, spoločnosť je klasifikovaná ako pridružená spoločnosť na základe majetkového podielu skupiny na jeho príjmoch vo výške 33,33 %.

K 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008 mala skupina 9,98-percentný vklad v PSS. Na základe zmluvy s Erste Group Bank zastupuje skupina akcionársky podiel materskej spoločnosti v PSS (25,02 %). V roku 2004, po získaní súhlasu NBS, zástupca skupiny nahradil zástupcu Erste Group Bank v dozornej rade spoločnosti PSS. Na základe toho skupina získala v roku 2004 v PSS významný vplyv.

6. ČISTÉ VÝNOSY Z ÚROKOV

tis. Eur	2009	2008
Výnosové úroky z:		
Úverov a vkladov vo finančných inštitúciách	26 580	98 581
Úverov poskytnutých klientom	382 368	408 935
Finančných aktív v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	2 150	3 674
Cenných papierov určených na predaj	48 698	33 019
Cenných papierov držaných do splatnosti	74 062	58 958
Iné výnosové úroky a podobné výnosy	1 426	2 332
Straty z investícií v pridružených podnikoch	-	(3 057)
Výnosové úroky celkom	**535 284**	**602 442**
Nákladové úroky na:		
Záväzky voči finančným inštitúciám	(9 464)	(51 063)
Záväzky voči klientom	(99 096)	(141 206)
Emitované dlhové cenné papiere	(17 781)	(23 346)
Podriadený dlh	(5 090)	(7 594)
Nákladové úroky celkom	**(131 431)**	**(223 208))**
Čisté výnosy z úrokov	**403 853**	**379 234**

V roku 2009, výnosové úroky obsahujú sumu 7,3 mil. Eur (2008: 5,8 mil. Eur) týkajúcu sa znehodnoteného finančného majetku.

Informácie o stratách zo znehodnotenia investícii v pridružených spoločnostiach sú v roku 2009 vykázané v riadku "Ostatné prevádzkové výsledky" (pozn. 11)

7. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. Eur	2009	2008
Výnosy z poplatkov a provízií v súvislosti s:		
Prevodom peňažných prostriedkov	81 866	83 169
Úverovou činnosťou	27 722	27 698
Cennými papiermi	8 350	14 619
Iné poplatky	6 367	7 349
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	124 305	132 835
Náklady na poplatky a provízie v súvislosti s:		
Prevodom peňažných prostriedkov	(9 052)	(9 047)
Úverovou činnosťou	(4 417)	(3 792)
Cennými papiermi	(604)	(1 132)
Iné poplatky	(404)	(403)
Náklady na poplatky a provízie spolu	**(14 477)**	**(14 374)**
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	**109 828**	**118 461**

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

8. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV A PODSÚVAHOVÝCH RIZÍK

tis. Eur	2009	2008
Tvorba opravných položiek:		
Individuálne opravné položky	(68 899)	(47 203)
Portfóliové opravné položky	(119 616)	(65 453)
Tvorba opravných položiek celkom	(188 515)	(112 656)
Rozpustenie opravných položiek	-	-
Individuálne opravné položky	26 338	14 101
Portfóliové opravné položky	5 075	7 601
Rozpustenie opravných položiek celkom	31 413	21 703
Čisté opravné položky na straty z úverov (pozn. 16)	**(157 102)**	**(90 953)**
Priame odpisy/ Výnosy z opísaných pohľadávok	(1 316)	3 109
Tvorba rezervy na podsúvahové riziká, netto	(2 021)	(1 209)
Opravné položky, netto	**(160 439)**	**(89 053)**

9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

tis. Eur	2009	2008
Kurzové zisky a menové deriváty	7 678	20 761
Úrokové deriváty	3 413	5 652
Zisk z cenných papierov na obchodovanie	1 711	6 329
Ostatná (strata)/zisk	(2)	62
Spolu	**12 800**	**32 804**

10. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

tis. Eur	2009	2008
Personálne náklady		
Mzdové náklady	(71 721)	(74 565)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(24 037)	(25 224)
Dlhodobé zamestnanecké požitky	(472)	(410)
Iné personálne náklady	(3 339)	(1 847)
Personálne náklady spolu	**(99 569)**	**(102 046)**
Ostatné administratívne náklady		
Náklady na spracovanie dát	(48 249)	(54 467)
Náklady na údržbu budov a prenájom	(20 532)	(17 826)
Náklady na prevádzkové činnosti skupiny	(18 668)	(24 481)
Náklady na reklamu a marketing	(11 381)	(12 622)
Náklady na právne služby a konzultácie	(1 999)	(4 635)
Iné administratívne náklady	(5 051)	(6 434)
Ostatné administratívne náklady spolu	**(105 880)**	**(120 466)**
Odpisy		
Amortizácia nehmotného majetku	(28 101)	(20 554)
Odpisy	(24 100)	(20 942)
Odpisy a amortizácia spolu	**(52 201)**	**(41 496)**
Spolu	**(257 650)**	**(264 007)**

V roku 2009 bol priemerný počet zamestnancov skupiny 4 614, z toho 5 členov predstavenstva; v roku 2008 bol priemerný počet zamestnancov skupiny 4 923, z toho 6 členov predstavenstva.

Iné administratívne náklady zahŕňajú náklady na audítorské služby a súvisiace služby, ktoré skupine poskytla auditorská spoločnosť a jej pridružené spoločnosti:

tis. Eur	2009	2008
Audit účtovnej závierky	511	372
Audit skupinového reportingu	511	373
Daňové poradenstvo	-	57
Ostatné súvisiace služby poskytované skupine	46	760
Spolu	**1 068**	**1 562**

11. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝSLEDKY

tis. Eur	2009	2008
Precenenie cenných papierov na reálnu hodnotu, netto	1 022	(9 443)
Strata z predaja cenných papierov určených na predaj	(11 552)	(14 489)
Čistý zisk z predaja dcérskych a pridružených spoločností	2 969	35 318
Strata z investícií v pridružených spoločnostiach	(9 727)	-
Príspevok do fondu na ochranu vkladov	(13 390)	(11 366)
Iné prevádzkové náklady	(26 352)	(545)
Ostatné prevádzkové výsledky	**(57 030)**	**(526)**

Precenenie cenných papierov na reálnu hodnotu, netto v roku 2008 obsahuje najmä negatívne precenenie portfólia kreditných derivátov, ktoré boli v marci 2008 predané za trhovú cenu Erste Group Bank.

Strata z predaja cenných papierov určených na predaj pozostáva najmä z rozpustenia oceňovacej rezervy vo výške 3,3 mil. Eur pri predaji cenných papierov a 8,2 mil. Eur v súvislosti so znehodnotením.

Zisku z predaja dcérskych a pridružených spoločností pozostáva zo zisku vo výške 2,9 mil. Eur z predaja Asset managementu Slovenskej sporiteľne, a.s. spoločnosti Erste Asset Management GmbH za cenu 7 mil. Eur vo Februári 2009 a za rok 2008 predaj 28,33 % majetkovej účasti v spoločnosti Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a.s. za predajnú cenu vo výške 40,7 mil. Eur, výsledkom čoho bol čistý zisk vo výške 35,3 mil. Eur (pozn. 20).

Strata z investícií v pridružených spoločnostiach:

Spoločnosť	2009	2008
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. (PSS)	2 918	1 971
Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a.s.	-	852
Erste Corporate Finance, a.s.	(177)	38
IT Solutions SK, spol. s r. o.	-	-
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	(12 541)	(6 778)
Other	73	860
Spolu	**(9 727)**	**(3 057)**

Straty zo znehodnotenia investícii v pridružených spoločnostiach boli v roku 2008 vykázané v riadku „Čisté výnosy z úrokov“ (pozn. 6).

Skupina je zo zákona povinná odvádzať príspevok do fondu na ochranu vkladov v SR, pričom výška príspevku sa vypočíta na základe jej záväzkov z vkladov klientov.

Iné prevádzkové náklady v roku 2009 zahŕňajú realizáciu straty z prehry významného súdneho sporu vo výške 14,3 mil. Eur. Skupina rozpustila súvisiacu rezervu vo výške 7,3 mil. Eur (pozn. 29). Skupina v tejto položke takisto vykázala opravnú položku k zásobám vo výške 4.5 mil. EUR k DPH na vstupe, ktorá sa týkala predaja časti softwéru vo výške 5 mil. EUR.

12. DAŇ Z PRÍJMOV

tis. Eur	2009	2008
Náklady na daň z príjmov	49 218	60 889
Výnosy z odloženej dane (pozn. 24)	(28 361)	(26 131)
Celkom	**20 857**	**34 758**

Daň zo zisku skupiny pred zdanením sa líši od teoretickej hodnoty, ktorá by sa vypočítala uplatnením základnej dane z príjmov platnej v Slovenskej republike takto:

	2008 tis. Eur	%	2009 tis. Eur	%
Zisk pred zdanením	**51 362**		**176 913**	
Teoretická daň vypočítaná sadzbou 19 % pre daň z príjmov	**9 759**	**19**	**33 613**	**19**
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku:				
- tvorba opravných položiek	15 185	29.6	1 693	1.0
- ostatné	6 656	13.0	7 311	4.1
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku celkom	**21 841**	**42.5**	**9 004**	**5.1**
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku:				
- rozpustenie opravných položiek	(7 434)	(14.5)	(3 519)	(2.0)
- výnosy z dividend	(433)	(0.8)	-	-
- ostatné	(3 643)	(7.1)	(4 340)	(2.5)
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku	**(11 511)**	**(22.4)**	**(7 859)**	**(4.4)**
Dodatočné daňové (výnosy)/náklady na výnosové úroky z cenných papierov				
Nezaúčtovaná odložená daň z daňových strát	375	0.7	-	-
	393	0.8	-	-
Zisk pred zdanením	**20 857**	**39.8**	**34 758**	**19.6**

13. PENIAZE A ÚČTY V NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA

tis. Eur	2009	2008
Pokladničná hotovosť	254 052	349 366
Nostro účty v centrálnych bankách	-	180 894
Povinné minimálne rezervy v NBS	68 885	896 525
Spolu	**322 937**	**1 426 785**

Povinné minimálne rezervy predstavujú vklady (úročené sadzbou 1,5 % k 31. decembru 2009, 2008: 1,5 %), ktoré skupina musí držať v NBS a ktorých výška sa vypočíta na základe opatrenia NBS (2 % z vybraných záväzkov skupiny), s obmedzeným čerpaním. Nostro účty predstavujú účty v centrálnych bankách súvisiace s procesom zúčtovania, ktoré môže skupina čerpať.

Počas obdobia jedného mesiaca vrátane 31. decembra 2009 bol priemerný stav povinných minimálnych rezerv skupiny v NBS v súlade s predpismi a ich výška bola približne 127,9 mil. Eur (2008: 179 mil. Eur).

14. ÚVERY A VKLADY VO FINANČNÝCH INŠTITÚCIÁCH

tis. Eur	2009	2008
Úvery a vklady splatné na požiadanie (nostro účty)	10 399	2 352
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS	-	2 552 646
Vklady vo finančných inštitúciách	1 187 357	157 771
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách, brutto	**1 197 756**	**2 712 768**
Opravná položka (pozn. 16)	(1 150)	-
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách, netto	**1 196 606**	**2 712 768**

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

Vykázané sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

15. ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM

tis. Eur	2009	2008
Firemní klienti	2 553 766	2 791 887
Syndikované úvery	464 937	425 646
Kontokorentné úvery	449 892	551 218
Priamo poskytnuté úvery	1 470 763	1 575 031
Finančný prenájom	122 369	170 185
Faktoring	45 805	69 807
Retailoví klienti	3 440 026	2 864 137
Hypotekárne úvery	2 431 390	1 883 722
Spotrebné úvery	812 381	774 215
Sociálne úvery	21 232	27 319
Kontokorentné úvery	165 529	169 853
Finančný prenájom	9 493	9 029
Verejný sektor	56 356	55 341
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách, brutto	**6 050 148**	**5 711 366**
Opravná položka (pozn. 16)	(313 539)	(222 176)
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách, netto	**5 736 555**	**5 489 190**

K 31. decembru 2009 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 12 %, čo predstavovalo sumu 687 mil. Eur (2008: 13,3 %, 762 mil .Eur).

V roku 2009 skupina zvýšila opravné položky na znehodnotené pohľadávky z leasingu o 14,3 mil. Eur, aby pokryla straty, ku ktorým došlo v tomto portfóliu pohľadávok.

Mandátne úvery

K 31. decembru 2009 skupina spolupracovala so šiestimi externými nezávislými outsourcingovými spoločnosťami. Na základe uzatvorených zmlúv bola formou outsourcingu odčlenená správa a administrácia určitých klasifikovaných úverov („mandátne úvery"). Skupina si ponechala riziká a ekonomické úžitky spojené s úvermi v mandátnej správe a delí sa s externým dodávateľom služby o časť zinkasovaných vymožených pohľadávok. Celková hrubá hodnota outsoursovaných úverov k 31. decembru 2009 prestavovala 99 mil. Eur (2008: 107,4 mil. Eur).

Odpísanie a predaj pohľadávok

V roku 2009 skupina predala úverové pohľadávky v celkovej hodnote 43,8 mil. Eur (2008: 25,1 mil. Eur) za odplatu vo výške 9,8 mil. Eur (2008: 4,3 mil. Eur) a použila príslušné opravné položky vo výške 33,5 mil. Eur (2008: 24,9 mil. Eur).

Skupina tiež odpísala úvery v účtovnej hodnote 13,2 mil. Eur, na ktoré boli vytvorené opravné položky v plnej výške (2008: 17,4 mil. Eur).

Finančný prenájom

Úvery poskytnuté klientom zahŕňajú aj čisté investície do finančného prenájmu. Základný majetok držaný vo forme lízingových zmlúv zahŕňa autá a ostatné technické vybavenie.

tis. Eur	2009	2008
Hrubá účtovná hodnota investícií do finančného prenájmu	**147 833**	**204 939**
Z toho:		
- Do 1 roka	61 499	73 657
- Od 1 do 5 rokov	75 209	117 739
- Nad 5 rokov	11 125	13 543
Nezarobená finančná služba	**15 971**	**25 725**
Čistá účtovná hodnota investícií do finančného prenájmu	**131 862**	**179 214**
Z toho:		
- Do 1 roka	54 836	63 135
- Od 1 do 5 rokov	68 684	106 055
- Nad 5 rokov	8 342	10 025

16. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV

		2009	
tis. Eur	**Úvery vo finančných inštitúciách**	**Úvery poskytnuté klientom**	**Spolu**
K 1. januáru	-	222 176	222 176
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek, netto (bez vplyvu unwindingu)	1 150	155 952	157 102
Použitie opravných položiek z dôvodu predaja a odpisu pohľadávok a ostatné úpravy	-	(57 249)	(57 249)
Vplyv unwindingu	-	(7 286)	(7 286)
K 31. decembru	**1 150**	**313 593**	**314 743**

		2008	
tis. Eur	**Úvery vo finančných inštitúciách**	**Úvery poskytnuté klientom**	**Spolu**
K 1. januáru	-	179 579	179 579
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek, netto (bez vplyvu unwindingu)	-	90 953	90 953
Použitie opravných položiek z dôvodu predaja a odpisu pohľadávok a ostatné úpravy	-	(42 526)	(42 526)
Vplyv unwindingu	-	(5 830)	(5 830)
K 31. decembru	**-**	**222 176**	**222 176**

Použitie opravných položiek vyplýva najmä z odpisu a predaja pohľadávok so zníženou hodnotou, pozri pozn. 15.

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

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

tis. Eur	2009	2008
Aktíva na obchodovanie		
Finančné deriváty s kladnou reálnou hodnotou (pozn. 43)	53 511	106 407
Úrokové deriváty	43 376	44 015
Menové deriváty	8 403	58 741
Ostatné	1 732	3 652
	53 511	106 407
Aktíva zatriedené do portfólia cez výkaz ziskov a strát pri kúpe		
Investície do kreditných nástrojov	7 855	8 033
Dlhové cenné papiere a podielové listy	66 392	41 129
	74 247	49 162
Spolu	**127 758**	**155 570**

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

Finančné aktíva boli zatriedené do portfólia finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledovku pri prvotnom zaúčtovaní na základe zámeru spravovať ich na báze reálnej hodnoty.

S účinnosťou od 4. februára 2008 skupina prijala nový model obchodovania na finančných trhoch v spolupráci s Erste Group Bank. Erste Group Bank začala vykonávať všetky obchodné operácie prostredníctvom centrálnej obchodnej knihy, aby lepšie zabezpečila riadenie trhových rizík z obchodných činností skupiny (t. j. obchody s retailovými, korporátnymi a inými inštitucionálnymi klientmi), okrem obchodovania a transakcií, na ktoré sa vzťahuje akciové riziko na účely riadenia likvidity skupiny.

Zisky z obchodovania (t. j. z trhových pozícií Erste Group Bank) sa rozdeľujú podľa schválených pravidiel na základe finančných výsledkov naspäť jednotlivým bankám v rámci skupiny a vykazujú sa v položke „Čistý zisk z finančných činností“. Základnou zásadou, z ktorej tieto pravidlá vychádzajú, je, že Erste Group Bank absorbuje potenciálne straty v jednotlivých kategóriách majetku výmenou za rizikovú prémiu odvodenú z ukazovateľa VaR. V novom obchodnom modeli obchodovania na finančných trhoch sa náklady obchodovania realokujú jednotlivým zúčastneným dcérskym spoločnostiam Erste Group Bank na základe pomeru prevádzkových nákladov k prevádzkovým výnosom danej skupiny.

Investície do kreditných nástrojov

K 31. decembru 2009 portfólio finančných aktív v reálnej hodnote zúčtovaných cez výkaz ziskov a strát obsahuje investície do kreditných nástrojov v hodnote 7,8 mil. Eur (2008: 8 mil. Eur). K 31. decembru 2009, tieto investície zahŕňajú úverovo viazané poukážky (credit-linked notes).

V prvom štvrťroku 2008 skupina vykázala celkovú čistú stratu vo výške 6,7 mil. Eur, ktorá vyplývala z precenenia týchto cenných papierov a následného predaja investícií do kreditných nástrojov vo výške 109 mil. Eur Erste Group Bank za ich odhadovanú reálnu hodnotu.

Reálna hodnota investícií do kreditných nástrojov vo vlastníctve skupiny k 31. decembru 2009 a 2008 bola stanovená na základe kotácií tretích strán. Pokiaľ to bolo možné, tieto kotácie boli testované na základe kótovaných trhových cien.

Skupina je presvedčená o tom, že ceny cenných papierov zabezpečených majetkom, ktoré použila k 31. decembru 2009 a 2008 predstavujú obozretný a primeraný odhad reálnej hodnoty týchto finančných nástrojov.

Druh nástroja	Ratingová škála	Účtovná hodnota 2009	Účtovná hodnota 2008	Nominálna hodnota 2009	Nominálna hodnota 2008
Zabezpečené dlhové cenné papiere	AA	3	-	690	863
Účelovo viazané poukážky	AA	7 852	8 033	8 000	8 000
Spolu		**7 855**	**8 033**	**8 689**	**8 863**

Dlhové cenné papiere a podielové listy:

tis. Eur	2009	2008
Štátne inštitúcie v Slovenskej republike	8 831	1 072
Finančné inštitúcie v Slovenskej republike	29 705	1 663
Zahraničné štátne inštitúcie	12 127	22 041
Zahraničné finančné inštitúcie	8 392	9 975
Ostatné subjekty v Slovenskej republike	1 135	1 150
Ostatné zahraničné subjekty	6 202	5 228
Spolu	**66 392**	**41 129**

18. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

tis. Eur	2009	2008
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom – kótované	1 106 764	796 155
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom – nekótované	-	65
Spravované fondy	22 512	32 555
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom	1 129 276	828 775
Podielové cenné papiere – z toho	8 367	8 166
kótované	4 121	2 390
nekótované	4 246	5 776
Čistá účtovná hodnota	**1 137 643**	**836 941**

Spravované fondy sú investície do fondov, ktoré spravujú nezávislí správcovia fondov, ktorí investujú spravovanú sumu do rôznych skupín aktív (aktíva s pevnými výnosmi, cenné papiere zabezpečené aktívami, fondy atď.) v súlade s vopred stanovenými pravidlami. Skupina má vo svojom portfóliu spravované fondy, do ktorých investovala prostredníctvom nákupu dlhopisov alebo prostredníctvom nákupu podielov.

Maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku predstavuje účtovná hodnota po znehodnotení.

Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom v reálnej hodnote:

tis. Eur	2009	2008
Štátne inštitúcie v Slovenskej republike	898 186	598 851
Finančné inštitúcie v Slovenskej republike	39 643	42 123
Zahraničné štátne inštitúcie	45 988	19 186
Zahraničné finančné inštitúcie	124 752	147 481
Iné subjekty v Slovenskej republike	20 707	21 134
Iné zahraničné subjekty	-	-
Spolu	**1 129 276**	**828 775**

Zabezpečenie reálnej hodnoty

K 31. decembru 2009 má skupina vo svojom portfóliu dlhopisy s pevným výnosom denominované v EUR v nominálnej hodnote 50 mil. Eur (2008: 50 mil. Eur). Keďže nákup dlhopisu zvýšil úrokové riziko skupiny v období päť až desať rokov, uzavrela skupina úrokový swap na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty spôsobených zmenou bezrizikových úrokových sadzieb, pričom platí fixnú a dostáva pohyblivú sadzbu. Nominálna a reálna hodnota uvedeného zabezpečovacieho derivátu sú uvedené v pozn. 43.

Počas uvedeného obdobia bolo zabezpečenie účinné pri zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybom úrokovej sadzby. Za rok končiaci 31. decembra 2009 skupina vykázala čistú stratu 730 tis. Eur (2008: strata 4,6 mil. Eur), ktorá predstavuje stratu zo zabezpečovacích nástrojov. Celkový zisk zo zabezpečovanej položky a súvisiaci so zabezpečovaným rizikom predstavoval 474 tis. Eur (2008: zisk 5 mil. Eur).

Ďalšie skutočnosti

Podnikové dlhopisy vo výške 2,6 mil. Eur (2008: 2,6 mil. Eur) boli ručené štátom v plnej výške (2008: 2,6 mil. Eur).

V roku 2009 skupina zistila objektívne skutočnosti, že došlo k zníženiu hodnoty niektorých finančných aktív v portfóliu cenných papierov na predaj, pričom vykázala opravnú položku na straty zo zníženia hodnoty vo výške 8,1 mil. Eur (2008: 14,5 mil. Eur) v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“.

19. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

tis. Eur	2009	2008
Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom		
Kótované	2 420 060	1 402 102
Spolu	**2 420 060**	**1 402 102**

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

Účtovná hodnota dlhových a ostatných cenných papierov s pevným výnosom:

tis. Eur	2009	2008
Štátne inštitúcie v Slovenskej republike	2 222 692	1 217 188
Finančné inštitúcie v Slovenskej republike	43 962	89 856
Zahraničné štátne inštitúcie	55 384	-
Zahraničné finančné inštitúcie	46 812	43 982
Iné subjekty v Slovenskej republike	23 586	23 634
Iné zahraničné subjekty	27 624	27 442
Spolu	**2 420 060**	**1 402 102**

K 31. decembru 2009 portfólio cenných papierov držaných do splatnosti zahŕňa štátne dlhopisy poskytnuté ako záruky repo transakcií vo výške 1 533 mil. Eur (2008: 661 mil. Eur).

K 31. decembru 2009 portfólio cenných papierov držaných do splatnosti zahŕňa hypotekárne záložné listy vo výške 17,3 mil. Eur (2008: 33,8 mil. Eur), ktoré boli zabezpečené štátnymi dlhopismi v hodnote 38,3 mil. Eur (2008: 38,3 mil. Eur). Podobne aj podnikové dlhopisy vo výške 24 mil. Eur (2008: 24 mil. Eur) boli ručené štátom v plnej výške.

20. INVESTÍCIE V PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel skupiny 2009	Podiel skupiny na hlasovacích právach 2009
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 %
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Malý trh 2/A 811 08 Bratislava, Slovenská republika	Register retailových úverov	33,33 %	33,33 %
Erste Corporate Finance, a.s.	Evropská 2690/17 160 00 Prague 6, 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	Realitný fond	10,00 %	10,00 %

2009

tis. Eur	Výška podielu (%)	Hlasovacie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
3on private equity, a.s.	35,29 %	35,29 %	269	835	760	742	583
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	9,98 %	35,00 %	25 239	1 999 750	252 900	138 005	110 075
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33 %	33,33 %	35	114	106	806	775
Erste Corporate Finance, a.s.	25,00 %	25,00 %	373	1 765	1 492	2 418	3 164
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	23,50 %	23,50 %	2 409	48 221	4 632	30 629	30 005
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	10,00 %	10,00 %	-	311 210	603	17 462	39 434
Spolu			**28 325**	**2 361 895**	**260 492**	**190 062**	**184 036**

2008

tis. Eur	Výška podielu (%)	Hlasovacie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
3on private equity, a.s.	35,29 %	35,29 %	245	863	664	896	697
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	9,98 %	35,00 %	25 028	1 949 014	253 867	136 892	114 154
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33 %	33,33 %	-	398	66	1 095	1 095
Erste Corporate Finance, a.s.	25,00 %	25,00 %	564	2 590	2 215	3 416	3 078
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	23,50 %	23,50 %	2 722	19 651	963	38 372	37 509
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	10,00 %	10,00 %	11 784	110 900	29 095	6 157	8 710
Spolu			**40 344**	**2 083 417**	**286 870**	**186 829**	**165 244**

V roku 2009 skupina získala dividendy z majetkových účastí v pridružených spoločnostiach vo výške 2,9 mil. Eur (2008: 3 mil. Eur).

Na základne významného zníženia hodnoty investícií do nehnuteľností v portfóliu Czech and Slovak Property Fund, B.V., v roku 2009, skupina ohodnotila svoju investíciu na 0 EUR (2008: 12,4 mil. EUR).

K 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008 mala skupina 9,98-percentný vklad v PSS. Na základe zmluvy s Erste Group Bank zastupuje skupina akcionársky podiel materskej spoločnosti v PSS (25,02 %). V roku 2004, po získaní súhlasu NBS, zástupca skupiny nahradil zástupcu Erste Group Bank v dozornej rade spoločnosti PSS. Na základe toho skupina získala v roku 2004 v PSS významný vplyv. Majetkový podiel v PSS sa preto vykazuje ako investícia v pridruženej spoločnosti a príjmy z dividend z tohto majetkového podielu v roku 2009 a 2008 sa vykázali v položke „Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach“.

Hoci majetkový podiel a hlasovacie práva skupiny v Czech and Slovak Property Fund predstavujú len 10,00 %, spoločnosť sa klasifikuje ako pridružená spoločnosť vzhľadom na majetkový podiel skupiny na jej zisku, a to vo výške 33,33 %.

21. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

tis. Eur	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Nezaradený majetok	Spolu
Obstarávacia cena				
1. januára 2009	**169 486**	**8 209**	**56 629**	**234 324**
Prírastky	25	-	30 216	30 241
Úbytky	(458)	(39)	(32 369)	(32 866)
Prevody	11 643	295	(11 936)	2
31. decembra 2009	**180 696**	**8 465**	**42 540**	**231 701**
Oprávky a opravné položky hodnoty				
1. januára 2009	**(116 568)**	**(7 557)**	**-**	**(124 125)**
Odpisy	(27 814)	(287)	-	(28 101)
Úbytky	238	49	-	287
31. decembra 2009	**-**	**-**	**-**	**-**
	(144 144)	**(7 795)**	**-**	**(151 939)**
Zostatková hodnota				
31. decembra 2008	**52 917**	**653**	**56 629**	**110 199**
31. decembra 2009	**36 551**	**671**	**42 540**	**79 762**

Nezaradený majetok k 31. decembru 2009 zahŕňa náklady na vývoj bankového systému vo výške 34 mil Eur (2008: 39 mil. Eur). Celkové náklady na systém sa odhadujú vo výške 67 mil. Eur a jeho zaradenie do používania sa predpokladá v roku 2011.

Skupina kapitalizuje náklady na prijaté pôžičky súvisiace s týmito aktívami na základe financovanej hodnoty a 5-ročnej pohyblivej priemernej sadzby skupiny pre refinancovanie. Kapitalizované náklady na prijaté pôžičky činili v roku 2009 spolu 3 479 tis. Eur (2008: 1 540 tis. Eur).

V roku 2009 skupina predala nezaradené aktíva v hodnote 33 mil. Eur spoločnosti s IT Solutions SK. Tieto aktíva sa vzťahujú na časť bankového systému, ktorá bude používaná aj inými spoločnosťami Erste Group Bank.

Pôvodná obstarávacia cena úplne odpísaného nehmotného majetku, ktorý skupina stále používa, predstavuje 93,2 mil. Eur (2008: 66,4 mil. Eur).

tis. Eur	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Nezaradený majetok	Spolu
Obstarávacia cena				
1. januára 2008	**144 955**	**7 944**	**33 327**	**186 226**
Prírastky	-	-	54 471	54 471
Úbytky	(5 510)	(66)	(797)	(6 373)
Prevody	30 040	332	(30 372)	-
31. decembra 2008	**169 486**	**8 209**	**56 629**	**234 324**
Oprávky a opravné položky				
1. januára 2008	**(100 702)**	**(7 225)**	**-**	**(107 926)**
Odpisy	(23 767)	(398)	-	(24 165)
Úbytky	4 282	66	-	4 348
31. decembra 2008	**3 618**	**-**	**-**	**3 618**
	(116 568)	**(7 557)**	**-**	**(124 125)**
Zostatková hodnota				
31. decembra 2007	**44 254**	**719**	**33 327**	**78 299**
31. decembra 2008	**52 917**	**653**	**56 629**	**110 199**

22. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK A INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ

tis. Eur	Pozemky a budovy	Inventár	Dopravné prostriedky	Nezarad. majetok	Dlhodobý hm. majetok celkom	Investície do nehnuteľ.	Ostatné investície držané na prenájom
Obstarávacia cena							
1. januára 2009	**224 496**	**185 587**	**6 539**	**20 580**	**437 202**	**11 994**	**3 884**
Prírastky	151	910	125	11 012	12 198	-	1 443
Úbytky	(1 868)	(15 859)	(1 852)	(23)	(19 602)	(595)	(959)
Prevody	16 433	7 935	3 627	(28 645)	(650)	(4 656)	(25)
31. decembra 2009	**239 212**	**178 573**	**8 439**	**2 924**	**429 148**	**6 743**	**4 343**
Oprávky a opravné položky							
1. januára 2009	**(40 530)**	**(153 953)**	**(3 286)**	**-**	**(197 754)**	**(3 585)**	**(1 195)**
Odpisy	(9 186)	(12 675)	(1 319)	-	(23 179)	(257)	(664)
Úbytky	151	15 703	1 101	-	16 955	87	396
Opravné položky	-	-	-	-	-	-	(364)
Prevody	806	(904)	(195)	-	(293)	971	13
31. decembra 2009	**(48 759)**	**(151 829)**	**(3 699)**	**-**	**(204 271)**	**(2 784)**	**(1 814)**
Zostatková hodnota							
31. decembra 2008	**183 966**	**31 634**	**3 253**	**20 580**	**239 433**	**8 409**	**2 689**
31. decembra 2009	**190 453**	**26 744**	**4 740**	**2 924**	**224 877**	**3 959**	**2 529**

Obstarávacia cena odpísaného dlhodobého hmotného majetku, ktorý skupina stále používa, predstavuje 121,8 mil. Eur (2008: 119,5 mil. Eur).

Skupina posúdila zníženie hodnoty majetku (budov), ktoré sa nevyužívali alebo ktoré sa prenajímali iným osobám. Na základe odhadu realizovateľných hodnôt skupina rozpustila opravné položky na straty zo zníženia hodnoty v celkovej výške 347 tis. Eur do „Ostatných prevádzkových výsledkov“ k 31. decembru 2009 (2008: 7,9 mil. Eur). Opravné položky predstavovali 317 tis. Eur k 31. decembru 2009 (2008: 664 tis. Eur).

tis. Eur	Pozemky a budovy	Inventár	Dopravné prostriedky	Nezarad. majetok	Dlhodobý hm. majetok celkom	Investície do nehnuteľ.	Ostatné investície držané na prenájom
Obstarávacia cena							
1. januára 2008	**168 990**	**190 467**	**5 909**	**63 998**	**429 363**	**11 751**	**5 245**
Prírastky	-	-	-	71 898	71 898	-	697
Úbytky	(3 552)	(20 182)	(1 792)	-	(25 526)	(996)	(2 058)
Prevody	96 362	15 302	2 423	(114 087)	-	-	-
Presuny do/z dlhodobého majetku k dispozícii na predaj	(37 305)	-	-	(1 228)	(38 533)	1 239	-
31. decembra 2008	**224 496**	**185 587**	**6 539**	**20 580**	**437 202**	**11 994**	**3 884**
Oprávky a opravné položky							
1. januára 2008	**(54 538)**	**(161 123)**	**(3 950)**	**-**	**(219 596)**	**(4 747)**	**(830)**
Odpisy	(6 606)	(12 713)	(797)	-	(20 116)	(133)	(697)
Úbytky	1 095	19 883	1 461	-	22 439	365	332
Opravné položky	7 933	-	-	-	7 933	-	-
Prevody	-	-	-	-	-	-	-
Presuny do/z dlhodobého majetku k dispozícii na predaj	11 585	-	-	-	11 585	929	-
31. decembra 2008	**(40 530)**	**(153 953)**	**(3 286)**	**-**	**(197 754)**	**(3 585)**	**(1 195)**
Zostatková hodnota							
31. decembra 2007	**114 453**	**29 343**	**1 958**	**63 998**	**209 768**	**7 004**	**4 415**
31. decembra 2008	**183 966**	**31 634**	**3 253**	**20 580**	**239 448**	**8 409**	**2 689**

Operatívny prenájom

Skupina uzatvorila dohody o operatívnom prenájme priestorov na výkon bankovej činnosti.

Tabuľka uvádza prehľad budúcich minimálnych lízingových splátok z nevypovedateľných operatívnych prenájmov:

Záväzky vyplývajúce z operatívneho prenájmu	2009	2008
Splatné v období:		
– do 1 roka	1 769	1 261
– od 1 roka do 5 rokov	486	1 261
Výdavky na operatívny prenájom zúčtované do nákladov v bežného obdobia	1 246	4 880

Investície držané na prenájom

K 31. decembru 2009 skupina vlastní budovy, ktoré prenajíma iným osobám, v celkovej zostatkovej hodnote 4 mil. Eur (po odpočítaní vplyvu znehodnotenia vo výške 317 tis. Eur (2008: 8,5 mil. Eur, po odčítaní vplyvu znehodnotenie vo výške 664 tis. Eur), a zariadenia na základe zmlúv o operatívnom prenájme v zostatkovej hodnote vo výške 2,5 mil. Eur k 31. decembru 2009 (2008: 2,7 mil. Eur). Celkový príjem z prenájmu, ktorý prislúcha skupine, dosiahol 833 tis. Eur (2008: 2,3 mil. Eur) a je vykázaný v položke „Výnosové úroky“. Odpisy investícií do nehnuteľností sú vykázané vo všeobecných administratívnych nákladoch a dosahujú 664 tis. Eur (2008: 830 tis. Eur).

Odhad reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností k 31. decembru 2009 predstavoval 4 mil. Eur (2008: 11,1 mil. Eur). Skupina používa vlastný model na určovanie reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností, ktorý sa zakladá na diskontovaných budúcich výnosoch z nájomného znížených o priame prevádzkové náklady. Budúce výnosy z nájomného sa určili pomocou trhových sadzieb nájomného za budovy s podobnými podmienkami a v podobnej lokalite a v prípade potreby pomocou výpočtu nezávislého oceňovateľa.

Poistné krytie

Poistný program skupiny pokrýva všetky štandardné riziká súvisiace s hmotným a nehmotným majetkom (krádež, vlámanie, živelné pohromy, vandalizmus a iné škody).

23. DLHODOBÝ MAJETOK URČENÝ NA PREDAJ

tis. Eur	2009	2008
K 1. januáru	**29 376**	**4 315**
Prírastky:		
Prírastky	704	1 527
Presun z dlhodobého hmotného majetku	31 852	28 297
Precenenie	69	-
Prírastky celkom	**32 625**	**29 824**
Úbytky:		
Predaj	(1 364)	(1 328)
Presun do dlhodobého hmotného majetku	(28 906)	(3 503)
Precenenie	-	-
Opravná položka	62	67
Úbytky celkom	**(30 208)**	**(4 764)**
K 31. decembru	**31 793**	**29 376**

Na základe rozhodnutia z decembra 2009 má skupina v pláne predať vybrané položky majetku v priebehu nasledujúcich 12 mesiacov. V súčasnosti sa hľadá kupec.

Skupina pri ocenení jednotlivých zložiek dlhodobého majetku vychádzala z odhadov na vyjadrenie ich realizovateľnej hodnoty. Týka sa to vlastných pozemkov a budov, majetku určeného na predaj a softvéru.

24. POHĽADÁVKA A ZÁVÄZOK ZO SPLATNEJ A ODLOŽENEJ DANE Z PRÍJMOV

Štruktúra odložených daňových pohľadávok a záväzkov k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008:

tis. Eur	2009	2008
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	55 340	30 118
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	24 088	315
Spolu pohľadávky	**79 428**	**30 433**
Záväzok z odloženej dane z príjmov	87	-
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	316	32 267
Spolu záväzky	**403**	**32 267**

Odložená daň zúčtovaná	priamo do vlastného imania			cez výkaz ziskov a strát							
tis. Eur	Cenné papiere na predaj	Zabezpečenie peňažn. tokov	Opravné položky na straty z úverov	Cenné papiere	Dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý hmot. majetok	Opravné položky	Investície do pridr. spol. a i. investície	Umorená daňová strata	Ostatné	Spolu
31. december 2007	**(1 009)**	**(133)**	**-**	**664**	**33**	**(2 921)**	**797**	**863**	**1 095**	**(120)**	**(730)**
Na ťarchu/ (v prospech) vlastného imania za rok	4 984	(252)	-	-	-	-	-	-	-	-	4 732
Na ťarchu/(v prospech) výkazu ziskov a strát za rok	-	-	23 042	(66)	1 633	(1 958)	299	398	(697)	3 622	26 271
Prevod z vlastného imania do výkazu ziskov a strát	(458)	303	-	-	-	-	-	-	-	-	(155)
31. december 2008	**3 517**	**(82)**	**23 042**	**597**	**1 666**	**(4 879)**	**1 095**	**1 261**	**398**	**3 502**	**30 118**
Na ťarchu/ (v prospech) vlastného imania za rok	(432)	(25)	-	-	-	-	-	-	-	-	(457)
Na ťarchu/(v prospech) výkazu ziskov a strát za rok	-	-	29 996	(611)	(1 086)	(391)	389	1 070	(485)	(475)	28 407
Prevod z vlastného imania do výkazu ziskov a strát	(2 908)	93	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 815)
31. december 2009	**177**	**(14)**	**53 038**	**(13)**	**580**	**(5 271)**	**1 484**	**2 331**	**(87)**	**3 028**	**55 253**

Určité odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú v súlade s internými účtovnými zásadami skupiny.

Skupina pri vykazovaní odložených daňových pohľadávok a záväzkov uplatňuje konzervatívny prístup. Všetky odložené daňové záväzky sa vykazujú v plnej výške, zatiaľ čo pri odložených daňových pohľadávkach sa vykazuje len ich časť, pri ktorej skupina očakáva, že v budúcnosti bude môcť uplatniť úľavu na dani.

S účinnosťou od 1. januára 2008 vstúpila do platnosti novelizácia zákona o dani z príjmov, ktorá retrospektívne limituje možnosti daňovej uznateľnosti opravných položiek na úvery. Výsledkom spätnej aplikácie tejto novelizácie bol dodatočný splatný daňový záväzok vo výške 41,5 mil. Eur, ktorý bol vykázaný v roku 2009. Skupina očakáva, že v budúcnosti bude môcť v plnej výške využiť možnosť daňovej uznateľnosti opravných položiek, ktoré nie sú daňovo uznateľné. Preto vykázala odloženú pohľadávku z dane z príjmov v sume 23,5 mil. Eur, ktorá vznikla z daňovo neuznateľných opravných položiek vytvorených v roku 2009, ako aj opravných položiek, ktoré boli predmetom dodatočného zdanenia uhradeného v roku 2008.

25. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. Eur	2009	2008
Zákazníci, preddavky, refakturácie	41 235	4 766
Platobné karty a šeky	5 222	8 031
Zabezpečovacie deriváty	6 955	7 128
Časové rozlíšenie	176	170
Materiál a zásoby	34 036	28 119
Ostatné	5 643	24 237
Spolu	**93 267**	**72 451**

Ostatné aktíva vzrástli predovšetkým kvôli pohľadávke voči spoločnosti s IT Solutions SK z predaja softvéru vo výške 33 mil. Eur (pozn. 21).

26. ZÁVÄZKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM

tis. Eur	2009	2008
Záväzky voči finančným inštitúciám splatné na požiadanie	100 844	48 430
Repo obchody s dlhovými cennými papiermi	1 293 569	1 141 738
Termínované vklady a zúčtovanie	680 266	1 077 714
Spolu	**2 074 679**	**2 267 882**

K 31. decembru 2009 boli záväzky z repo obchodov vo výške 1 294 mil. EUR zabezpečené štátnymi dlhopismi a pokladničnými poukážkami vo výške 1 267 mil. Eur (2008: 1 114 mil. Eur) a korporátnymi dlhopismi vo výške 27 mil. Eur (2008: 28 mil. Eur).

27. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

tis. Eur	2009	2008
Záväzky splatné na požiadanie	3 056 013	2 867 208
Úsporné vklady	480 800	460 735
Termínované vklady	4 264 983	5 235 146
Spolu	**7 801 796**	**8 563 089**

Úsporné vklady sú vklady, ktoré majú stanovenú výpovednú lehotu, kým termínované vklady majú určený dátum splatnosti. Úsporné vklady sa zvyčajne spravujú dlhšie časové obdobie.

tis. Eur	2009	2008
Úsporné vklady	480 800	460 732
Termínované vklady a záväzky splatné na požiadanie:		
Firemní klienti	1 504 841	1 617 241
Retailoví klienti	5 533 622	5 948 749
Vládny sektor	151 760	414 360
Iné	130 773	122 008
Spolu	**7 801 796**	**8 563 089**

K 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008 neboli žiadne záväzky voči klientom zabezpečené cennými papiermi.

Záväzky voči klientom k 31. decembru 2009 obsahujú špeciálne zaistené vklady vo výške 164 mil. Eur (2008: 485 mil. Eur). Príslušné zmluvy zahŕňajú vnorené menové, komoditné a akciové deriváty vo výške 6,2 mil. Eur (2008: 13,1 mil. Eur), 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".

28. EMITOVANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

tis. Eur	2009	2008
Emitované dlhové cenné papiere	451 464	454 030
Emitované dlhové cenné papiere – zaistený vklad	23 795	19 315
Krátkodobé dlhové cenné papiere	1	-
Spolu	**475 260**	**473 345**

Vydané dlhopisy sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Dátum emisie	Splatnosť	Platná úroková sadzba	Nominálna hodnota 2009 tis. EUR	Nominálna hodnota 2008 tis. EUR
Hypotekárne záložné listy	august 2003	august 2010	4,65 %	16 597	16 597
Hypotekárne záložné listy	jún 2004	jún 2009	4,50 %	-	33 194
Hypotekárne záložné listy	august 2004	august 2010	4,40 %	16 597	16 597
Hypotekárne záložné listy	november 2004	november 2009	4,50 %	-	36 513
Ostatné dlhopisy	máj 2005	apríl 2009	2W REPO	-	1 992
Hypotekárne záložné listy	marec 2006	marec 2016	6M BRIBOR + 0,09 %	16 597	16 597
Ostatné dlhopisy	jún 2006	jún 2010	3M BRIBOR + 0,15 %	16 597	16 597
Ostatné dlhopisy	november 2006	november 2010	6M BRIBOR + 0,15 %	19 916	19 916
Ostatné dlhopisy	jún 2007	jún 2010	6M BRIBOR + 0,04 %	62 537	69 243
Ostatné dlhopisy	jún 2007	jún 2011	FIX -4,48 %	13 278	13 278
Hypotekárne záložné listy	júl 2007	júl 2027	4,95 %	18 553	16 597
Hypotekárne záložné listy	september 2007	september 2012	6M BRIBOR + 0,02 %	19 916	19 916
Ostatné dlhopisy	marec 2008	marec 2013	3M BRIBOR + 0,32 %	2 324	16 597
Hypotekárne záložné listy	apríl 2008	apríl 2012	6M BRIBOR + 0,10 %	6 639	6 639
Hypotekárne záložné listy	apríl 2008	apríl 2021	5,00 %	16 597	16 597
Ostatné dlhopisy	máj 2008	máj 2012	4,52 %	3 651	3 651
Hypotekárne záložné listy	júl 2008	júl 2010	5,30 %	44 812	44 812
Hypotekárne záložné listy	júl 2008	júl 2011	6M BRIBOR + 0,20 %	14 273	14 273
Ostatné dlhopisy	september 2008	september 2009	8,18 %	-	15 343
Hypotekárne záložné listy	september 2008	september 2010	5,00 %	5 089	5 145
Hypotekárne záložné listy	september 2008	september 2010	5,00 %	9 726	9 726
Hypotekárne záložné listy	október 2008	október 2010	5,00 %	8 215	8 299
Hypotekárne záložné listy	október 2008	október 2009	5,00 %	-	8 298
Hypotekárne záložné listy	október 2008	apríl 2011	6M BRIBOR + 0,40 %	8 299	8 299
Hypotekárne záložné listy	november 2008	november 2009	5,00 %	-	8 298
Hypotekárne záložné listy	december 2008	december 2009	5,00 %	-	6 901
Hypotekárne záložné listy	február 2009	február 2011	2,70 %	3 650	-
Ostatné dlhopisy	marec 2009	marec 2011	3M EURIBOR + 0,80 %	2 000	-
Ostatné dlhopisy	apríl 2009	apríl 2011	2,70 %	9 931	-
Ostatné dlhopisy	máj 2009	máj 2013	3M EURIBOR	4 950	-
Ostatné dlhopisy	máj 2009	máj 2012	3,25 %	14 840	-
Hypotekárne záložné listy	júl 2009	január 2013	3,50 %	9 970	-
Hypotekárne záložné listy	august 2009	august 2011	3M EURIBOR + 1,15 %	10 000	-
Hypotekárne záložné listy	august 2009	august 2013	3,60 %	9 945	-
Hypotekárne záložné listy	august 2009	august 2013	3,60 %	9 913	-
Hypotekárne záložné listy	október 2010	október 2013	3,03 %	12 258	-
Hypotekárne záložné listy	november 2009	november 2011	3M EURIBOR + 0,64	25 000	-
Hypotekárne záložné listy	december 2009	december 2013	3,50 %	15 000	-
Hypotekárne záložné listy	december 2009	december 2013	3,50 %	5 000	-
Nominálna hodnota celkom			**450 714**	**449 915**	
Accrued interest				4 322	7 624
Emitované dlhové cenné papiere, netto			**455 036**	**457 539**	
mínus dlhopisy držané skupinou			(3 572)	(3 509)	
Spolu			**451 464**	**454 030**	

Všetky dlhopisy uvedené v tabuľke sú kótované a obchoduje sa s nimi na Burze cenných papierov v Bratislave („BCPB“).

Časť vydaných hypotekárnych záložných listov je zabezpečená štátnymi dlhopismi, ktoré sú zaradené v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti, v účtovnej hodnote 38,3 mil. Eur (2008: 38,3 mil. Eur)

Dlhové cenné papiere emitované k 31. decembru 2009 zahŕňajú vnorené komoditné deriváty a akcie vo výške 657 tis. Eur

(2008: 576 tis. Eur), 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".

Skupina dohodla zabezpečenie reálnej hodnoty v júli 2007, aby zabezpečila vydané hypotekárne záložné listy v hodnote 16,6 mil. Eur (predtým 500 mil. Sk) s fixnou sadzbou. Na ochranu pred úrokovým rizikom skupina uzatvorila úrokový swap. Nominálna a reálna hodnota uvedených zabezpečovacích derivátov je vykázaná v pozn. 43.

Počas účtovného obdobia bol hedging efektívny v zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybom úrokových sadzieb. Za rok končiaci sa 31. decembra 2009 skupina vykázala čistú stratu 221 tis. Eur (2008: zisk 2 mil. Eur), ktorá predstavovala stratu zo zabezpečovacích nástrojov. Celkový zisk zo zabezpečenej položky prislúchajúcej k zabezpečenému riziku predstavoval zisk 238 tis. Eur (2008: strata 2,3 mil. Eur).

29. REZERVY

tis. Eur	2008	Prírastky	Použitie	Rozpustenie	2009
Rezerva na podsúvahové riziká	4 509	4 182	-	(2 161)	6 530
Vkladové produkty	906	896	(896)	-	906
Súdne spory	14 355	2 217	(7 307)	-	9 265
Rezervy na zamestnanecké požitky	2 758	430	(316)	(114)	2 758
Ostatné	3 153	617	(320)	(16)	3 434
Spolu	**25 681**	**8 342**	**(8 839)**	**(2 591)**	**22 893**

(a) Rezerva na podsúvahové riziká

Rezervy na riziká súvisiace s podsúvahovými položkami boli vytvorené na krytie strát obsiahnutých v zostatkoch nevyužitých úverových prísľubov, záruk a akreditívov, ktoré sú vykázané v podsúvahe.

(b) Rezerva na vkladové produkty

Skupina vytvorila rezervu na výherné vkladné knižky a na predpokladané výhry prislúchajúce klientom.

(c) Rezerva na súdne spory

Skupina vykonala previerku otvorených pasívnych súdnych sporov k 31. decembru 2009, ktoré vyplynuli z bežnej činnosti skupiny. Na základe aktualizácie stavu týchto záležitostí z hľadiska rizika strát a nárokovaných súm zvýšila skupina rezervu na tieto súdne spory o 2,1 mil. Eur. K 31. decembru 2009 táto rezerva predstavovala celkom 8,8 mil. Eur.

Čisté výnosy z rozpustenia rezervy na súdne spory vo výške 5,2 mil. Eur sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Ostatné prevádzkové výsledky" (2008: zvýšenie rezerv o 5 mil. Eur).

(d) Dlhodobá rezerva na zamestnanecké požitky

Skupina vypracovala program so stanovenými zamestnaneckými požitkami, v rámci ktorého majú jej zamestnanci nárok na jednorazovú odmenu pri nástupe do dôchodku, resp. pri pracovnom jubileu. K 31. decembru 2009 mala skupina 4 466 zamestnancov, ktorí spadali pod tento program (2008: 4 736 zamestnancov).

Počas roka končiaceho sa 31. decembra 2009 sa vykonal poistnomatematický výpočet vychádzajúci z metódy projektovanej jednotky kreditu. Výsledkom tohto výpočtu bolo vyčíslenie konečnej sumy záväzku súvisiaceho so zamestnaneckými požitkami vo výške 3 455 tis. Eur (2008: 3 164 tis. Eur).

V súvahe a vo výkaze ziskov a strát sa k 31. decembru 2009 vykázali tieto sumy:

tis. Eur	Rezervy na bonusy pri odchode do dôchodku	Rezervy na životné jubileá	Dlhodobé rezervy spolu
Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2007	**1 129**	**1 195**	**2 324**
Náklady za služby	133	166	299
Úrokové náklady	66	67	134
Platby	(66)	(198)	(265)
Poistnomatematické straty	299	(32)	267
Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2008	**1 560**	**1 198**	**2 758**
Náklady za služby	111	188	299
Úrokové náklady	73	58	131
Platby	(154)	(162)	(316)
Poistnomatematické (zisky)	(157)	43	(114)
Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2009	**1 433**	**1 325**	**2 758**

Hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch:

Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky sa vypočítali podľa platných úmrtnostných tabuliek vydaných Štatistickým úradom Slovenskej republiky.

	2009	2008
Skutočná ročná diskontná sadzba	4,27 %	4,79 %
Budúci skutočný ročný nárast miezd	0,00 %	3,90 %
Ročná miera odchodov/fluktuácia zamestnancov	0,00 % – 8,14 %	0.00 % – 21,05 %
Vek odchodu do dôchodku	62 rokov	62 rokov

30. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. Eur	2009	2008
Ostatné krátkodobé záväzky voči klientom súvisiace s prevodom hotovosti	28 982	48 602
Časové rozlíšenie všeobecných administratívnych nákladov	27 635	10 162
Rôzni veritelia	26 141	43 192
Reálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	8 649	2 556
Spolu	**91 407**	**104 511**

Prehľad záväzkov zo sociálneho fondu zahrnutých v ostatných záväzkoch – rôzni veritelia:

tis. Eur	2009	2008
K 1. januáru	469	1 719
Prídely	1 700	997
Čerpanie	(1 785)	(2 248)
K 31. decembru	**383**	**469**

31. PODRIADENÝ DLH

S cieľom posilniť vlastné zdroje skupiny, skupina uzatvorila zmluvu o podriadenom dlhu s materskou spoločnosťou Erste Group Bank dňa 21. decembra 2006 a 26. augusta 2008. Na základe prvej zmluvy skupina dňa 21. februára 2007 čerpala podriadený úver 100 mil. Eur s dátumom splatnosti 21. decembra 2016 a s pohyblivou úrokovou sadzbou na základe vybraného 3M alebo 6M EURIBOR. V auguste 2008 skupina čerpala na základe druhej zmluvy podriadený úver vo výške 80 mil. Eur s dobou splatnosti päť rokov a s pohyblivou úrokovou sadzbou 3M EURIBOR.

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

32. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Schválené a plne splatené základné imanie zahŕňa:

Nominálna hodnota	Počet akcií	2009	Počet akcií	2008
1 000 Eur na akciu	212 000	212 000	-	-
33,19 Eur na akciu	-	-	2 174 207	72 170
3 319 391,89 Eur na akciu	-	-	42	139 414
Spolu		**212 000**		**211 585**

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

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku:

	Suma pripadajúca zo zisku za rok	
Dividendy na akciu	**2009**	**2008**
Dividendy vyplatené akcionárom zo zisku za rok (tis. Eur)	-	65 193
Počet akcií za 1 000 Eur na akciu	212 000	
Počet akcií za 33,19 Eur na akciu	-	2 174 207
Počet akcií za 3 319 391,89 Eur na akciu	-	42
Dividendy v Eur na akciu s hodnotou 1 000 Eur	**-**	**-**
Dividendy v Eur na akciu s hodnotou 33,19 Eur	**-**	**10**
Dividendy v Eur na akciu s hodnotou 3 319 391,89 Eur	**-**	**1 022 804**

* Na základe návrhu na rozdelenie zisku.

Zákonný rezervný fond

V zmysle Obchodného zákonníka platného v Slovenskej republike musia všetky spoločnosti vytvárať zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Skupina je povinná každoročne prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % svojho ročného čistého zisku (vypočítanom podľa slovenských účtovných predpisov), až kým celková suma nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20 % základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

Ostatné fondy

K 31. decembru 2009 predstavujú ostatné fondy iba štatutárny fond vo výške 39,3 mil. Eur (2008: 39,3 mil. Eur).

Štatutárny fond bol vytvorený z disponibilného zisku na posilnenie kapitálovej základne skupiny. Ak sa zvýši základné imanie alebo rezervný fond skupiny, štatutárny fond možno zrušiť a presunúť späť do nerozdeleného zisku. Takéto zrušenie a presun musia odsúhlasiť dozorná rada a valné zhromaždenie.

Fondy na zabezpečovacie deriváty

Rezervy na zabezpečovacie deriváty predstavujú efektívnu časť zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré sa klasifikujú a kvalifikujú ako zabezpečenie peňažných tokov. Tieto rezervy sú zaúčtované po zohľadnení vplyvu odloženej dane.

Fondy z precenenia

Rezervy z precenenia predstavujú nerealizované precenenie cenných papierov na predaj. Tieto rezervy sú zaúčtované po zohľadnení vplyvu odloženej dane.

Ostatné fondy, rezervy na zabezpečovacie deriváty a rezervy z precenenia nie sú k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

33. ZISK NA AKCIU

tis. Eur	2009	2008
Čistý zisk na kmeňové akcie (tis. Eur)	30 505	142 155
Počet vydaných akcií s hodnotou 1 000 Eur	212 000	
Počet vydaných akcií s hodnotou 33,19 Eur		2 174 207
Počet vydaných akcií s hodnotou 3 319 391,89 Eur		42
Počet vydaných akcií s hodnotou 33,19 Eur	**144**	**-**
Počet vydaných akcií s hodnotou 3 319 391,89 Eur	**-**	**22**
Základný a riedený zisk v Eur na akciu s hodnotou 1 000 Eur	**-**	**2 230 250**

Nominálna hodnota akcií 33,19 EUR a 3 319 391,89 EUR za rok 2008 uvedená v tabuľke predstavuje ekvivalent nominálnych hodnôt 1 000 SKK a SKK 100 mil. SKK.

34. DOPLŇUJÚCE ÚDAJE K VÝKAZU PEŇAŽNÝCH TOKOV

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

tis. Eur	2009	2008
Pokladničná hotovosť (pozn. 13)	254 052	349 366
Nostro účty v NBS (pozn. 13)	-	180 894
Účty v ostatných finančných inštitúciách splatné na požiadanie (pozn. 14)	10 399	2 352
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS (pozn. 14)	-	2 552 646
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	**264 451**	**3 085 257**

Operatívne peňažné toky z úrokov	2009	2008
Zaplatené úroky	124 144	199 959
Prijaté úroky	485 470	521 541

35. 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 skupinu 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.,**
- **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 likvidity predstavuje riziko straty v dôsledku toho, že skupina nebude môcť splniť svoje finančné a investičné záväzky z dôvodu nedostatku finančných zdrojov,**
- **riziko podvodu je riziko finančnej straty alebo poškodenia dobrého mena v dôsledku úmyslu podviesť skupinu alebo jej subjektov sfalšovaním informácií alebo zámerným uvedením nepravdivých údajov zo strany zamestnancov, aktuálnych alebo potenciálnych zákazníkov alebo akýchkoľvek tretích strán,**
- **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), riziko poškodenia dobrého mena a riziko porušenia firemnej kultúry,**
- **riziko poškodenia dobrého mena je riziko strát spôsobených tým, že skupina svojimi výsledkami činnosti alebo správaním nesplní primerané očakávania akcionárov,**
- **strategické a podnikateľské riziko je riziko, ktoré ohrozuje zisky a imanie a vyplýva zo zmien v podnikateľskom prostredí a z nesprávnych podnikateľských rozhodnutí, nevhodnej implementácie rozhodnutí alebo nedostatočného reagovania na zmeny v podnikateľskom prostredí.**

Najvyšším orgánom pre riadenie rizika je predstavenstvo. Môže však delegovať niektoré zo svojich právomocí v konkrétnych oblastiach riadenia rizika na príslušné výbory (ALCO, ORCO a CRC). Predstavenstvo menuje jedného zo svojich členov, aby vykonával funkciu Chief Risk Officer („CRO“).

Výbor pre riadenie aktív a pasív („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 (CRC) je v poradí ďalším orgánom, ktorý má priamu kompetenciu z oblasti úverového rizika.

Výbor pre prevádzkové riziko a oblasť compliance (ORCO) je orgánom oprávneným prijímať rozhodnutia o stratégii a postupoch v oblasti prevádzkového rizika, rozhoduje o miere rizika a úrovni tolerancie, ktorú je skupina ochotná znášať, a rozhoduje o opatreniach na zmiernenie prevádzkového rizika, oblasti compliance, hospodárskej trestnej činnosti a boja proti praniu špinavých peňazí.

Výbory ALCO, ORCO a CRC sa skladajú z členov predstavenstva a senior manažérov. Člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizík je členom všetkých troch výborov

Výbor pre operačnú likviditu („OLC“) upravuje výkon riadenia likvidity. Výbor pre operačnú likviditu podlieha priamo výboru ALCO. Pravidelne analyzuje situáciu v oblasti likvidity skupiny a navrhuje nápravné opatrenia. Členmi výboru OLC sú pracovníci obchodnej jednotky a oddelenia BSM.
Štruktúra organizácie riadenia rizík pozostáva z 5 hlavných jednotiek:

- **odbor riadenia úverového rizika firiem – vykonáva všetky činnosti týkajúce sa operačného úverového rizika firemných klientov a finančných inštitúcií.**
- **odbor riadenia úverového rizika retail – zodpovedá za riadenie úverového rizika pre retailové úvery, najmä za úverovú politiku, organizáciu úverového procesu, proces inkasa a za riadenie portfólia pre segment retailu.**
- **odbor strategického riadenia rizík („SRM“) – zodpovedá za celkové hodnotenie a kontrolu úverového rizika na úrovni skupiny; plánovanie, koordináciu a monitoring opravných položiek na straty z úverov; vyhodnocovanie a riadenie operačného rizika; celú oblasť trhového rizika; vyhodnocovanie rizika likvidity; a výpočet, plánovanie a alokácia rizikovej prirážky jednotlivým oddeleniam.**
- **odbor zodpovedný za sledovanie súladu s legislatívou (compliance) a zabezpečenie pravidiel ochrany pred legalizáciou príjmov z trestných činností – zodpovedný za riadenie rizika v oblasti compliance (napr. etického kódexu, úplný súlad**

so zákonnými požiadavkami, program na boj proti praniu špinavých peňazí) a za riadenie rizika podvodu (prevencia, odhaľovanie, vyšetrovanie, zábrana vzniku podvodov a nahradenie strát spôsobených finančným podvodom). Compliance Officer je priamo podriadený CRO.
- **odbor riadenia bilancie – zodpovedá hlavne za analýzu finančného trhu, dosiahnutie plánovaného čistého úrokového výnosu a efektívne riadenie likvidity a trhového rizika v bankovej knihe.**

Riadenie rizika je úplne nezávislé od obchodnej činnosti. Celkovo plní riadenie rizika tieto úlohy:
- **určuje stratégie a zásady riadenia rizika,**
- **vytvára v rámci skupiny kultúru kolektívneho povedomia o existujúcich rizikách,**
- **navrhuje a dohliada nad internými zásadami riadenia rizík, procesy a štruktúru organizačných jednotiek,**
- **navrhuje a preveruje procesy riadenia rizika,**
- **predkladá hlásenia týkajúce sa rizika,**
- **identifikácia, výpočet a ocenenie nákladov na riziká, a určovanie rizikových prémií**
- **implementácia, kalibrácia a pravidelné preverovanie modelov riadenia rizika vrátane výpočtov RWA,**
- **ochrana pred stratami z finančnej kriminálnej činnosti a porušenia predpisov.**

36. ÚVEROVÉ RIZIKO

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

Úverové riziko je pre skupinu 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 a vyrovnania.

V roku 2008 skupina potvrdila svoju vedúcu pozíciu v riadení rizika úspešnou implementáciou nových pravidiel Basel II. Od júla 2008 ako prvá banka na Slovensku predkladá hlásenia o kapitálovej primeranosti na základe IRB prístupu k úverovému riziku. Schválenie zo strany rakúskeho Úradu pre finančný trh a Národnej banky Slovenska potvrdili, že systémy hodnotenia úverového rizika a s tým súvisiacich kontrolných postupov skupiny sú primerané a náležite implementované do riadenia rizika, úverového procesu a určovania odhadu kapitálovej primeranosti, ako aj do interných kontrolných postupov a reportingu a a že zohrávajú významnú úlohu v činnosti skupiny.

Základným prvkom úverového procesu v skupine 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. Ratingové systémy sa vyvíjajú, implementujú a pravidelne overujú v spolupráci s Erste Group Bank podľa bežných skupinových štandardov a nástrojov. Ratingové systémy sa používajú od roku 2006 a skupina zhromažďuje všetky potrebné údaje na presnú a účinnú kontrolu a riadenie rizika. Ratingové systémy a ich validácia sa náležite dokumentujú.

Odbor 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. Táto divízia sa tiež podieľa na procese schvaľovania úverov alebo na prijímaní priamych úverových rozhodnutí.

Odbor 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 oddelenie 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 zo skupinových 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 skupiny vykonáva vnútorný audit.

Maximálna úverová angažovanosť

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

Maximálnu úverovú angažovanosť podsúvahových záväzkov (napr. nevyčerpané úverové limity, poskytnuté finančné záruky) predstavuje maximálna suma, ktorú by skupina 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:

tis. Eur	2009	2008
Hrubá účtovná hodnota	**7 128 447**	**7 217 869**
Retailoví klienti	4 056 864	3 508 862
Firemní klienti a ost. triedy	3 071 583	3 709 007
Opravné položky	**(320 123)**	**(226 690)**
Retailoví klienti	(215 392)	(160 526)
Firemní klienti a ost. triedy	(104 731)	(66 164)
Čistá účtovná hodnota	**6 808 324**	**6 991 178**
Retailoví klienti	3 841 472	3 348 336
Firemní klienti a ost. triedy	2 966 852	3 642 843

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

Štruktúra opravných položiek je nasledovná:

tis. Eur	2009	2008
Opravné položky na straty z úverov (pozn. 16)	314 743	222 176
Rezervy na podsúvahové záväzky (pozn. 29)	6 530	4 509
Spolu opravné položky	**321 273**	**226 685**

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

Trieda aktív retail

tis. Eur	2009	2008
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 – 5)	3 306 286	2 807 040
Nižší investičný stupeň (6)	248 815	301 763
Nižší investičný stupeň (7)	84 139	75 826
Nižší investičný stupeň (8)	152 100	116 882
Ratingový stupeň R: zlyhané	265 523	207 352
Hrubá účtovná hodnota	**4 056 864**	**3 508 862**
Opravné položky	(215 392)	(160 526)
Čistá účtovná hodnota	**3 841 472**	**3 348 336**
Veková štruktúra úverov s ratingom 1 – 8:		
0 dní	3 584 309	3 126 265
1 – 30 dní	158 540	133 710
31 – 60 dní	29 145	27 029
61 – 90 dní	18 677	14 507
90 dní+ *	670	-

* Suma po splatnosti je nevýznamná, t.j. nižšia ako 50 Eur na klienta (limit významnosti zavedený v Q4/09).
Pozn.: Zvyšujúci sa interný rating angažovanosti korešponduje s ich zvyšujúcim sa úverovým rizikom. Pri prideľovaní ratingu skupina posudzuje finančnú pozíciu a výkonnosť protistrany, kvalitatívne faktory a rovnako aj všeobecné ekonomické trendy v konkrétnom odvetví a krajine. Kategórie 1-8 reprezentujú individuálne neznehodnotené úvery.
V prípade súkromných osôb používa skupina produktovú definíciu nesplácaných úverov, t. j. ak jeden úver od konkrétneho klienta je po splatnosti viac ako 90 dní, potom všetky účty klienta v rámci toho istého produktu sa musia vykazovať v kategórii nesplácaných úverov. V prípade iných segmentov sa úvery s ratingom R vykazujú ako nesplácané.

Individuálne znehodnotené úvery a neodvolateľné záväzky

Znehodnotené úvery a neodvolateľné záväzky sú tie, v súvislosti s ktorými skupina 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 skupina 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 skupina 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 triedy aktív firemných klientov a ostatné triedy

tis. Eur	2009	2008
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 – 5)	2 193 219	2 999 886
Nižší investičný stupeň (6)	333 333	486 130
Nižší investičný stupeň (7)	268 165	37 776
Nižší investičný stupeň (8)	115 226	117 883
Ratingový stupeň R: zlyhané	161 640	67 332
Hrubá účtovná hodnota	**3 071 583**	**3 709 007**
Opravné položky	(104 731)	(66 164)
Čistá účtovná hodnota	**2 966 852**	**3 642 843**
Zníženie hodnoty na individuálnej báze		
Hrubá účtovná hodnota	**161 640**	**67 332**
Opravná položky	(71 365)	(54 112)
Čistá účtovná hodnota	**90 276**	**13 219**
Po splatnosti (okrem individuálne znehodnotených)		
Investičný stupeň (1 – 5)	9 472	9 638
Nižší investičný stupeň (6)	5 023	6 563
Nižší investičný stupeň (7)	4 995	1 903
Nižší investičný stupeň (8)	17 231	22 804
Ratingový stupeň: zlyhané	-	-
Hrubá účtovná hodnota	**36 721**	**40 908**
Opravné položky	(1 112)	(3 329)
Čistá účtovná hodnota	**35 609**	**37 579**
Zníženie hodnoty na individuálnej báze		
Po splatnosti, ale bez zníženia hodnoty zahŕňa:		
1 – 30 dní	18 470	10 574
31 – 60 dní	10 768	23 161
61 – 90 dní	7 483	7 172
nad 90 dní	-	-
Iné ako po splatnosti alebo individuálne znehodnotené		
Investičný stupeň (1 – 5)	2 183 747	2 990 248
Nižší investičný stupeň (6)	328 310	479 567
Nižší investičný stupeň (7)	263 169	35 873
Nižší investičný stupeň (8)	97 995	95 079
Ratingový stupeň: zlyhané	-	-
Hrubá účtovná hodnota	**2 873 221**	**3 600 767**
Opravné položky a rezervy	(32 254)	(8 722)
Čistá účtovná hodnota	**2 840 967**	**3 592 044**

Pozn.: Zvyšujúci sa interný rating angažovaností korešponduje s ich zvyšujúcim sa úverovým rizikom. Pri prideľovaní ratingu skupina 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 skupiny sa nepovažujú za individuálne znehodnotené.

Znaky zlyhania

Časť reportingu skupiny monitoruje udalosti zlyhania týkajúce sa jednotlivých významných zlyhaných úverov. Skupina definuje 5 znakov zlyhania:

- **E1 – nepravdepodobnosť splácania,**
- **E2 – 90 dní po splatnosti,**
- **E3 – nútená reštrukturalizácia úveru,**
- **E4 – odpis úveru,**
- **E5 – úpadok.**

Keď systém zaznamená, že došlo k zlyhaniu, rating klienta sa automaticky zmení na zlyhaný.

Zabezpečenia

Skupina má 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 sú pravidelne aktualizované. Zabezpečenie sa všeobecne nevyžaduje na úvery a vklady vo finančných inštitúciách, okrem prípadov, keď sa cenné papiere držia ako súčasť obrátených repo transakcií (pozn. 14). Zabezpečenia na investičné cenné papiere sú uvedené v pozn. 18 a 19.

Nasledujúca tabuľka uvádza odhadovanú reálnu hodnotu zábezpek a iných hodnôt na skvalitnenie úverových zdrojov prijatých v súvislosti s úvermi poskytnuté klientom, poskytnutými finančnými zárukami a nečerpanými úverovými prísľubmi:

tis. Eur	2009	2008
Nehnuteľnosti	5 035 066	4 116 511
Cenné papiere	163 178	232 789
Bankové záruky	332 699	415 521
Ostatné	195 080	119 598
Spolu	**5 726 023**	**4 884 419**

Úvery s prehodnotenými podmienkami

Účtovná hodnota finančných aktív, ktoré by boli inak po splatnosti alebo znehodnotené a ktorých podmienky boli prehodnotené počas roku 2009:

	Počet klientov	Objem v tis. Eur
Fyzické osoby	550	8 989
Právnické osoby	108	87 916
Spolu	**658**	**96 905**

Riziko koncentrácie

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentrácii finančných aktív (vrátane derivátov) k 31. decembru 2009 a 2008:

31. december 2009 tis. Eur	Úvery klientom a iné záväzky		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Cenné papiere a deriváty	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Činnosti domácností ako zamestnávateľov	3 658 467	3 488 741	-	-	779	779
Poľnohospodárstvo, lesné hospodárstvo a rybolov	53 880	49 672	-	-		
Ťažba nerastných surovín a lomové dobývanie	8 563	8 453	-	-		
Priemyselná výroba	823 602	797 532	-	-	17 150	17 150
Dodávky elektrickej energie, plynu, pary a klimatizácie	222 139	221 762	-	-		
Dodávky vody, kanalizácia a odpadové hospodárstvo	5 953	5 418	-	-		
Stavebníctvo	377 966	362 697	-	-	572	572
Veľkoobchod a maloobchod	543 486	486 465	-	-		
Doprava a sklady	280 044	268 558	-	-	53 713	53 713
Ubytovacie a stravovacie služby	122 665	108 073	-	-		
Informácie a komunikácie	14 239	13 122	-	-		
Peňažníctvo a poisťovníctvo	71 758	70 593	1 197 756	1 196 606	340 011	333 963
Činnosť v oblasti nehnuteľností	682 465	673 611	-	-		
Odborné, vedecké a technické činnosti	60 759	55 923	-	-		
Administratívne a podporné servisné činnosti	26 255	23 716	-	-		
Verejná správa a obrana	104 342	104 316	-	-	3 269 213	3 269 213
Vzdelávanie	1 848	1 683	-	-		
Zdravotníctvo a sociálna starostlivosť	45 031	44 066	-	-		
Umenie, zábava a rekreácia	12 785	12 434	-	-		
Ostatné služby	7 264	6 884	-	-		
Ostatné	4 937	4 605	-	-	10 071	10 071
Spolu	**7 128 447**	**6 808 324**	**1 197 756**	**1 196 606**	**3 691 509**	**3 685 461**

31. december 2008 tis. Eur	Úvery klientom a iné záväzky Brutto	 Netto	Úvery a vklady vo finančných inštitúciách Brutto	 Netto	Cenné papiere a deriváty Brutto	 Netto
Činnosti domácností ako zamestnávateľov	3 092 739	2 960 536	-	-	14 307	14 307
Poľnohospodárstvo, lesné hospodárstvo a rybolov	52 659	49 724	-	-	-	-
Ťažba nerastných surovín a lomové dobývanie	2 214	2 191	-	-	-	-
Priemyselná výroba	909 615	893 016	-	-	24 796	24 796
Dodávky elektrickej energie, plynu, pary a	222 139	221 762	-	-		
klimatizácie	290 504	290 434	-	-	-	-
Dodávky vody, kanalizácia a odpadové hospodárstvo	4 982	4 747	-	-	-	-
Stavebníctvo	241 324	233 818	-	-	564	564
Veľkoobchod a maloobchod	747 208	721 137	-	-	-	-
Doprava a sklady	323 631	316 450	-	-	53 608	53 608
Ubytovacie a stravovacie služby	128 433	126 502	-	-	-	-
Informácie a komunikácie	30 459	29 303	-	-	-	-
Peňažníctvo a poisťovníctvo	253 891	234 510	2 712 768	2 712 768	457 777	453 200
Činnosť v oblasti nehnuteľností	721 854	719 251	-	-	-	-
Odborné, vedecké a technické činnosti	140 131	134 522	-	-	-	-
Administratívne a podporné servisné činnosti	65 321	63 244	-	-	-	-
Verejná správa a obrana	109 328	109 328	-	-	1 836 321	1 836 321
Vzdelávanie	2 602	2 449	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálna starostlivosť	52 327	52 069	-	-	-	-
Umenie, zábava a rekreácia	17 623	17 361	-	-	-	-
Ostatné služby	9 536	9 239	-	-	-	-
Ostatné	21 489	21 347	-	-	11 817	11 817
Spolu	**7 217 869**	**6 991 178**	**2 712 768**	**2 712 768**	**2 399 190**	**2 394 613**

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentrácii úverov poskytnutých klientom, úverových prísľubov a záruk, ktorú sú klasifikované podľa tried aktív (k 31. decembru 2009 a 2008):

tis. Eur	2009 Brutto	 Netto	2008 Brutto	 Netto
Retailoví klienti	4 056 864	3 841 472	3 508 862	3 348 336
Firemní klienti	2 956 813	2 852 417	3 584 730	3 518 569
Inštitúcie	7 146	6 811	10 340	10 338
Vládny sektor	107 624	107 624	113 936	113 936
Účtovná hodnota	7 128 447	6 808 324	7 217 869	6 991 178

K 31. decembru 2009 a 2008 súviseli s podnikateľskými činnosťami v oblasti nehnuteľností nasledujúce úvery a podsúvahové angažovanosti. Tieto úvery sa poskytli najmä na financovanie akvizície, prevádzky alebo výstavby nehnuteľností:

tis. Eur	2009 Maximálna angažovanosť	2009 Súvahová časť	2008 Maximálna angažovanosť	2008 Súvahová časť
Rezidenčná výstavba	182 239	114 745	301 936	105 125
Kancelárske priestory	302 905	168 992	197 127	152 128
Hotely, penzióny	72 877	124 899	178 554	108 411
Maloobchodné prevádzky	140 009	120 001	145 375	119 100
Polyfunkčné priestory	120 725	97 801	126 607	62 670
Pozemky	104 169	62 770	123 036	90 088
Nájomné byty	30 375	24 412	31 646	27 750
Voľnočasové zariadenia	13 908	3 833	14 240	4 315
Logistika	5 948	3 612	10 370	8 431
Spolu	**973 155**	**721 065**	**1 128 891**	**678 019**

V tabuľke sa uvádzajú súhrnné informácie o úverovom riziku skupiny voči štátu, spoločnostiam riadeným slovenskou vládou, samosprávnym krajom, o zárukách vydaných slovenskou vládou a podobných angažovanostiach:

tis. Eur	2009 Suma tis. Eur	2009 Podiel z celkových aktív %	2008 Suma tis. Eur	2008 Podiel z celkových aktív %
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	68 885	0,60 %	1 077 408	8,58 %
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS	0	0,00 %	2 552 646	20,33 %
Úvery poskytnuté klientom	255 659	2,23 %	260 771	2,08 %
Portfóliá cenných papierov	3 156 366	27,48 %	1 846 644	14,71 %
Spolu	**3 480 910**	**30,31 %**	**5 737 469**	**45,69 %**

Skupina vlastní veľký objem štátnych dlhových cenných papierov. Rozdelenie štátnych dlhových cenných papierov sa uvádza v tabuľke podľa portfólia a druhu cenných papierov:

tis. Eur	2009	2008
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	**8 831**	**1 062**
Pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy v Eur	8 831	1 062
Cenné papiere k dispozícii na predaj	**901 259**	**604 727**
Pokladničné poukážky	298 983	170 949
Štátne dlhopisy v Eur	-	314 844
Eurobondy vlády SR	599 202	115 814
Spoločnosti riadené slovenskou vládou	3 074	3 120
Cenné papiere držané do splatnosti	**2 246 276**	**1 240 855**
Pokladničné poukážky	119 900	11 684
Eurobondy vlády SR	-	52 048
Štátne dlhopisy v Eur	2 102 791	1 153 489
Spoločnosti riadené slovenskou vládou	23 585	23 634
Spolu	**3 156 366**	**1 846 644**

Podľa medzinárodnej ratingovej agentúry Standard & Poor's rating Slovenskej republiky je A + (14. január 2010).

37. 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. Počas bežného roka došlo k narušeniu finančného trhu, čo spôsobilo vyššiu volatilitu a významnú neistotu. 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 skupiny.**
- **Monitorovanie rizika a reporting.**

Ako hlavný nástroj na meranie trhového rizika sa v banke používa metodológia value-at-risk (VaR) doplnená o spätné testovanie a stress testy.

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

Trhové riziko – obchodná kniha

Obchodná kniha predstavuje pozície skupiny vo finančných nástrojoch – peňažné prostriedky, deriváty alebo cenné papiere – ktoré má skupina 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. Dôležitou časťou modelu VaR je spätné testovanie, ktoré porovnáva VaR vypočítanú ex-post so skutočne dosiahnutým ziskom a stratou počas obdobia držania cenných papierov a tým zisťuje, či sú skutočné straty z prečerpania v súlade so zvolenou úrovňou spoľahlivosti.

Value-at-risk podlieha istým modelovým predpokladom (normálne rozdelenie, historická simulácia, atď.). Tieto nedostatky čiastočne vyrovnáva testovanie stress testami prostredníctvom odhadu strát v dôsledku extrémnych zmien v trhových faktoroch, ktorých pravdepodobnosť výskytu je veľmi malá. Pozícia alebo portfóliá sa testujú podľa celého radu potenciálnych extrémnych scenárov a vypočítava sa ich dopad na hodnotu a tým pádom na zisk a stratu.

Aby bolo možné riadiť maximálne vystavenie sa riziku, bol vytvorený komplexný systém limitov, vrátane limitov VaR, citlivosti a maximálnej straty.

Nová holdingová štruktúra Erste Bank je v platnosti od februára 2008. V rámci tohto strategického rozhodnutia zostáva v zodpovednosti SLSP, a.s., z medzibankového obchodovania iba agenda peňažného trhu. Okrem toho nie sú dovolené žiadne nové deriváty a povolené produkty sa obmedzujú na vklady, pokladničné poukážky, devízové swapy a REPO obchody.

K 31. decembru 2009 maximálna jednodenná očakávaná strata z angažovanosti obchodnej knihy, ktoré môžu byť dôsledkom zmien úrokových sadzieb, výmenných kurzov a iných faktorov trhu dosiahla tieto hodnoty:

tis. Eur			2009			
Sekcia	**Úrok**	**Mena**	**Cena**	**Volatilita**	**Spolu**	**Limit**
Devízový trh	0,0	0,2	0,0	0,0	0,2	100
Peňažný trh	18,1	0,0	0,0	0,0	18,1	620
Pevný výnos	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Spolu	**18,1**	**0,2**	**0,0**	**0,0**	**18,1**	**660**

tis. Eur			2008			
Sekcia	**Úrok**	**Mena**	**Cena**	**Volatilita**	**Spolu**	**Limit**
Devízový trh	0,0	3,3	0,0	0,0	3,3	66
Peňažný trh	26,6	0,0	0,0	0,0	26,6	498
Pevný výnos	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	66
Spolu	**26,6**	**3,3**	**0,0**	**0,0**	**27,7**	**531**

Limit predstavuje skupinou interne definované maximum jednodennej straty, ktoré sa používa ako porovnávací štandard pri riadení trhového rizika obchodnej knihy.

Trhové riziko – banková kniha

Trhové riziko bankovej knihy riadi odbor riadenia bilancie (BSM) v spolupráci s odborom riadenia strategického rizika (SRM)
Hlavnými krokmi pri analýze a riadení trhového rizika sú:

- **zber dát – údaje o portfóliách skupiny 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 (pozri pozn. 39)**
  - **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 (pozri pozn. 39)**
  - **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 odboru 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.

Súčasná finančná kríza a zmeny v trhových podmienkach majú za následok značnú volatilitu trhových cien, zníženie likvidity trhu pri niektorých cenných papieroch, výrazné zmeny v úrokových sadzbách, rozšírenie úverového rozpätia a zmeny ratingo v mnohých emitentov zo strany ratingových agentúr. Vedenie skupiny reagovalo na túto situáciu zintenzívnením monitoringu udalostí a vplyvu, resp. potenciálneho vplyvu na portfóliá skupiny a jej finančnú pozíciu. Skupina použila tieto metódy: monitorovanie globálneho, regionálneho a miestneho ekonomického spravodajstva, skúmanie zmluvných partnerov a trhov a analýza možných scenárov.
Skupina počas roka nakupovala do bankovej knihy len dlhopisy povolené ECB.

Trhové riziko investičných portfólií

Investičné portfóliá bankovej knihy (vrátane derivátov) podliehajú prísnym pravidlám riadenia trhového rizika, ktoré vytvoril odbor riadenia strategického rizika (SRM) a schválil výbor ALCO.

Odbor SRM denne vykonáva oceňovanie portfólia, meranie a monitorovanie rizika. Hlavnou mierou je hodnota value-at-risk s tými istými parametrami ako pre obchodnú knihu (t.j. dva roky historickej simulácie, 99 %-ný interval spoľahlivosti, jednodňové obdobie držania). Okrem toho sa používajú aj iné opatrenia, hlavne citlivosť na úrokové sadzby. Pozície sú tiež periodicky (aspoň mesačne) testované stress testami.

Aby sa riziko obmedzilo, vytvoril sa komplexný systém limitov, založený hlavne na limitoch VaR a limitoch maximálnej straty. Limity sú štruktúrované podľa jednotlivých portfólií, pričom pre obchody s derivátmi sú definované samostatné limity. Monitorovanie vykonáva SRM denne.

Vykazovanie rizika sa vykonáva denne pre príslušných manažérov a mesačne pre ALCO.

38. MENOVÉ RIZIKO

Menové riziko je riziko zmien hodnôt finančného nástroja z dôvodov zmien výmenných kurzov. Toto riziko je primárne eliminované denným uzatváraním devízových pozícií voči Erste Group Bank. Skupina si môže udržiavať strategické devízové pozície, ale tieto sú prísne obmedzované limitmi VaR a limitmi maximálnej straty. Monitorovanie realizuje denne SRM.

Tabuľka uvádza analýzu čistých otvorených menových pozícií skupiny:

tis. Eur	EUR	USD	CZK	Iné	SKK	Spolu
Peniaze a účty v NBS	304 833	3 754	6 699	7 651	-	322 937
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	1 193 123	2 140	517	1 976	-	1 197 756
Úvery poskytnuté klientom	5 991 810	6 692	45 086	6 560	-	6 050 148
Opravné položky na straty z úverov	(313 971)	(154)	(546)	(72)	-	(314 743)
Finančné aktíva v reálnej hodnote účtované cez výkaz ziskov a strát	118 443	3	-	9 312	-	127 758
Cenné papiere k dispozícii na predaj	1 120 437	4 121	10 663	2 422	-	1 137 643
Cenné papiere držané do splatnosti	2 385 750	7 256	27 054	-	-	2 420 060
Aktíva spolu	**10 800 425**	**23 812**	**89 473**	**27 849**	**-**	**10 941 559**
Záväzky voči finančným inštitúciám	2 039 041	554	26 561	8 523	-	2 074 679
Záväzky voči klientom	7 687 176	66 058	29 984	18 578	-	7 801 796
Emitované dlhové cenné papiere	475 260	-	-	-	-	475 260
Finančné záväzky v reálnej hodnote účtované cez výkaz ziskov a strát	57 255	-	-	-	-	57 255
Podriadený dlh	180 260	-	-	-	-	180 260
Záväzky a vlastné imanie spolu	**10 438 992**	**66 612**	**56 545**	**27 101**	**-**	**10 589 250**
Čistá devízová pozícia spolu k 31. decembru 2009	**361 433**	**(42 800)**	**32 928**	**748**	**-**	**352 309**
Aktíva spolu k 31. decembru 2008	1 352 055	37 443	110 801	28 016	10 495 087	12 023 402
Záväzky spolu k 31. decembru 2008	1 077 176	73 093	114 021	57 591	10 270 464	11 592 345
Čistá devízová pozícia spolu k 31. decembru 2008	**274 879**	**(35 650)**	**(3 220)**	**(29 576)**	**224 623**	**431 056**

Tabuľka uvádza citlivosť skupiny na zmeny výmenných kurzov. Tieto zmeny predstavujú racionálny odhad vedenia týkajúci sa zmeny výmenných kurzov:

Mena	Revalvácia Eur	Devalvácia Eur	Vplyv revalvácie na čistý príjem (tis. Eur)	Vplyv devalvácie na čistý príjem (tis. Eur)
USD	n/a	1,24 %	-	(529)
CZK	9,31 %	n/a	(3 067)	-

Pohyby výmenných kurzov nemali vplyv na vlastné imanie (iné ako vplyv na zisk po zdanení) k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008.

K 1. januáru 2009 nahradilo slovenskú korunu euro ako platná mena Slovenskej republiky s fixným výmenným kurzom 1 EUR = 30,126 SKK.

Porovnateľné údaje za rok 2008 zahŕňajú premenlivosť kurzov voči bývalej mene SKK prepočítanú na EUR:

Mena	Revalvácia Eur	Devalvácia Eur	Vplyv revalvácie na čistý príjem (tis. Eur)	Vplyv devalvácie na čistý príjem (tis. Eur)
USD	n/a	7,91 %	-	2 821
CZK	8,11 %	n/a	261	-

39. 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 záväzkov, pričom vypracúva modely vyjadrujúce možné vplyvy zmien úrokových sadzieb na čisté výnosy z úrokov a na trhovú hodnotu aktív a záväzkov 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 záväzkov skupiny pri paralelnom posune úrokových sadzieb o 200 bázických bodov nesmie prevýšiť 20 % kapitálu skupiny.

Rizikový limit pre čisté úrokové výnosy	2009	2008
+ 200 bp	2,36 %	0,31 %
- 200 bp	(4,47 %)	(4,83 %)

Zmena výnosovej krivky o +200 bázických bodov by ovplyvnila trhovú hodnotu úročených aktív a záväzkov v celkovej výške (33 800) tis. Eur; z toho precenenie do vlastného imania by predstavovalo (45 904) tis. Eur k 31. decembru 2009 (2008: (19 300) tis. Eur, precenenie vo vlastnom imaní (51 587) tis. Eur).

K 31. decembru 2009, vedenie určilo limit maximálnej zmeny úročených aktív a záväzkov pri posune úrokových sadzieb o +200 bázických bodov na sumu 157 mil. Eur (31. december 2008: 132 mil. Eur).

40. RIZIKO LIKVIDITY

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

Riziko likvidity riadi výbor ALCO. Výbor OLC (výbor bežnej likvidity) zodpovedá za prevádzkové riadenie a analýzu likvidnej pozície skupiny.

V súčasnosti je riadenie rizika likvidity vykonávané odborom SRM. Štruktúrované riadenie likvidity vykonáva Riadenie bilancie a denné riadenie likvidity a spĺňanie minimálnych rezerv zabezpečuje odbor Treasury.

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. Celková likvidná situácia skupiny bola počas celého roka 2009 dobrá.

Analýza splatnosti

Nasledujúca tabuľka uvádza zostávajúcu zmluvnú splatnosť nederivátových finančných záväzkov skupiny. Tabuľka bola zostavená na báze nediskontovaných hotovostných tokov finančných záväzkov.

K 31. decembru 2009 tis. Eur	Na požiadanie a menej ako 1 mesiac	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Záväzky voči finančným inštitúciám	689 362	72 623	1 256 140	66 276	8 606	**2 093 007**
Záväzky voči klientom	4 399 071	1 178 793	1 188 775	1 065 009	27 125	**7 858 772**
Emitované dlhové cenné papiere	235	555	219 023	230 978	67 063	**517 854**
Podriadený dlh	-	1 250	3 750	99 444	104 861	**209 305**
Spolu	**5 088 668**	**1 253 220**	**2 667 688**	**1 461 707**	**207 655**	**10 678 938**

K 31. decembru 2008 tis. Eur	Na požiadanie a menej ako 1 mesiac	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Záväzky voči finančným inštitúciám	2 044 598	141 538	43 837	28 794	21 352	**2 280 119**
Záväzky voči klientom	4 938 031	1 594 949	1 508 782	539 057	33 415	**8 614 234**
Emitované dlhové cenné papiere	299	14 439	118 045	321 930	71 911	**526 625**
Podriadený dlh	-	1 250	3 750	20 000	189 306	**214 306**
Spolu	**6 982 927**	**1 752 177**	**1 674 414**	**909 781**	**315 984**	**11 635 284**

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu likvidity skupiny pre jej derivátové finančné nástroje. Tabuľka bola zostavená na báze nediskontovaných hotovostných tokov.

K 31. decembru 2009 tis. Eur	Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Kladné						
Devízové kontrakty (s výmenou nominálnej hodnoty)	237 848	80 414	122 808	997	-	442 067
Devízové kontrakty (bez výmeny nominálnej hodnoty)	891	137	622	3 041	-	4691
Úrokové kontrakty	3 191	4 629	21 202	60 263	26 424	115 709
Záporné						
Devízové kontrakty (s výmenou nominálnej hodnoty)	237 682	80 347	121 102	995	-	440 126
Devízové kontrakty (bez výmeny nominálnej hodnoty)	891	135	622	3 010	-	4658
Úrokové kontrakty	4 237	5827	21 004	59 791	25 320	116 179

K 31. decembru 2008 tis. Eur	Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Kladné						
Devízové kontrakty (s výmenou nominálnej hodnoty)	6 786 098	177 455	396 369	25 626	-	7 385 547
Devízové kontrakty (bez výmeny nominálnej hodnoty)	299	7 137	14 506	4 514	465	26 920
Úrokové kontrakty	8 830	5 411	31 833	77 010	30 804	153 887
Záporné						
Devízové kontrakty (s výmenou nominálnej hodnoty)	6 784 472	177 388	397 265	24 165	-	7 383 290
Devízové kontrakty (bez výmeny nominálnej hodnoty)	299	12 315	13 742	4 382	465	31 202
Úrokové kontrakty	8 066	5 377	27 617	76 313	30 040	147 414

41. 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 skupinu. 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 sú primárne zodpovedné za každodenné riadenie operačného rizika. Odbor strategického riadenia rizika vykonáva činnosti v globále a zodpovedá za metodológiu, koordináciu a harmonizáciu.
Hlavné ciele riadenia operačného rizika:

- **definovať celoskupinový 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 oddelení zodpovedajú za účinnosť a kvalitu systému kontroly príslušného oddelenia,**

- **riadenia kontinuity prevádzky, aby sa zabezpečilo neprerušené fungovanie oddelení a poskytovanie služieb,**
- **poistenia, aby sa minimalizovali straty v dôsledku operačného rizika,**
- **outsourcingu (externé dodávky) – príslušné oddelenie zodpovedá za riadenie operačného rizika vyplývajúceho z outsourcingu, okrem toho pravidelné kontroly môže vykonávať aj odbor 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 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.

Na meranie a alokáciu kapitálu sa v rámci AMA (Advanced Measurement Approach - prístup pokročilého merania) používa prístup LDA (Loss Distribution Approach – prístup rozdelenia straty). Povolenie na využívanie AMA udelila NBS s účinnosťou od 1. júla 2009.

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 skupine.

Rozhodovanie v oblasti prevádzkového rizika zabezpečuje výbor ORCO (Výbor pre prevádzkové riziko a oblasť compliance), ktorého členmi sú členovia predstavenstva a vyšší riadiaci zamestnanci, a ktorý má konečnú právomoc pri rozhodovaní s ohľadom na expozíciu voči prevádzkovému riziku.

42. 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 %). K 31. decembru 2009 a 2008 skupina splnila požiadavku kapitálovej primeranosti. Skupina vypočítava požiadavky na úverové riziko na základe prístupu IRB podľa Basel II a pre trhové riziko jej obchodných portfólií používa interné modely VaR. Basel II tiež priniesol novú kapitálovú požiadavku na operačné riziko.

Regulačný kapitál skupiny 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 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 skupiny 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 skupiny.

Vlastné zdroje skupiny k 31. decembru 2009 a 2008 boli v nasledovnej štruktúre:

tis. Eur	2009	2008
Kapitál Tier 1 (základné vlastné zdroje)		
Akciový kapitál, kmeňové akcie	212 000	211 585
Kapitálové fondy	118 899	118 899
Nerozdelený zisk	419 152	341 794
Menšinové podiely	2 402	-
Mínus nehmotný majetok	(79 100)	(109 548)
Spolu	**673 353**	**562 730**
Kapitál Tier 2 (dodatkové vlastné zdroje)		
Kladné oceňovacie rozdiely reálnej hodnoty podielových cenných papierov na predaj	3 338	1 935
Kvalifikované podriadené záväzky	180 000	180 000
Spolu	**183 338**	**181 935**
Odpočítateľné položky od kapitálu Tier I a Tier II	(47 794)	(34 627)
Spolu vlastné zdroje	**808 897**	**710 038**

43. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY A FINANČNÉ DERIVÁTY

V rámci bežnej obchodnej činnosti skupiny vstupuje do rôznych finančných operácií, ktoré nie sú zaúčtované v rámci súvahy a ktoré sa označujú ako podsúvahové finančné nástroje. Pokiaľ sa neuvádza inak, údaje uvedené v ďalšej časti predstavujú nominálne hodnoty podsúvahových operácií.

(a) 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 neodvolateľný záväzok skupiny uhradiť 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 skupiny 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 (pozri pozn. 15), ako aj treasury rámcov a záruk:

tis. Eur	2009	2008
Poskytnuté záruky	221 596	299 833
Záruky z akreditívov	2 480	-
Úverové prísľuby a nečerpané úvery	854 223	1 206 670
Spolu	**1 078 299**	**1 506 503**

(b) Deriváty

Skupina dodržiava prísne kontrolné limity pri čistých otvorených derivátových pozíciách, t. j. pri rozdieloch medzi kúpnymi a predajnými zmluvami, podľa hodnoty aj splatnosti. Výška, ktorá predstavuje úverové riziko, je vždy obmedzená na súčasnú reálnu hodnotu nástrojov, ktoré sú pre skupinu výhodné (t. j. aktíva), čo je vo vzťahu k derivátom len malý zlomok zmluvných alebo nominálnych hodnôt použitých na vyjadrenie objemu nesplácaného nástroja. Táto úverová angažovanosť sa riadi ako súčasť celkových úverových limitov stanovených pre klientov spolu s potenciálnym rizikom vyplývajúcim z pohybov na trhu. Úverové riziko pri týchto nástrojoch nie je obvykle zabezpečené zábezpekou alebo iným zabezpečením s výnimkou obchodovania s klientmi, keď skupina vo väčšine prípadov požaduje poskytnutie „zabezpečovacieho vkladu".

Devízové zmluvy sú dohody o predaji alebo nákupe množstva určitej meny za inú menu s vopred dohodnutým kurzom s promptným dodaním („spot", t. j. obvykle dva dni po dátume obchodu) alebo s dodaním k stanovenému dátumu („forward", t. j. viac ako dva dni po dátume obchodu).

Skupina využíva devízové zmluvy na riadenie rizika a ako obchodné nástroje. Devízové zmluvy, ktoré skupina uzatvorila na riadenie rizika, predstavujú efektívny ekonomický hedging proti pohybu výmenných kurzov úverov a vkladov finančným inštitúciám denominovaných v cudzej mene. Skupina má otvorenú menovú pozíciu. Časť pozície možno vykazovať ako účtovanie o hedgingu podľa osobitných pravidiel IAS 39. Zvyšná časť pozície sa každý deň monitoruje pomocou analýzy citlivosti – delta a metodika VaR.

Úrokové swapy zaväzujú dve strany uskutočniť jednu alebo viac vzájomných platieb vypočítaných podľa pevne stanovených alebo periodicky menených úrokových sadzieb platných pre stanovené nominálne hodnoty. Nominálna hodnota istiny predstavuje sumu, na ktorú sa vzťahujú úrokové sadzby, aby sa určili platobné toky v rámci úrokových swapov. Takéto nominálne hodnoty sa často používajú na vyjadrenie objemu takýchto transakcií, avšak zmluvné strany si ich v skutočnosti nevymenia. Úrokové swapy skupiny sa použili na riadenie rizika úrokových sadzieb a zaúčtovali v reálnej hodnote. Skupina využíva dva úrokové swapy na zabezpečenie (hedging) zmien reálnej hodnoty dlhopisov. Obidve zmluvy možno vykazovať ako účtovanie o zabezpečení podľa osobitných pravidiel IAS 39.

Opčné zmluvy predstavujú formálne vyhradenie práva kúpiť alebo predať majetok v istom množstve v stanovenom čase v budúcnosti a so stanovenou cenou. Nadobúdateľ opcie má možnosť, nie však povinnosť, uplatniť si právo nakúpiť alebo predať majetok, a predávajúci má povinnosť predať alebo nakúpiť majetok v množstve a s cenou stanovenou v opčnej zmluve.

Na základe forwardovej zmluvy o úrokových sadzbách sa k určitému budúcemu dátumu uhradia sumy podľa rozdielu medzi indexom úrokových sadzieb a dohodnutou pevnou sadzbou. Trhové riziko vzniká pri zmene trhovej hodnoty zmluvných pozícií vyvolanej zmenami úrokových sadzieb. Skupina obmedzuje vystavenie sa trhovým rizikám uzatváraním vo všeobecnosti spárovaných alebo vzájomne kompenzovaných obchodov, a stanovením a sledovaním limitov pre nespárované obchody. Úverové riziko sa riadi prostredníctvom schvaľovania konkrétnych limitov pre jednotlivé protistrany. Forwardové zmluvy skupiny o úrokových sadzbách boli podpísané na riadenie úrokového rizika a účtované v reálnych hodnotách.

Menovo-úrokové swapy sú kombináciou úrokových swapov a série transakcií v rôznych menách. Tak ako pri úrokových swapoch sa skupina dohodne o zaplatení pevne stanovených úrokov oproti pohyblivým úrokom v pravidelných intervaloch počas doby platnosti finančného nástroja. Tieto platby sa však uskutočňujú v rôznych menách v brutto hodnote a neuhrádzajú sa na základe netto hodnoty. Na rozdiel od úrokových swapov sa nominálne hodnoty v rôznych menách, z ktorých sa vychádzalo pri stanovení úrokových sadzieb, zvyčajne vymenia na začiatku a na konci trvania zmluvy.

Kreditné deriváty predstavujú finančné nástroje zložené z dvoch alebo viacerých podkladových úrokových nástrojov, ktorých hodnota je ovplyvnená rizikovou úrokovou mierou daného subjektu. Tieto nástroje umožňujú jednej strane (ochrana kupujúceho alebo pôvodcu) previesť úverové riziko podkladového nástroja, ktorý môže, ale nemusí vlastniť, na jeden alebo viaceré iné subjekty (ochrana predávajúcich).

1. Deriváty v nominálnej a reálnej hodnote

	2009			
	Pohľadávky		Záväzky	
tis. Eur	Nominálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Reálna hodnota
Hedging	**66 597**	**3 759**	**66 597**	**5 045**
Hedging celkom	**66 597**	**3 759**	**66 597**	**5 045**
Deriváty na obchodovanie				
Forwardové zmluvy (FRA)	-	-	-	-
Menové forwardy	262 772	2 323	262 611	2 163
Opčné kontrakty	733 864	4 691	737 262	4 658
Úrokové swapy (IRS)	1 480 025	42 445	1 480 025	48 484
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	61 749	1 752	61 481	1 496
Menové swapy	179 295	2 300	177 515	454
Deriváty na obchodovanie celkom	**2 717 705**	**53 511**	**2 718 894**	**57 255**
Spolu	**2 784 302**	**57 270**	**2 785 491**	**62 300**

Záporná hodnota derivátov vo výške 59,2 mil. Eur (2008: 107,3 mil. Eur) je vykázaná v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“.

	2008			
	Pohľadávky		Záväzky	
tis. Eur	Nominálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Reálna hodnota
Hedging	**66 587**	**2 224**	**66 587**	**3 751**
Hedging celkom	**66 587**	**2 224**	**66 587**	**3 751**
Deriváty na obchodovanie				
Forwardové zmluvy (FRA)	477 760	2 290	477 760	597
Menové forwardy	6 802 762	29 164	6 801 434	27 821
Opčné kontrakty	1 627 066	26 920	1 625 838	31 202
Úrokové swapy (IRS)	2 139 414	41 094	2 139 414	40 131
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	78 470	2 722	76 047	2 954
Menové swapy	582 786	4 216	581 856	3 319
Deriváty na obchodovanie celkom	**11 708 259**	**106 407**	**11 702 350**	**106 025**
Spolu	**11 774 846**	**108 631**	**11 768 937**	**109 776**

Všetky derivátové transakcie počas roka 2009 a 2008 sa uskutočnili na mimoburzových trhoch (OTC).

2. Analýza splatnosti

tis. Eur	2009 Pohľadávky	2009 Záväzky	2008 Pohľadávky	2008 Záväzky
Zabezpečenie (hedging)				
Do 1 mesiaca	-	-	-	-
Od 1 do 3 mesiacov	-	-	-	-
Od 3 do 12 mesiacov	-	-	-	-
Od 1 do 5 rokov	-	-	-	-
Viac ako 5 rokov	66 597	66 597	66 587	66 587
Hedging celkom	**66 597**	**66 597**	**66 587**	**66 587**
Deriváty na obchodovanie				
Forwardové zmluvy (FRA)	-	-	477 760	477 760
Do 1 mesiaca	-	-	126 369	126 369
Od 1 do 3 mesiacov	-	-	0	0
Od 3 do 12 mesiacov	-	-	351 391	351 391
Od 1 do 5 rokov	-	-	-	-
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Menové forwardy	262 772	262 611	6 802 762	6 801 434
Do 1 mesiaca	109 144	109 079	6 238 034	6 235 843
Od 1 do 3 mesiacov	77 563	77 497	175 662	175 596
Od 3 do 12 mesiacov	75 068	75 040	384 917	385 846
Od 1 do 5 rokov	997	995	4 149	4 149
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Opčné kontrakty	733 864	737 262	1 627 066	1 625 838
Do 1 mesiaca	71 301	72 434	29 908	30 007
Od 1 do 3 mesiacov	106 035	106 035	473 976	474 175
Od 3 do 12 mesiacov	89 762	89 762	559 484	557 957
Od 1 do 5 rokov	466 766	469 031	473 113	473 113
Viac ako 5 rokov	0	0	90 586	90 586
Úrokové swapy (IRS)	1 480 025	1 480 025	2 139 414	2 139 414
Do 1 mesiaca	66 388	66 388	265 551	265 551
Od 1 do 3 mesiacov	11 329	11 329	42 422	42 422
Od 3 do 12 mesiacov	142 584	142 584	411 472	411 472
Od 1 do 5 rokov	948 261	948 261	1 068 545	1 068 545
Viac ako 5 rokov	311 463	311 463	351 424	351 424
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	61 749	61 481	78 470	76 047
Do 1 mesiaca	-	-	-	-
Od 1 do 3 mesiacov	-	-	-	-
Od 3 do 12 mesiacov	18 311	18 043	25 725	23 302
Od 1 do 5 rokov	37 230	37 230	46 538	46 538
Viac ako 5 rokov	6 208	6 208	6 207	6 207
Menové swapy	179 295	177 515	582 786	581 856
Do 1 mesiaca	128 704	128 603	548 065	548 629
Od 1 do 3 mesiacov	2 851	2 850	1 792	1 792
Od 3 do 12 mesiacov	47 740	46 062	11 452	11 419
Od 1 do 5 rokov	-	-	21 476	20 016
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Deriváty na obchodovanie celkom	**2 717 705**	**2 718 894**	**11 708 259**	**11 702 350**
Spolu	**2 784 302**	**2 785 491**	**11 774 845**	**11 768 936**

44. REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

(a) Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov vykazovaných v amortizovaných obstarávacích cenách

Nasledujúca tabuľka uvádza porovnanie reálnej hodnoty súvahových položiek s ich účtovnou hodnotou.

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.

tis. Eur	Účtovná hodnota 2009	Odhadovaná reálna hodnota 2009	Účtovná hodnota 2008	Odhadovaná reálna hodnota 2008
Finančné aktíva				
Úvery vo finančných inštitúciách	1 196 606	1 198 512	2 712 768	2 713 604
Úvery poskytnuté klientom	5 736 555	5 869 556	5 489 190	5 549 030
Cenné papiere držané do splatnosti	2 420 060	2 449 923	1 402 102	1 413 928
Finančné záväzky				
Záväzky voči finančným inštitúciám	2 074 679	2 073 375	2 267 882	2 267 875
Záväzky voči klientom a z emisie dlhových cenných papierov	8 277 056	7 819 535	9 036 434	9 054 744

Úvery a vklady vo finančných inštitúciách

Reálna hodnota zostatkov na bežných účtoch sa približuje k ich účtovnej hodnote, pretože termínované vklady skupiny sa vo všeobecnosti menia v relatívne krátkych obdobiach.

Úvery poskytnuté klientom

Úvery sa uvádzajú bez špecifických a ostatných opravných položiek na znehodnotenie. Reálna hodnota predstavuje odhad konečnej reálnej hodnoty úverov a preddavkov klientom vypracovaný vedením skupiny. Úverové riziko každého nástroja sa zohľadňuje tak, že výnosová krivka, ktorá sa používa na diskontovanie tohto nástroja, sa zvyšuje o hodnotu príslušnej marže úverového rizika.

Cenné papiere držané do splatnosti

Reálna hodnota cenných papierov držaných do splatnosti sa vypočítala na rovnakom princípe, aký sa použil na ocenenie cenných papierov na predaj a obchodovanie, t. j. ako reálna hodnota cenných papierov zaúčtovaná cez výkaz ziskov a strát, ako sa uvádza v pozn. 3 (g).

Vklady a pôžičky

Odhadovaná reálna hodnota vkladov s neurčenou splatnosťou predstavuje sumu splatnú na požiadanie. Dopyt sa modeluje podľa všeobecne akceptovaných predpokladov v rámci skupiny Erste Bank. Odhadovaná reálna hodnota pevne úročených vkladov a ostatných pôžičiek bez kótovanej trhovej ceny vychádza z diskontovaných peňažných tokov na základe úrokových sadzieb nových úverov s podobnou zostatkovou dobou splatnosti.

(b) Stanovenie reálnej hodnoty ostatných finančných aktív a finančných záväzkov

Reálne hodnoty sa kontrolujú v rámci systému, ktorého úlohou je zabezpečiť, že ich určuje alebo oceňuje subjekt, ktorý je nezávislý od tohto, kto nesie riziko. Za týmto účelom konečnú zodpovednosť za určenie reálnej hodnoty má SRM. SRM určuje zásady a postupy cenotvorby, ktorými sa bude riadiť oceňovanie, a zodpovedá za zabezpečenie súladu so všetkými relevantnými zdrojmi oceňovania.

Na určenie reálnych hodnôt v nadväznosti na externú kotáciu alebo preukazné oceňovacie parametre sa používa určenie nezávislej ceny alebo validácia. Na menej likvidných trhoch nemusí byť možné priame pozorovanie cien, za ktoré sa obchoduje. Za takýchto okolností sa SRM obráti na Erste Group Bank, aby schválila reálnu hodnotu finančného nástroja. Väčšia váha sa kladie na informácie, ktoré sa považujú za relevantnejšie a spoľahlivejšie. V tejto súvislosti sa posudzujú okrem iného aj tieto faktory:

- **miera, v ktorej možno očakávať, že ceny budú predstavovať skutočne obchodované alebo obchodovateľné ceny,**
- **stupeň podobnosti finančných nástrojov,**
- **miera konzistentnosti medzi rozličnými zdrojmi,**
- **proces, ktorý uplatnil poskytovateľ ceny na odvodenie údajov,**
- **čas, ktorý uplynul od dátumu, ktorého sa trhové údaje týkajú, do dátumu súvahy,**
- **spôsob získavania zdrojových informácií.**

Výsledky nezávislého oceňovacieho postupu Erste Group Bank sa nahlasujú SRM.

Najlepším ukazovateľom reálnej hodnoty je cena, ktorú možno získať na aktívnom trhu. Ak sa dajú získať údaje o cenách na aktívnom trhu, používajú sa. Na určenie reálnej hodnoty sa používajú hlavne externé zdroje informácií (napríklad ceny na burzách alebo cenové ponuky brokerov). Ak nie sú k dispozícii trhové ceny, reálna hodnota sa odvodí pomocou oceňovacích modelov, ktoré vychádzajú zo zistiteľných vstupných údajov. V niektorých prípadoch nie je možné získať ceny z burzy ani použiť oceňovací model založený na zistiteľných vstupných údajoch. V takýchto prípadoch sa vstupné údaje odhadnú na základ podobných rizikových faktorov.

Erste Group Bank používa na oceňovanie iba bežné, trhom overené modely. Pre lineárne deriváty (napr. úrokové swapy, krížové menové swapy, devízové forwardy, FRA) sa trhové hodnoty vypočítavajú diskontovaním očakávaných peňažných tokov. Mimoburzové obchody so štandardnými opciami (kapitálové, menové a úrokové opcie) sa oceňujú s použitím oceňovacích modelov generácie Black Scholes, zložené úrokové deriváty sa oceňujú s použitím modelov Hull White, BGM.

Používajú sa len tie modely, ktoré prešli interným schvaľovacím procesom a pri ktorých je zabezpečené nezávislé určenie vstupných dát (napr. úrokových sadzieb a volatility).
Modely sa používajú iba vtedy, keď je zabezpečený interný schvaľovací proces a nezávislé stanovenie vstupov (napr. úrokových sadzieb a volatility).

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

Úroveň 1: trhové (neupravené) ceny na aktívnych trhoch pre identické aktíva a záväzky;

Úroveň 2: iné techniky, u ktorých sú priamo alebo nepriamo na trhu pozorovateľné všetky vstupy s významným efektom na reálnu cenu

Úroveň 3: techniky, u ktorých nie sú pozorovateľné trhové údaje s významným efektom na reálnu cenu

Nižšie uvedená tabuľka približuje metódy oceňovania používané pri určovaní reálnej hodnoty finančných nástrojov (okrem derivátov v bankovej knihe) oceňovaných reálnou hodnotou:

31. december 2009 tis. Eur	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Finančné aktíva – k dispozícii na predaj	417 860	668 165	43 251	1 129 276
Finančné aktíva – v reálnej hodnote zúčtované vo výkaze zisku alebo strát	49 499	7 368	17 379	74 246
Derivátové finančné aktíva	-	51 701	1 810	53 511
Aktíva spolu	**467 359**	**727 234**	**62 440**	**1 257 033**
Derivátové finančné záväzky	-	55 478	1 777	57 255
Záväzky spolu	**-**	**55 478**	**1 777**	**57 255**

31. december 2008 tis. Eur	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Finančné aktíva – k dispozícii na predaj	611 998	194 090	22 687	828 775
Finančné aktíva – v reálnej hodnote zúčtované vo výkaze zisku alebo strát	11 608	7 768	29 786	49 162
Derivátové finančné aktíva	-	91 501	14 906	106 407
Aktíva spolu	**623 606**	**293 360**	**67 379**	**984 345**
Derivátové finančné záväzky	-	86 820	19 199	106 019
Záväzky spolu	**-**	**86 820**	**19 199**	**106 019**

Objem produktov, ktorých reálne hodnoty sa určujú s použitím oceňovacích modelov na báze vstupov nepozorovateľných na trhu, je vo veľkej časti daný trendom na trhu v segmente štruktúrovaných úverov (CLN). Pokles obchodovania s týmito nástrojmi viedol k zníženiu objemu pozorovateľných transakcií na trhu a tým pádom aj k zaradeniu viacerých nástrojov do tejto kategórie.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje vývoj reálnej hodnoty finančných nástrojov, pre ktoré sa oceňovacie modely zakladajú na vstupoch nepozorovateľných na trhu:

tis. Eur	Cenné papiere – k dispozícii na predaj	Cenné papiere – v reálnej hodnote cez výkaz ziskov strát	Derivátové finančné	Spolu
Trhová hodnota k 31. decembru 2008	**22 070**	**29 763**	**14 906**	**(19 199)**
Akumulovaný kupón	617	23	-	-
Účtovná hodnota k 31. 12. 2008	**22 687**	**29 786**	**14 906**	**(19 199)**
Celkové zisky alebo straty				
Vo výkaze ziskov a strát	(108)	(1 257)	(13 177)	17 502
V iných komplexných ziskoch a stratách	96	-	-	-
Emisie	3 000	-	80	-
Vyrovnania	-	(13 361)	-	(80)
Transfery do úrovne 3	**39 931**	**1 354**	**-**	**-**
Transfery z úrovne 3	(22 004)	(3)	-	-
Zmena výmenného kurzu	(90)	844	-	-
Trhová hodnota k 31. 12. 2008	**42 895**	**17 363**	**-**	**-**
Akumulovaný kupón	355	17	-	-
Účtovná hodnota k 31. 12. 2008	**43 251**	**17 380**	**1 809**	**(1 777)**
Celkové zisky /(straty) za účtovné obdobie zahrnuté do zisku alebo straty za aktíva/záväzky držané ku koncu výkazovaného obdobia	(36)	(1 739)	(13 177)	17 502

Skupina presunula cenné papiere k dispozícii na predaj z úrovne 1 do úrovne 2 vo výške 6,3 mil EUR. Podobne, skupina presunula cenné papiere k dispozícii na predaj z úrovne 2 do úrovne 1 vo výške 217.7 mil. EUR. FInančné aktíva boli presunuté z úrovne 2 do úrovne 1 keďže sa s nimi začalo aktívne obchodovať na trhu.

45. KRÁTKODOBÝ A DLHODOBÝ MAJETOK A ZÁVÄZKY

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie majetku, záväzkov a vlastného imania na krátkodobý (splatný do 1 roka) a dlhodobý (splatný po 1 roku) podiel podľa ich zmluvnej splatnosti.

	2009			2008		
tis. Eur	**Krátkodobé**	**Dlhodobé**	**Spolu**	**Krátkodobé**	**Dlhodobé**	**Spolu**
Peniaze a účty v NBS	322 937	-	322 937	1 426 785	-	**1 426 785**
Úvery vo finančných inštitúciách	406 559	791 197	1 197 756	2 710 677	2 091	2 712 768
Úvery poskytnuté klientom	1 834 540	4 215 608	6 050 148	1 906 294	3 805 072	5 711 366
Opravné položky na straty z úverov	-	(314 743)	(314 743)	-	(222 176)	(222 176)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	20 833	106 925	127 758	65 193	90 377	155 570
Cenné papiere k dispozícii na predaj	498 557	639 086	1 137 643	204 143	632 799	836 941
Cenné papiere držané do splatnosti	430 096	1 989 964	2 420 060	240 656	1 161 446	1 402 102
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	28 325	28 325	-	40 344	40 344
Dlhodobý nehmotný majetok	-	79 762	79 762	-	110 199	110 199
Dlhodobý hmotný majetok	-	224 860	224 860	-	239 419	239 419
Investície držané na prenájom	-	6 481	6 481	-	11 091	11 091
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	31 793	31 793	-	29 376	29 376
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	24 088	-	24 088	315	-	315
Odložená pohľadávka z dane z príjmov	1	55 339	55 340	-	30 118	30 118
Ostatné aktíva	53 812	39 455	93 267	35 849	36 602	72 451
Aktíva spolu	**3 591 423**	**7 894 052**	**11 485 475**	**6 589 911**	**5 966 757**	**12 556 669**
Záväzky voči finančným inštitúciám	2 004 200	70 479	2 074 679	2 225 387	42 495	2 267 882
Záväzky voči klientom	6 752 421	1 049 375	7 801 796	8 019 916	543 172	8 563 089
Emitované dlhové cenné papiere	215 647	259 613	475 260	130 419	342 926	473 345
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	467	22 426	22 893	-	25 681	25 681
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	11 039	46 216	57 255	63 799	43 553	107 352
Ostatné záväzky	83 857	7 550	91 407	99 283	5 228	104 511
Splatná daň z príjmov	316	-	316	32 267	-	32 267
Záväzok z odloženej dane z príjmov	-	87	87	-	-	-
Podriadený dlh	260	180 000	180 260	664	180 006	180 670
Vlastné imanie	-	781 522	781 522	-	801 872	801 872
Záväzky a vlastné imanie spolu	**9 068 207**	**2 417 268**	**11 485 475**	**10 571 735**	**1 984 935**	**12 556 669**

46. VYKAZOVANIE SEGMENTOV

Vykazovanie segmentov skupiny vyhovuje požiadavkám IFRS kladeným na prezentáciu a oceňovanie.

Nová štruktúra segmentu

V záujme jasnejšej prezentácie štruktúry skupiny bolo vykazovanie štruktúry skupiny dané do súladu s novou štruktúrou skupiny Erste Group a teraz sa delí na nasledujúce segmenty: retail, firemní klienti, nehnuteľnosti, riadenie aktív a záväzkov („ALM“), veľkí firemní klienti skupiny („GLC“), trhy skupiny („GM“), ústredie skupiny a voľný kapitál.

Pri vykazovaní segmentov sú dodržiavané pravidlá používané v kontrolingovej správe skupiny, ktorá sa zostavuje mesačne pre holdingovú radu. Táto správa sa odsúhlasuje s balíkom mesačných výkazov a tie isté segmenty, aké sa používajú v kontrolingovej správe skupiny, sa tiež používajú pri externom vykazovaní pre skupinu Erste Group. Retail, firemní klienti, nehnuteľnosti, ALM a ústredie skupiny tvoria hlavné obchodné činnosti SLSP, za ktoré je skupina z pohľadu holdingu primárne zodpovedná.
Pre definíciu segmentov/obchodných línií v SLSP používame princíp account manažéra, čo znamená, že každému klientovi je priradený account manažér konkrétnej obchodnej línie/segmentu. Inými slovami, zisk/strata sa priraďuje k account manažérovi a jeden klient môže mať práve jedného account manažéra.
V správe o segmentoch sú miestne plne konsolidované dcérske spoločnosti ako aj ostatné majetkové účasti priradené k segmentom (pozri nižšie uvedené definície)

Retail

Retailový segment tvoria siete pobočiek, kde SLSP predáva produkty hlavne občanom, živnostníkom a klientom zo slobodných profesií. Retail sa delí na 8 regiónov, potom na 76 oblastí a 279 pobočiek (stav k 31. 12. 2009).

Firemní klienti

Segment firemných klientov pozostáva z MSP (malé a stredné podniky), miestnych veľkých podnikov, verejného sektoru, lízingu a faktoringu. Medzi firemných klientov patria hlavne nasledujúce segmenty klientov: malé podniky (HDP vážený obrat do výšky 5 mil. Eur), stredné podniky (HDP vážený obrat do výšky 30 mil. Eur), veľké podniky (HDP vážený obrat do výšky 175 mil. Eur), neziskový sektor a verejný sektor (financovanie verejných projektov, ako sú diaľnice, infraštruktúra, atď.), miestne veľké podniky.

Nehnuteľnosti

Segment nehnuteľností pokrýva všetky komerčné a bytové projekty financované SLSP.

Riadenie aktív a pasív („ALM“)

Obchodná línia Riadenie aktív a pasív je zodpovedná za riadenie nasledujúcich rizík: úrokové riziko, devízové riziko a riziko likvidity. Zvládanie týchto rizík znamená riadenie štruktúry súvahy (bankovej knihy) podľa trhových podmienok tak, aby boli pokryté bankové potreby likvidity a zabezpečený vysoký stupeň využitia kapitálu. ALM tiež zahŕňa transformačnú maržu ako dôsledok nesúladu v súvahe z časového a menového hľadiska. Hlavnou časťou tohto segmentu sú transformačné marže, ako aj vlastná obchodná činnosť ALM (portfólio HTM, AFS, FV na strane aktív a vydané dlhopisy na strane pasív).

Veľkí firemní klienti skupiny

Segment veľkých firemných klientov („GLC“) skupiny zahŕňa veľkých firemných klientov skupiny pôsobiacich na trhoch skupiny Erste Group. Klient GLC je spoločnosť, ktorá má ročný obrat upravený o HDP/hlava vyšší než 175 mil. Eur aspoň na jednom kľúčovom trhu Erste Bank Group.

Trhy skupiny

Segment trhy skupiny zahŕňa obchodné línie rozdelené do divízií, ako je Treasury a inštitucionálné obchody. Výsledky a pozície pochádzajúce z firemných a retailových obchodov sú v dôsledku používania princípu account manažéra zaradené do príslušných segmentov ako je Retail, Firemní klienti, nehnuteľnosti, atď.

Ústredie banky

Segment ústredia banky zahŕňa hlavne pozície a položky, ktoré nie je možné priamo priradiť k špecifickému segmentu alebo obchodnej línii, ako napr. odbor organizácie, informačné technológie (napr. Euro projekt) a iné odbory, ktoré podporujú podnikanie banky. V tomto segmente sa uvádzajú aj dopady konsolidácie iné ako prevádzkové jednorazové položky. Okrem toho, v tomto segmente sa uvádzajú ostatné nezaradené majetkové účasti, ako je Laned, Derop, Realitná spoločnosť SLSP, s IT Solutions.

Voľný kapitál

Voľný kapitál nie je segment, ale rozdiel medzi vyčleneným/priradeným kapitálom a skutočným kapitálom v našich účtovných knihách. Pod voľným kapitálom uvádzame podriadený dlh prijatý od holdingu.

2009 tis. Eur	Retail	Firemní klienti	Nehnuteľnosti	ALM	Ústredie banky	Hlavná činnosť
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	285 858	52 985	13 868	30 214	(1 503)	**381 422**
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(89 094)	(66 132)	(17 084)	(330)	16 189	(156 451)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	101 457	10 244	643	-	(7 793)	104 551
Čistý zisk z finančných operácií	5 400	3 600	264	4 787	(5 768)	8 284
Všeobecné administratívne náklady	(201 262)	(22 710)	(2 214)	(3 445)	(19 927)	(249 558)
Ostatné výsledky	(13 368)	(2 308)	(12 564)	(11 577)	(20 019)	(59 836)
Zisk pred daňou z príjmov	**88 991**	**(24 321)**	**(17 087)**	**19 649**	**(38 822)**	**28 411**
Daň z príjmu	(16 617)	(685)	1 113	(3 733)	3 430	(16 494)
Zisk z ukončených činností bez dane	-	-	-	-	-	-
Menšinové podiely	-	-	-	-	(358)	(358)
Čistý zisk po odpočítaní podielov menšinových akcionárov	**72 374**	**(25 006)**	**(15 974)**	**15 916**	**(35 749)**	**11 559**
Priemerne rizikovo vážené aktíva	2 611 780	1 806 926	624 593	112 120	248 945	5 404 364
Priemerný priradený kapitál	233 260	144 308	49 976	13 551	21 003	462 098
Pomer nákladov k výnosom	**51,25 %**	**33,98 %**	**14,99 %**	**9,84 %**	**-132,28 %**	**50,49 %**
ROE na báze čistého zisku po odpočítaní podielov menšinových akcionárov(1)	**31,03 %**	**-17,33 %**	**-31,96 %**	**117,46 %**	**-170,21 %**	**2,50 %**

2009 tis. Eur	GLC	GM	Voľný kapitál	Materská skupina SLSP
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	10 499	6 922	6 903	405 746
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(3 987)	-	-	(160 439)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2 466	2 811	-	109 828
Čistý zisk z finančných operácií	401	4 115	-	12 800
Všeobecné administratívne náklady	(3 247)	(3 926)	-	(256 729)
Ostatné výsledky	(8)	-	-	(59 844)
Zisk pred daňou z príjmov	**6 125**	**9 921**	**6 903**	**51 362**
Daň z príjmu	(1 164)	(1 885)	(1 312)	(20 857)
Zisk z ukončených činností bez dane	-	-	-	-
Menšinové podiely	-	-	-	(358)
Čistý zisk po odpočítaní podielov menšinových akcionárov	**4 961**	**8 036**	**5 591**	**30 147**
Aktíva s priemernou váhou rizika	698 194	186 259	-	6 288 817
Priemerný priradený majetok	56 431	15 888	243 713	778 130
Pomer nákladov k výnosom	**24,29 %**	**28,35 %**	**0,00 %**	**48,59 %**
ROE na báze čistého zisku po odpočítaní podielov menšinových akcionárov(1)	**8,79 %**	**50,58 %**	**2,29 %**	**3,87 %**

Poznámky:
1) ROE = rentabilita vlastného kapitálu.

2008 tis. Eur	Retail	Firemní klienti	Nehnuteľnosti	ALM	Ústredie banky	Hlavná činnosť
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	280 220	46 054	5 245	31 639	(9 274)	**353 884**
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(56 097)	(16 989)	199	-	(16 471)	(89 357)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	115 055	8 121	1 346	-	(11 860)	112 661
Čistý zisk z finančných operácií	18 963	6 144	325	2 064	(6 602)	20 894
Všeobecné administratívne náklady	(225 515)	(22 904)	(1 610)	(2 130)	(4 725)	(256 884)
Ostatné výsledky	(11 655)	(192)	(10)	(23 944)	35 289	(512)
Zisk pred daňou z príjmov	**120 971**	**20 234**	**5 495**	**7 630**	**(13 643)**	**140 685**
Daň z príjmu	(22 999)	(4 437)	(1 044)	(1 450)	2 055	(27 875)
Zisk z ukončených činností bez dane	-	-	-	-	-	-
Menšinové podiely	-	-	-	-	(19)	(19)
Čistý zisk po odpočítaní podielov menšinových akcionárov	**97 971**	**15 796**	**4 451**	**6 180**	**(11 607)**	**112 791**
Priemerne rizikovo vážené aktíva	1 926 354	1 803 161	537 722	146 291	263 726	4 677 254
Priemerný priradený kapitál	183 611	144 609	43 024	47 435	21 201	439 880
Pomer nákladov k výnosom	**54,44 %**	**37,97 %**	**23,28 %**	**6,32 %**	**-17,04 %**	**52,70 %**
ROE na báze čistého zisku po odpočítaní podielov menšinových akcionárov(1)	**53,36 %**	**10,92 %**	**10,35 %**	**13,03 %**	**-54,75 %**	**25,64 %**

2008 tis. Eur	GLC	GM	Voľný kapitál	Materská skupina SLSP
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	7 739	5 378	11 396	378 396
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	304	-	-	(89 053)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	1 866	3 934	-	118 461
Čistý zisk z finančných operácií	537	11 373	-	32 804
Všeobecné administratívne náklady	(3 067)	(3 218)	-	(263 170)
Ostatné výsledky	(14)	-	-	(526)
Zisk pred daňou z príjmov	**7 365**	**17 467**	**11 396**	**176 913**
Daň z príjmu	(1 399)	(3 319)	(2 165)	(34 758)
Zisk z ukončených činností bez dane	-	-	-	-
Menšinové podiely	-	-	-	(19)
Čistý zisk po odpočítaní podielov menšinových akcionárov	**5 965**	**14 148**	**9 230**	**142 135**
Aktíva s priemernou váhou rizika	700 688	279 919	-	5 657 861
Priemerný priradený majetok	56 071	18 236	306 384	820 572
Pomer nákladov k výnosom	**30,24 %**	**15,56 %**	**0,00 %**	**49,69 %**
ROE na báze čistého zisku po odpočítaní podielov menšinových akcionárov(1)	**10,64 %**	**77,58 %**	**3,01 %**	**17,32 %**

Poznámky:
1) ROE = rentabilita vlastného kapitálu.

47. AKTÍVA V SPRÁVE

Skupina poskytuje tretím stranám služby úschovy, správcu, riadenia investícií a poradenské služby, čo znamená, že rozhoduje o rozdeľovaní, nákupe a predaji v súvislosti so širokou škálou finančných nástrojov. Majetok, ktorý je držaný skupinou ako fiduciárom, sa v týchto finančných výkazoch nevykazuje.

K 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008 skupina spravovala aktíva vo výške 774 mil. Eur a 1 080 mil. Eur, ktoré pozostávali z cenných papierov od klientov odovzdaných do úschovy s cieľom spracovať ich vrátane aktív spravovaných spoločnosťou Asset Management Slovenskej sporiteľne, 100-percentnou dcérskou spoločnosťou skupiny počas roka 2008.

48. 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 Group 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 skupina 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 Group Bank

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

	2009		2008	
tis. Eur	**Erste Bank**	**Dcérske spoločnosti Erste Bank**	**Erste Bank**	**Dcérske spoločnosti Erste Bank**
Aktíva				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	961 004	700	13 648	333
Úvery poskytnuté klientom	-	79 856	-	84 915
Cenné papiere v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	14 260	-	31 630	-
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	10 662	4 669	11 115
Cenné papiere držané do splatnosti	-	-	-	-
Ostatné aktíva	3 451	34 568	8 009	6 141
Spolu	**978 715**	**125 786**	**57 956**	**102 504**
Záväzky				
Záväzky voči finančným inštitúciám	318 363	112 362	1 815 478	87 899
Záväzky voči klientom	926	8 509	-	3 326
Finančné záväzky v reálnej hodnote	-	18	37 660	-
zúčtované cez výkaz ziskov a strát	17 408	-	-	-
Ostatné záväzky	-	(646)	-	-
	4 695	1 811	-	4 997
Podriadený dlh	180 260	-	180 670	-
Spolu	**521 652**	**122 054**	**2 033 807**	**96 221**

Skupina prijala od svojej materskej banky záruku s maximálnou hodnotou 50 mil Eur (2008: 50 mil. Eur) 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 50 mil. Eur (2008: 50 mil. Eur).

V roku 2009, Slovenská sporiteľňa, a. s., obdržala bankovú záruku od materstkej spoločnosti vo výške 113 mil. EUR, ktorá kryje angažovanosť voči ostatným členom skupiny. (2008: 113 mil. EUR).

Angažovanosť voči korporátnym klientom pokrytá bankovou zárukou od materskej spoločnosti (okrem angažovanosti voči spoločnostiam ERSTE Group) dosiahli hodnotu 63,25 mil. Eur (2008: 99,6 mil. Eur).

Skupina nakúpila od spoločností, v ktorých má Erste Group Bank kontrolný podiel v roku 2009, softvér v hodnote 19,7 mil. Eur (2008: 19,8 mil. Eur).

Skupina uzatvorila dve úverové zmluvy so svojou materskou spoločnosťou Erste Group Bank vo výške 180 mil. EUR vo forme podriadeného dlhu (2008: 180 mil. Eur).

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

	2009		2008	
tis. Eur	**Erste Bank**	**Dcérske spoločnosti Erste Bank**	**Erste Bank**	**Dcérske spoločnosti Erste Bank**
Výnosové úroky	14 543	4 873	5 746	7 677
Nákladové úroky	(5 845)	(2 015)	(32 830)	(1 518)
Netto poplatky a provízie	(107)	2 433	159	915
Výsledok z finančných operácií, netto	3 122	-	(5 403)	-
Všeobecné administratívne náklady	(1 585)	(15 336)	(99)	(15 269)
Ostatné prevádzkové výsledky	-	303	-	172
Spolu	**10 128**	**(9 742)**	**(32 428)**	**(8 023)**

(c) Transakcie pridruženými spoločnosťami skupiny, okrem tých, ktoré kontroluje Erste Group Bank

Aktíva a záväzky zahŕňajú účtovné zostatky v pridružených spoločnostiach:

tis. Eur	**2009**	**2008**
Aktíva		
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	2 338	849
Úvery poskytnuté klientom	-	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	1 163	1 149
Cenné papiere na predaj	13 343	13 177
Ostatné aktíva	-	-
Spolu	**16 844**	**15 175**
Záväzky		
Záväzky voči finančným inštitúciám	30 644	106
Záväzky voči klientom	415	410
Spolu	**31 059**	**516**

Výnosy a náklady od pridružených spoločností skupiny zahŕňajú:

tis. Eur	2009	2008
Výnosové úroky	62	237
Nákladové úroky	(95)	(16)
Všeobecné administratívne náklady	(281)	-
Spolu	**(314)**	**221**

V roku 2009 skupina získala dividendy od pridružených spoločností vo výške 3 mil. Eur (2008: 3 mil. Eur).

(d) Transakcie s členmi kľúčového vedenia

Úvery poskytnuté členom predstavenstva a dozornej rady k 31. decembru 2009 predstavujú sumu 0 tis. Eur a k 31. decembru 2008 sumu 544 tis. Eur; záväzky k 31. decembru 2009 predstavujú sumu 2,1 mil. Eur a k 31. decembru 2008 sumu 2,36 mil. Eur.

Odmeny vyplatené členom predstavenstva a dozornej rady v roku 2009 predstavovali krátkodobé zamestnanecké požitky vo výške 1,4 mil. Eur (2008: 1,8 mil. Eur).

49. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Od 31. decembra 2009 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené také udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

Individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2009

a správa nezávislých audítorov

Správa nezávislých audítorov akcionárovi Slovenskej sporiteľne, a.s.

ERNST & YOUNG

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

Tel: +421 2 3333 9111
Fax: +421 2 3333 9222
www.ey.com/sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi spoločnosti Slovenská sporiteľňa, a. s.:

Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Slovenská sporiteľňa, a. s. („banka"), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2009 a výkaz ziskov a strát, výkaz komplexných ziskov a strát, výkaz zmien vlastného imania a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a sumarizáciu významných účtovných zásad a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu banky

Štatutárny orgán banky je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a informáciách vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť vhodné audítorské postupy, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol banky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom banky, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočné a primerané východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru individuálna účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu banky k 31. decembru 2009 a výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za uvedený rok v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

9. februára 2010
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257

Ing. Dalimil Draganovský
Licencia SKAU č. 893

Spoločnosť za skupiny Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., IČO: 35 840 463, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 27004/B a v zozname audítorov vedenom Slovenskou komorou audítorov pod č. 257.

Individuálny výkaz ziskov a strát
za rok končiaci sa 31. decembra 2009

tis. Eur	Pozn.	31.12.2009	31.12.2008
Výnosové úroky		523 463	590 419
Nákladové úroky		(125 882)	(216 786)
Výnosy/(Náklady) z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach		2 992	(5 634)
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	**5**	**400 573**	**367 999**
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	7	(145 766)	(74 527)
Čisté výnosy z úrokov a z investícií po odpočítaní opravných položiek	**6**	**254 807**	**293 472**
Výnosy z poplatkov a provízií		124 334	129 116
Náklady na poplatky a provízie		(13 793)	(13 276)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	**6**	**110 541**	**115 840**
Čistý zisk z finančných operácií	8	13 943	33 957
Všeobecné administratívne náklady	9	(257 051)	(255 331)
Ostatné prevádzkové výsledky	10	(89 941)	1 991
Zisk pred daňou z príjmov		**32 299**	**189 929**
Daň z príjmov	11	(20 379)	(34 209)
Čistý zisk za rok po zdanení		**11 920**	**155 720**
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 Eur	**32**	**56**	
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 33,19 Eur	**32**		**24**
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 3 319 391,88 Eur	**32**		**2 443 069**

Poznámky na stranách 122 až 189 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo a odsúhlasilo na vydanie predstavenstvo banky dňa 9. februára 2009.

Ing. Jan Rollo

predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ

Ing. Štefan Máj

podpredseda predstavenstva
a prvý zástupca generálneho riaditeľa

Individuálny výkaz komplexných ziskov a strát
za rok končiaci sa 31. decembra 2009

tis. Eur	Pozn.	31.12.2009	31.12.2008
Čistý zisk za rok po zdanení		**11 920**	**155 720**
Cenné papiere na predaj		16 813	(24 134)
Zabezpečenie peňažných tokov		(489)	(181)
Poistno-matematické zisky		157	(298)
Daň z príjmov vzťahujúca sa na ostatné súhrnné zisky a straty		(3 101)	4 619
Iné komplexné zisky a straty za rok po zdanení daňou z príjmu		**13 380**	**(19 993)**
Komplexné zisky a straty za rok		**25 300**	**135 727**

Poznámky na stranách 122 až 189 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Individuálna súvaha
k 31. decembru 2009

tis. Eur	Pozn.	2009	2008
AKTÍVA			
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	12	322 934	1 426 782
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	13	1 191 727	2 703 935
Úvery poskytnuté klientom	14	6 013 146	5 626 059
Opravné položky na straty z úverov	15	(289 360)	(191 192)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	16	129 405	156 973
Cenné papiere k dispozícii na predaj	17	1 141 199	834 663
Cenné papiere držané do splatnosti	18	2 420 061	1 402 102
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	19	19 777	58 512
Dlhodobý nehmotný majetok	20	79 430	109 806
Dlhodobý hmotný majetok	21	129 426	138 010
Investície do nehnuteľností	21	3 959	8 409
Dlhodobý majetok určený na predaj	22	31 020	29 376
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	23	24 078	-
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	23	55 520	29 850
Ostatné aktíva	24	60 719	27 421
Aktíva spolu		**11 333 041**	**12 360 706**
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			
Záväzky voči finančným inštitúciám	25	1 976 818	2 142 867
Záväzky voči klientom	26	7 835 708	8 574 802
Emitované dlhové cenné papiere	27	426 454	410 197
Rezervy	28	22 426	25 331
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	42.b	57 255	107 352
Ostatné záväzky	29	81 244	94 867
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	23	-	32 267
Podriadený dlh	30	180 260	180 670
Záväzky spolu		**10 580 165**	**11 568 354**
Vlastné imanie	31	752 876	792 352
Záväzky a vlastné imanie spolu		**11 333 041**	**12 360 706**

Poznámky na stranách 122 až 189 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní
za rok končiaci sa 31. decembra 2009

tis. Eur	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Fondy na zabezpečovacie deriváty	Fondy z precenenia	Spolu
K 31. decembru 2007	**211 585**	**79 795**	**39 104**	**373 503**	**981**	**4 543**	**709 511**
Čistý zisk za rok	-	-	-	155 720	-	-	155 720
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	(297)	(147)	(19 549)	(19 993)
Vyplatené dividendy	-	-	-	(53 110)	-	-	(53 110)
Ostatné fondy tvorené akcionármi	-	-	222	-	-	-	222
Ostatné zmeny	-	-	-	-	1	1	2
K 31. decembru 2008	**211 585**	**79 795**	**39 326**	**475 816**	**835**	**(15 005)**	**792 352**
Čistý zisk za rok	-	-	-	11 920	-	-	11 920
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	157	(396)	13 619	13 380
Vyplatené dividendy	-	-	-	(65 193)	-	-	(65 193)
Ostatné fondy tvorené akcionármi	415	-	-	-	-	-	415
Ostatné zmeny	-	-	2	-	-	-	2
K 31. decembru 2009	**212 000**	**79 795**	**39 328**	**422 700**	**439**	**(1 386)**	**752 876**

Poznámky na stranách 122 až 189 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Individuálny výkaz peňažných tokov
za rok končiaci sa 31. decembra 2009

tis. Eur	Pozn.	2009	2008
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred daňou z príjmov		32 299	189 930
Úpravy o:			
Opravné položky na straty z úverov a rezerv na podsúvahu a odpisy	15	136 652	74 520
Rezervy		5 771	5 676
Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku	20, 21	62	(7 934)
Odpisy a amortizácia	20, 21	45 896	38 239
Zisk z predaja dlhodobého majetku		(140)	(1 656)
Čistý (zisk)/strata z finančných činností		20 507	(10 220)
Čistý (zisk)/strata z investičných činností		(82 618)	(92 633)
Strata z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	10	51 014	10 002
Recyklácia rezervy na položky k dispozícii na predaj		7 611	(400)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov		**217 054**	**205 525**
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:			
Povinné minimálne rezervy v NBS		827 602	(681 106)
Úložky v NBS		-	36 513
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám		(1 049 634)	257 585
Úvery poskytnuté klientom		(425 571)	35 883
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere na predaj		(270 255)	(724 656)
Ostatné aktíva		(398)	(6 088)
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:			
Záväzky voči finančným inštitúciám		(166 049)	1 517 028
Záväzky voči klientom		(739 094)	968 034
Rezervy		(8 519)	(25 360)
Ostatné záväzky		(48 193)	(3 585)
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát		(4 765)	28 115
Čisté peňažné toky z/(použité na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov		**(1 667 822)**	**1 607 887**
Zaplatená daň z príjmov		(105 509)	(39 422)
Čisté peňažné toky z/(použité na) prevádzkových činností		**(1 773 331)**	**1 568 465**
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie cenných papierov držaných do splatnosti		(1 214 873)	(178 532)
Príjmy z cenných papierov držaných do splatnosti		209 691	521 240
Prijaté úroky z cenných papierov držaných do splatnosti		61 285	59 608
Dividendy prijaté od pridružených spoločností		2 981	5 211
Obstaranie dcérskych a pridružených spoločností		(25 032)	-
Príjmy z predaja dcérskych a pridružených spoločností		7 070	44 159
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		(40 116)	(79 002)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		3 177	6 030
Peňažné toky z/(použité na) investičných činností, netto		**(995 816)**	**378 714**
Peňažné toky z finančných činností			
Výplata dividend		(65 193)	(53 110)
Čerpanie podriadeného dlhu		-	80 000
Úrok vyplatený k podriadenému dlhu		(5 500)	(18 434)
Emisia dlhopisov		137 426	156 341
Splatenie dlhopisov		(118 411)	(213 280)
Úrok vyplatený majiteľom dlhopisov		(18 176)	(21 857)
Ostatné finančné činnosti		417	222
Peňažné toky z/(použité na) finančných činností, netto		**(69 436)**	**(70 118)**
Vplyv kurzových rozdielov		494	(6 871)
Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto		**(2 838 089)**	**1 870 191**
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	**33**	**3 096 507**	**1 226 316**
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	**33**	**258 419**	**3 096 507**

Poznámky na stranách 122 až 189 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke
pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2009

1. ÚVOD

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

Členmi predstavenstva banky sú: Ing. Jan Rollo (predseda), ktorý 1.marca 2009 nahradil doterajšiu predsedníčku Mag. Reginu Ovesny–Straka (ukončila svoju funkciu k 28. februáru 2009), Ing. Štefan Máj (podpredseda) a členovia Ing. Peter Krutil, Ing. Martin Pilecký, ktorý 1. Augusta 2009 nahradil vo funkcii p. Michaela Vogta (ukončil svoju funkciu 31. Marca 2009), JUDr. Samuel Vlčan (ukončil svoju funkciu 30. júna 2009), a Mag. Frank Michael Beitz. Na čele spoločnosti stojí generálny riaditeľ, ktorý je zároveň predsedom predstavenstva. Generálneho riaditeľa počas jeho neprítomnosti v plnom rozsahu zastupujú jeho zástupcovia, ktorými sú ostatní členovia predstavenstva. Podpredseda predstavenstva je zároveň prvým zástupcom generálneho riaditeľa.

Členmi dozornej rady k 31. decembru 2009 boli: Dr. Franz Hochstrasser (predseda), Wolfgang Schopf (podpredseda), Mag. Bernhard Spalt, Herbert Juranek a JUDr. Beatrica Melichárová.

Dcérske spoločnosti banky Erste Group Bank AG pôsobiace v oblasti bankovníctva v strednej a východnej Európe (Slovenská sporitelňa, Česká sporiteľna, Erste Bank Hungary, BCR, Erste Bank Croatia, Erste Bank Serbia) boli v roku 2009 začlenené pod EGB Ceps Holding GmbH, 100 % dcérsku spoločnosť skupiny Erste Group Bank. Reorganizácia neovplyvnila konsolidované finančné výkazy skupiny Erste Group Bank, pretože jej nepriamy podiel v dcérskych spoločnostiach pôsobiacich v strednej a východnej Európe v oblasti bankovníctva sa rovná jej priamemu podielu pred reorganizáciou.

K 31. decembru 2009 a 2008 najvyššou konsolidujúcou jednotkou banky bola Erste Group Bank AG (ďalej len „Erste Group Bank“) so sídlom na adrese: Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúsko. Konsolidovaná účtovná závierka skupiny Erste Group Bank bude po jej dokončení 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 interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC) pri IASB v znení prijatom Európskou úniou (EÚ), ktoré sa týkajú jej činnosti.

a) Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti banky, platné v bežnom období

Pre bežné účtovné obdobie sú platné nasledujúce dodatky existujúcich štandardov, ktoré vydala IASB a IFRIC, a ktoré prijala EÚ:

- **IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“, ktorý prijala EÚ dňa 21. novembra 2007 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);**

Tento štandard vyžaduje uverejňovanie informácií o prevádzkových segmentoch banky a nahrádza požiadavky na určenie primárnych (obchodných) a sekundárnych (geografických) vykazovaných segmentov banky

- **Dodatky k štandardu IFRS 1 „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva” a IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka” – obstarávacie ceny investícií do dcérskych spoločností, spoločne ovládanej účtovnej jednotky alebo pridruženého podniku, ktoré prijala EÚ dňa 23. januára 2009 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);**

IFRS 1 sa menila s cieľom umožniť jednotke určiť v jej individuálnej účtovnej závierke obstarávacie ceny investícií do

dcérskych spoločností, spoločne ovládaných účtovných jednotiek alebo pridružených podnikov (v otváracej súvahe podľa IFRS) ako jednu z nasledujúcich čiastok:

– obstarávacie ceny určené v súlade s IAS 27 Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka
– v reálnej hodnote investície ku dňu prechodu na IFRS, určenej v súlade s IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie

– IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenia" – zlepšenie zverejnenia o finančných nástrojoch, ktorý prijala EÚ dňa 27. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Pokiaľ ide o reálnu hodnotu, dodatky vyžadujú zverejnenie hierarchie reálnej hodnoty na troch úrovniach, podľa triedy, pre všetky finančné nástroje vykazované v reálnej hodnote a špecifické zverejnenia súvisiace s prechodmi medzi úrovňami v hierarchii a podrobné zverejnenia súvisiace s úrovňou č. 3 v hierarchii reálnej hodnoty. Okrem toho, dodatky upravujú požadované zverejnenia o likvidite s ohľadom na transakcie s derivátmi a aktíva použité na riadenie likvidity.

– Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám, ktoré boli výsledkom projektu zlepšovania kvality IFRS uverejnené dňa 22. mája 2008 (IAS 1, IFRS 5, IAS 8, IAS 10, IAS 16, IAS 19, IAS 20, IAS 23, IAS 27, IAS 28, IAS 29, IAS 31, IAS 34, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IAS 40, IAS 41) hlavne za účelom odstránenia nesúladov a objasnenia znenia, ktoré prijala EÚ dňa 23. januára 2009 (väčšina zmien sa bude uplatňovať v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2009 alebo neskôr);
– Dodatky k štandardu IAS 32 „Finančné nástroje: prezentácia" a IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky" – Finančné nástroje obsahujúce právo predať a povinnosti vznikajúce pri likvidácii, ktoré prijala EÚ dňa 21. januára 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Dodatok k IAS 32 vyžaduje, aby boli určité finančné nástroje obsahujúce právo predať a povinnosti vznikajúce pri likvidácii klasifikované ako vlastné imanie, ak sú splnené určité kritériá. Dodatky k IAS 1 vyžadujú zverejnenie určitých informácií súvisiacich s nástrojmi obsahujúcimi právo predať klasifikovanými ako vlastné imanie.

– IAS 1 (revidovaný) „Prezentácia účtovnej závierky" – revidovaná prezentácia, ktorý prijala EÚ dňa 17. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Tento štandard vyžaduje od účtovnej jednotky, aby prezentovala všetky vlastnícke zmeny vo vlastnom imaní a nevlastnícke zmeny v jednom výkaze komplexných ziskov a strát alebo v dvoch samostatných výkazoch ziskov a strát a komplexných ziskov a strát. Revidovaný štandard tiež vyžaduje zverejnenie daňového vplyvu každého komponentu komplexného výsledku. Okrem toho, od účtovných jednotiek žiada, aby prezentovali porovnateľnú súvahu k začiatku najskoršieho porovnávacieho obdobia, keď účtovná jednotka retrospektívne uplatní účtovnú politiku alebo retrospektívne prehodnotí položky vo svojej účtovnej závierke, alebo keď reklasifikuje položky vo svojej účtovnej závierke.

Banka sa rozhodla prezentovať komplexné zisky a straty v dvoch samostatných výkazoch ziskov a strát a komplexných ziskov a strát. Informácie o jednotlivých komponentoch komplexných ziskov s strát, ako aj daňové vplyvy boli zverejnené v poznámkach k účtovnej závierke. Banka neposkytla porovnávajúcu súvahu za najskoršie porovnávacie obdobie, pretože neprijala retrospektívne žiadne nové účtovné politiky, nevykonala retrospektívne prehodnotenie položiek vo svojej účtovnej závierke, ani retrospektívne nereklasifikovala položky vo svojej účtovnej závierke

– IAS 23 (revidovaný) „Náklady na prijaté úvery a pôžičky", ktorý prijala EÚ dňa 10. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Hlavná zmena oproti predchádzajúcej verzii spočíva v odstránení možnosti vykázania úrokových nákladov na prijaté úvery a pôžičky, ktoré súvisia a aktívami, ktoré potrebujú dlhšiu dobu na to, aby sa pripravili na použitie alebo predaj, ako náklad v danom účtovnom období.

– **Dodatky k štandardu IFRS 2 „Platby na základe podielov" – podmienky nároku a zrušenia, ktorý prijala EÚ dňa 16. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);**

Tento dodatok k IFRS 2 Platby na základe podielov bol uverejnený v januári 2008 a stal sa účinným pre finančné roky začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr. Norma obmedzuje definíciu „podmienky nároku" na podmienku, ktorá zahŕňa výslovné alebo implicitné požiadavky na poskytovanie služieb. Všetky ostatné podmienky sú podmienky bez nároku, čo je potrebné brať do úvahy pri určovaní reálnej hodnoty poskytnutých kapitálových nástrojov. V prípade, že sa v dôsledku nesplnenia podmienky bez nároku, ktorá spadá pod kontrolu účtovnej jednotky alebo protistrany, nárok neposkytne, musí sa zaúčtovať ako zrušenie.

– **Dodatky k interpretácii IFRIC 9 „Prehodnocovanie vložených derivátov" a IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie" – vložené deriváty, ktorý prijala EÚ dňa 30. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);**

IFRIC vydal vložené deriváty: dodatky k IFRIC 9 a IAS 39, ktoré vyžadujú, aby účtovné jednotky posúdili, či oddelia vložené deriváty od hosťovskej zmluvy v prípade, ak účtovná jednotka reklasifikuje hybridné finančné aktíva mimo kategórie finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Dodatky k IFRIC 9 si vyžadujú zhodnotenie v čase, keď sa účtovná jednotka stane zmluvnou stranou alebo keď zmena v podmienkach zmluvy významne upravuje očakávané peňažné toky.

– **IFRIC 13 „Vernostné programy pre zákazníkov" ktorý prijala EÚ dňa 16. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);**

Táto interpretácia vyžaduje, aby boli vernostné kredity udeľované zákazníkom v spojitosti s obchodnou transakciou, účtované ako na samostatný komponent obchodnej transakcie. Protihodnota prijatá pri obchodnej transakcii by sa mala preto rozdeliť medzi vernostné kredity a ostatné zložky predaja.

– **IFRIC 14 „IAS 19 – Limity k aktívam zo zamestnaneckých požitkov, minimálne požiadavky na financovanie zamestnaneckých požitkov a vzťahy medzi nimi", ktorý prijala EÚ dňa 16. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr).**

IFRIC 14 sa zameriava na to, ako stanoviť hranicu podľa IAS 19 Zamestnanecké požitky, pre výšku prebytku, ktorý je možné vykázať ako aktívum, hlavne ak existuje minimálna požiadavka na financovanie.

Prijatie týchto štandardov a interpretácií neviedlo k žiadnym zmenám v účtovných politikách banky.

b) Vydané, ale ešte neúčinné štandardy a interpretácie

Ku dňu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledujúce štandardy, revízie a interpretácie, ktoré prijala EÚ a ktoré ešte nenadobudli účinnosť:

– **IFRS 1 (revidovaný) „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva", ktorý prijala EÚ dňa 25. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);**
– **IFRS 3 (revidovaný) „Podnikové kombinácie", ktorý prijala EÚ dňa 3. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);**
– **Dodatky k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka", ktorý prijala EÚ dňa 3. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);**
– **Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: prezentácia" – účtovanie o vydaných právach na kúpu akcií, ktoré prijala EÚ dňa 23. decembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);**
– **Dodatky k IAS 39 „Finančné nástroje: zaúčtovanie a oceňovanie" – Položky, ktoré je možné určiť ako zabezpečované, ktoré prijala EÚ dňa 15. septembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);**
– **IFRIC 12 „Zmluvy o licenciách na poskytovanie služieb", ktorý prijala EÚ dňa 25. marca 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 30. marca 2009 alebo neskôr);**
– **IFRIC 15 „Zmluvy na výstavbu nehnuteľností", ktorý prijala EÚ dňa 22. júla 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);**
– **IFRIC 16 „Zabezpečenie čistej investície do zahraničnej prevádzky", ktorý prijala EÚ dňa 4. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);**
– **IFRIC 17 „Rozdelenia výsledkov formou nepeňažných aktív", ktorý prijala EÚ dňa 26. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr);**
– **IFRIC 18 „Prevody aktív od zákazníkov", ktorý prijala EÚ dňa 27. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr).**

Banka sa rozhodla tieto štandardy, revízie a interpretácie neprijať pred ich dátumom nadobudnutia účinnosti.

Banka predpokladá, že prijatie týchto štandardov, revízií a interpretácií nebude mať v období ich prvej aplikácie významný vplyv na účtovnú závierku banky.

IFRS tak, ako ich prijala EÚ, sa v súčasnosti výrazne nelíšia od predpisov, ktoré prijala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB), okrem nasledujúcich štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií, ktoré neboli schválené EÚ ku dňu 31. decembra 2009.

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr);**
- **Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám, ktorý je výsledkom projektu každoročného zlepšovania kvality IFRS zverejnené dňa 16. apríla 2009 (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16) hlavne za účelom odstránenia nesúladov a objasnenia znenia (väčšina zmien sa bude uplatňovať v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2010 alebo neskôr);**
- **Dodatky k IAS 24 „Zverejňovanie informácií o spriaznených stranách” – ktorými sa zjednodušujú požiadavky na zverejňovanie informácií pre subjekty napojené na vládu a objasňuje definícia spriaznenej strany (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);**
- **Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva” – Doplňujúce výnimky pre účtovné jednotky, ktoré štandardy uplatňujú prvý raz (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010);**
- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov” – skupinové transakcie s platbami na základe podielov vysporiadané hotovostne (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);**
- **Dodatky k IFRIC 14 „IAS 19 – Limity k aktívam zo zamestnaneckých pôžitkov, minimálne požiadavky na financovanie zamestnaneckých pôžitkov a vzťahy medzi nimi“, (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);**
- **IFRIC 19 “Splatenie záväzkov majetkovými nástrojmi” (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr).**

Banka predpokladá, že prijatie týchto štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií nebude mať v období ich prvej aplikácie významný vplyv na účtovnú závierku banky.

Okrem toho, účtovanie o zabezpečení týkajúce sa portfólia finančných aktív a záväzkov, ktorých princípy EÚ ešte neprijala, je stále neregulované. Na základe odhadov banky by aplikácia účtovania o zabezpečení pri portfóliu finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“, by nemala mať významný vplyv na účtovnú závierku, ak sa aplikovala k dátumu súvahy.

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). Individuálna účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS tak nahradila účtovnú závierku zostavovanú podľa slovenských účtovných predpisov.

Účtovná závierka banky za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2008) bola schválená a odsúhlasená na vydanie dňa 17. februára 2009.

Táto ročná individuálna účtovná závierka zahŕňa výkazy banky a je zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom 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 tejto účtovnej závierky, nemali mať na túto individuálnu účtovnú závierku dopad.

(b) Východiská zostavenia účtovnej závierky

Banka je povinná zostavovať individuálnu účtovnú závierku. Táto individuálna účtovná závierka neobsahuje konsolidáciu aktív a záväzkov a výsledkov hospodárenia dcérskych spoločností. Banka zostavila a vydala konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2009 dňa 9. februára 2010.

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

Banka vlastní kontrolný balík v dcérskych spoločnostiach, ako je popísané v poznámke č. 19. Dcérske spoločnosti sú v tejto individuálnej účtovnej závierke zaúčtované v obstarávacích cenách mínus straty zo znehodnotenia.

Od 1. januára 2009 sa Slovenská republika stala členom eurozóny a slovenskú korunu (SKK) nahradila nová mena euro (EUR). Zmena funkčnej meny bola implementovaná perspektívne od 1. januára 2009 a všetky aktíva, záväzky a vlastné imanie banky sa skonvertovali do EUR oficiálnym výmenným kurzom EUR 1 = SKK 30,1260. Porovnateľné finančné informácie boli prepočítané oficiálnym výmenným kurzom 30,1260 SKK/EUR. Priemerný výmenný kurz eura v roku 2008 bol SKK 31,291/EUR1.

Jednotkou merania je tisíc Eur (tis. Eur), pokiaľ sa neuvádza inak. Sumy v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

(c) Dcérske spoločnosti a pridružené spoločnosti

Individuálna účtovná závierka obsahujé výhradne zostatky 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 činnosti subjektu, aby získala zo svojich činností úžitok.

Investície do dcérskych spoločností sa účtujú v obstarávacej cene. Príjem z dividend sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát ako „Zisk/(Strata) z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach“. Straty zo znehodnotenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“ 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 obstarávacej cene. Príjem z dividend sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát ako „Zisk/(Strata) z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach“.

(d) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Za peňažné ekvivalenty považuje skupina peňažnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch v NBS („centrálna banka“ alebo „NBS“) alebo v iných finančných inštitúciách, pokladničné poukážky so zmluvnou 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 prvotne účtujú v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov a následne v amortizovanej obstarávacej cene použitím efektívnej úrokovej miery znížených o opravné položky. 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 zo zníženia hodnoty 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 oproti opravnej položke 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. Splatené úvery, ktoré sa už odpísali, sa premietnu do výnosov.

Pre finančné aktíva vedené v amortizovanej obstarávacej cene (ako sú Úvery a vklady vo finančných inštitúciách, Úvery poskytnuté klientom ako aj Cenné papiere držané do splatnosti) banka najskôr individuálne posúdi, či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení pre finančné aktíva, ktoré sú individuálne významné, alebo kolektívne pre finančné aktíva, ktoré nie sú individuálne významné. Ak banka určí, že neexistuje žiaden objektívny dôkaz znehodnotenia pre individuálne posudzované finančné aktívum, toto aktívum zahrnie do skupiny finančných aktív s podobnou rizikovou charakteristikou a kolektívne pre ne vytvorí opravnú položku. Aktíva, ku ktorým sa individuálne tvorí opravná položka,

a pre ktoré sa vykazuje strata z dôvodu znehodnotenia, nie sú zahrnuté do kolektívneho posudzovania znehodnotenia.

Individuálne posudzovanie znehodnotenia

Úvery a vklady poskytnuté inštitúciám, vládnemu sektoru a firemným klientom banka všeobecne posudzuje za individuálne významné (zvyčajne ide o klientov s angažovanosťou presahujúciou 1,3 milióna Eur alebo s obratom viac ako 1 milión Eur) a analyzuje ich jednotlivo.

Úvery pri ktorých bolo zistené znehodnotenie, sa interne hodnotia ako zlyhané. Výpočet individuálnych opravných položiek je založený na odhade očakávaných peňažných tokov, ktorý zahŕňa odhadované výpadky úverových splátok, ako aj výnos z realizácie zabezpečenia. Znehodnotenie pohľadávky je dané rozdielom medzi hrubou účtovnou hodnotou úveru a čistou súčasnou hodnotou („NPV“) odhadovaných peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Posudzovanie zníženia hodnoty na skupinovom (portfóliovom) základe

Za účelom skupinového vyhodnocovania znehodnotenia sú finančné aktíva zoskupené podľa interného ratingového systému banky.

Budúce peňažné toky v rámci skupiny finančných aktív, ktoré sú skupinovo vyhodnocované pre potreby znehodnotenia, sú odhadované na základe skúsenosti predchádzajúcich strát pre aktíva s podobnými charakteristikami úverového rizika ako majú aktíva zaradené do hodnotenej skupiny. Skúsenosti z predchádzajúcich strát sa upravia na báze existujúcich súčasných pozorovateľných informácií aby sa odstránil efekt podmienok, ktoré existovali v minulosti, ale v súčasnosti už neexistujú. Metodológia a domnienky použité na odhad budúcich peňažných tokov sú pravidelne prehodnocované, aby znižovali akékoľvek rozdiely medzi odhadmi strát a skutočnými stratami.

(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 k dispozícii 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 reálnej hodnote.

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 bankou 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 banka spoločne spravuje a 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 záväzkov, 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“.

Cenné papiere k dispozícii na predaj

Cenné papiere k dispozícii na predaj zahŕňajú majetkové a dlhové cenné papiere. Majetkové cenné papiere k dispozícii na predaj sú tie, ktoré nie sú klasifikované ako určené na obchodovanie alebo finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát. Dlhové 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 reálnej hodnote s následným precenením na reálnu hodnotu. Úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery v položke „Čisté výnosy z úrokov a z investícií". Nerealizované zmeny v reálnej hodnote cenných papierov k dispozícii na predaj sa vykazujú ako úpravy oceňovacích rozdielov z kapitálových účastín s výnimkou strát zo zníženia hodnoty.

Keď sa investícia predá alebo keď sa zistí, že sa znížila jej hodnota, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré sa v minulosti vykázali v rámci oceňovacích rozdielov z kapitálových účastín, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát za príslušné obdobie ako „Ostatné prevádzkové výsledky".

Pre finančné investície k dispozícii na predaj banka posudzuje ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky či existujú objektívne dôkazy o tom, že investícia je znehodnotená.

V prípade dlhových cenných papierov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj, banka na základe rovnakých kritérií ako v prípade finančných aktív vedených v amortizovanej obstarávacej cene, individuálne posudzuje či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení. Hodnota znehodnotenia je kumulatívna strata oceňovaná ako rozdiel medzi amortizovanou obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou zníženou o akékoľvek straty zo znehodnotenia danej investície, ktoré boli vykázané predtým vo výkaze ziskov a strát. Ak v nasledujúcom období vzrastie reálna hodnota dlhového cenného papiera a nárast sa objektívne vzťahuje na udalosť po tom ako bola strata zo znehodnotenia identifikovaná vo výkaze ziskov a strát, znehodnotenie je rozpustené vo výkaze ziskov a strát.

V prípade investícií do majetkových účastí klasifikovaných ako k dispozícii na predaj, medzi objektívny dôkaz znehodnotenia tiež patrí „významný" alebo „dlhšie trvajúci" pokles reálnej hodnoty investícií pod ich obstarávaciu cenu. V prípade existencie dôkazu znehodnotenia, kumulatívna strata oceňovaná ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou zníženou o akékoľvek straty zo znehodnotenia danej investície, ktoré boli vykázané predtým vo výkaze ziskov a strát, sa z položky „Rezerva z precenenia" vo vlastnom imaní a reklasifikuje sa a zobrazí ako strata zo znehodnotenia v položke „Ostatné prevádzkové výsledky". Straty zo znehodnotenia investícií do majetkových účastí nie sú rozpustené prostredníctvom výkazu ziskov a strát. Zvýšenie reálneho hodnoty po znehodnotení sa vykazuje priamo vo výkaze komplexných ziskov a strát. Straty zo znehodnotenia a ich zmeny sú vykazované priamo oproti aktívam v súvahe.

Majetkové cenné papiere, ktoré nemajú kótovanú trhovú cenu na aktívnom trhu a ktorých reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo zmerať, sa vykazujú v obstarávacích cenách a sú predmetom testu znehodnotenia.

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 reálnej hodnote a následne sa vykazujú v amortizovanej obstarávacej cene 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 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.

Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov držaných do splatnosti nie sú vykázané v účtovnej závierke, sú však uvedené v pozn. 43.

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.

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 na základe kótovaných trhových cien;**
- **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 podľa maturity 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

Všetky finančné aktíva a záväzky okrem vydaných dlhových cenných papierov a derivátových finančných nástrojov sú prvotne vykázané k dátumu zúčtovania, t.j. dátum, keď je aktívum doručené bankou alebo banke. Vydané dlhové cenné papiere a derivátové finančné nástroje sa prvotne vykazujú k dátumu obchodovania, t.j. dátumu, kedy sa Banka stane zmluvnou stranou finančného nástroja.
Toto zahŕňa „obchody uzavreté bežným spôsobom“: kúpa alebo predaj finančných aktív, ktoré vyžadujú dodanie aktív v rámci štandardných obchodných podmienok prislúchajúceho trhu.

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 zabezpečenú pôžičku vo výške prijatých peňažných prostriedkov.

(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 amortizovanej obstarávacej cene a prijaté aktíva a úhrada sa vykážu v súvahe 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) Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a akumulované straty zo znehodnotenia. Dlhodobý nehmotný majetok sa amortizuje rovnomerne počas jeho odhadovanej doby použiteľnosti do „Všeobecných administratívnych nákladov“ takto:

Druh dlhodobého nehmotného majetku	**Obdobie amortizácie 2009 a 2008**
Bankový systém a súvisiace aplikácie	8 rokov
Ostatný softvér	4 roky

Odhadovaná životnosť a spôsob amortizácie 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 obstarávacej cene zníženej o oprávky a odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti takto:

Druh dlhodobého hmotného majetku	**Obdobie odpisovania 2009 a 2008**
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.

(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 obstarávacej cene zníženej o 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. 21. 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 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 období, v ktorom náklady vznikli.

(o) Dlhodobý majetok určený 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 (alebo skupina aktív a záväzkov k dispozícii na predaj) je k dispozícii na okamžitý predaj v stave, v akom sa práve nachádza. Vedenie sa musí usilovať o realizáciu predaja s predpokladom 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“.

(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.

Kľúčové predpoklady použité pri poistnomatematickom oceňovaní sa uvádzajú v pozn. 28(d).

(r) Dividendy vyplácané akcionárovi

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

(s) Zdaňovanie

Daň z príjmov banky 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 banky 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 záväzkov 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 záväzkov.

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 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, záväzkov alebo záväzných prísľubov (zabezpečenie reálnej hodnoty), alebo (b) na zabezpečenie vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov prislúchajúcich k vykázaným aktívam, záväzkom alebo 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 záväzkov, ku ktorým možno priradiť zabezpečovacie riziko.

Účtovanie zabezpečovacieho nástroja sa skončí, keď banka zruší zabezpečovací vzťah, po expirácii 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. Viď tiež pozn. 42.

(u) Operácie v cudzej mene

Transakcie v cudzích menách sa vykazujú vo funkčnej mene mene po prepočte podľa platného kurzu NBS vyhláseného k dátumu transakcie. Finančné aktíva a záväzky v cudzích menách sa prepočítajú do funkčnej meny podľa kurzu NBS platného k dátumu účtovnej závierky. Realizované a nerealizované kurzové zisky a straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk z finančných operácií“.

(v) 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.

(w) Poplatky a provízie

Banka získava poplatky a provízie zo širokého rámca služieb poskytovaných zákazníkom. Výnosy z poplatkov možno rozdeliť do dvoch nasledovných kategórii:

Výnosy z poplatkov za služby poskytované počas určitého časového obdobia.

Výnosy z poplatkov za služby poskytované počas určitého časového obdobia sú zaúčtované do výnosov počas daného obdobia. Tieto poplatky zahŕňajú výnosy z provízii a správy aktív, úschovy a iných poplatkov za správu a poradenstvo. Poplatky za úverové prísľuby spojené s úvermi, u ktorých je pravdepodobné, že budú čerpané a ostatné poplatky týkajúce sa úverov sa časovo rozlišujú a vykazujú v rámci úpravy efektívnej úrokovej miery na danom úvere. Ak nie je pravdepodobné, že úver bude čerpaný, poplatky spojené s úverovým prísľubom sa časovo rozlišujú počas trvania príslušného prísľubu.

Výnosy z poplatkov za poskytovanie transakčných služieb

Poplatky z vyjednávania alebo účasti na vyjednávaní transakcie pre tretiu stranu, ako napríklad dohodnutie kúpy akcií alebo iných cenných papierov alebo kúpa alebo predaj spoločností, sú vykázané v čase vykonania danej transakcie. Poplatky alebo ich časti, ktoré sú naviazané na konkrétny výkon, sú vykázané po splnení stanovených kritérií.

(x) 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 ako aktívum a záväzky 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 úroky z 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 nájomcom na základe zmlúv o finančnom lízingu sa vykazujú ako „Úvery poskytnuté klientom“ vo výške čistých investícií banky do prenájmu. Príjmy z finančného lízingu sa zaúčtujú v jednotlivých účtovných obdobiach tak, aby sa

prejavila konštantná miera návratnosti aplikovaná na zostávajúcu istinu v súvislosti s lízingom.

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

(y) 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 pre akcie s nominálnou hodnotou 1 000 Eur v závislosti od ich podielu na právach na dividendy.

(z) Aktíva prijaté do správy

Aktíva prijaté do správy sa nevykazujú ako aktíva alebo záväzky v súvahe, ale účtujú sa ako podsúvahové položky, keďže banka nenesie riziká ani jej neplynú ekonomické úžitky z vlastníctva spojené s týmito položkami. Viď tiež pozn. 46.

(aa) 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. HLAVNÉ ZDROJE NEISTÔT V ODHADOCH

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje od vedenia banky odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykázané hodnoty aktív a záväzkov, na vykázanie podmienených aktív a záväzkov 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:

– Finančné nástroje v reálnej hodnote

Súčasná finančná kríza a jej výsledný vplyv na finančné trhy a ekonomické prostredie mali za následok významné úpravy ocenenia majetku banky. Vedenie banky pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zvážilo všetky relevantné faktory. Finančné trhy aj naďalej ovplyvňujú problémy likvidity a vysoká volatilita cien. Okrem toho sa naďalej zvyšuje miera neistoty v súvislosti s budúcim ekonomickým vývojom. Tieto faktory môžu mať za následok ďalšie zmeny v ocenení majetku, pričom tieto zmeny môžu byť významné. V prípade ak reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov nemožno odvodiť z aktívneho trhu, odvodzujú sa použitím rôznych druhov oceňovacích techník a matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sa odvodzujú z informácií z trhu ak je to možné. Ak takéto informácie na trhu nie sú dostupné, používa sa na určenie reálnej hodnoty odborný odhad.

Finančný majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere k dispozícii na predaj zahŕňajú investície do kreditných nástrojov a spravované fondy, ktorých celková hodnota k 31. decembru 2009 bola 26,8 mil. Eur (2008: 40,6 mil. Eur). Odhadované reálne hodnoty vyššie uvedených aktív boli ovplyvnené zníženou likviditou trhu a rozširujúcim sa kreditným rozpätím na finančných trhoch predovšetkým v roku 2008. V roku 2009 banka predala časť portfólia v čistej účtovnej hodnote 11 miliónov Eur. Pretrvávajúca vysoká volatilita trhových cien a ekonomická neistota môžu mať za následok ďalšie úpravy ocenenia.

– Znehodnotenie investícii k dispozícii na predaj

Banka skúma svoje dlhové cenné papiere klasifikované ako investície k dispozícii na predaj ku každému dňu zostavenia súvahy s cieľom posúdiť, či nie sú znehodnotené. To si vyžaduje podobné posudzovanie, aké sa používa pri individuálnom posudzovaní úverov a preddavkov. Banka tiež zaznamenáva zmeny v znehodnotení investícií do majetkových účastí k dispozícii na predaj, ak došlo k významnému alebo dlhšie trvajúcemu poklesu ich reálnej hodnoty pod ich náklady. Určenie toho, čo je „významné“ alebo „dlhšie trvajúce“, si vyžaduje posúdenie. Pri tomto posudzovaní banka okrem iných faktorov posudzuje historické pohyby v cenách majetkových účastí a ich trvanie a mieru, do akej je reálna hodnota majetkovej účasti nižšia než jej obstarávacia cena.

– Znehodnotenie úverov

Ako sa uvádza v pozn. 13, 14 a 15, banka vytvára opravnú položku na zníženie hodnoty úverov a pohľadávok v prípadoch, keď existuje objektívny dôkaz, že v dôsledku minulých udalostí sú odhadované budúce peňažné toky negatívne ovplyvnené. Pri odhadovaní týchto peňažných tokov, Banka robí úsudky ohľadne dlžníkovej finančnej situácie a realizovateľnej hodnote kolaterálu. Tieto opravné položky vychádzajú z historických aj súčasných skúseností banky týkajúcich sa miery nesplácania úverov, návratnosti úverov alebo času od vzniku stratovej udalosti po prípad nesplácania úveru, ako aj zo subjektívnych úsudkov vedenia banky v súvislosti s odhadovanými budúcimi peňažnými tokmi. Vzhľadom na súčasnú ekonomickú situáciu sa výsledok týchto odhadov môže odlišovať od výšky opravných položiek zaúčtovaných k 31. decembru 2009.

– **Rezervy**

Sumy vykázané ako rezervy vychádzajú z odhadov vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená splatnosť, resp. dlžná suma. Podrobnejšie údaje o vykázaných rezervách sa uvádzajú v pozn. 28.

– **Dane z príjmov**

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. Posúdenie je tiež nutné vykonať pri určení použiteľnej hodnoty odloženej daňovej pohľadávky.

5. ČISTÉ VÝNOSY Z ÚROKOV A Z INVESTÍCIÍ

tis. Eur	2009	2008
Výnosové úroky z:		
Úverov a vkladov vo finančných inštitúciách	26 579	98 573
Úverov poskytnutých klientom	371 192	394 489
Finančných aktív v reálnej hodnote zúčtov. cez výkaz ziskov a strát	2 150	3 674
Cenných papierov k dispozícii na predaj	48 887	33 278
Cenných papierov držaných do splatnosti	74 062	58 958
Iné výnosové úroky a podobné výnosy	593	1 446
Výnosové úroky celkom	**523 463**	**590 419**
Nákladové úroky na:		
Záväzky voči finančným inštitúciám	(6 518)	(47 356)
Záväzky voči klientom	(98 856)	(141 572)
Depozitné certifikáty	(15 417)	(20 263)
Podriadený dlh	(5 091)	(7 594)
Nákladové úroky celkom	**(125 882)**	**(216 786)**
Čisté výnosy z úrokov	**397 581**	**373 633**
Výnosy / (náklady) z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	2 992	(5 634)
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	**400 573**	**367 999**

Výnosové úroky v roku 2009 obsahujú sumu 7,3 mil. Eur (2008: 5,8 mil. Eur) súvisiacu so znehodnotenými finančnými aktívami.

Informácie o dcérskych a pridružených spoločnostiach sú uvedené v pozn. 19.

Výnosy / (náklady) z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Spoločnosť	2009 tis. Eur	2008 tis. Eur
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. (PSS)	2 981	2 981
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.	-	1 378
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	-	166
Leasing SLSP, a.s.	-	(9 958)
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	-	(1 062)
Visa Europe Limited	2	851
Iné	9	11
Celkom	**2 992**	**(5 634)**

6. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. Eur	2009	2008
Výnosy z poplatkov a provízií v súvislosti s:		
Prevodom peňažných prostriedkov	81 905	83 226
Úverovou činnosťou	28 545	27 766
Cennými papiermi	7 749	11 019
Iné poplatky	6 135	7 106
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	**124 334**	**129 116**
Náklady na poplatky a provízie v súvislosti s:		
Prevodom peňažných prostriedkov	(9 047)	(9 041)
Úverovou činnosťou	(3 792)	(3 037)
Cennými papiermi	(547)	(834)
Iné poplatky	(407)	(363)
Náklady na poplatky a provízie spolu	**(13 793)**	**(13 276)**
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	**110 541**	**115 840**

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

7. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV A PODSÚVAHOVÝCH RIZÍK

tis. Eur	2009	2008
Tvorba opravných položiek:		
Individuálne opravné položky	(51 409)	(28 674)
Portfóliové opravné položky	(119 616)	(66 244)
Tvorba opravných položiek celkom	(171 022)	(94 918)
Rozpustenie opravných položiek		
Individuálne opravné položky	22 849	10 855
Portfóliové opravné položky	4 236	7 601
Rozpustenie opravných položiek celkom	27 085	18 456
Čisté opravné položky na straty z úverov (pozn. 15)	**(143 937)**	**(76 462)**
Odpísané úvery/iné	192	3 144
Tvorba rezervy na podsúvahové riziká, netto	(2 021)	(1 209)
Opravné položky, netto	**(145 766)**	**(74 527)**

8. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

tis. Eur	2009	2008
Kurzové zisky a menové deriváty	7 565	20 529
Úrokové deriváty	4 668	7 037
Zisk z cenných papierov na obchodovanie	1 711	6 329
Ostatná (strata)/zisk	(1)	62
Spolu	**13 943**	**33 957**

9. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

tis. Eur	2009	2008
Personálne náklady		
Mzdy a platy	(69 684)	(71 667)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(23 373)	(24 414)
Dlhodobé zamestnanecké požitky	(472)	(410)
Ostatné personálne náklady	(3 308)	(1 759)
Personálne náklady spolu	**(96 837)**	**(98 250)**
Ostatné administratívne náklady		
Náklady na spracovanie údajov	(48 499)	(54 879)
Údržba a prenájom budov	(29 216)	(19 967)
Náklady na bankové prevádzky	(18 369)	(24 059)
Reklama a marketing	(11 104)	(11 837)
Právne poplatky a poradenstvo	(1 732)	(2 012)
Ostatné administratívne náklady	(5 398)	(6 093)
Ostatné administratívne náklady spolu	**(114 318)**	**(118 848)**
Odpisy	**-**	
Amortizácia nehmotného majetku	(27 977)	(20 402)
Odpisy	(17 919)	(17 832)
Odpisy, amortizácia spolu	**(45 896)**	**(38 234)**
Spolu	**(257 051)**	**(255 331)**

V roku 2009 bol priemerný počet zamestnancov banky 4 466, z toho 5 členov predstavenstva; v roku 2008 bol priemerný počet zamestnancov banky 4 799, z toho 6 členov predstavenstva.

Iné administratívne náklady zahŕňajú náklady na audítorské služby a súvisiace služby, ktoré banke poskytla audítorská spoločnosť a jej pridružené spoločnosti:

Spoločnosť	2009 tis. Eur	2008 tis. Eur
Audit účtovnej závierky	336	282
Audit skupinového reportingu	336	282
Daňové poradenstvo	-	49
Ostatné súvisiace služby poskytované banke	46	156
Spolu	**718**	**769**

10. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝSLEDKY

tis. Eur	2009	2008
Precenenie cenných papierov na reálnu hodnotu	1 022	(9 443)
Strata z predaja cenných papierov k dispozícii na predaj	(14 100)	(14 461)
Čistý zisk z predaja dcérskych a pridružených spoločností	5 079	36 878
Znehodnotenie investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	(51 014)	-
Príspevok do fondu na ochranu vkladov	(13 390)	(11 366)
Iné prevádzkové výsledky	(17 538)	383
Ostatné prevádzkové výsledky	**(89 941)**	**1 991**

Precenenie cenných papierov na reálnu hodnotu, netto v roku 2008 obsahuje najmä negatívne precenenie portfólia kreditných derivátov, ktoré boli v marci 2008 predané za trhovú cenu Erste Group Bank.

Strata z predaja cenných papierov k dispozícii na predaj pozostáva najmä z rozpustenia oceňovacej rezervy vo výške 5,9 mil. Eur pri predaji cenných papierov a 8,2 mil. Eur v súvislosti so znehodnotením.

Čistý zisk z predaja dcérskych a pridružených spoločností pozostáva zo zisku vo výške 5,1 mil. Eur z predaja Asset managementu Slovenskej sporiteľne, a.s. spoločnosti Erste Asset Management GmbH za cenu 7 mil. Eur vo februári 2009 a za rok 2008 predaj 28,33 % majetkovej účasti v spoločnosti Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a.s. za predajnú cenu vo výške 40,7 mil. Eur, výsledkom čoho bol čistý zisk vo výške 36,9 mil. Eur (pozn. 19).

Informácie o znehodnotení investícii v dcérskych a pridružených spoločnostiach sú uvedené v pozn. 19. Straty zo znehodnotenia investícii v dcérskych a pridružených spoločnostiach boli v roku 2008 vykázané v riadku „Čisté výnosy z úrokov a investícii“ (pozn. 5).

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

Rok 2009 bol ovplyvnený realizáciou straty z prehry významného súdneho sporu vo výške 14,3 mil. Eur. Banka rozpustila súvisiacu rezervu vo výške 7,3 mil. Eur (pozn. 28).

11. DAŇ Z PRÍJMOV

tis. Eur	2009	2008
Náklady na daň z príjmov	49 151	60 623
Výnosy z odloženej dane (pozn. 24)	(28 772)	(26 414)
Celkom	**20 379**	**34 209**

Daň zo zisku banky pred zdanením sa líši od teoretickej hodnoty, ktorá by sa vypočítala uplatnením základnej dane z príjmov platnej v Slovenskej republike takto:

	2008 tis. Eur	%	2009 tis. Eur	%
Zisk pred zdanením	**32 299**		**189 929**	
Teoretická daň vypočítaná sadzbou 19 % pre daň z príjmov	**6 137**	**19,0**	**36 087**	**19,0**
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku:				
- tvorba opravných položiek ku kapitálovým investíciám	11 738	36,3		-
- ostatné	11 238	34,8	5 477	2,9
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku celkom	**22 976**	**71,1**	**5 477**	**2,9**
Vplyv daňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku:				
- rozpustenie opravných položiek a rezerv	(3 626)	(11,2)	-	-
- výnosy z dividend	(433)	(1,3)	(830)	(0,4)
- ostatné	(4 675)	(14,5)	(6 525)	(3,4)
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku	**(8 734)**	**(27,0)**	**(7 355)**	**(3,9)**
Náklady na daň a efektívna daňová sadzba za rok	**20 379**	**63,1**	**34 209**	**18,0**

12. PENIAZE A ÚČTY V NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA

tis. Eur	**2009**	**2008**
Pokladničná hotovosť	254 049	349 387
Nostro účty v centrálnych bankách	-	180 908
Povinné minimálne rezervy v NBS	68 885	896 487
Spolu	**322 934**	**1 426 782**

Povinné minimálne rezervy predstavujú vklady (úročené sadzbou 1,5 % k 31. decembru 2009; 1,5 % k 31. decembru 2008), ktoré banka musí držať v NBS a ktorých výška sa vypočíta na základe opatrenia NBS (2 % z vybraných záväzkov banky), s obmedzeným čerpaním. Nostro účty predstavujú účty v centrálnych bankách súvisiace s procesom zúčtovania, ktoré môže banka čerpať.

Počas obdobia jedného mesiaca vrátane 31. decembra 2009 bol priemerný stav povinných minimálnych rezerv banky v NBS v súlade s predpismi a ich výška bola približne 127,9 mil. Eur (2008: 179 mil. Eur).

13. ÚVERY A VKLADY VO FINANČNÝCH INŠTITÚCIÁCH

tis. Eur	2009	2008
Úvery a vklady splatné na požiadanie (nostro účty)	4 370	13 580
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS	-	2 552 632
Vklady vo finančných inštitúciách	1 187 357	137 723
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách, brutto	**1 191 727**	**2 703 935**
Opravná položka (Pozn. 15)	(1 150)	-
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách, netto	**1 190 577**	**2 703 935**

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

Vykázané sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

14. ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM

tis. Eur	2009	2008
Firemní klienti	2 526 367	2 715 771
Syndikované úvery	464 937	425 646
Kontokorentné úvery	451 002	624 477
Priamo poskytnuté úvery	1 610 563	1 665 649
Retailoví klienti	3 430 447	2 855 022
Hypotekárne úvery	2 431 390	1 883 735
Spotrebné úvery	812 162	774 115
Sociálne úvery	21 232	27 319
Kontokorentné úvery	165 529	169 853
Vládny sektor	56 332	55 265
Spolu	**6 013 146**	**5 626 059**
Opravná položka (Pozn. 15)	(288 210)	(191 192)
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách, netto	**5 724 936**	**5 434 867**

K 31. decembru 2009 dosiahol podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu 12,8 % čo predstavovalo sumu 770,2 mil. Eur (2008: 15,4 %, 865,5 mil. Eur).

Mandátne úvery

K 31. decembru 2009 banka spolupracovala so šiestimi externými nezávislými outsourcingovými spoločnosťami. Na základe uzatvorených zmlúv bola formou outsourcingu odčlenená správa a administrácia určitých klasifikovaných úverov („mandátne úvery"). Banka si ponechala riziká a ekonomické úžitky spojené s úvermi v mandátnej správe a delí sa s externým dodávateľom služby o časť zinkasovaných vymožených pohľadávok. Celková hrubá hodnota outsoursovaných úverov k 31. decembru 2008 prestavovala 99 mil. Eur (2008: 107,4 mil. Eur).

Odpísanie a predaj pohľadávok

V roku 2009 banka predala úverové pohľadávky v celkovej hodnote 43,8 mil. Eur (2008: 25,1 mil. Eur) za odplatu vo výške 9,8 mil. Eur (2008: 4,3 mil. Eur), a použila príslušné opravné položky vo výške 27 mil. Eur (2008: 24,9 mil. Eur).

Banka tiež odpísala úvery v účtovnej hodnote 13,2 mil. Eur, na ktoré boli vytvorené opravné položky v plnej výške (2008: 17,4 mil. Eur).

15. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV

tis. Eur	2009		
	Úvery vo finančných inštitúciách	Úvery poskytnuté klientom	Spolu
K 1. Januáru	-	191 192	191 192
Tvorbaopravných položiek, netto (bez vplyvu unwindingu)	1 150	142 787	143 937
Použitie opravných položiek z dôvodu predaja a odpisu pohľadávok a ostatné úpravy	-	(38 484)	(38 484)
Vplyv unwindingu	-	(7 285)	(7 285)
K 31. decembru	**1 150**	**288 210**	**289 360**

tis. Eur	2008		
	Úvery vo finančných inštitúciách	Úvery poskytnuté klientom	Spolu
K 1. Januáru	-	162 949	162 949
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek, netto (bez vplyvu unwindingu)	-	76 479	76 479
Použitie opravných položiek z dôvodu predaja a odpisu pohľadávok a ostatné úpravy	-	(42 394)	(42 394)
Vplyv unwindingu	-	(5 842)	(5 842)
K 31. decembru	**-**	**191 192**	**191 192**

Použitie opravných položiek vyplýva najmä z odpisu a predaja pohľadávok so zníženou hodnotou, pozri pozn. 14.

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

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

tis. Eur	2009	2008
Aktíva na obchodovanie		
Finančné deriváty s kladnou reálnou hodnotou (pozn. 42b)	55 159	107 813
Úrokové deriváty	45 024	45 409
Menové deriváty	8 403	58 753
Ostatné	1 732	3 651
	55 159	107 813
Aktíva zatriedené do portfólia v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri kúpe		
Investície do kreditných nástrojov	7 855	8 033
Dlhové cenné papiere a podielové listy	66 391	41 127
	74 246	49 160
Spolu	**129 405**	**156 973**

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

Finančné aktíva boli zatriedené do portfólia finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledovku pri prvotnom zaúčtovaní na základe zámeru spravovať ich na báze reálnej hodnoty.

S účinnosťou od 4. februára 2008 banka prijala nový model obchodovania na finančných trhoch v spolupráci s Erste Group Bank. Erste Group Bank začala vykonávať všetky obchodné operácie prostredníctvom centrálnej obchodnej knihy, aby lepšie zabezpečila riadenie trhových rizík z obchodných činností skupiny (t. j. obchody s retailovými, korporátnymi a inými inštitucionálnymi klientmi), okrem obchodovania a transakcií, na ktoré sa vzťahuje akciové riziko na účely riadenia likvidity banky.

Zisky z obchodovania (t. j. z trhových pozícií Erste Group Bank) sa rozdeľujú podľa schválených pravidiel na základe finančných výsledkov naspäť jednotlivým bankám v rámci skupiny a vykazujú sa v položke „Čistý zisk z finančných činností". Základnou zásadou, z ktorej tieto pravidlá vychádzajú, je, že Erste Group Bank absorbuje potenciálne straty v jednotlivých kategóriách majetku výmenou za rizikovú prémiu odvodenú z ukazovateľa VaR. V novom obchodnom modeli obchodovania na finančných trhoch sa náklady obchodovania realokujú jednotlivým zúčastneným dcérskym spoločnostiam Erste Group Bank na základe pomeru prevádzkových nákladov k prevádzkovým výnosom danej banky.

Investície do kreditných nástrojov

K 31. decembru 2009 portfólio finančných aktív v reálnej hodnote zúčtovaných cez výkaz ziskov a strát obsahuje investície do kreditných nástrojov v hodnote 7,8 mil. Eur (2008: 8 mil. Eur). K 31. decembru 2009, tieto investície zahŕňajú úverovo viazané poukážky (credit-linked notes).

V prvom štvrťroku 2008 banka vykázala celkovú čistú stratu vo výške 6,7 mil. Eur, ktorá vyplývala z precenenia týchto cenných papierov a následného predaja investícií do kreditných nástrojov vo výške 109 mil. Eur Erste Group Bank za ich odhadovanú reálnu hodnotu.

Reálna hodnota investícií do kreditných nástrojov vo vlastníctve banky k 31. decembru 2009 a 2008 bola stanovená na základe kotácií tretích strán. Pokiaľ to bolo možné, tieto kotácie boli testované na základe kótovaných trhových cien.

Banka je presvedčená o tom, že ceny cenných papierov zabezpečených majetkom, ktoré použila k 31. decembru 2009 a 2008 predstavujú obozretný a primeraný odhad reálnej hodnoty týchto finančných nástrojov.

Druh nástroja	Ratingová škála	Účtovná hodnota 2009	Účtovná hodnota 2008	Nominálna hodnota 2009	Nominálna hodnota 2008
Zabezpečené dlhové cenné papiere	AA	3	4	690	863
Účelovo viazané poukážky	AA	7 852	8 029	8 000	8 000
Spolu		**7 855**	**8 033**	**8 689**	**8 863**

Dlhové cenné papiere a podielové listy:

tis. Eur	2009	2008
Štátne inštitúcie v Slovenskej republike	8 831	1 072
Finančné inštitúcie v Slovenskej republike	12 127	22 041
Zahraničné štátne inštitúcie	29 705	1 663
Zahraničné finančné inštitúcie	8 392	9 975
Ostatné subjekty v Slovenskej republike	1 135	1 150
Ostatné zahraničné subjekty	6 201	5 226
Spolu	**66 391**	**41 127**

17. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

tis. Eur	2009	2008
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom – kótované	1 113 909	793 966
Spravované fondy	18 940	32 564
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom	1 132 849	826 530
Podielové cenné papiere - podiel	8 350	8 133
kótované	4 121	2 390
nekótované	4 229	5 743
Čistá účtovná hodnota	**1 141 199**	**834 663**

Spravované fondy sú investície do fondov, ktoré spravujú nezávislí správcovia fondov, ktorí investujú spravovanú sumu do rôznych skupín aktív (aktíva s pevnými výnosmi, cenné papiere zabezpečené aktívami, fondy atď.) v súlade s vopred stanovenými pravidlami. Banka má vo svojom portfóliu spravované fondy, do ktorých investovala prostredníctvom nákupu dlhopisov alebo prostredníctvom nákupu podielov.

Maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku predstavuje účtovná hodnota po znehodnotení.

Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom v reálnej hodnote:

tis. Eur	2009	2008
Štátne inštitúcie v Slovenskej republike	898 186	598 851
Finančné inštitúcie v Slovenskej republike	39 643	42 123
Zahraničné štátne inštitúcie	45 988	19 186
Zahraničné finančné inštitúcie	124 752	144 825
Iné subjekty v Slovenskej republike	24 280	21 544
Spolu	**1 132 849**	**826 530**

Zabezpečenie reálnej hodnoty

K 31. decembru 2009 má banka vo svojom portfóliu dlhopisy s pevným výnosom denominované v Eur v nominálnej hodnote 50 mil. Eur (2008: 50 mil. Eur). Keďže nákup dlhopisu by zvýšil úrokové riziko banky v období päť až desať rokov, uzavrela banka úrokový swap na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty spôsobených zmenou bezrizikových úrokových sadzieb, pričom platí fixnú a dostáva pohyblivú sadzbu. Nominálna a reálna hodnota uvedeného zabezpečovacieho derivátu sú uvedené v pozn. 42.

Počas uvedeného obdobia bolo zabezpečenie účinné pri zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybom úrokovej sadzby. Za rok končiaci 31. decembra 2009 banka vykázala čistú stratu 730 tis. Eur (2008: strata 4,6 mil. Eur), ktorá predstavuje stratu zo zabezpečovacích nástrojov. Celkový zisk zo zabezpečovanej položky a súvisiaci so zabezpečovaným rizikom predstavoval 474 tis. Eur (2008: zisk 5 mil. Eur).

Ďalšie skutočnosti

Podnikové dlhopisy vo výške 2,6 mil. Eur (2008: 2,6 mil. Eur) boli ručené štátom v plnej výške (2008: 2,6 mil. Eur).

V roku 2009 banka zistila objektívne skutočnosti, že došlo k zníženiu hodnoty niektorých finančných aktív v portfóliu cenných papierov na predaj, pričom vykázala opravnú položku na straty zo zníženia hodnoty vo výške 8,1 mil. Eur (2008: 14,5 mil. Eur) v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“.

18. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

tis. Eur	2009	2008
Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom		
Kótované	2 420 061	1 402 102
Spolu	**2 420 061**	**1 402 102**

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

Účtovná hodnota dlhových a ostatných cenných papierov s pevným výnosom:

tis. Eur	2009	2008
Štátne inštitúcie v Slovenskej republike	2 222 692	1 217 188
Finančné inštitúcie v Slovenskej republike	43 962	89 856
Zahraničné štátne inštitúcie	55 384	-
Zahraničné finančné inštitúcie	46 812	43 982
Iné subjekty v Slovenskej republike	23 586	23 634
Iné zahraničné subjekty	27 625	27 442
Spolu	**2 420 061**	**1 402 102**

K 31. decembru 2009 portfólio cenných papierov držaných do splatnosti zahŕňa štátne dlhopisy poskytnuté ako záruky repo transakcií vo výške 1 533 mil. Eur (2008: 661 mil. Eur).

K 31. decembru 2009 portfólio cenných papierov držaných do splatnosti zahŕňa hypotekárne záložné listy vo výške 17,3 mil. Eur (2008: 33,8 mil. Eur), ktoré boli zabezpečené štátnymi dlhopismi v hodnote 38,3 mil. Eur (2008: 38,3 mil. Eur). Podobne aj podnikové dlhopisy vo výške 24 mil. Eur (2008: 24 mil. Eur) boli ručené štátom v plnej výške.

19. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH A PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTIACH

tis. Eur	2009	2008
Investície v dcérskych spoločnostiach	15 675	37 210
Investície v pridružených spoločnostiach	4 102	21 302
Spolu	**19 777**	**58 512**

V roku 2009 banka získala dividendy z majetkových účastí vo výške 3 mil. Eur (2008: 4,36 mil. Eur).

V dôsledku zhoršenia ekonomických podmienok hlavne na realitnom a lízingovom trhu vykonala banka test znehodnotenia na svojich dcérskych a pridružených spoločnostiach a vykázala opravnú položku na stratu zo znehodnotenia v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“ vo výkaze ziskov a strát takto:

	Obstarávacia cena tis. Eur		Znehodnotenie tis. Eur		Čistá účtovná hodnota tis. Eur	
Spoločnosť	**2009**	**2008**	**2009**	**2008**	**2009**	**2008**
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	7 678	7 668	(5 504)	-	2 174	7 668
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.	n/a	1 992	n/a	-	n/a	1 992
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	36 967	25 225	(35 734)	(9 958)	1 233	15 302
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	4 000	10 148	(2 980)	(9 128)	1 020	996
Derop B.V.	11 244	11 253	-	-	11 244	11 253
Informations-Technologie Austria – SK, s. r. o.	3	n/a	-	n/a	3	n/a
Dcérske spoločnosti	**59 892**	**56 297**	**(44 218)**	**(19 086)**	**15 674**	**37 211**
3on private equity, a.s.	207	199	-	-	207	207
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	1 093	1 095	-	-	1 093	1 095
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	3	-	-	-	3	-
Erste Corporate Finance, a.s.	390	398	-	-	390	398
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	2 409	2 722	-	-	2 409	2 722
Czech and Slovak Property Fund B.V.	18 710	17 949	(18 710)	(1 061)	-	16 888
Pridružené spoločnosti	**22 812**	**22 363**	**(18 710)**	**(1 061)**	**4 102**	**21 302**
Spolu	**82 704**	**78 660**	**(62 928)**	**(20 147)**	**19 776**	**58 513**

	Rezerva na znehodnotenie dcérskych spoločností		Rezerva na znehodnotenie pridružených spoločností		Spolu	
tis. Eur	**2009**	**2008**	**2009**	**2008**	**2009**	**2008**
K 1. januáru	19 086	9 294	1 061	-	20 147	9 294
Tvorba	34 002	10 456	17 649	1 061	51 651	11 517
Rozpustenie	(546)	(664)	-	-	(546)	(664)
Použitie	(8 324)	-	-		(8 324)	-
Spolu	**44 218**	**19 086**	**18 710**	**1 061**	**62 928**	**20 147**

(a) Investície v dcérskych spoločnostiach

Názov spoločnosti	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel banky 2009	Podiel skupiny na hlasovacích právach 2009
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	Námestie SNP 18, 811 06 Bratislava, Slovenská republika	Realitná agentúra	100,00 %	100,00 %
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	Tomášikova 48, 832 69 Bratislava, Slovenská republika	Finančný a operačný lízing	96,66 %	96,66 %
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	Tomášikova 48, 832 67 Bratislava, Slovenská republika	Faktoring	100,00 %	100,00 %
Derop B.V.	Naritaweg 165 1043 BW Amsterdam, The Netherlands	Zakladanie, riadenie a financovanie spoločností	85,00 %	85,00 %
Informations-Technologie Austria – SK, s. r. o.	Prievozská 10, 821 09 Bratislava	IT služby a údržba IT systémov	51,00 %	51,00 %

2009

tis. Eur	Výška podielu (%)	Hlasovacie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	100,00	100,00	2 174	20 857	1 598	53	4 829
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	96,66	96,66	1 233	197 691	2 503	12 156	35 606
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	100,00	100,00	1 020	51 751	1 046	3 157	6 265
Derop B.V.	85,00	85,00	11 244	10 945	10 487	-	21
Informations-Technologie Austria SK, s.r.o.	51,00	51,00	3	5 360	55	9 461	9 413
Spolu			**15 675**				

2008

tis. Eur	Výška podielu (%)	Hlasovacie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.	100,00	100,00	1 992	8 099	4 016	11 651	10 456
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	100,00	100,00	7 668	18 887	6 406	33	963
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	96,66	96,66	15 302	243 511	3 950	17 062	16 531
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	90,00	90,00	996	84 545	1 261	6 606	10 257
Derop B.V.	85,00	85,00	11 253	10 522	10 522	0	33
Spolu			**37 210**				

V apríli 2009 Banka prevzala pochybné pohľadávky od spoločností Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s. a Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s. v objeme 2,6 mil. Eur a 5,7 mil. Eur, čím okamžite vykázala stratu, ktorá bola krytá opravnými položkami zaúčtovanými v rokoch 2007 a 2008.

V októbri 2008 banka nadobudla zvyšný 10 %-ný podiel na vlastníctve a hlasovacích právach v spoločnosti Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s. a zvýšila tým svoj majetkový podiel v spoločnosti na 100 %. V decembri 2009 banka v dôsledku stabilizácie spoločnosti Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s. znížila hodnotu investície o 546 tis. Eur a rozpustila opravnú položku o tú istú sumu .

V roku 2008 banka zvýšila svoju investíciu v spoločnosti Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s. o 9,96 mil. eur na vykrytie strát z hlavnej činnosti tejto dcérskej spoločnosti. Zároveň banka vykázala záväzky voči tejto dcérskej spoločnosti, vykázané v súvahe ako „Ostatné záväzky“. Keďže sa očakávalo, že sa celá čiastka investovaná do dcérskej spoločnosti použije na krytie strát, ktoré vznikli v minulosti v spoločnosti Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s., banka vykázala 100 % opravnú položku k celej hodnote navýšenia investície. Náklady na tvorbu opravnej položky sú vykázané v položke „Výnosy/(náklady) z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach“. V roku 2009, po realizovaní straty z postúpených pohľadávok, banka poskytla ďalšiu injekciu vo výške 21,7 mil. Eur do kapitálových fondov tejto spoločnosti, aby zabezpečila finančnú podporu a zároveň vykázala okamžitú stratu zo znehodnotenia vo výške 28,4 mil. Eur k investícii do tejto dcérskej spoločnosti v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“.

b) Investície v pridružených spoločnostiach

Názov spoločnosti	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel banky 2009	Podiel skupiny na hlasovacích právach 2009
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 %
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Malý trh 2/A 811 08 Bratislava, Slovenská republika	Register retailových úverov	33,33 %	33,33 %
Erste Corporate Finance, a.s.	Evropská 2690/17 116 00 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, The Netherland	Realitný fond	10,00 %	10,00 %

2009

tis. Eur	Výška podielu (%)	Hlasovacie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
3on private equity, a.s.	35,29	35,29	207	835	760	742	583
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	9,98	35,00	1 093	1 999 750	252 900	138 005	110 075
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	33,33	3	114	106	806	775
Erste Corporate Finance, a.s.	25,00	25,00	390	1 765	1 492	2 418	3 164
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	23,50	23,50	2 409	48 221	4 632	30 629	30 005
Czech and Slovak Property Fund B.V.	10,00	10,00	-	311 210	603	17 462	39 434
Spolu			**4 102**				

2008

tis. Eur	Výška podielu (%)	Hlasovacie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
3on private equity, a.s.	35,29	35,29	199	863	664	896	697
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	9,98	35,00	1 095	1 949 014	253 867	136 892	114 154
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	33,33	0	398	66	1 095	1 095
Erste Corporate Finance, a.s.	25,00	25,00	398	2 590	2 215	3 416	3 078
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	23,50	23,50	2 722	19 651	963	38 372	37 509
Czech and Slovak Property Fund B.V.	10,00	10,00	16 888	110 900	29 095	6 157	8 710
Spolu			**21 302**				

Hoci podiel a hlasovacie práva banky v spoločnosti Czech and Slovak Property Fund predstavujú len 10,00 %, spoločnosť je klasifikovaná ako pridružená spoločnosť na základe majetkového podielu banky na jeho príjmoch vo výške 33,33 %.

V septembri 2008 banka predala 28,33 % zo svojho 33,33 %-nej majetkového podielu v spoločnosti Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a.s., v súlade so strategickým rozhodnutím Erste Group Bank o predaji svojich investícií v poisťovníctve, zverejneným v marci 2008 (pozri pozn. 10). Zostávajúci 5 %-ný podiel sa vykazuje v portfóliu cenných papierov k dispozícii na predaj.

K 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008 mala banka 9,98-percentný vklad v PSS. Na základe zmluvy s Erste Group Bank zastupuje banka akcionársky podiel materskej spoločnosti v PSS (25,02 %). V roku 2004, po získaní súhlasu NBS, zástupca banky nahradil zástupcu Erste Group Bank v dozornej rade spoločnosti PSS. Na základe toho banka získala v roku 2004 v PSS významný vplyv. Majetkový podiel v PSS sa preto vykazuje ako investícia v pridruženej spoločnosti a príjmy z dividend z tohto majetkového podielu v roku 2009 a 2008 sa vykázali v položke „Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach“.

20. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

tis. Eur	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Nezaradený majetok	Spolu
Obstarávacia cena				
1. januára 2009	**168 663**	**8 014**	**56 593**	**233 270**
Prírastky	-	-	30 070	30 070
Úbytky	(156)	(32)	(32 369)	(32 557)
Prevody	11 478	295	(11 773)	-
31. decembra 2009	**179 985**	**8 277**	**42 521**	**230 783**
Oprávky a opravné položky				
1. januára 2009	**(116 090)**	**(7 374)**	**-**	**(123 464)**
Odpisy	(27 702)	(275)	-	(27 977)
Úbytky	59	29	-	88
31. decembra 2009	**(143 733)**	**(7 620)**	**-**	**(151 353)**
Zostatková hodnota				
31. decembra 2008	**52 573**	**640**	**56 593**	**109 806**
31. decembra 2009	**36 252**	**657**	**42 521**	**79 430**

Nezaradený majetok k 31. decembru 2009 zahŕňa náklady na vývoj bankového systému vo výške 34 mil. Eur (2008: 39 mil. Eur). Celkové náklady na systém sa odhadujú vo výške 67 mil. Eur a jeho zaradenie do používania sa predpokladá v roku 2011.

Banka predala nezaradené aktíva v hodnote 33 mil. Eur spoločnosti s IT Solutions SK. Tieto aktíva sa vzťahujú na časť bankového systému, ktorá bude používaná aj inými spoločnosťami Erste Group Bank.

Banka kapitalizuje náklady na prijaté pôžičky súvisiace s týmito aktívami na základe financovanej hodnoty a 5-ročnej pohyblivej priemernej sadzby banky pre refinancovanie. Kapitalizované náklady na prijaté pôžičky činili v roku 2009 spolu 3 479 tis. Eur (1 540 tis. Eur v roku 2008).

Pôvodná obstarávacia cena úplne odpísaného nehmotného majetku, ktorý banka stále používa, predstavuje 93,2 mil. Eur (2008: 66,4 mil. Eur).

tis. Eur	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Nezaradený majetok	Spolu
Obstarávacia cena				
1. januára 2009	**144 365**	**7 749**	**33 224**	**185 338**
Prírastky	-	-	54 272	54 272
Úbytky	(5 477)	(66)	(797)	(6 340)
Prevody	29 775	332	(30 107)	-
31 decembra 2008	**168 663**	**8 014**	**56 593**	**233 270**
Oprávky a zníženie hodnoty				
1. januára 2008	**(100 323)**	**(7 075)**	**-**	**(107 399)**
Odpisy	(20 049)	(365)	-	(19 684)
Úbytky	4 282	66	-	4 348
31. decembra 2008	**(116 090)**	**(7 374)**	**-**	**(123 464)**
Zostatková hodnota				
31. decembra 2007	**44 042**	**673**	**33 224**	**77 939**
31. decembra 2008	**52 573**	**640**	**56 593**	**109 805**

21. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK A INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ

tis. Eur	Pozemky a budovy	Inventár	Dopravné prostriedky	Nezarad. majetok	Dlhodobý hm. majetok celkom	Investície do nehnuteľ.
Obstarávacia cena						
1. januára 2009	**137 930**	**178 962**	**2 713**	**11 441**	**331 046**	**11 948**
Prírastky	-	-	-	11 008	11 008	-
Úbytky	(1 029)	(15 658)	(826)	(23)	(17 536)	(595)
Prevody	10 184	7 397	132	(19 504)	(1 791)	(4 656)
31. decembra 2009	**147 085**	**170 701**	**2 019**	**2 922**	**322 727**	**6 697**
Oprávky a zníženie hodnoty						
1. januára 2009	**(39 703)**	**(150 805)**	**(2 528)**	**-**	**(193 036)**	**(3 539)**
Odpisy	(6 294)	(11 268)	(100)	-	(17 662)	(257)
Úbytky	151	15 574	824	-	16 549	87
Prevody	848	-	-	-	848	971
31. decembra 2009	**44 998**	**146 499**	**1 804**	**-**	**193 301**	**2 738**
Zostatková hodnota						
31. decembra 2008	**98 227**	**28 157**	**185**	**11 441**	**138 010**	**8 409**
31. decembra 2009	**102 087**	**24 202**	**215**	**2 922**	**129 426**	**3 959**

Obstarávacia cena odpísaného dlhodobého hmotného majetku, ktorý banka stále používa, predstavuje 121,8 mil. Eur (2008: 119,5 mil. Eur).

Banka posúdila zníženie hodnoty majetku (budov), ktoré sa nevyužívali alebo ktoré sa prenajímali iným osobám. Na základe odhadu realizovateľných hodnôt banka rozpustila opravné položky na straty zo zníženia hodnoty v celkovej výške 347 tis. Eur do „Ostatných prevádzkových výsledkov“ k 31. decembru 2009 (2008: 7,9 mil. Eur). Opravné položky predstavovali 317 tis. Eur k 31. decembru 2009. (2008: 664 tis. Eur)

tis. Eur	Pozemky a budovy	Inventár	Dopravné prostriedky	Nezarad. majetok	Dlhodobý hm. majetok celkom	Investície do nehnuteľ.
Obstarávacia cena						
1. januára 2008	**171 584**	**187 559**	**3 675**	**5 731**	**368 550**	**11 705**
Prírastky	-	-	-	25 526	25 526	-
Úbytky	(3 552)	(19 983)	(963)	-	(24 497)	(996)
Prevody	(30 102)	11 386	-	(19 817)	(38 533)	1 239
31. decembra 2009	**137 930**	**178 962**	**2 713**	**11 441**	**331 046**	**11 948**
Oprávky a opravné položky						
1. januára 2008	**(54 541)**	**(158 772)**	**(3 225)**	**-**	**(216 538)**	**(4 688)**
Odpisy	(5 776)	(11 651)	(266)	-	(17 692)	(133)
Úbytky	1 095	19 618	963	-	21 676	365
Opravné položky	7 933				7 933	
Prevody	11 585	-	-	-	11 585	-
31. decembra 2008	**(39 703)**	**(150 805)**	**(2 528)**	**-**	**(193 036)**	**(3 539)**
Zostatková hodnota						
31. decembra 2007	**117 075**	**28 812**	**465**	**5 676**	**152 028**	**7 004**
31. decembra 2008	**98 227**	**28 157**	**185**	**11 441**	**138 010**	**8 409**

Operatívny prenájom

Banka uzatvorila dohody o operatívnom prenájme motorových vozidiel a technológie a priestorov na výkon bankovej činnosti.

Tabuľka uvádza prehľad budúcich minimálnych lízingových splátok z nevypovedateľných operatívnych prenájmov:

Záväzky vyplývajúce z operatívneho prenájmu	2009 tis. Eur	2008 tis. Eur
Splatné v období:		
– do 1 roka	5 458	5 643
– od 1 roka do 5 rokov	9 061	11 485
Výdavky na operatívny prenájom zúčtované do nákladov v bežného obdobia	4 568	7 701

Investície do nehnuteľností

Banka k 31. decembru 2009 vlastní budovy, ktoré prenajíma iným osobám, v celkovej zostatkovej hodnote 4 mil. Eur (po odpočítaní vplyvu znehodnotenia vo výške 317 tis. Eur (2008: 8,5 mil. Eur po odčítaní vplyvu znehodnotenia vo výške 664 tis. Eur). Celkový príjem z prenájmu, ktorý prislúcha banke, dosiahol 593 tis. Eur (2008: 2,3 mil. Eur) a je vykázaný v položke „Výnosové úroky“. Odpisy prenajatých budov sú vykázané vo všeobecných administratívnych nákladoch a dosahujú 257 tis. Eur (2008: 830 tis. Eur).

Odhad reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností k 31. decembru 2009 predstavoval 4 mil. Eur (2008: 11,1 mil. Eur). Banka používa vlastný model na určovanie reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností, ktorý sa zakladá na diskontovaných budúcich výnosoch z nájomného znížených o priame prevádzkové náklady. Budúce výnosy z nájomného sa určili pomocou trhových sadzieb nájomného za budovy s podobnými podmienkami a v podobnej lokalite a v prípade potreby pomocou výpočtu nezávislého oceňovateľa.

Poistné krytie

Poistný program banky pokrýva všetky štandardné riziká súvisiace s hmotným a nehmotným majetkom (krádež, vlámanie, živelné pohromy, vandalizmus a iné škody).

22. DLHODOBÝ MAJETOK URČENÝ NA PREDAJ

tis. Eur	2009	2008
K 1. januáru		
Prírastky:		
Prírastky	-	1 527
Presun z dlhodobého hmotného majetku	31 852	28 313
Precenenie	-	-
Prírastky celkom	**31 852**	**29 840**
Úbytky:		
Predaj	(1 364)	(1 328)
Presun do dlhodobého hmotného majetku	(28 906)	(3 519)
Precenenie	-	-
Opravná položka	62	66
Úbytky celkom	**(30 208)**	**(4 780)**
K 31. decembru	**31 020**	**29 376**

Na základe rozhodnutia z decembra 2009 má banka v pláne predať vybrané položky majetku v priebehu nasledujúcich 12 mesiacov. V súčasnosti sa hľadá kupec.

Banka pri ocenení jednotlivých zložiek dlhodobého majetku vychádzala z odhadov ich realizovateľnej hodnoty. Týka sa to vlastných pozemkov a budov, majetku určeného na predaj a softvéru.

23. POHĽADÁVKA A ZÁVÄZOK ZO SPLATNEJ A ODLOŽENEJ DANE Z PRÍJMOV

tis. Eur	2009	2008
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	55 520	29 850
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	24 078	-
Spolu pohľadávky	**79 598**	**29 850**
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	-	32 267
Spolu záväzky	**-**	**32 267**

Odložená daň zúčtovaná	priamo do vlastného imania			cez výkaz ziskov a strát						
tis. Eur	Cenné papiere na predaj	Zabezpečenie peňažn. tokov	Opravné položky na straty z úverov	Cenné papiere	Dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý hmot. majetok	Opravné položky	Investície do pridr. spol. a i. investície	Ostatné	Spolu
31. december 2007	**(1 138)**	**(189)**	**-**	**664**	**-**	**(2 257)**	**797**	**863**	**66**	**(1 194)**
Na ťarchu/(v prospech) vlastného imania za rok	4 812	(265)	-	-	-	-	-	-	-	4 547
Na ťarchu/(v prospech) výkazu ziskov a strát za rok	-	-	22 008	(66)	1 627	(1 726)	232	763	3 583	26 420
Prevod z vlastného imania do výkazu ziskov a strát	(227)	303	-	-	-	-	-	-	-	76
31. december 2008	**3 448**	**(151)**	**22 008**	**597**	**1 627**	**(3 983)**	**1 029**	**1 627**	**3 649**	**29 850**
Na ťarchu/(v prospech) vlastného imania za rok	(347)	-	-	-	-	-	-	-	-	(347)
Na ťarchu/(v prospech) výkazu ziskov a strát za rok	-	-	31 043	-	(1 086)	(381)	384	(758)	(430)	28 772
Prevod z vlastného imania do výkazu ziskov a strát	(2 848)	93	-	-	-	-	-	-	-	(2 755)
31. december 2009	**253**	**(58)**	**53 051**	**597**	**541**	**(4 364)**	**1 413**	**869**	**3 219**	**55 520**

Určité odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú v súlade s internými účtovnými zásadami banky.

Banka pri vykazovaní odložených daňových pohľadávok a záväzkov uplatňuje konzervatívny prístup. Všetky odložené daňové záväzky sa vykazujú v plnej výške, zatiaľ čo pri odložených daňových pohľadávkach sa vykazuje len ich časť, pri ktorej banka očakáva, že v budúcnosti bude môcť uplatniť úľavu na dani.

S účinnosťou od 1. januára 2008 vstúpila do platnosti novelizácia zákona o dani z príjmov, ktorá retrospektívne limituje možnosti daňovej uznateľnosti opravných položiek na úvery. Výsledkom spätnej aplikácie tejto novelizácie bol dodatočný splatný daňový záväzok vo výške 41,5 mil. Eur, ktorý bol vykázaný v roku 2009. Banka očakáva, že v budúcnosti bude môcť využiť možnosť daňovej uznateľnosti opravných položiek, ktoré nie sú daňovo uznateľné. Preto vykázala dodatočnú odloženú pohľadávku z dane z príjmov v sume 23,5 mil. Eur, ktorá vznikla z daňovo neuznateľných opravných položiek vytvorených v roku 2009, ako aj opravných položiek, ktoré boli predmetom dodatočného zdanenia uhradeného v roku 2008.

24. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. Eur	2009	2008
Zákazníci, preddavky, refakturácie	43 604	9 824
Platobné karty a šeky	5 222	8 031
Zabezpečovacie deriváty	5 135	7 100
Časové rozlíšenie	1 949	192
Materiál a zásoby	1 276	1 548
Ostatné	3 532	726
Spolu	**60 719**	**27 421**

Ostatné aktíva vzrástli predovšetkým kvôli pohľadávke voči spoločnosti s IT Solutions SK z predaja softvéru vo výške 33 mil. Eur (pozn. 20).

25. ZÁVÄZKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM

tis. Eur	2009	2008
Záväzky voči finančným inštitúciám splatné na požiadanie	2 983	31 219
Repo obchody s dlhovými cennými papiermi	1 293 569	1 141 725
Iné a zúčtovanie	680 266	969 923
Spolu	**1 976 818**	**2 142 867**

K 31. decembru 2009 boli záväzky z repo obchodov vo výške 1 294 mil. zabezpečené štátnymi dlhopismi a pokladničnými poukážkami vo výške 1 267 mil. Eur (2008: 1 114 mil. Eur) a korporátnymi dlhopismi vo výške 27 mil. Eur (2008: 28 mil. Eur).

26. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

tis. Eur	2009	2008
Záväzky splatné na požiadanie	3 056 014	2 878 377
Úsporné vklady	477 373	460 732
Termínované vklady	4 302 321	5 235 693
Spolu	**7 835 708**	**8 574 802**

Úsporné vklady sú vklady, ktoré majú stanovenú výpovednú lehotu, kým termínované vklady majú určený dátum splatnosti. Úsporné vklady sa zvyčajne spravujú dlhšie časové obdobie.

tis. Eur	2009	2008
Úsporné vklady	477 373	460 732
Termínované vklady a záväzky splatné na požiadanie:		
Firemní klienti	1 542 179	1 628 958
Retailoví klienti	5 533 622	5 948 748
Vládny sektor	151 760	414 360
Iné	130 774	122 004
Spolu	**7 835 708**	**8 574 802**

K 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008 neboli žiadne záväzky voči klientom zabezpečené cennými papiermi.

Záväzky voči klientom k 31. decembru 2009 obsahujú špeciálne zaistené vklady vo výške 164 mil. Eur (2008: 485 mil. Eur). Príslušné zmluvy zahŕňajú vnorené menové, komoditné a akciové deriváty vo výške 6,2 mil. Eur (2008: 13,1 mil. Eur), 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".

27. EMITOVANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

tis. Eur	2009	2008
Emitované dlhopisy	402 658	390 882
Emitované dlhopisy – zaistený vklad	23 796	19 315
Spolu	**426 454**	**410 197**

Vydané dlhopisy sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Dátum emisie	Splatnosť	Platná úroková sadzba	Nominálna hodnota 2009 tis. EUR	Nominálna hodnota 2008 tis. EUR
Hypotekárne záložné listy	august 2003	august 2010	4,65 %	16 597	16 597
Hypotekárne záložné listy	jún 2004	jún 2009	4,50 %	-	33 194
Hypotekárne záložné listy	august 2004	august 2010	4,40 %	16 597	16 597
Hypotekárne záložné listy	november 2004	november 2009	4,50 %	-	36 513
Ostatné dlhopisy	máj 2005	apríl 2009	2 W repo	-	1 992
Hypotekárne záložné listy	marec 2006	marec 2016	6M BRIBOR+ 0,09 %	16 597	16 597
Ostatné dlhopisy	jún 2007	jún 2010	6M BRIBOR+ 0,04 %	62 537	69 243
Hypotekárne záložné listy	júl 2007	júl 2027	4,95 %	16 597	16 597
Hypotekárne záložné listy	september 2007	september 2012	6M BRIBOR + 0,02 %	19 916	19 916
Hypotekárne záložné listy	apríl 2008	apríl 2012	6M BRIBOR 0,10 %	6 639	6 639
Hypotekárne záložné listy	apríl 2008	apríl 2021	5,00 %	16 597	16 597
Ostatné dlhopisy	máj 2008	máj 2012	4,52 %	3 651	3 651
Hypotekárne záložné listy	júl 2008	júl 2010	5,30 %	44 812	44 812
Hypotekárne záložné listy	júl 2008	júl 2011	6M BRIBOR + 0,20 %	14 273	14 273
Ostatné dlhopisy	september 2008	september 2009	8,18 %	-	15 343
Hypotekárne záložné listy	september 2008	september 2010	5,00 %	5 089	5 145
Hypotekárne záložné listy	september 2008	september 2010	5,00 %	9 726	9 726
Hypotekárne záložné listy	október 2008	október 2010	5,00 %	8 215	8 299
Hypotekárne záložné listy	október 2008	október 2009	5,00 %	-	8 298
Hypotekárne záložné listy	október 2008	apríl 2011	6M BRIBOR + 0,40 %	8 299	8 299
Hypotekárne záložné listy	november 2008	november 2009	5,00 %	-	8 298
Hypotekárne záložné listy	december 2008	december 2009	5,00 %	-	6 901
Hypotekárne záložné listy	február 2009	február 2011	2,70 %	3 650	-
Ostatné dlhopisy	marec 2009	marec 2011	3M EURIBOR + 0,80 %	2 000	-
Ostatné dlhopisy	apríl 2009	apríl 2011	2,70 %	9 931	-
Ostatné dlhopisy	máj 2009	máj 2013	3M EURIBOR	4 950	-
Ostatné dlhopisy	máj 2009	máj 2012	3,25 %	14 840	-
Hypotekárne záložné listy	júl 2009	január 2013	3,50 %	9 970	-
Hypotekárne záložné listy	august 2009	august 2011	3M EURIBOR + 1,15 %	10 000	-
Hypotekárne záložné listy	august 2009	august 2013	3,60 %	9 945	-
Hypotekárne záložné listy	august 2009	august 2013	3,60 %	9 913	-
Hypotekárne záložné listy	november 2009	november 2011	3M EURIBOR + 0,64	25 000	-
Hypotekárne záložné listy	december 2009	december 2013	3,50 %	15 000	-
Hypotekárne záložné listy	december 2009	december 2013	3,50 %	5 000	-
Hypotekárne záložné listy	október 2010	október 2013	3,03 %	12 258	-
Nominálna hodnota celkom				**398 599**	**383 527**
AUV				4 059	7 355
Spolu				**402 658**	**390 882**

Všetky dlhopisy uvedené v tabuľke sú kótované a obchoduje sa s nimi na Burze cenných papierov v Bratislave („BCPB“).

Časť vydaných hypotekárnych záložných listov je zabezpečená štátnymi dlhopismi, ktoré sú zaradené v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti, v účtovnej hodnote 38,3 mil. Eur (2008: 38,3 mil. Eur)

Dlhové cenné papiere emitované k 31. decembru 2009 zahŕňajú vnorené komoditné deriváty a akcie vo výške 657 tis. Eur (2008: 576 tis. Eur), 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”.

Banka dohodla zabezpečenie reálnej hodnoty v júli 2007, aby zabezpečila vydané hypotekárne záložné listy v hodnote 16,6 mil. Eur (predtým 500 mil. Sk) s fixnou sadzbou. Na ochranu pred úrokovým rizikom banka uzatvorila úrokový swap. Nominálna a reálna hodnota uvedených zabezpečovacích derivátov je vykázaná v pozn. 42.

Počas účtovného obdobia bol hedging efektívny v zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybom úrokových sadzieb. Za rok končiaci sa 31. decembra 2009 banka vykázala čistú stratu 221 tis. Eur (2008: zisk 2 mil. Eur), ktorá predstavovala stratu zo zabezpečovacích nástrojov. Celkový zisk zo zabezpečenej položky prislúchajúcej k zabezpečenému riziku predstavoval zisk 238 tis. Eur (2008: strata 2,3 mil. Eur).

28. REZERVY

tis. Eur	2008	Prírastky	Použitie	Rozpustenie	2009
Rezerva na podsúvahové riziká	4 509	4 182	-	(2 161)	6 530
Vkladové produkty	896	896	(896)	-	896
Súdne spory	14 005	2 100	(7 307)	-	8 798
Rezervy na zamestnanecké požitky	2 757	430	(316)	(114)	2 757
Ostatné	3 164	617	(320)	(16)	3 445
Spolu	**25 331**	**8 225**	**(8 839)**	**(2 291)**	**22 426**

(a) Rezerva na podsúvahové riziká

Rezervy na riziká súvisiace s podsúvahovými položkami boli vytvorené na krytie strát obsiahnutých v zostatkoch nevyužitých úverových prísľubov, záruk a akreditívov, ktoré sú vykázané v podsúvahe.

(b) Rezerva na vkladové produkty

Banka vytvorila rezervu na výherné vkladné knižky a na predpokladané výhry prislúchajúce klientom.

(c) Rezerva na súdne spory

Banka vykonala previerku otvorených pasívnych súdnych sporov k 31. decembru 2009, ktoré vyplynuli z bežnej činnosti banky. Na základe aktualizácie stavu týchto záležitostí z hľadiska rizika strát a nárokovaných súm zvýšila banka rezervu na tieto súdne spory o 2,1 mil. Eur. K 31. decembru 2009 táto rezerva predstavovala celkom 8,8 mil. Eur.

Čisté výnosy z rozpustenia rezervy na súdne spory (viď. pozn. 10) vo výške 5,2 mil. Eur sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Ostatné prevádzkové výsledky“ (2008: zvýšenie rezerv o 5 mil. Eur).

(d) Dlhodobá rezerva na zamestnanecké požitky

Banka vypracovala program so stanovenými zamestnaneckými požitkami, v rámci ktorého majú jej zamestnanci nárok na jednorazovú odmenu pri nástupe do dôchodku, resp. pri pracovnom jubileu. K 31. decembru 2009 mala banka 4 466 zamestnancov, ktorí spadali pod tento program (2008: 4 736 zamestnancov).

Počas roka končiaceho sa 31. decembra 2009 sa vykonal poistnomatematický výpočet vychádzajúci z metódy projektovanej jednotky kreditu. Výsledkom tohto výpočtu bolo vyčíslenie konečnej sumy záväzku súvisiaceho so zamestnaneckými požitkami vo výške 3 455 tis. Eur (2008: 3 164 tis. Eur).

V súvahe a vo výkaze ziskov a strát sa k 31. decembru 2009 vykázali tieto sumy:

tis. Eur	Rezervy na bonusy pri odchode do dôchodku	Rezervy na životné jubileá	Dlhodobé rezervy spolu
Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2007	**1 129**	**1 195**	**2 324**
Náklady za služby	133	166	299
Úrokové náklady	66	66	133
Platby	(66)	(198)	(265)
Poistnomatematické straty	299	(32)	267
Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2008	**1 560**	**1 197**	**2 757**
Náklady za služby	111	188	299
Úrokové náklady	73	58	131
Platby	(154)	(162)	(316)
Poistnomatematické (zisky)	(157)	43	(114)
Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2009	**1 433**	**1 324**	**2 757**

Hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch:

Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky sa vypočítali podľa platných úmrtnostných tabuliek vydaných Štatistickým úradom Slovenskej republiky.

tis. Eur	2009	2008
Skutočná ročná diskontná sadzba	4,27 %	4,79 %
Budúci skutočný ročný nárast miezd	0,00 %	3,90 %
Ročná miera odchodov/fluktuácia zamestnancov	0,00 % – 8,14 %	0,00 % – 21,05 %
Vek odchodu do dôchodku	62 rokov	62 rokov

29. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. Eur	2009	2008
Ostatné krátkodobé záväzky voči klientom súvisiace s prevodom hotovosti	20 728	10 276
Časové rozlíšenie všeobecných administratívnych nákladov	27 855	43 723
Rôzni veritelia	25 660	38 457
Reálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	7 001	2 411
Spolu	**81 244**	**94 867**

Prehľad záväzkov zo sociálneho fondu zahrnutých v ostatných záväzkoch – rôzni veritelia:

tis. Eur	2009	2008
K 1. januáru	449	1 702
Prídely	1 691	979
Čerpanie	(1 773)	(2 232)
K 31. decembru	**367**	**449**

30. PODRIADENÝ DLH

S cieľom posilniť vlastné zdroje banky banka uzatvorila zmluvu o podriadenom dlhu s materskou spoločnosťou Erste Group Bank dňa 21. decembra 2006 a 26. augusta 2008. Na základe prvej zmluvy banka dňa 21. februára 2007 čerpala podriadený úver 100 mil. Eur s dátumom splatnosti 21. decembra 2016 a s pohyblivou úrokovou sadzbou na základe vybraného 3M alebo 6M EURIBOR. V auguste 2008 banka čerpala na základe druhej zmluvy podriadený úver vo výške 80 mil. Eur s dobou splatnosti päť rokov a s pohyblivou úrokovou sadzbou 3M EURIBOR.
Podriadený dlh je typ prijatého úveru, ktorý sa v prípade finančných ťažkostí banky zaraďuje za ostatné záväzky.

31. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Schválené a plne splatené základné imanie zahŕňa:

Nominálna hodnota	Počet akcií	2009 tis. Eur	Počet akcií	2008 tis. Eur
1 000 Eur na akciu	212 000	212 000	-	-
33,19 Eur na akciu	-	-	2 174 207	72 170
3 319 391,89 Eur na akciu	-	-	42	139 414
Spolu		**212 000**		**211 585**

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	
Záväzky vyplývajúce z operatívneho prenájmu	**2009***	**2008**
Dividendy vyplatené akcionárom zo zisku za rok (tis. Eur)	-	65 193
Počet akcií za 1 000 Eur na akciu	212 000	
Počet akcií za 33,19 Eur na akciu	-	2 174 207
Počet akcií za 3 319 391,89 Eur na akciu	-	42
Dividendy v Eur na akciu s hodnotou 1 000 Eur	**-**	**-**
Dividendy v Eur na akciu s hodnotou 33,19 Eur	**-**	**10**
Dividendy v Eur na akciu s hodnotou 3 319 391,89 Eur	**-**	**1 022 804**

*** Na základe návrhu na rozdelenie zisku.**

Zákonný rezervný fond

V zmysle Obchodného zákonníka platného v Slovenskej republike musia všetky spoločnosti vytvárať zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Banka je povinná každoročne prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % svojho ročného čistého zisku (vypočítanom podľa slovenských účtovných predpisov), až kým celková suma nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20 % základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

Ostatné fondy

K 31. decembru 2009 predstavujú ostatné fondy iba štatutárny fond vo výške 39,3 mil. Eur (2008: 39,3 mil. Eur).

Štatutárny fond bol vytvorený z disponibilného zisku na posilnenie kapitálovej základne banky. Ak sa zvýši základné imanie alebo rezervný fond banky, štatutárny fond možno zrušiť a presunúť späť do nerozdeleného zisku. Takéto zrušenie a presun musia odsúhlasiť dozorná rada a valné zhromaždenie.

Fondy na zabezpečovacie deriváty

Rezervy na zabezpečovacie deriváty predstavujú efektívnu časť zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré sa klasifikujú a kvalifikujú ako zabezpečenie peňažných tokov. Tieto rezervy sú zaúčtované po zohľadnení vplyvu odloženej dane.

Fondy z precenenia

Rezervy z precenenia predstavujú nerealizované precenenie cenných papierov na predaj. Tieto rezervy sú zaúčtované po zohľadnení vplyvu odloženej dane.

Ostatné fondy, rezervy na zabezpečovacie deriváty a rezervy z precenenia nie sú k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

32. ZISK NA AKCIU

tis. Eur	2009	2008
Čistý zisk na kmeňové akcie (tis. Eur)	11 920	155 720
Počet akcií za 1 000 Eur na akciu	212 000	-
Počet akcií za 33,19 Eur na akciu	-	2 174 207
Počet akcií za 3 319 391,89 Eur na akciu	-	42
Základný a riedený zisk v Eur na akciu s hodnotou 1 000 Eur	**56**	
Základný a riedený zisk v Eur na akciu s hodnotou 33,19 Eur	**-**	**24**
Základný a riedený zisk v Eur na akciu s hodnotou 3 319 391,89 Eur	**-**	**2 443 069**

33. DOPLŇUJÚCE ÚDAJE K VÝKAZU PEŇAŽNÝCH TOKOV

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

tis. Eur	2009	2008
Pokladničná hotovosť (pozn. 12)	254 049	349 387
Nostro účty v NBS (pozn. 12)	-	180 908
Účty v ostatných finančných inštitúciách splatné na požiadanie (pozn. 13)	4 370	13 580
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS (pozn. 13)	-	2 552 632
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	**258 419**	**3 096 507**

Operatívne peňažné toky z úrokov	2009	2008
Zaplatené úroky	(121 994)	(191 251)
Prijaté úroky	473 468	582 985

34. 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.,**
- **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 likvidity predstavuje riziko straty v dôsledku toho, že banka nebude môcť splniť svoje finančné a investičné záväzky z dôvodu nedostatku finančných zdrojov,**
- **riziko podvodu je riziko finančnej straty alebo poškodenia dobrého mena v dôsledku úmyslu podviesť banku alebo jej subjektov sfalšovaním informácií alebo zámerným uvedením nepravdivých údajov zo strany zamestnancov, aktuálnych alebo potenciálnych zákazníkov alebo akýchkoľvek tretích strán,**
- **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), riziko poškodenia dobrého mena a riziko porušenia firemnej kultúry,**
- **riziko poškodenia dobrého mena je riziko strát spôsobených tým, že banka svojimi výsledkami činnosti alebo správaním nesplní primerané očakávania akcionárov,**
- **strategické a podnikateľské riziko je riziko, ktoré ohrozuje zisky a imanie banky a vyplýva zo zmien v podnikateľskom prostredí a z nesprávnych podnikateľských rozhodnutí, nevhodnej implementácie rozhodnutí alebo nedostatočného reagovania na zmeny v podnikateľskom prostredí.**

Najvyšším orgánom pre riadenie rizika je predstavenstvo. Môže však delegovať niektoré zo svojich právomocí v konkrétnych oblastiach riadenia rizika na príslušné výbory (ALCO, ORCO a CRC). Predstavenstvo menuje jedného zo svojich členov, aby vykonával funkciu Chief Risk Officer (CRO).

Výbor pre riadenie aktív a pasív (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 (CRC) je v poradí ďalším orgánom, ktorý má priamu kompetenciu z oblasti úverového rizika.

Výbor pre prevádzkové riziko a oblasť compliance (ORCO) je orgánom oprávneným prijímať rozhodnutia o stratégii a postupoch v oblasti prevádzkového rizika, rozhoduje o miere rizika a úrovni tolerancie, ktorú je banka ochotná znášať, a rozhoduje o opatreniach na zmiernenie prevádzkového rizika, oblasti compliance, hospodárskej trestnej činnosti a boja proti praniu špinavých peňazí.

Výbory ALCO, ORCO a CRC sa skladajú z členov predstavenstva a senior manažérov. Člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizík je členom všetkých troch výborov.

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, oddelenia BSM a úseku strategického riadenia rizík.
Štruktúra organizácie riadenia rizík pozostáva z 5 hlavných jednotiek:

- **odbor riadenia úverového rizika firiem – vykonáva všetky činnosti týkajúce sa operačného úverového rizika firemných klientov a finančných inštitúcií,**
- **odbor riadenia úverového rizika retail – zodpovedá za riadenie úverového rizika pre retailové úvery, najmä za úverovú politiku, organizáciu úverového procesu, proces inkasa a za riadenie portfólia pre segment retailu,**
- **odbor strategického riadenia rizík (SRM) – zodpovedá za celkové hodnotenie a kontrolu úverového rizika na úrovni banky; plánovanie, koordináciu a monitoring opravných položiek na straty z úverov; vyhodnocovanie a riadenie operačného rizika; celú oblasť trhového rizika; vyhodnocovanie rizika likvidity; a výpočet, plánovanie a alokácia rizikovej prirážky jednotlivým oddeleniam.**

- **odbor zodpovedný za sledovanie súladu s legislatívou (compliance) a zabezpečenie pravidiel ochrany pred legalizáciou príjmov z trestných činností – zodpovedný za riadenie rizika v oblasti compliance (napr. etického kódexu, úplný súlad so zákonnými požiadavkami, program na boj proti praniu špinavých peňazí) a za riadenie rizika podvodu (prevencia, odhaľovanie, vyšetrovanie, zábrana vzniku podvodov a nahradenie strát spôsobených finančným podvodom). Compliance Officer je priamo podriadený CRO.**
- **odbor riadenia bilancie – zodpovedá hlavne za analýzu finančného trhu, dosiahnutie plánovaného čistého úrokového výnosu a efektívne riadenie likvidity a trhového rizika v bankovej knihe,**

Riadenie rizika je úplne 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,**
- **navrhuje a dohliada nad internými zásadami riadenia rizík, procesy a štruktúru organizačných jednotiek,**
- **navrhuje a preveruje procesy riadenia rizika,**
- **predkladá hlásenia týkajúce sa rizika,**
- **identifikácia, výpočet a ocenenie nákladov na riziká, a určovanie rizikových prémií**
- **implementácia, kalibrácia a pravidelné preverovanie modelov riadenia rizika vrátane výpočtov RWA,**
- **ochrana pred stratami z finančnej kriminálnej činnosti a porušenia predpisov.**

35. 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 a vyrovnania.

V roku 2008 banka potvrdila svoju vedúcu pozíciu v riadení rizika úspešnou implementáciou nových pravidiel Basel II. Od júla 2008 ako prvá banka na Slovensku predkladá hlásenia o kapitálovej primeranosti na základe IRB prístupu k úverovému riziku. Schválenie zo strany rakúskeho Úradu pre finančný trh a Národnej banky Slovenska potvrdili, že systémy hodnotenia úverového rizika a s tým súvisiacich kontrolných postupov banky sú primerané a náležite implementované do riadenia rizika, úverového procesu a určovania odhadu kapitálovej primeranosti, ako aj do interných kontrolných postupov a reportingu a a že zohrávajú významnú úlohu v činnosti banky.

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. Ratingové systémy sa vyvíjajú, implementujú a pravidelne overujú v spolupráci s Erste Group Bank podľa bežných skupinových štandardov a nástrojov. Ratingové systémy sa používajú od roku 2006 a banka zhromažďuje všetky potrebné údaje na presnú a účinnú kontrolu a riadenie rizika. Ratingové systémy a ich validácia sa náležite dokumentujú.

Odbor 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. Táto divízia sa tiež podieľa na procese schvaľovania úverov alebo na prijímaní priamych úverových rozhodnutí.

Odbor 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 oddelenie 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 hodnota (účtovná hodnota v prípade derivátov meraná reálnou hodnotou).

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

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

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

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

tis. Eur	2009	2008
Hrubá účtovná hodnota	**7 103 054**	**7 172 246**
Retailoví klienti	3 965 142	3 368 766
Firemní klienti a ost. triedy	3 137 912	3 803 480
Opravné položky	**(294 740)**	**(195 701)**
Retailoví klienti	(202 711)	(155 650)
Firemní klienti a ost. triedy	(92 029)	(40 051)
Čistá účtovná hodnota	**6 808 314**	**6 976 545**
Retailoví klienti	3 762 431	3 213 116
Firemní klienti a ost. triedy	3 045 883	3 763 429

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

Štruktúra opravných položiek je takáto:

tis. Eur	2009	2008
Opravné položky na straty z úverov (pozn. 15)	288 210	191 192
Rezervy na podsúvahové záväzky (pozn. 28)	6 530	4 509
Spolu opravné položky	**294 740**	**195 701**

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

tis. Eur	2009	2008
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 – 5)	3 236 995	2 688 231
Nižší investičný stupeň (6)	246 868	298 338
Nižší investičný stupeň (7)	83 547	73 228
Nižší investičný stupeň (8)	152 058	116 487
Ratingový stupeň R: zlyhané	245 675	192 482
Hrubá účtovná hodnota	**3 965 142**	**3 368 766**
Opravné položky	(202 711)	(155 650)
Čistá účtovná hodnota	**3 762 431**	**3 213 116**
Veková štruktúra úverov s ratingom 1 – 8:		
0 dní	3 512 545	3 001 723
1 – 30 dní	158 445	133 236
31 – 60 dní	29 131	26 877
61 – 90 dní	18 677	14 448
90 dní+ *	670	0

*** Suma po splatnosti je nevýznamná, t.j. nižšia ako 50 Eur na klienta (limit významnosti zavedený v 4Q/09).**

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. Kategórie 1-8 reprezentujú individuálne neznehodnotené úvery.
V prípade súkromných osôb používa banka produktovú definíciu nesplácaných úverov, t. j. ak jeden úver od konkrétneho klienta je po splatnosti viac ako 90 dní, potom všetky účty klienta v rámci toho istého produktu sa musia vykazovať v kategórii nesplácaných úverov. V prípade iných segmentov sa úvery s ratingom R vykazujú ako nesplácané.

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 triedy aktív firemných klientov a ostatné triedy

tis. Eur	2009	2008
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 – 5)	2 303 619	3 146 010
Nižší investičný stupeň (6)	328 909	474 260
Nižší investičný stupeň (7)	258 725	35 121
Nižší investičný stupeň (8)	107 656	100 080
Ratingový stupeň R: zlyhané	139 002	48 009
Hrubá účtovná hodnota	**3 137 912**	**3 803 480**
Opravné položky	(92 029)	(40 051)
Čistá účtovná hodnota	**3 045 883**	**3 763 429**
Zníženie hodnoty na individuálnej báze		
Hrubá účtovná hodnota	**139 002**	**48 009**
Opravná položky	(59 990)	(28 885)
Čistá účtovná hodnota	**79 012**	**19 124**
Po splatnosti (okrem individuálne znehodnotených)		
Investičný stupeň (1 – 5)	7 885	2 969
Nižší investičný stupeň (6)	3 955	4 128
Nižší investičný stupeň (7)	3 550	1 049
Nižší investičný stupeň (8)	16 272	16 528
Hrubá účtovná hodnota	**31 663**	**24 674**
Opravné položky	(1 070)	(3 097)
Čistá účtovná hodnota	**30 594**	**21 577**
Po splatnosti, ale bez zníženia hodnoty zahŕňa		
1 – 30 dní	14 602	3 157
31 – 60 dní	9 881	16 094
61 – 90 dní	7 180	5 423
nad 90 dní	-	-
Iné ako po splatnosti alebo individuálne znehodnotené		
Investičný stupeň (1 – 5)	2 295 734	3 143 040
Nižší investičný stupeň (6)	324 954	470 132
Nižší investičný stupeň (7)	255 175	34 073
Nižší investičný stupeň (8)	91 384	83 552
Hrubá účtovná hodnota	**2 967 247**	**3 730 797**
Opravné položky	(30 970)	(8 069)
Čistá účtovná hodnota	**2 936 277**	**3 722 728**

Pozn.: Zvyšujúci sa interný rating angažovanosti 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.

Znaky zlyhania

Časť reportingu banky monitoruje udalosti zlyhania týkajúce sa jednotlivých významných zlyhaných úverov. Banka definuje 5 znakov zlyhania:

- **E1 – nepravdepodobnosť splácania,**
- **E2 – 90 dní po splatnosti,**
- **E3 – nútená reštrukturalizácia úveru,**
- **E4 – odpis úveru,**
- **E5 – úpadok.**

Keď systém zaznamená, že došlo k zlyhaniu, rating klienta sa automaticky zmení na zlyhaný.

Zabezpečenia

Banka má 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 sú pravidelne aktualizované. Zabezpečenie sa všeobecne nevyžaduje na úvery a vklady vo finančných inštitúciách, okrem prípadov, keď sa cenné papiere držia ako súčasť obrátených repo transakcií (pozn. 13). Zabezpečenia na investičné cenné papiere sú uvedené v pozn. 17 a 18.

Nasledujúca tabuľka uvádza účtovnú hodnotu zábezpiek a iných hodnôt na skvalitnenie úverových zdrojov prijatých v súvislosti s úvermi poskytnuté klientom, poskytnutými finančnými zárukami a nečerpanými úverovými prísľubmi:

tis. Eur	2009	2008
Nehnuteľnosti	5 024 962	4 109 396
Cenné papiere	163 178	232 789
Bankové záruky	332 699	415 521
Ostatné	193 813	119 531
Spolu	**5 714 652**	**4 877 237**

Úvery s prehodnotenými podmienkami

Účtovná hodnota finančných aktív, ktoré by boli inak po splatnosti alebo znehodnotené a ktorých podmienky boli prehodnotené počas roku 2009:

	Počet klientov	tis. Eur
Fyzické osoby	550	8 989
Právnické osoby	108	87 916
Spolu	**658**	**96 905**

Riziko koncentrácie

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentrácii finančných aktív (vrátane derivátov), úverových prísľubov a záruk k 31. decembru 2009 a 2008:

31. december 2009	Úvery poskytnuté klientom		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Cenné papiere a deriváty	
tis. Eur	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Činnosti domácností ako zamestnávateľov	3 648 699	3 479 239	-	-	779	779
Poľnohospodárstvo, lesné hospodárstvo a rybolov	48 527	44 539	-	-	-	-
Ťažba nerastných surovín a lomové dobývanie	6 586	6 493	-	-	-	-
Priemyselná výroba	785 202	762 506	-	-	17 150	17 150
Dodávky elektrickej energie, plynu, pary a klimatizácie	218 859	218 510	-	-	-	-
Dodávky vody, kanalizácia a odpadové hospodárstvo	5 652	5 118	-	-	-	-
Stavebníctvo	365 357	352 117	-	-	572	572
Veľkoobchod a maloobchod	485 083	441 467	-	-	-	-
Doprava a sklady	233 149	225 805	-	-	53 713	53 713
Ubytovacie a stravovacie služby	121 007	106 443	-	-	-	-
Informácie a komunikácie	12 770	11 654	-	-	-	-
Peňažníctvo a poisťovníctvo	145 966	144 906	1 191 727	1 190 577	345 214	339 167
Činnosť v oblasti nehnuteľností	778 407	769 641	-	-	-	-
Odborné, vedecké a technické činnosti	58 980	54 440	-	-	-	-
Administratívne a podporné servisné činnosti	24 884	23 042	-	-	-	-
Verejná správa a obrana	104 186	104 161	-	-	3 269 213	3 269 213
Vzdelávanie	1 621	1 458	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálna starostlivosť	36 991	36 620	-	-	-	-
Umenie, zábava a rekreácia	9 400	9 135	-	-	-	-
Ostatné služby	6 807	6 429	-	-	-	-
Ostatné	4 921	4 590	-	-	10 071	10 071
Spolu	**7 103 054**	**6 808 314**	**1 191 727**	**1 190 577**	**3 696 712**	**3 690 665**

31. december 2008 tis. Eur	Úvery poskytnuté klientom		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Cenné papiere a deriváty	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Činnosti domácností ako zamestnávateľov	3 083 639	2 951 467	-	-	14 298	14 298
Poľnohospodárstvo, lesné hospodárstvo a rybolov	46 102	43 436	-	-	-	-
Ťažba nerastných surovín a lomové dobývanie	185	182	-	-	-	-
Priemyselná výroba	846 172	831 965	-	-	24 804	24 804
Dodávky elektrickej energie, plynu, pary a klimatizácie	289 335	289 265	-	-	-	-
Dodávky vody, kanalizácia a odpadové hospodárstvo	4 952	4 734	-	-	-	-
Stavebníctvo	222 984	216 186	-	-	562	562
Veľkoobchod a maloobchod	656 768	634 840	-	-	-	-
Doprava a sklady	261 061	255 860	-	-	53 622	53 622
Ubytovacie a stravovacie služby	123 731	121 819	-	-	-	-
Informácie a komunikácie	30 329	29 278	-	-	-	-
Peňažníctvo a poisťovníctvo	384 537	384 285	2 703 935	2 703 935	456 888	452 341
Činnosť v oblasti nehnuteľností	824 796	822 294	-	-	-	-
Odborné, vedecké a technické činnosti	136 523	132 960	-	-	-	-
Administratívne a podporné servisné činnosti	63 751	61 674	-	-	-	-
Verejná správa a obrana	109 188	109 188	-	-	1 836 319	1 836 319
Vzdelávanie	2 261	2 108	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálna starostlivosť	42 661	42 429	-	-	-	-
Umenie, zábava a rekreácia	17 623	17 361	-	-	-	-
Ostatné služby	4 677	4 402	-	-	-	-
Ostatné	20 971	20 812	-	-	11 792	11 792
Spolu	**7 172 246**	**6 976 545**	**2 703 935**	**2 703 935**	**2 398 285**	**2 393 738**

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentrácii úverov poskytnutých klientom, úverových prísľubov a záruk, ktorú sú klasifikované podľa tried aktív (k 31. decembru 2009 a 2008):

tis. Eur	2009 Brutto	2009 Netto	2008 Brutto	2008 Netto
Retailoví klienti	3 965 142	3 762 431	3 368 766	3 213 116
Firemní klienti	3 023 369	2 931 673	3 679 245	3 639 192
Inštitúcie	6 956	6 623	10 299	10 296
Vládny sektor	107 587	107 587	113 936	113 941
Účtovná hodnota	7 103 054	6 808 314	7 172 246	6 976 545

K 31. decembru 2009 a 2008 súviseli s podnikateľskými činnosťami v oblasti nehnuteľností nasledujúce úvery a podsúvahové angažovanosti. Tieto úvery sa poskytli najmä na financovanie akvizície, prevádzky alebo výstavby nehnuteľností:

tis. Eur	2009 Maximálna angažovanosť	Súvahová časť	2008 Maximálna angažovanosť	Súvahová časť
Rezidenčná výstavba	182 239	114 745	301 936	105 125
Kancelárske priestory	302 905	252 152	286 551	232 623
Hotely, penzióny	157 521	124 899	178 554	108 411
Maloobchodné prevádzky	140 009	120 001	145 375	119 100
Polyfunkčné priestory	120 725	97 801	126 607	62 670
Pozemky	104 169	62 770	123 036	90 088
Nájomné byty	30 375	24 412	31 646	27 750
Voľnočasové zariadenia	13 908	3 833	14 240	4 315
Logistika	5 948	3 612	10 370	8 431
Spolu	**1 057 800**	**804 226**	**1 218 315**	**758 514**

V tabuľke sa uvádzajú súhrnné informácie o úverovom riziku banky voči štátu, spoločnostiam riadeným slovenskou vládou, samosprávnym krajom, o zárukách vydaných slovenskou vládou a podobných angažovanostiach:

tis. Eur	Suma tis. Eur	2009 Podiel z celkových aktív %	Suma tis. Eur	2008 Podiel z celkových aktív %
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	68 885	0,61 %	1 077 408	8,72 %
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS	-	0,00 %	2 552 646	20,65 %
Úvery poskytnuté klientom	255 659	2,26 %	260 771	2,11 %
Portfóliá cenných papierov	3 156 366	27,85 %	1 846 644	14,94 %
Spolu	**3 480 910**	**30,71 %**	**5 737 469**	**46,42 %**

Banka vlastní veľký objem štátnych dlhových cenných papierov. Rozdelenie štátnych dlhových cenných papierov sa uvádza v tabuľke podľa portfólia a druhu cenných papierov:

tis. Eur	2009	2008
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	**8 831**	**1 062**
Pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy v Eur	8 831	1 062
Cenné papiere k dispozícii na predaj	**901 259**	**604 727**
Pokladničné poukážky	298 983	170 949
Štátne dlhopisy v Eur	0	314 844
Eurobondy vlády SR	599 202	115 814
Spoločnosti riadené slovenskou vládou	3 074	3 120
Cenné papiere držané do splatnosti	**2 246 276**	**1 240 855**
Pokladničné poukážky	119 900	11 684
Eurobondy vlády SR	-	52 048
Štátne dlhopisy v Eur	2 102 791	1 153 489
Spoločnosti riadené slovenskou vládou	23 585	23 634
Spolu	**3 156 366**	**1 846 644**

Podľa medzinárodnej ratingovej agentúry Standard & Poor's rating Slovenskej republiky je A + (14. január 2010).

36. 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. Počas bežného roka došlo k narušeniu finančného trhu, čo spôsobilo vyššiu volatilitu a významnú neistotu. 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) doplnená o spätné testovanie a stress testy.

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 banka 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. Dôležitou časťou modelu VaR je spätné testovanie, ktoré porovnáva VaR vypočítanú ex-post so skutočne dosiahnutým ziskom a stratou počas obdobia držania cenných papierov a tým zisťuje, či sú skutočné straty z prečerpania v súlade so zvolenou úrovňou spoľahlivosti.

Value-at-risk podlieha istým modelovým predpokladom (normálne rozdelenie, historická simulácia, atď.). Tieto nedostatky čiastočne vyrovnáva testovanie stress testami prostredníctvom odhadu strát v dôsledku extrémnych zmien v trhových faktoroch, ktorých pravdepodobnosť výskytu je veľmi malá. Pozícia alebo portfóliá sa testujú podľa celého radu potenciálnych extrémnych scenárov a vypočítava sa ich dopad na hodnotu a tým pádom na zisk a stratu.

Aby bolo možné riadiť maximálne vystavenie sa riziku, bol vytvorený komplexný systém limitov, vrátane limitov VaR, citlivosti a maximálnej straty.

Nová holdingová štruktúra Erste Bank je v platnosti od februára 2008. V rámci tohto strategického rozhodnutia zostáva v zodpovednosti SLSP, a.s., z medzibankového obchodovania iba agenda peňažného trhu. Okrem toho nie sú dovolené žiadne nové deriváty a povolené produkty sa obmedzujú na vklady, pokladničné poukážky, devízové swapy a REPO obchody.

K 31. decembru 2009 maximálna jednodenná očakávaná strata z angažovaností obchodnej knihy, ktoré môžu byť dôsledkom zmien úrokových sadzieb, výmenných kurzov a iných faktorov trhu dosiahla tieto hodnoty:

tis, Eur Sekcia	Úrok	Mena	2009 Cena	Volatilita	Spolu	Limit
Devízový trh	0,0	0,2	0,0	0,0	0,2	100
Peňažný trh	18,1	0,0	0,0	0,0	18,1	620
Pevný výnos	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Spolu	**18,1**	**0,2**	**0,0**	**0,0**	**18,1**	**660**

tis. Eur Sekcia	Úrok	Mena	2008 Cena	Volatilita	Spolu	Limit
Devízový trh	0,0	3,3	0,0	0,0	3,3	66
Peňažný trh	26,6	0,0	0,0	0,0	26,6	498
Pevný výnos	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	66
Spolu	**0,0**	**3,3**	**0,0**	**0,0**	**27,7**	**531**

Limit predstavuje bankou interne definované maximum jednodennej straty, ktoré sa používa ako porovnávací štandard pri riadení trhového rizika obchodnej knihy.

Trhové riziko – banková kniha

Trhové riziko bankovej knihy riadi odbor riadenia bilancie (BSM) v spolupráci s odborom riadenia strategického rizika (SRM) 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 (pozri pozn. 38)**
  - **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 (pozri pozn. 38)**
  - **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 odboru 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.

Súčasná finančná kríza a zmeny v trhových podmienkach majú za následok značnú volatilitu trhových cien, zníženie likvidity trhu pri niektorých cenných papieroch, výrazné zmeny v úrokových sadzbách, rozšírenie úverového rozpätia a zmeny ratingov mnohých emitentov zo strany ratingových agentúr. Vedenie banky reagovalo na túto situáciu zintenzívnením monitoringu udalostí a vplyvu, resp. potenciálneho vplyvu na portfóliá banky a jej finančnú pozíciu. Banka použila tieto metódy: monitorovanie globálneho, regionálneho a miestneho ekonomického spravodajstva, skúmanie zmluvných partnerov a trhov a analýza možných scenárov.
Banka počas roka nakupovala do bankovej knihy len dlhopisy povolené ECB.

Trhové riziko investičných portfólií

Investičné portfóliá bankovej knihy (vrátane derivátov) podliehajú prísnym pravidlám riadenia trhového rizika, ktoré vytvoril odbor riadenia strategického rizika (SRM) a schválil výbor ALCO.

Odbor SRM denne vykonáva oceňovanie portfólia, meranie a monitorovanie rizika. Hlavnou mierou je hodnota value-at-risk s tými istými parametrami ako pre obchodnú knihu (t.j. dva roky historickej simulácie, 99 %-ný interval spoľahlivosti, jednodňové obdobie držania). Okrem toho sa používajú aj iné opatrenia, hlavne citlivosť na úrokové sadzby. Pozície sú tiež periodicky (aspoň mesačne) testované stress testami.

Aby sa riziko obmedzilo, vytvoril sa komplexný systém limitov, založený hlavne na limitoch VaR a limitoch maximálnej straty. Limity sú štruktúrované podľa jednotlivých portfólií, pričom pre obchody s derivátmi sú definované samostatné limity. Monitorovanie vykonáva SRM denne.

Vykazovanie rizika sa vykonáva denne pre príslušných manažérov a mesačne pre ALCO.

37. MENOVÉ RIZIKO

Menové riziko je riziko zmien hodnôt finančného nástroja z dôvodov zmien výmenných kurzov. Toto riziko je primárne eliminované denným uzatváraním devízových pozícií voči Erste Group Bank. Banka si môže udržiavať strategické devízové pozície, ale tieto sú prísne obmedzované limitmi VaR a limitmi maximálnej straty. Monitorovanie realizuje denne SRM.

Tabuľka uvádza analýzu čistých otvorených menových pozícií banky:

tis. Eur	EUR	USD	CZK	Iné	SKK	Spolu
Peniaze a účty v NBS	304 830	3 754	6 699	7 651	-	322 934
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	1 187 106	2 140	516	1 965	-	1 191 727
Úvery poskytnuté klientom	5 954 567	6 784	45 235	6 560	-	6 013 146
Opravné položky na straty z úverov	(288 588)	(154)	(546)	(72)	-	(289 360)
Finančné aktíva v reálnej hodnote účtované cez výkaz ziskov a strát	120 090	3	-	9 312	-	129 405
Cenné papiere k dispozícii na predaj	1 124 010	4 121	10 663	2 405	-	1 141 199
Cenné papiere držané do splatnosti	2 385 751	7 256	27 054	-	-	2 420 061
Aktíva spolu	**10 787 766**	**23 904**	**89 621**	**27 821**	**-**	**10 929 112**
Záväzky voči finančným inštitúciám	1 941 180	554	26 561	8 523	-	1 976 818
Záväzky voči klientom	7 720 958	66 078	30 039	18 633	-	7 835 708
Emitované dlhové cenné papiere	426 454	-	-	-	-	426 454
Finančné záväzky v reálnej hodnote účtované cez výkaz ziskov a strát	57 255	-	-	-	-	57 255
Podriadený dlh	180 260	-	-	-	-	180 260
Záväzky a vlastné imanie spolu	**10 326 107**	**66 632**	**56 600**	**27 156**	**-**	**10 476 495**
Čistá devízová pozícia spolu k 31. decembru 2009	**461 659**	**(42 728)**	**33 021**	**665**	**-**	**452 617**
Aktíva spolu k 31. decembru 2008	1 309 235	37 210	113 556	27 684	10 471 652	11 959 337
Pasíva spolu k 31. decembru 2008	998 440	73 093	114 021	57 691	10 172 642	11 415 887
Čistá devízová pozícia spolu k 31. decembru 2008	**310 795**	**(35 883)**	**(465)**	**(30 007)**	**299 010**	**543 450**

Tabuľka uvádza citlivosť skupiny na zmeny výmenných kurzov. Tieto zmeny predstavujú racionálny odhad vedenia týkajúci sa zmeny výmenných kurzov:

Mena	Revalvácia Eur	Devalvácia Eur	Vplyv revalvácie na čistý príjem (tis. Eur)	Vplyv devalvácie na čistý príjem (tis. Eur)
USD	n/a	1,24 %	-	(528)
CZK	9,31 %	n/a	(3 076)	-

Pohyby výmenných kurzov nemali vplyv na vlastné imanie (iné ako vplyv na zisk po zdanení) k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008.

K 1. januáru 2009 nahradilo slovenskú korunu euro ako platná mena Slovenskej republiky s fixným výmenným kurzom 1 EUR = 30,126 SKK.

Porovnateľné údaje za rok 2008 zahŕňajú premenlivosť kurzov voči bývalej mene SKK prepočítanú na Eur:

Mena	Revalvácia Eur	Devalvácia Eur	Vplyv revalvácie na čistý príjem (tis. Eur)	Vplyv devalvácie na čistý príjem (tis. Eur)
USD	n/a	7,78 %	-	(2 788)
CZK	8,09 %	n/a	33	-

38. 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 záväzkov, pričom vypracúva modely vyjadrujúce možné vplyvy zmien úrokových sadzieb na čisté výnosy z úrokov a na trhovú hodnotu aktív a záväzkov banky. 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 záväzkov banky pri paralelnom posune úrokových sadzieb o 200 bázických bodov nesmie prevýšiť 20 % kapitálu banky.

K 31. decembru 2009, by posun úrokových sadzieb o 200 bázických bodov mal takýto vplyv na čistý úrokový výnos (v porovnaní s 31. decembrom 2008):

Čisté úrokové výnosy	2009 tis. Eur	2008 tis. Eur
+ 200 bázických bodov	8 818	1 158
- 200 bázických bodov	(16 701)	(18 046)

Zmena výnosovej krivky o +200 bázických bodov by ovplyvnila trhovú hodnotu úročených aktív a záväzkov v celkovej výške (33 800) tis. Eur; z toho precenené cez vlasné imanie vo výške (45 904) tis. Eur k 31. decembru 2009 (2008: (19 300) tis. Eur, priamo vo vlastnom imaní (51 587) tis. Eur).

K 31. decembru 2009, vedenie určilo limit maximálnej zmeny úročených aktív a záväzkov pri posune úrokových sadzieb o +200 bázických bodov na sumu 157 mil. Eur (31. december 2008: 132 mil. Eur).

39. RIZIKO LIKVIDITY

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

Riziko likvidity riadi výbor ALCO. Výbor OLC (výbor bežnej likvidity) zodpovedá za prevádzkové riadenie a analýzu likvidnej pozície banky.

V súčasnosti je riadenie rizika likvidity vykonávané odborom SRM. Štruktúrované riadenie likvidity vykonáva Riadenie bilancie a denné riadenie likvidity a spĺňanie minimálnych rezerv zabezpečuje odbor Treasury.

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 31. decembru 2009 bol 0,52 (musí byť pod 1,00). Pomer likvidných aktív, ktorý musí byť väčší než 1,00, mal na konci roka 2009 hodnotu 1,16. Celková likvidná situácia banky bola počas celého roka 2009 dobrá.

Analýza splatnosti

Nasledujúca tabuľka uvádza zostávajúcu zmluvnú splatnosť nederivátových finančných záväzkov banky. Tabuľka bola zostavená na báze nediskontovaných hotovostných tokov finančných záväzkov.

K 31. decembru 2009 tis. Eur	Na požiadanie a menej ako 1 mesiac	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Záväzky voči finančným inštitúciám	708 633	41 302	1 219 630	13 869	8 663	**1 992 098**
Záväzky voči klientom	4 425 298	1 178 795	1 196 549	1 065 053	3 323	**7 869 018**
Emitované dlhové cenné papiere	235	556	181 454	217 819	67 046	**467 110**
Podriadený dlh	-	1 250	3 750	99 444	104 861	**209 306**
Spolu	**5 134 166**	**1 221 903**	**2 601 383**	**1 396 185**	**183 893**	**10 537 532**

K 31. decembru 2008 tis. Eur	Na požiadanie a menej ako 1 mesiac	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Záväzky voči finančným inštitúciám	2 027 376	102 452	202	364	21 454	**2 027 376**
Záväzky voči klientom	4 941 552	1 602 668	1 508 916	539 370	4 907	**4 941 552**
Emitované dlhové cenné papiere	299	199	117 571	268 343	71 911	**299**
Podriadený dlh	-	1 250	3 750	20 000	189 306	**214 306**
Spolu	**6 969 227**	**1 706 569**	**1 630 439**	**828 076**	**287 579**	**11 421 890**

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu likvidity banky pre jej derivátové finančné nástroje. Tabuľka bola zostavená na báze nediskontovaných hotovostných tokov.

K 31. decembru 2009 tis. Eur	Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Kladné						
Devízové kontrakty (s výmenou nominálnej hodnoty)	237 848	80 414	122 808	997	-	442 067
Devízové kontrakty (bez výmeny nominálnej hodnoty)	891	137	622	3 041	-	4 691
Úrokové kontrakty	3 251	4 899	21 644	60 469	26 426	116 689
Záporné						
Devízové kontrakty (s výmenou nominálnej hodnoty)	237 682	80 347	121 102	995	-	440 126
Devízové kontrakty (bez výmeny nominálnej hodnoty)	891	135	622	3 010	-	4 658
Úrokové kontrakty	4 237	5 827	21 004	59 791	25 320	116 179

K 31. decembru 2008 tis. Eur	Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Kladné						
Devízové kontrakty (s výmenou nominálnej hodnoty)	6 786 098	177 455	396 369	25 626	-	7 385 547
Devízové kontrakty (bez výmeny nominálnej hodnoty)	299	7 137	14 506	4 514	465	26 920
Úrokové kontrakty	8 830	5 477	31 899	77 143	30 804	154 153
Záporné						
Devízové kontrakty (s výmenou nominálnej hodnoty)	6 784 472	177 388	397 265	24 165	-	7 383 290
Devízové kontrakty (bez výmeny nominálnej hodnoty)	299	12 315	13 742	4 382	465	31 202
Úrokové kontrakty	8 066	5 377	27 651	76 313	30 040	147 447

40. 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. Odbor strategického 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 oddelení zodpovedajú za účinnosť a kvalitu systému kontroly príslušného oddelenia,**

- **riadenia kontinuity prevádzky, aby sa zabezpečilo neprerušené fungovanie oddelení a poskytovanie služieb,**
- **poistenia, aby sa minimalizovali straty v dôsledku operačného rizika,**
- **outsourcingu (externé dodávky) – príslušné oddelenia zodpovedá za riadenie operačného rizika vyplývajúceho z outsourcingu, okrem toho pravidelné kontroly môže vykonávať aj odbor 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.

Na meranie a alokáciu kapitálu sa v rámci AMA (Advanced Measurement Approach - prístup pokročilého merania) používa prístup LDA (Loss Distribution Approach – prístup rozdelenia straty). Povolenie na využívanie AMA udelila NBS s účinnosťou od 1. júla 2009.

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.

Rozhodovanie v oblasti prevádzkového rizika zabezpečuje výbor ORCO (Výbor pre prevádzkové riziko a oblasť compliance, angl. „Operational Risk and Compliance Committee“), ktorého členmi sú členovia predstavenstva a vyšší riadiaci zamestnanci, a ktorý má konečnú právomoc pri rozhodovaní s ohľadom na expozíciu voči prevádzkovému riziku.

41. 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 splnila k 31.12.2009 a k 31.12.2008 podmienky kapitálovej primeranosti. Banka vypočítava požiadavky na úverové riziko na základe prístupu IRB podľa Basel II a pre trhové riziko jej obchodných portfólií používa interné modely VaR. Basel II tiež priniesol novú kapitálovú požiadavku 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.

Vlastné zdroje banky k 31. decembru 2009 a 2008 boli v nasledovnej štruktúre:

tis. Eur	2009	2008
Kapitál Tier 1 (základné vlastné zdroje)		
Akciový kapitál, kmeňové akcie	212 000	211 585
Kapitálové fondy	118 899	118 899
Nerozdelený zisk	411 002	320 096
Mínus nehmotný majetok	(78 771)	(109 157)
Spolu	663 130	541 422
Kapitál Tier 2 (dodatkové vlastné zdroje)		
Kladné oceňovacie rozdiely reálnej hodnoty podielových cenných papierov na predaj	3 338	1 935
Kvalifikované podriadené záväzky	180 000	180 000
Spolu	183 338	181 935
Odpočítateľné položky od kapitálu Tier I a Tier II	(61 468)	(64 252)
Spolu vlastné zdroje	**785 000**	**659 106**

42. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY A FINANČNÉ DERIVÁTY

V rámci bežnej obchodnej činnosti banka vstupuje do rôznych finančných operácií, ktoré nie sú zaúčtované v rámci súvahy a ktoré sa označujú ako podsúvahové finančné nástroje. Pokiaľ sa neuvádza inak, údaje uvedené v ďalšej časti predstavujú nominálne hodnoty podsúvahových operácií.

(a) 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 neodvolateľný záväzok banky uhradiť 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:

tis. Eur	2009	2008
Poskytnuté záruky	221 596	293 942
Záruky z akreditívov	2 480	5 891
Úverové prísľuby a nečerpané úvery	865 832	1 246 354
Spolu	**1 089 908**	**1 546 187**

(b) Deriváty

Banka dodržiava prísne kontrolné limity pri čistých otvorených derivátových pozíciách, t. j. pri rozdieloch medzi kúpnymi a predajnými zmluvami, podľa hodnoty aj splatnosti. Výška, ktorá predstavuje úverové riziko, je vždy obmedzená na súčasnú reálnu hodnotu nástrojov, ktorých precenenie je pre banku výhodné (t. j. aktíva), čo je vo vzťahu k derivátom len malý zlomok zmluvných alebo nominálnych hodnôt použitých na vyjadrenie objemu nesplácaného nástroja. Táto úverová angažovanosť sa riadi ako súčasť celkových úverových limitov stanovených pre klientov spolu s potenciálnym rizikom vyplývajúcim z pohybov na trhu. Úverové riziko pri týchto nástrojoch nie je obvykle zabezpečené zábezpekou alebo iným zabezpečením s výnimkou obchodovania s klientmi, keď banka vo väčšine prípadov požaduje poskytnutie „zabezpečovacieho vkladu“.

Devízové zmluvy sú dohody o predaji alebo nákupe množstva určitej meny za inú menu s vopred dohodnutým kurzom s promptným dodaním („spot“, t. j. obvykle dva dni po dátume obchodu) alebo s dodaním k stanovenému dátumu („forward“, t. j. viac ako dva dni po dátume obchodu).

Banka využíva devízové zmluvy na riadenie rizika a ako obchodné nástroje. Devízové zmluvy, ktoré banka uzatvorila na riadenie rizika, predstavujú efektívny ekonomický hedging proti pohybu výmenných kurzov úverov a vkladov finančným inštitúciám denominovaných v cudzej mene. Banka má otvorenú menovú pozíciu. Časť pozície možno vykazovať ako účtovanie o hedgingu podľa osobitných pravidiel IAS 39. Zvyšná časť pozície sa každý deň monitoruje pomocou analýzy citlivosti – delta a metodika VaR.

Úrokové swapy zaväzujú dve strany uskutočniť jednu alebo viac vzájomných platieb vypočítaných podľa pevne stanovených alebo periodicky menených úrokových sadzieb platných pre stanovené nominálne hodnoty. Nominálna hodnota istiny predstavuje sumu, na ktorú sa vzťahujú úrokové sadzby, aby sa určili platobné toky v rámci úrokových swapov. Takéto nominálne hodnoty sa často používajú na vyjadrenie objemu takýchto transakcií, avšak zmluvné strany si ich v skutočnosti nevymenia. Úrokové swapy sa použili na riadenie rizika úrokových sadzieb a zaúčtovali v reálnej hodnote. Banka využíva dva úrokové swapy na zabezpečenie (hedging) zmien reálnej hodnoty dlhopisov. Obidve zmluvy možno vykazovať ako účtovanie o zabezpečení podľa osobitných pravidiel IAS 39.

Opčné zmluvy predstavujú formálne vyhradenie práva kúpiť alebo predať majetok v istom množstve v stanovenom čase v budúcnosti a so stanovenou cenou. Nadobúdateľ opcie má možnosť, nie však povinnosť, uplatniť si právo nakúpiť alebo predať majetok, a predávajúci má povinnosť predať alebo nakúpiť majetok v množstve a s cenou stanovenou v opčnej zmluve.

Na základe forwardovej zmluvy o úrokových sadzbách sa k určitému budúcemu dátumu uhradia sumy podľa rozdielu medzi indexom úrokových sadzieb a dohodnutou pevnou sadzbou. Trhové riziko vzniká pri zmene trhovej hodnoty zmluvných pozícií vyvolanej zmenami úrokových sadzieb. Banka obmedzuje vystavenie sa trhovým rizikám uzatváraním vo všeobecnosti spárovaných alebo vzájomne kompenzovaných obchodov, a stanovením a sledovaním limitov pre nespárované obchody. Úverové riziko sa riadi prostredníctvom schvaľovania konkrétnych limitov pre jednotlivé protistrany. Forwardové zmluvy banky o úrokových sadzbách boli podpísané na riadenie úrokového rizika a účtované v reálnych hodnotách.

Menovo-úrokové swapy sú kombináciou úrokových swapov a série transakcií v rôznych menách. Tak ako pri úrokových swapoch sa banka dohodne o zaplatení pevne stanovených úrokov oproti pohyblivým úrokom v pravidelných intervaloch počas doby platnosti finančného nástroja. Tieto platby sa však uskutočňujú v rôznych menách v brutto hodnote a neuhrádzajú sa na základe netto hodnoty. Na rozdiel od úrokových swapov sa nominálne hodnoty v rôznych menách, z ktorých sa vychádzalo pri stanovení úrokových sadzieb, zvyčajne vymenia na začiatku a na konci trvania zmluvy.

Kreditné deriváty predstavujú finančné nástroje zložené z dvoch alebo viacerých podkladových úrokových nástrojov, ktorých hodnota je ovplyvnená rizikovou úrokovou mierou daného subjektu. Tieto nástroje umožňujú jednej strane (ochrana kupujúceho alebo pôvodcu) previesť úverové riziko podkladového nástroja, ktorý môže, ale nemusí vlastniť, na jeden alebo viaceré iné subjekty (ochrana predávajúcich).

1. Deriváty v nominálnej a reálnej hodnote

	2009			
	Pohľadávky		Záväzky	
tis. Eur	Nominálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Reálna hodnota
Hedging	**66 597**	**3 759**	**66 597**	**5 045**
Hedging celkom	**66 597**	**3 759**	**66 597**	**5 045**
Deriváty na obchodovanie				
Forwardové zmluvy (FRA)	-	-	-	-
Menové forwardy	262 772	2 323	262 611	2 163
Opčné kontrakty	733 864	4 691	737 262	4 658
Úrokové swapy (IRS)	1 521 150	44 093	1 521 150	48 484
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	61 749	1 752	61 481	1 496
Menové swapy	179 295	2 300	177 515	454
Deriváty na obchodovanie celkom	**2 758 830**	**55 159**	**2 760 019**	**57 255**
Spolu	**2 825 427**	**58 918**	**2 826 616**	**62 300**

Záporná hodnota derivátov za rok 2009 vo výške 57,2 mil. Eur (2008: 107,4 mil. Eur) je vykázaná v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“.

	2008			
	Pohľadávky		Záväzky	
tis. Eur	Nominálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Reálna hodnota
Hedging	**66 587**	**2 224**	**66 587**	**3 751**
Hedging celkom	**66 587**	**2 224**	**66 587**	**3 751**
Deriváty na obchodovanie				
Forwardové zmluvy (FRA)	477 760	2 290	477 760	597
Menové forwardy	6 802 762	29 177	6 801 434	27 817
Opčné kontrakty	1 627 066	26 920	1 625 838	31 202
Úrokové swapy (IRS)	2 182 035	42 475	2 182 035	40 121
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	78 470	2 722	76 047	2 954
Menové swapy	582 786	4 216	581 856	3 319
Deriváty na obchodovanie celkom	**11 750 880**	**107 801**	**11 744 971**	**106 011**
Spolu	**11 817 467**	**110 025**	**11 811 558**	**109 763**

Všetky derivátové transakcie počas roka 2009 a 2008 sa uskutočnili na mimoburzových trhoch (OTC).

2. Analýza splatnosti

tis. Eur	2009 Pohľadávky	2009 Záväzky	2008 Pohľadávky	2008 Záväzky
Zabezpečenie (hedging)				
Do 1 mesiaca	-	-	-	-
Od 1 do 3 mesiacov	-	-	-	-
Od 3 do 12 mesiacov	-	-	-	-
Od 1 do 5 rokov	-	-	-	-
Viac ako 5 rokov	66 597	66 597	66 587	66 587
Hedging celkom	**66 597**	**66 597**	**66 587**	**66 587**
Deriváty na obchodovanie				
Forwardové zmluvy (FRA)	-	-	477 760	477 760
Do 1 mesiaca	-	-	126 369	126 369
Od 1 do 3 mesiacov	-	-	-	-
Od 3 do 12 mesiacov	-	-	351 391	351 391
Od 1 do 5 rokov	-	-	-	-
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Menové forwardy	262 772	262 611	6 802 762	6 801 434
Do 1 mesiaca	109 144	109 079	6 238 034	6 235 843
Od 1 do 3 mesiacov	77 563	77 497	175 662	175 596
Od 3 do 12 mesiacov	75 068	75 040	384 917	385 846
Od 1 do 5 rokov	997	995	4 149	4 149
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Termínové kontrakty (futures)	-	-	-	-
Opčné kontrakty	733 864	737 262	1 627 066	1 625 838
Do 1 mesiaca	71 301	72 434	29 908	30 007
Od 1 do 3 mesiacov	106 035	106 035	473 976	474 175
Od 3 do 12 mesiacov	89 762	89 762	559 484	557 957
Od 1 do 5 rokov	466 766	469 031	473 113	473 113
Viac ako 5 rokov	-	-	90 586	90 586
Úrokové swapy (IRS)	1 521 150	1 521 150	2 182 035	2 182 035
Do 1 mesiaca	66 388	66 388	265 551	265 551
Od 1 do 3 mesiacov	13 829	13 829	42 422	42 422
Od 3 do 12 mesiacov	167 000	167 000	412 966	412 966
Od 1 do 5 rokov	959 980	959 980	1 107 183	1 107 183
Viac ako 5 rokov	313 953	313 953	353 914	353 914
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	61 749	61 481	78 470	76 047
Do 1 mesiaca	-	-	-	-
Od 1 do 3 mesiacov	-	-	-	-
Od 3 do 12 mesiacov	18 311	18 043	25 725	23 302
Od 1 do 5 rokov	37 230	37 230	46 538	46 538
Viac ako 5 rokov	6 208	6 208	6 207	6 207
Menové swapy	179 295	177 515	582 786	581 856
Do 1 mesiaca	128 704	128 603	548 065	548 629
Od 1 do 3 mesiacov	2 851	2 850	1 792	1 792
Od 3 do 12 mesiacov	47 740	46 062	11 452	11 419
Od 1 do 5 rokov	-	-	21 476	20 016
Viac ako 5 rokov	**-**	**-**	**-**	**-**
Deriváty na obchodovanie celkom	**2 758 830**	**2 760 019**	**11 750 880**	**11 744 971**
Spolu	**2 825 427**	**2 826 616**	**11 817 467**	**11 811 558**

43. REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

(a) Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov vykazovaných v amortizovaných obstarávacích cenách

Nasledujúca tabuľka uvádza porovnanie reálnej hodnoty súvahových položiek s ich účtovnou hodnotou.

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.

tis. Eur	Účtovná hodnota 2009	Odhadovaná reálna hodnota 2009	Účtovná hodnota 2008	Odhadovaná reálna hodnota 2008
Finančné aktíva				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	1 190 577	1 192 483	2 703 935	2 704 766
Úvery poskytnuté klientom	5 724 936	5 857 937	5 434 867	5 494 685
Cenné papiere držané do splatnosti	2 420 061	2 449 924	1 402 102	1 413 928
Finančné záväzky				
Záväzky voči finančným inštitúciám	1 976 818	1 975 514	2 142 867	2 142 867
Záväzky voči klientom a z emisie dlhových cenných papierov	8 262 162	7 804 641	8 984 999	9 003 293

Úvery a vklady vo finančných inštitúciách

Reálna hodnota zostatkov na bežných účtoch sa približuje k ich účtovnej hodnote, pretože termínované vklady banky sa vo všeobecnosti menia v relatívne krátkych obdobiach.

Úvery poskytnuté klientom

Úvery sa uvádzajú bez špecifických a ostatných opravných položiek na znehodnotenie. Reálna hodnota predstavuje odhad konečnej reálnej hodnoty úverov a preddavkov klientom vypracovaný vedením banky. Úverové riziko každého nástroja sa zohľadňuje tak, že výnosová krivka, ktorá sa používa na diskontovanie tohto nástroja, sa zvyšuje o hodnotu príslušnej marže úverového rizika.

Cenné papiere držané do splatnosti

Reálna hodnota cenných papierov držaných do splatnosti sa vypočítala na rovnakom princípe, aký sa použil na ocenenie cenných papierov na predaj a obchodovanie, t. j. ako reálna hodnota cenných papierov zaúčtovaná cez výkaz ziskov a strát, ako sa uvádza v pozn. 3(f).

Vklady a pôžičky

Odhadovaná reálna hodnota vkladov s neurčenou splatnosťou predstavuje sumu splatnú na požiadanie. Dopyt sa modeluje podľa všeobecne akceptovaných predpokladov v rámci skupiny Erste Bank. Odhadovaná reálna hodnota pevne úročených vkladov a ostatných pôžičiek bez kótovanej trhovej ceny vychádza z diskontovaných peňažných tokov na základe úrokových sadzieb nových úverov s podobnou zostatkovou dobou splatnosti.

(b) Stanovenie reálnej hodnoty ostatných finančných aktív a finančných záväzkov

Reálne hodnoty sa kontrolujú v rámci systému, ktorého úlohou je zabezpečiť, že ich určuje alebo oceňuje subjekt, ktorý je nezávislý od tohto, kto nesie riziko. Za týmto účelom konečnú zodpovednosť za určenie reálnej hodnoty má SRM. SRM určuje zásady a postupy cenotvorby, ktorými sa bude riadiť oceňovanie, a zodpovedá za zabezpečenie súladu so všetkými relevantnými zdrojmi oceňovania.

Na určenie reálnych hodnôt v nadväznosti na externú kotáciu alebo preukazné oceňovacie parametre sa používa určenie nezávislej ceny alebo validácia. Na menej likvidných trhoch nemusí byť možné priame pozorovanie cien, za ktoré sa obchoduje. Za takýchto okolností sa SRM obráti na Erste Group Bank, aby schválila reálnu hodnotu finančného nástroja. Väčšia váha sa kladie na informácie, ktoré sa považujú za relevantnejšia a spoľahlivejšie. V tejto súvislosti sa posudzujú okrem iného aj tieto faktory:

- **miera, v ktorej možno očakávať, že ceny budú predstavovať skutočne obchodované alebo obchodovateľné ceny,**
- **stupeň podobnosti finančných nástrojov,**
- **miera konzistentnosti medzi rozličnými zdrojmi,**
- **proces, ktorý uplatnil poskytovateľ ceny na odvodenie údajov,**
- **čas, ktorý uplynul od dátumu, ktorého sa trhové údaje týkajú, do dátumu súvahy,**
- **spôsob získavania zdrojových informácií.**

Výsledky nezávislého oceňovacieho postupu Erste Group Bank sa nahlasujú SRM.

Najlepším ukazovateľom reálnej hodnoty je cena, ktorú možno získať na aktívnom trhu. Ak sa dajú získať údaje o cenách na aktívnom trhu, používajú sa. Na určenie reálnej hodnoty sa používajú hlavne externé zdroje informácií (napríklad ceny na burzách alebo cenové ponuky brokerov). Ak nie sú k dispozícii trhové ceny, reálna hodnota sa odvodí pomocou oceňovacích modelov, ktoré vychádzajú zo zistiteľných vstupných údajov. V niektorých prípadoch nie je možné získať ceny z burzy ani použiť oceňovací model založený na zistiteľných vstupných údajoch. V takýchto prípadoch sa vstupné údaje odhadnú na základe podobných rizikových faktorov.

Erste Group Bank používa na oceňovanie iba bežné, trhom overené modely. Pre lineárne deriváty (napr. úrokové swapy, krížové menové swapy, devízové forwardy, FRA) sa trhové hodnoty vypočítavajú diskontovaním očakávaných peňažných tokov. Mimoburzové obchody so štandardnými opciami (kapitálové, menové a úrokové opcie) sa oceňujú s použitím oceňovacích modelov generácie Black Scholes, zložené úrokové deriváty sa oceňujú s použitím modelov Hull White, BGM.

Používajú sa len tie modely, ktoré prešli interným schvaľovacím procesom a pri ktorých je zabezpečené nezávislé určenie vstupných dát (napr. úrokových sadzieb a volatility).
Modely sa používajú iba vtedy, keď je zabezpečený interný schvaľovací proces a nezávislé stanovenie vstupov (napr. úrokových sadzieb a volatility).

Banka používa nasledovnú hierarchiu oceňovacích techník pre určenie a vykazovanie reálnej hodnoty finančných nástrojov:
Úroveň 1: trhové (neupravené) ceny na aktívnych trhoch pre identické aktíva a záväzky;
Úroveň 2: iné techniky, u ktorých sú priamo alebo nepriamo na trhu pozorovateľné všetky vstupy s významným efektom na reálnu cenu
Úroveň 3: techniky, u ktorých nie sú pozorovateľné trhové údaje s významným efektom na reálnu cenu

Nižšie uvedená tabuľka približuje metódy oceňovania používané pri určovaní reálnej hodnoty finančných nástrojov (okrem derivátov v bankovej knihe) oceňovaných reálnou hodnotou:

31. december 2009 tis. Eur	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Cenné papiere k dispozícii na predaj	417 860	671 737	43 251	1 132 848
Cenné papiere v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	49 499	7 368	17 379	74 246
Deriváty	-	53 349	1 810	55 159
Aktíva spolu	**467 359**	**732 454**	**62 440**	**1 262 253**
Deriváty	-	55 478	1 777	57 255
Záväzky spolu	**-**	**55 478**	**1 777**	**57 255**

31. december 2008 tis. Eur	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Cenné papiere k dispozícii na predaj	611 998	191 842	22 687	826 527
Cenné papiere v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	11 608	7 768	29 786	49 162
Derivátové finančné aktíva	-	92 904	14 906	107 810
Aktíva spolu	**623 606**	**292 514**	**67 379**	**983 499**
Derivátové finančné záväzky	-	86 820	19 199	106 019
Záväzky spolu	**-**	**86 820**	**19 199**	**106 019**

Objem produktov, ktorých reálne hodnoty sa určujú s použitím oceňovacích modelov na báze vstupov nepozorovateľných na trhu, je vo veľkej časti daný trendom na trhu v segmente štruktúrovaných úverov (CLN). Pokles obchodovania s týmito nástrojmi viedol k zníženiu objemu pozorovateľných transakcií na trhu a tým pádom aj k zaradeniu viacerých nástrojov do tejto kategórie.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje vývoj reálnej hodnoty finančných nástrojov, pre ktoré sa oceňovacie modely zakladajú na vstupoch nepozorovateľných na trhu:

tis. Eur	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	Derivátové finančné aktíva	Spolu
Trhová hodnota k 31. decembru 2008	**22 070**	**29 763**	**14 906**	**(19 199)**
Akumulovaný kupón	617	23	-	-
Účtovná hodnota k 31. 12. 2008	**22 687**	**29 786**	**14 906**	**(19 199)**
Celkové zisky alebo straty				
Vo výkaze ziskov a strát	(108)	(1 257)	(13 177)	17 502
V iných komplexných ziskoch a stratách	96	-	-	-
Emisie	3 000	-	80	-
Vyrovnania	-	(13 361)	-	(80)
Transfery do úrovne 3	**39 931**	**1 354**	**-**	**-**
Transfery z úrovne 3	(22 004)	(3)	-	-
Zmena výmenného kurzu	(90)	844	-	-
Trhová hodnota k 31. 12. 2008	**42 895**	**17 363**	**-**	**-**
Akumulovaný kupón	355	17	-	-
Účtovná hodnota k 31. 12. 2008	**43 251**	**17 380**	**1 809**	**(1 777)**
Celkové zisky / (straty) za účtovné obdobie zahrnuté do zisku alebo straty za aktíva/záväzky držané ku koncu výkazníckeho obdobia	(36)	(1 739)	(13 177)	17 502

Banka presunula Cenné papiere k dispozícii na predaj v hodnote 6,3 mil. Eur medzi úrovňou 1 a úrovňou 2 v rámci hierarchie reálnej hodnoty pre finančné aktíva. Podobne banka presunula Finančné aktíva v reálnej hodnote vykázané vo výkaze zisku alebo strát v hodnote 217,7 mil. Eur medzi úrovňou 2 a úrovňou 1 v rámci hierarchie reálnej hodnoty pre finančné aktíva. Finančné aktíva boli presunuté z úrovne 2 do úrovne 1 pretože začali byť počas roka aktívne obchodované a reálne hodnoty boli následne určované z trhu.

44. KRÁTKODOBÝ A DLHODOBÝ MAJETOK A ZÁVÄZKY

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie majetku, záväzkov a vlastného imania na krátkodobý (splatný do 1 roka) a dlhodobý (splatný po 1 roku) podiel podľa ich zmluvnej splatnosti.

tis. Eur	2009 Krátkodobé	2009 Dlhodobé	2009 Spolu	2008 Krátkodobé	2008 Dlhodobé	2008 Spolu
Peniaze a účty v NBS	322 934	-	322 934	1 426 782	-	**1 426 782**
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	400 530	791 197	1 191 727	2 701 844	2 091	2 703 935
Úvery poskytnuté klientom	1 784 336	4 228 810	6 013 146	1 846 611	3 779 448	5 626 059
Opravné položky na straty z úverov	-	(289 360)	(289 360)	-	(191 192)	(191 192)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	20 833	108 572	129 405	65 193	91 780	156 973
Cenné papiere k dispozícii na predaj	498 557	642 642	1 141 199	204 143	630 520	834 663
Cenné papiere držané do splatnosti	430 096	1 989 965	2 420 061	240 656	1 161 446	1 402 102
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	19 777	19 777	-	58 512	58 512
Dlhodobý nehmotný majetok	-	79 430	79 430	-	109 806	109 806
Dlhodobý hmotný majetok	-	129 426	129 426	-	138 010	138 010
Investície do nehnuteľností	-	3 959	3 959	-	8 409	8 409
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	31 020	31 020	-	29 376	29 376
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	24 078	-	24 078	-	-	0
Odložená pohľadávka z dane z príjmov	-	55 520	55 520	-	29 850	29 850
Ostatné aktíva	52 485	8 234	60 719	18 755	8 667	27 421
Aktíva spolu	**3 533 849**	**7 799 192**	**11 333 041**	**6 503 983**	**5 856 724**	**12 360 706**
Záväzky voči finančným inštitúciám	1 956 107	20 711	1 976 818	2 126 336	16 531	2 142 867
Záväzky voči klientom	6 786 332	1 049 376	7 835 708	8 031 269	543 533	8 574 802
Emitované dlhové cenné papiere	178 797	247 657	426 454	115 714	294 483	410 197
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	-	22 426	22 426	-	25 331	25 331
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	11 039	46 216	57 255	63 799	43 553	107 352
Ostatné záväzky	73 887	7 357	81 244	91 781	3 086	94 867
Splatná daň z príjmov	-	-	-	32 267	-	32 267
Záväzok z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	-	0
Podriadený dlh	260	180 000	180 260	664	180 006	180 670
Vlastné imanie	-	752 876	752 876	-	792 352	792 352
Záväzky a vlastné imanie spolu	**9 006 422**	**2 326 619**	**11 333 041**	**10 461 830**	**1 106 523**	**12 360 706**

45. VYKAZOVANIE SEGMENTOV

Vykazovanie segmentov banky vyhovuje požiadavkám IFRS kladeným na prezentáciu a oceňovanie.

Nová štruktúra segmentu

V záujme jasnejšej prezentácie štruktúry skupiny bolo vykazovanie štruktúry skupiny dané do súladu s novou štruktúrou skupiny Erste Group a teraz sa delí na nasledujúce segmenty: retail, firemní klienti, nehnuteľnosti, riadenie aktív a záväzkov, veľkí firemní klienti skupiny, trhy skupiny, ústredie banky a voľný kapitál.

Pri vykazovaní segmentov sú dodržiavané pravidlá používané v kontrolingovej správe skupiny, ktorá sa zostavuje mesačne pre holdingovú radu. Táto správa sa odsúhlasuje s balíkom mesačných výkazov a tie isté segmenty, aké sa používajú v kontrolingovej správe skupiny, sa tiež používajú pri externom vykazovaní pre skupinu Erste Group. Retail, firemní klienti, nehnuteľnosti, ALM a ústredie banky tvoria hlavné obchodné činnosti SLSP, za ktoré je banka z pohľadu holdingu primárne zodpovedná.
Pre definíciu segmentov/obchodných línií v SLSP používame princíp account manažéra, čo znamená, že každému klientovi je priradený account manažér konkrétnej obchodnej línie/ segmentu. Inými slovami, zisk/strata sa priraďuje k account manažérovi a jeden klient môže mať práve jedného account manažéra.
V správe o segmentoch sú miestne plne konsolidované dcérske spoločnosti ako aj ostatné majetkové účasti priradené k segmentom (pozri nižšie uvedené definície)

Retail

Retailový segment tvoria siete pobočiek, kde SLSP predáva produkty hlavne občanom, živnostníkom a klientom zo slobodných profesií. Retail sa delí na 8 regiónov, potom na 76 oblastí a 279 pobočiek (stav k 31.12.2009).

Firemní klienti

Segment firemných klientov pozostáva z MSP (malé a stredné podniky), miestnych veľkých podnikov, verejného sektoru, lízingu a faktoringu. Medzi firemných klientov patria hlavne nasledujúce segmenty klientov: malé podniky (HDP vážený obrat do výšky 5 mil. Eur), stredné podniky (HDP vážený obrat do výšky 30 mil. Eur), veľké podniky (HDP vážený obrat do výšky 175 mil. Eur), neziskový sektor a verejný sektor (financovanie verejných projektov, ako sú diaľnice, infraštruktúra, atď.), miestne veľké podniky.

Nehnuteľnosti

Segment nehnuteľností pokrýva všetky komerčné a bytové projekty financované SLSP.

Riadenie aktív a pasív („ALM“)

Obchodná línia Riadenie aktív a pasív je zodpovedná za riadenie nasledujúcich rizík: úrokové riziko, devízové riziko a riziko likvidity. Zvládanie týchto rizík znamená riadenie štruktúry súvahy (bankovej knihy) podľa trhových podmienok tak, aby boli pokryté bankové potreby likvidity a zabezpečený vysoký stupeň využitia kapitálu. ALM tiež zahŕňa transformačnú maržu ako dôsledok nesúladu v súvahe z časového a menového hľadiska. Hlavnou časťou tohto segmentu sú transformačné marže, ako aj vlastná obchodná činnosť ALM (portfólio HTM, AFS, FV na strane aktív a vydané dlhopisy na strane záväzkov).

Veľkí firemní klienti skupiny

Segment veľkých firemných klientov („GLC“) skupiny zahŕňa veľkých firemných klientov skupiny pôsobiacich na trhoch skupiny Erste Group. Klient GLC je spoločnosť, ktorá má ročný obrat upravený o HDP/hlava vyšší než 175 mil. Eur aspoň na jednom kľúčovom trhu Erste Bank Group.

Trhy skupiny

Segment trhy skupiny zahŕňa obchodné línie rozdelené do divízií, ako je Treasury a inštitucionálné obchody. Výsledky a pozície pochádzajúce z firemných a retailových obchodov sú v dôsledku používania princípu account manažéra zaradené do príslušných segmentov ako je Retail, Firemní klienti, nehnuteľnosti, atď.

Ústredie banky

Segment ústredia banky zahŕňa hlavne pozície a položky, ktoré nie je možné priamo priradiť k špecifickému segmentu alebo obchodnej línii, ako napr. odbor organizácie, informačné technológie (napr. Euro projekt) a iné odbory, ktoré podporujú podnikanie banky. Okrem toho, v tomto segmente sa uvádzajú ostatné nezaradené majetkové účasti, ako je Laned, Derop, Realitná spoločnosť SLSP, s IT Solutions.

Voľný kapitál

Voľný kapitál nie je segment, ale rozdiel medzi vyčleneným/ priradeným kapitálom a skutočným kapitálom v našich účtovných knihách. Pod voľným kapitálom často uvádzame podriadený dlh prijatý od holdingu.

2009 tis. Eur	Retail	Firemní klienti	Nehnuteľnosti	ALM	Ústredie banky	Hlavná činnosť
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	282 937	46 417	13 868	30 214	2 162	**375 597**
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(89 094)	(40 697)	(17 084)	(330)	5 427	(141 779)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	100 912	11 497	643	-	(7 788)	105 264
Čistý zisk z finančných operácií	5 496	3 533	264	4 787	(4 654)	9 426
Všeobecné administratívne náklady	(200 972)	(18 972)	(2 214)	(445)	(24 015)	(249 618)
Ostatné výsledky	(13 191)	(183)	(24)	(11 577)	(64 595)	(89 570)
Zisk pred daňou z príjmov	**86 088**	**1 595**	**(4 547)**	**19 649**	**(93 464)**	**9 321**
Daň z príjmu	(16 353)	(303)	864	(3 733)	3 511	(16 015)
Zisk z ukončených činností bez dane	-	-	-	-	-	-
Menšinové podiely	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk po odpočítaní podielov menšinových akcionárov	**69 734**	**1 292**	**(3 683)**	**15 916**	**(89 953)**	**(6 694)**
Priemerne rizikovo vážené aktíva	2 611 780	1 806 926	624 593	112 120	248 945	5 404 364
Priemerný priradený kapitál	**233 260**	**144 308**	**49 976**	**13 551**	**21 003**	**462 098**
Pomer nákladov k výnosom	**51,62 %**	**30,87 %**	**14,99 %**	**9,84 %**	**-233,60 %**	**50,91 %**
ROE na báze čistého zisku (1)	29,90 %	0,90 %	-7,37 %	117,46 %	-428,29 %	-1,45 %

2009 tis. Eur	GLC	GM	Voľný kapitál	Materská skupina SLSP
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	10 499	7 317	6 903	400 316
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(3 987)	-	-	(145 766)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2 466	2 811	-	110 541
Čistý zisk z finančných operácií	401	4 115	-	13 943
Všeobecné administratívne náklady	(3 247)	(3 926)	-	(256 791)
Ostatné výsledky	(8)	(363)	-	(89 941)
Zisk pred daňou z príjmov	**6 125**	**9 953**	**6 903**	**32 302**
Daň z príjmu	(1 164)	(1 891)	(1 312)	(20 382)
Zisk z ukončených činností bez dane	-	-	-	-
Menšinové podiely	-	-	-	-
Čistý zisk po odpočítaní podielov menšinových akcionárov	**4 961**	**8 062**	**5 591**	**11 920**
Aktíva s priemernou váhou rizika	698 194	186 259	0	6 288 817
Priemerný priradený majetok	56 431	15 888	243 713	778 130
Pomer nákladov k výnosom	**24,29 %**	**27,57 %**	**0,00 %**	**48,93 %**
ROE na báze čistého zisku (1)	**8,79 %**	**50,74 %**	**2,29 %**	**1,53 %**

Poznámky:
1) ROE = rentabilita vlastného kapitálu.

2009 tis, Eur	Retail	Firemní klienti	Nehnuteľnosti	ALM	Ústredie banky	Hlavná činnosť
Čistý úrokový príjem	280 171	36 956	12 031	31 639	(17 460)	**343 337**
Rezervy na riziko z pôžičiek a preddavkov	(56 097)	(12 255)	199	-	(6 679)	(74 831)
Čistý príjem z poplatkov a provízií	111 762	8 768	1 346	-	(11 836)	110 040
Čistý obchodný výsledok	18 871	5 996	325	2 064	(5 209)	22 047
Všeobecné administratívne náklady	(223 351)	(15 893)	(610)	(2 130)	(5 912)	(248 896)
Ostatné výsledky	(11 577)	(223)	(10)	(23 944)	37 759	2 005
Zisk pred zdanením	**119 779**	**23 349**	**12 281**	**7 630**	**(9 337)**	**153 702**
Daň z príjmu	(22 758)	(4 436)	(2 333)	(1 450)	3 652	(27 326)
Zisk z ukončených činností bez dane	-	-	-	-	-	-
Menšinové podiely	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk po odpočítaní podielov menšinových akcionárov	**97 021**	**18 913**	**9 948**	**6 180**	**(5 685)**	**126 376**
Aktíva s priemernou váhou rizika	1 926 354	1 803 161	537 722	146 291	263 726	4 677 254
Priemerný priradený majetok	**183 092**	**144 482**	**43 024**	**47 435**	**21 201**	**439 234**
Pomer nákladov k výnosom	**54,37 %**	**30,73 %**	**11,75 %**	**6,32 %**	**-17,13 %**	**52,35 %**
ROE na báze čistého zisku po odpočítaní podielov menšinových akcionárov(1)	52,99 %	13,09 %	23,12 %	13,03 %	-26,82 %	28,77 %

2009 tis. Eur	GLC	GM	Voľný kapitál	Materská skupina SLSP
Čistý úrokový príjem	7 739	5 378	11 396	367 849
Rezervy na riziko z pôžičiek a preddavkov	304	-	-	(74 527)
Čistý príjem z poplatkov a provízií	1 866	3 934	-	115 840
Čistý obchodný výsledok	537	11 373	-	33 957
Všeobecné administratívne náklady	(3 067)	(3 218)	-	(255 181)
Ostatné výsledky	(14)	-	-	1 991
Zisk pred zdanením	**7 365**	**17 467**	**11 396**	**189 930**
Daň z príjmu	(1 399)	(3 319)	(2 165)	(34 209)
Zisk z ukončených činností bez dane	-	-	-	-
Menšinové podiely	-	-	-	-
Čistý zisk po odpočítaní podielov menšinových akcionárov	**5 965**	**14 148**	**9 230**	**155 721**
Aktíva s priemernou váhou rizika	700 688	279 919	-	5 657 861
Priemerný priradený majetok	56 071	18 236	306 384	819 926
Pomer nákladov k výnosom	**30,24 %**	**15,56 %**	**0,00 %**	**49,30 %**
ROE na báze čistého zisku po odpočítaní podielov menšinových akcionárov(1)	**10,64 %**	**77,58 %**	**3,01 %**	**18,99 %**

Poznámky:
1) ROE = rentabilita vlastného kapitálu.

46. AKTÍVA V SPRÁVE

Banka poskytuje tretím stranám služby úschovy, správcu, riadenia investícií a poradenské služby, čo znamená, že rozhoduje o rozdeľovaní, nákupe a predaji v súvislosti so širokou škálou finančných nástrojov. Majetok, ktorý je držaný bankou ako fiduciárom, sa v týchto finančných výkazoch nevykazuje.

K 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008 banka spravovala aktíva vo výške 774 mil. Eur a 1 080 mil. Eur, ktoré pozostávali z cenných papierov od klientov odovzdaných do úschovy s cieľom spracovať ich vrátane aktív spravovaných spoločnosťou Asset Management Slovenskej sporiteľne, 100-percentnou dcérskou spoločnosťou banky počas roka 2008.

47. 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 Group 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 Group 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 Group Bank

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

tis. Eur	2009 Erste Bank	2009 Dcérske spoločnosti Erste Bank	2008 Erste Bank	2008 Dcérske spoločnosti Erste Bank
Aktíva				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	961 004	645	13 643	299
Úvery poskytnuté klientom	-	78 009	-	81 491
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	14 260	-	31 634	-
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	10 662	4 680	11 120
Cenné papiere držané do splatnosti	-	-	-	-
Ostatné aktíva	3 451	34 568	8 000	2 191
Spolu	**978 715**	**123 884**	**57 957**	**95 101**
Záväzky				
Vklady finančných inštitúcií	318 363	112 362	1 815 475	87 897
Vklady klientov	926	8 509	-	3 319
Vydané dlhové cenné papiere	-	18	-	-
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	17 408	-	37 675	-
Precenenie portfólia na predaj	-	(646)	(465)	(232)
Ostatné záväzky	4 695	1 811	-	3 751
Podriadený dlh	180 260	-	180 675	-
Spolu	**521 652**	**122 054**	**2 033 360**	**94 735**

Banka prijala od svojej materskej banky záruku s maximálnou hodnotou 50 mil Eur (2008: 50 mil. Eur) 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 50 mil. Eur (2008: 50 mil. Eur).

V roku 2009 Slovenská sporiteľňa, a. s., prijala bankovú záruku, ktorú poskytla jej materská banka vo výške 242 mil. Eur, ktorá pokryla náklady na dcérske spoločnosti a ostaných členov skupiny (2008: 242 mil. Eur).

Angažovanosť voči korporátnym klientom pokrytá bankovou zárukou od materskej spoločnosti (okrem angažovanosti voči spoločnostiam ERSTE Group) dosiahli hodnotu 63,25 mil. Eur (2008: 99,6 mil. Eur).

Banka nakúpila od spoločností, v ktorých má Erste Group Bank kontrolný podiel v roku 2009, softvér v hodnote 19,7 mil. Eur (2008: 19,8 mil. Eur).

Banka uzatvorila dve úverové zmluvy so svojou materskou spoločnosťou Erste Group Bank vo výške 180 mil. Eur vo forme podriadeného dlhu (2008: 180 mil. Eur).

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

tis. Eur	2009 Erste Group Bank	2009 Dcérske spoločnosti Erste Group Bank	2008 Erste Group Bank	2008 Dcérske spoločnosti Erste Group Bank
Výnosové úroky	14 543	4 663	5 746	7 481
Nákladové úroky	(5 845)	(895)	(32 830)	(1 518)
Netto poplatky a provízie	(107)	2 433	159	61
Výsledok z finančných operácií, netto	3 122	-	(5 403)	-
Všeobecné administratívne náklady	(1 585)	(15 318)	(99)	(13 165)
Ostatné prevádzkové výsledky	-	272	-	146
Spolu	**10 128**	**(8 845)**	**(32 427)**	**(6 995)**

(c) Transakcie s dcérskymi a pridruženými spoločnosťami banky

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

tis. Eur	2009 Dcérske spoločnosti	2009 Pridružené spoločnosti	2008 Dcérske spoločnosti	2008 Pridružené spoločnosti
Aktíva				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	-	2 338	-	849
Úvery poskytnuté klientom	165 025	-	190 367	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	-	1 163	-	1 149
Cenné papiere na predaj	3 572	13 343	3 485	13 177
Ostatné aktíva	2 474	-	3 419	-
Spolu	**169 329**	**16 844**	**197 271**	**15 175**
Záväzky				
Záväzky voči finančným inštitúciám	-	30 644	-	106
Záväzky voči klientom	37 339	415	11 717	410
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	33	-
Ostatné záväzky	732	-	19 484	-
Spolu	**38 071**	**31 059**	**31 235**	**516**

Výnosy a náklady od dcérskych a pridružených spoločností banky zahŕňajú:

	2009		2008	
tis. Eur	**Dcérske spoločnosti**	**Pridružené spoločnosti**	**Dcérske spoločnosti**	**Pridružené spoločnosti**
Výnosové úroky	3 895	62	5 338	237
Nákladové úroky	(298)	(95)	(372)	(16)
Poplatky a provízie, netto	859	-	8 020	-
Všeobecné administratívne náklady	(9 634)	(281)	(2 819)	-
Zisk/(strata) z predaja investícií	200	-	(15)	-
Spolu	**(4 979)**	**(314)**	**10 152**	**221**

V roku 2009 banka získala dividendy od dcérskych spoločností a pridružených spoločností vo výške 3 mil. Eur (2008: 4,4 mil. Eur).

(d) Transakcie s členmi kľúčového vedenia

Úvery poskytnuté členom predstavenstva a dozornej rady k 31. decembru 2009 predstavujú sumu 0 tis. Eur a k 31. decembru 2008 sumu 544 tis. Eur; záväzky k 31. decembru 2009 predstavujú sumu 2,1 mil. Eur a k 31. decembru 2008 sumu 2,36 mil. Eur.

Odmeny vyplatené členom predstavenstva a dozornej rady v roku 2009 predstavovali krátkodobé zamestnanecké požitky vo výške 1,4 mil. Eur (2008: 1,8 mil. Eur).

48. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Od 31. decembra 2009 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené také udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.