

# **Slovenská sporiteľňa, a.s.**

**Konsolidovaná účtovná závierka  
pripravená v súlade s Medzinárodnými  
štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007**

**a správa nezávislých audítorov**

## **OBSAH**

Správa nezávislých audítorov .....	3
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát.....	4
Konsolidovaná súvaha .....	5
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní .....	6
Konsolidovaný výkaz vykázaných výnosov a nákladov .....	7
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov .....	8
Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom .....	9

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

### SPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDÍTOROV

#### Akcionári Slovenskej sporiteľne, a.s.:

1. Uskutočnili sme audit priložených konsolidovaných finančných výkazov Slovenskej sporiteľne, a.s. a dcérskych spoločností (ďalej len „banka“), ktoré zahŕňajú súvahu k 31. decembru 2007, výkaz ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní, výkaz vykázaných výnosov a nákladov a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce poznámky.

#### *Zodpovednosť predstavenstva banky za finančné výkazy*

2. Predstavenstvo banky zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie týchto finančných výkazov, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené Európskou úniou. Súčasťou tejto zodpovednosti je navrhnúť, implementovať a udržiavať vnútorné kontroly týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia finančných výkazov, aby neobsahovali významné nesprávnosti, či už z dôvodu podvodu alebo chyby; zvoliť a uplatňovať vhodné účtovné postupy, a urobiť odhady primerané daným okolnostiam.

#### *Zodpovednosť audítorov*

3. Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na tieto finančné výkazy na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Na základe týchto štandardov sme povinní spĺňať etické normy a naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že finančné výkazy neobsahujú významné nesprávnosti.

Audit zahŕňa vykonanie audítorských postupov s cieľom získať audítorské dôkazy o čiastkach a skutočnostiach zverejnených vo finančných výkazoch. Výber audítorských postupov závisí od úsudku audítora, vrátane zhodnotenia rizík, že finančné výkazy obsahujú významné nesprávnosti, či už z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri zhodnotení týchto rizík audítora posudzuje vnútorné kontroly spoločnosti týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia finančných výkazov. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol spoločnosti je navrhnúť vhodné audítorské postupy, a nie vyjadriť názor na efektívnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti významných odhadov vedenia spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie finančných výkazov ako celku.

Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a primeraný základ pre vyjadrenie nášho názoru.

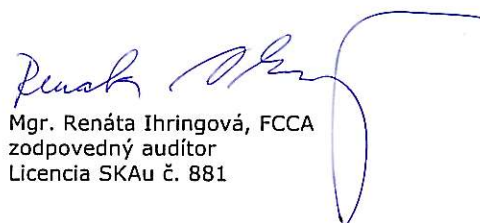
#### *Názor*

4. Podľa nášho názoru, konsolidované finančné výkazy zobrazujú verne, vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Slovenskej sporiteľne, a.s. a dcérskych spoločností k 31. decembru 2007 a ich výsledky hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené Európskou úniou.

Bratislava 14. februára 2008



Deloitte Audit s.r.o.  
Licencia SKAu č. 014



Mgr. Renáta Ihringová, FCCA  
zodpovedný audítor  
Licencia SKAu č. 881

**Slovenská sporiteľňa, a.s.**

Konsolidovaná účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007**

mil. Sk	Pozn.	2007	2006
Výnosové úroky	6	16 726	14 429
Nákladové úroky	6	(6 186)	(5 720)
Výnosy z investícií v pridružených spoločnostiach	6	146	157
<b>Čisté výnosy z úrokov a z investícií</b>		<b>10 686</b>	<b>8 866</b>
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	8	(1 421)	(612)
<b>Čisté výnosy z úrokov a z investícií po odpočítaní opravných položiek</b>		<b>9 265</b>	<b>8 254</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	7	3 592	3 349
Náklady na poplatky a provízie	7	(353)	(274)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>		<b>3 239</b>	<b>3 075</b>
Čistý zisk z finančných operácií	9	708	777
Všeobecné administratívne náklady	10	(7 628)	(6 890)
Ostatné prevádzkové výsledky	11	(942)	(273)
<b>Zisk pred daňou z príjmov</b>		<b>4 642</b>	<b>4 943</b>
Daň z príjmov	12	(475)	(1 078)
<b>Čistý zisk za rok po zdanení</b>		<b>4 167</b>	<b>3 865</b>
Čistý zisk pripadajúci na:			
Vlastníkov materskej spoločnosti		4 167	3 860
Menšinový podiel		-	5
<b>Spolu</b>		<b>4 167</b>	<b>3 865</b>
<b>Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 Sk (Sk)</b>	32	<b>654</b>	<b>606</b>
<b>Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 100 mil. Sk (Sk)</b>	32	<b>65 374 961</b>	<b>60 636 963</b>

Poznámky na stranách 9 až 70 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo a odsúhlasilo na vydanie predstavenstvo banky dňa 14. februára 2008.

  
Mag. Regina Ovesný-Strakapredsedníčka predstavenstva  
a generálna riaditeľka  
Ing. Štefan Májpodpredseda predstavenstva  
a prvý zástupca generálnej riaditeľky

**Konsolidovaná súvaha**  
**k 31. decembru 2007**

mil. Sk	Pozn.	2007	2006
<b>AKTÍVA</b>			
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	13	12 502	13 046
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	14	34 111	69 110
Úvery poskytnuté klientom	15	156 776	129 520
Opravné položky na straty z úverov	16	(5 410)	(4 275)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	17	18 164	9 310
Cenné papiere určené na predaj	18	22 963	26 429
Cenné papiere držané do splatnosti	19	52 584	44 699
Investície v pridružených spoločnostiach	20	1 591	1 254
Dlhodobý nehmotný majetok	21	2 359	2 035
Dlhodobý hmotný majetok	22	6 319	5 117
Investície do nehnuteľností	22	344	149
Dlhodobý majetok určený na predaj	23	130	684
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	24	12	177
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	24	14	12
Ostatné aktíva		1 454	641
<b>Aktíva spolu</b>		<b>303 913</b>	<b>297 908</b>
<b>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</b>			
Závazky voči finančným inštitúciám	25	24 604	44 426
Závazky voči klientom	26	229 996	210 029
Emitované dlhové cenné papiere	27	15 494	12 256
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	28	655	884
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	44	2 387	3 950
Ostatné záväzky	29	4 968	5 454
Závazok zo splatnej dane z príjmov	24	338	5
Závazok z odloženej dane z príjmov	24	36	510
Podriadený kapitál	30	3 368	-
<b>Záväzky spolu</b>		<b>281 846</b>	<b>277 514</b>
Vlastné imanie spolu, z toho		22 067	20 394
- Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti		21 991	20 318
- Menšinový podiel		76	76
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>		<b>303 913</b>	<b>297 908</b>

Poznámky na stranách 9 až 70 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

## Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2007

mil. Sk	Pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti						Spolu	Menši- nové podie- ly	Spolu
	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozde- lený zisk	Rezervy na zabezpe- čovacie deriváty	Rezervy z prece- nenia			
<b>K 31. decembru 2005</b>	<b>6 374</b>	<b>2 404</b>	<b>1 178</b>	<b>8 255</b>	<b>44</b>	<b>882</b>	<b>19 137</b>	<b>13</b>	<b>19 150</b>
Cenné papiere na predaj:									
Straty z precenenia prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	-	(623)	(623)	-	(623)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji	-	-	-	-	-	(33)	(33)	-	(33)
Zabezpečenie peňažných tokov:									
Zisky prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	59	-	59	-	59
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie	-	-	-	-	(31)	-	(31)	-	(31)
Poistnomatematické straty	-	-	-	(14)	-	-	(14)	-	(14)
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vlastného imania	-	-	-	-	(5)	120	115	-	115
Zvýšenie menšinových podielov	-	-	-	(3)	-	-	(3)	58	55
Čistý zisk za rok	-	-	-	3 860	-	-	3 860	5	3 865
Vyplatené dividendy	-	-	-	(2 145)	-	-	(2 145)	-	(2 145)
Ostatné zmeny	-	-	(1)	(2)	-	(1)	(4)	-	(4)
<b>K 31. decembru 2006</b>	<b>6 374</b>	<b>2 404</b>	<b>1 177</b>	<b>9 951</b>	<b>67</b>	<b>345</b>	<b>20 318</b>	<b>76</b>	<b>20 394</b>
Cenné papiere na predaj:									
Straty z precenenia prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	-	(287)	(287)	-	(287)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji	-	-	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Zabezpečenie peňažných tokov:									
Zisky prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	19	-	19	-	19
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie	-	-	-	-	(65)	-	(65)	-	(65)
Poistnomatematické zisky	-	-	-	13	-	-	13	-	13
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vlastného imania	-	-	-	-	9	59	68	-	68
Zvýšenie menšinových podielov	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk za rok	-	-	-	4 167	-	-	4 167	-	4 167
Vyplatené dividendy	-	-	-	(2 224)	-	-	(2 224)	-	(2 224)
Ostatné zmeny	-	-	1	(14)	-	(3)	(16)	-	(16)
<b>K 31. decembru 2007</b>	<b>6 374</b>	<b>2 404</b>	<b>1 178</b>	<b>11 893</b>	<b>30</b>	<b>112</b>	<b>21 991</b>	<b>76</b>	<b>22 067</b>

Poznámky na stranách 9 až 70 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

## **Konsolidovaný výkaz vykázaných výnosov a nákladov za rok končiaci sa 31. decembra 2007**

<b>mil. Sk</b>	<b>Pozn.</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Cenné papiere na predaj:			
Straty z precenenia prevedené do vlastného imania		(287)	(623)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji		(2)	(33)
Zabezpečenie peňažných tokov:			
Zisky prevedené do vlastného imania		19	59
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie		(65)	(31)
Poistnomatematické zisky/(straty) z programu definovaných	28(e)		
požitkov po skončení zamestnania		13	(14)
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vlastného imania	24	68	115
<b>Čisté výnosy/(náklady) vykázané priamo vo vlastnom imaní</b>		<b>(254)</b>	<b>(527)</b>
<b>Zisk za rok</b>		<b>4 167</b>	<b>3 865</b>
<b>Vykázané výnosy a náklady za rok spolu</b>		<b>3 913</b>	<b>3 338</b>
Pripadajúce na:			
Vlastníkov materskej spoločnosti		3 913	3 333
Menšinový podiel		-	5

Poznámky na stranách 9 až 70 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

## **Konsolidovaný výkaz peňažných tokov**

### **za rok končiaci sa 31. decembra 2007**

<b>mil. Sk</b>	<b>Pozn.</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Zisk pred daňou z príjmov		4 642	4 943
Úpravy o:			
Opravné položky na straty z úverov a rezerv na podsúvahu a odpisy		1 421	612
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy		(174)	214
Odpisy a znehodnotenie	10	1 229	1 098
Strata z predaja dlhodobého majetku		(56)	26
Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku		290	68
Časové rozlíšenie záväzkov		295	383
Podiel na výnosoch pridružených spoločností		(123)	(151)
Iné úpravy		616	211
Presun výnosových úrokov z portfólia cenných papierov držaných do splatnosti do investičných činností		(2 247)	(1 771)
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a pasív</b>		<b>5 893</b>	<b>5 633</b>
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:			
Povinné minimálne rezervy v NBS	13	1 279	(7 763)
Úložky v NBS	14	(1 100)	1 280
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám	14	(1 157)	(3 937)
Úvery poskytnuté klientom		(26 444)	(31 075)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere na predaj		2 527	(433)
Ostatné aktíva		(827)	141
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:			
Záväzky voči finančným inštitúciám		(19 702)	(3 717)
Záväzky voči klientom		19 239	30 905
Ostatné záväzky		(893)	878
Zvýšenie finančných derivátov		403	765
<b>Čisté peňažné toky použité na prevádzkové činnosti pred daňou z príjmov</b>		<b>(20 782)</b>	<b>(7 323)</b>
Zaplatená daň z príjmov		(355)	(754)
<b>Čisté peňažné toky použité na prevádzkové činnosti</b>		<b>(21 137)</b>	<b>(8 077)</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Čisté peňažné toky z cenných papierov držaných do splatnosti		(5 638)	8 666
Dividendy prijaté od pridružených spoločností		103	107
(Zvýšenie)/zníženie investícií v pridružených spoločnostiach		(326)	(252)
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		(2 937)	(2 006)
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného majetku		307	158
<b>Peňažné toky z investičných činností, netto</b>		<b>(8 491)</b>	<b>6 673</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Podriadený dlh		3 223	-
Peňažné toky z emitovaných dlhových cenných papierov, netto	27	2 678	2 037
Výplata dividend		(2 224)	(2 146)
Úvery spoločnostiam v skupine od tretích strán		(947)	1 362
<b>Peňažné toky z finančných činností, netto</b>		<b>2 730</b>	<b>1 253</b>
Vplyv kurzových rozdielov na peniaze a peňažné ekvivalenty		(16)	(60)
<b>Zníženie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto</b>		<b>(26 914)</b>	<b>(211)</b>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka</b>		<b>63 876</b>	<b>64 087</b>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>		<b>36 962</b>	<b>63 876</b>

Poznámky na stranách 9 až 70 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.



## **1. ÚVOD**

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

Členmi predstavenstva banky sú: Mag. Regina Ovesny-Straka (predsedníčka), Ing. Štefan Máj (podpredseda) a členovia Ing. Peter Krutil, p. Michael Vogt, JUDr. Samuel Vlčan a Mag. Frank Michael Beitz (od 1. júna 2007). Predsedníčka predstavenstva je zároveň aj generálnou riaditeľkou spoločnosti. Podpredseda predstavenstva je zároveň aj prvým zástupcom generálnej riaditeľky spoločnosti. Podpredseda predstavenstva zastupuje predsedníčku v jej neprítomnosti v plnom rozsahu. Ostatní členovia predstavenstva sú zároveň aj zástupcami generálnej riaditeľky spoločnosti.

Členmi dozornej rady k 31. decembru 2007 boli: Dr. Franz Hochstrasser (predseda), Péter Kisbenedek (podpredseda), Mag. Bernhard Spalt, Herbert Juranek, JUDr. Beatrice Melichárová, Mgr. Eva Strieblíková. Bývalí členovia Mag. Reinhard Ortner, Mag. Andreas Treichl, Dr. Heinz Kessler, Mag. Peter Nemschak, Andreas Klingen a Ing. Ján Trgiňa odstúpili a 5. mája 2007 boli zvolení noví členovia Dr. Franz Hochstrasser, Péter Kisbenedek a Mag. Bernhard Spalt.

K 31. decembru 2007 bola jediným akcionárom banky Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG (ďalej len „Erste Bank“) so sídlom na adrese: Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúsko. Konsolidovaná účtovná závierka skupiny Erste Bank bude po zostavení sprístupnená na rakúskom súde Firmenbuchgericht Viedeň, Marxergasse 1a, 1030 Viedeň.

## **2. PRIJATIE NOVÝCH A REVIDOVANÝCH ŠTANDARDOV**

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

### **a) Štandardy a interpretácie platné v bežnom období**

V bežnom roku skupina prijala štandard IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenie údajov“ s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2007 a po tomto dátume, a následné dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“.

Prijatie IFRS 7 a zmeny v IAS 1 si vyžiadali rozšírené zverejnenie údajov v tejto účtovnej závierke v súvislosti s finančnými nástrojmi a riadením kapitálu skupiny (pozri pozn. 34 – 42).

V bežnom období platia štyri interpretácie vydané Komisiou pre interpretácie medzinárodných štandardov výkazníctva: IFRIC 7 „Aplikácia prístupu opravy finančných výkazov minulých období podľa štandardu IAS 29 pre finančné vykazovanie v hyperinflačných ekonomikách“, IFRIC 8 „Rozsah štandardu IFRS 2“, IFRIC 9 „Prehodnotenie vložených derivátov“ a IFRIC 10 „Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka a zníženie hodnoty majetku“. Prijatie týchto interpretácií nevedlo k zmene účtovných zásad skupiny.

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

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

- IFRS 8 „Prevádzkové segmenty (účinný od 1. januára 2009)“,
- IFRIC 11 „IFRS 2: Transakcie skupiny a transakcie na základe vlastných obchodných podielov“ (s účinnosťou od 1. marca 2007).
- dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky: upravené vykazovanie“ (s účinnosťou od 1. januára 2009),

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

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

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

### **3. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY**

**(a) Vyhlásenie o zhode**

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

Táto konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa výkazy banky a jej dcérskych spoločností (spolu „skupina“) a je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“). IFRS prijaté na použitie v rámci EÚ sa v súčasnosti neodlišujú od IFRS a platných štandardov a interpretácií vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem niektorých štandardov, ktoré boli vydané, ale dosiaľ nenadobudli účinnosť (pozri pozn. 2b), a okrem niektorých požiadaviek na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktoré EÚ neschválila. Skupina zistila, že štandardy, ktoré EÚ neschválila by v prípade, že by ich EÚ schválila k dátumu zostavenia týchto konsolidovaných finančných výkazov, nemali mať na túto individuálnu účtovnú závierku dopad.

Banka zostavila individuálnu účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2007 dňa 14. februára 2008.

Účtovná závierka skupiny za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2006) bola schválená a odsúhlasená na vydanie 20. februára 2007.

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

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

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

**(c) Základ konsolidácie**

Konsolidované finančné výkazy prezentujú účty a výsledky banky, subjektov, ktoré kontroluje, a pridružených spoločností.

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

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

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

*Dcérske spoločnosti*

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

*Pridružené spoločnosti*

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

Hospodársky výsledok, majetok a záväzky pridružených spoločností sa do týchto finančných výkazov zapracovali metódou vlastného imania. Podľa metódy vlastného imania sa investície v pridružených spoločnostiach vykazujú v konsolidovanej súvahe v obstarávacej cene upravenej o podiely skupiny na zmenách čistého obchodného imania pridruženej spoločnosti po akvizícii mínus akékoľvek zníženie hodnoty jednotlivých investícií. Straty pridruženej spoločnosti, ktoré prevyšujú podiel skupiny v danej pridruženej spoločnosti (vrátane všetkých dlhodobých účastí, ktoré sú v podstate súčasťou čistých investícií skupiny v tejto pridruženej spoločnosti), sa nevykazujú, pokiaľ skupine nevznikli právne alebo nepriame záväzky alebo skupina neuhradila platby v mene pridruženej spoločnosti. Akákoľvek suma, o ktorú obstarávacia cena prevyšuje podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov pridruženej spoločnosti vykazanej 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.

#### *Iné majetkové účasti*

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

#### **(d) Goodwill**

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní dcérskej spoločnosti alebo spoločne ovládaného podniku, predstavuje sumu, o ktorú obstarávacia cena prevyšuje podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov dcérskej spoločnosti alebo spoločne ovládaného podniku vykazanej k dátumu obstarania. Goodwill sa prvotne vykáže na strane aktív v obstarávacej cene a následne ocení obstarávacou cenou mínus kumulované straty zo zníženia hodnoty. Zníženie hodnoty goodwillu sa posudzuje raz za rok, resp. častejšie, ak existujú náznaky možného zníženia hodnoty jednotky.

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

#### **(e) Peniaze a peňažné ekvivalenty**

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

#### **(f) Úvery a opravné položky na straty z úverov**

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

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

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

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

#### *Posudzovanie zníženia hodnoty na skupinovom (portfóliovom) základe*

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

Portfóliové opravné položky slúžia na krytie strát, ktoré zatiaľ neboli individuálne identifikované, avšak na základe skúseností z minulosti je zrejmé, že k dátumu zostavenia finančných výkazov sú v portfóliu obsiahnuté. Banka odhaduje výšku týchto opravných položiek na základe metodológie Basel II a historickej skúsenosti s nesplácaním úverov (pravdepodobnosť zlyhania klienta), očakávanej úverovej angažovanosti zlyhaného úveru (EAD) a výšky straty, ktorá pravdepodobne vznikne (LGD).

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

#### *Individuálne posudzovanie znehodnotenia*

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

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

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

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

**(g) Dlhové a majetkové cenné papiere**

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

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

*Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát*

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

Finančný majetok sa klasifikuje ako „určený na obchodovanie“, ak:

- bol nadobudnutý primárne s cieľom predaja v dohľadnej budúcnosti, alebo
- je súčasťou identifikovaného portfólia finančných nástrojov, ktoré skupina spoločne spravuje, alebo
- má profil krátkodobého držania za účelom dosiahnutia zisku, alebo
- predstavuje finančný derivát, ktorý sa neposudzuje ako zabezpečovací nástroj ani nemá funkciu takéhoto nástroja.

Finančný majetok, okrem finančného majetku určeného na obchodovanie, možno pri prvotnom vykázaní označiť ako finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát, ak:

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

Aktíva v tomto portfóliu sa pri prvotnom vykázaní zaúčtujú v cene obstarania s následným precenením na reálnu hodnotu. Výnosové úroky sa vypočítajú a vykážu v položke „Čisté výnosy z úrokov a z investícií“. Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov určených na obchodovanie sa vykazujú cez výkaz ziskov a strát v položke „Čistý zisk z finančných operácií“. Zmeny reálnej hodnoty finančného majetku iného ako majetku určeného na obchodovanie označeného ako „finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ sa vykazujú v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“.

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

*Cenné papiere určené na predaj*

Cenné papiere na predaj sú cenné papiere vo vlastníctve banky, ktoré má banka v úmysle ponechať si na neurčitú dobu alebo ktoré by sa mohli predajť na základe požiadavky v prípade problémov s likviditou alebo pri zmene podmienok na trhu. Cenné papiere na predaj sa pri prvotnom zaúčtovaní vykazujú v obstarávacej cene s následným precenením na reálnu hodnotu. Úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery v položke „Čisté výnosy z úrokov a z investícií“. Nerealizované zmeny trhovej hodnoty cenných papierov na predaj sa vykazujú ako úpravy vlastného imania. V prípade splatnosti alebo predaja cenných papierov na predaj sa dovtedy nerealizované zmeny trhovej hodnoty prevedú do položky „Ostatné prevádzkové výsledky“.

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

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

#### *Cenné papiere držané do splatnosti*

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

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

Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov držaných do splatnosti nie sú vykázané v účtovnej závierke, sú však uvedené v pozn. 45.

#### *Reálna hodnota finančných nástrojov*

Reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov sa určuje takto:

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

#### **(h) Záväzky zo zmlúv o finančných zárukách**

Záväzky zo zmlúv o finančných zárukách sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote a pri následnom ocenení buď:

- sumou záväzku vyplývajúceho zo zmluvy v súlade s IAS 37 „Rezervy, budúce možné záväzky a budúce možné aktíva“, alebo
- sumou vykázanou pri prvotnom ocenení po zohľadnení kumulatívnej amortizácie v súlade so zásadami vykazovania výnosov.

#### **(i) Metóda efektívnej úrokovej miery**

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

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

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

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

**(k) Zmluvy o predaji a spätnom nákupe**

Pri predaji dlhových alebo majetkových cenných papierov na základe zmlúv o ich spätnom odkúpení za vopred stanovenú cenu ostáva príslušná časť týchto položiek v reálnej hodnote alebo amortizovaných nákladoch a prijaté aktíva a úhrada sa vykážu v riadku „Závazky voči finančným inštitúciám“ alebo „Závazky voči klientom“. Dlhové alebo majetkové cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o ich spätnom predaji za vopred stanovenú cenu sa vykážu v riadku „Úvery a vklady vo finančných inštitúciách“ alebo „Úvery poskytnuté klientom“. Úroky sa časovo rozlišujú pomocou efektívnej úrokovej miery.

**(l) Nehmotný majetok**

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

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

**(m) Dlhodobý hmotný majetok**

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

Druh dlhodobého hmotného majetku	Obdobie odpisovania
	2007 a 2006
Budovy a stavby	30 rokov
Elektronické zariadenia	4 – 6 rokov
Hardvér	4 roky
Vozidlá	4 roky
Inventár	6 – 12 rokov
Zhodnotenie prenajatého majetku	doba prenájmu alebo životnosť, podľa toho ktorá je kratšie

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

Zisky a straty z predaja dlhodobého majetku sa stanovujú podľa jeho zostatkovej hodnoty a vykazujú vo výkaze ziskov a strát v roku predaja. Drobný dlhodobý majetok a technické zhodnotenie v prípade dlhodobého hmotného majetku v cene do 30 000 Sk a v prípade nehmotného majetku v cene do 50 000 Sk sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát pri vzniku takýchto nákladov.

**(n) Investície do nehnuteľností**

Investície do nehnuteľností predstavujú majetok, napr. pozemky a budovy, ktoré banka vlastní s cieľom získať príjmy z ich prenájmu. Investície do nehnuteľností sa vykazujú v historickej obstarávacej cene zníženej o opravné položky na znehodnotenie a oprávky, a odpisujú rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti. Zostatková hodnota investícií do nehnuteľností, ich odpisy, ako aj príjmy z prenájmu, sa uvádzajú v pozn. 22. Ekonomická životnosť budov v kategórii investície do nehnuteľností je 30 rokov.



**(o) Znehodnotenie dlhodobého hmotného majetku**

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

**(p) 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 je k dispozícii na okamžitý predaj v stave, v akom sa práve nachádza. Vedenie sa musí usilovať o realizáciu predaja, s predpokladom splnenia výkazania 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 súčasných záväzkov 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 súčasných záväzkov, ich účtovná hodnota sa rovná súčasnej hodnote týchto peňažných tokov.

Ak sa predpokladá, že časť alebo všetky ekonomické úžitky potrebné na vyrovnanie rezerv sa získajú od tretej strany, pohľadávka sa vykáže na strane aktív, ak je nepochybné, že banka získa odškodnenie a výšku takejto pohľadávky možno spoľahlivo určiť.

**(r) Rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky**

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

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 odmiern 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(e).

**(s) Účtovanie faktoringových trasakcií**

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

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

**(t) Dividendy vyplácané akcionárovi**

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

**(u) Zdaňovanie**

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

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

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

Odložené daňové pohľadávky v súvislosti s umorenými daňovými stratami a inými dočasnými rozdielmi sa vykazujú ak je pravdepodobné, že skupina bude schopná realizovať odložené daňové pohľadávky v budúcnosti. Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy k dátumu zostavenia účtovnej závierky a znižuje sa v prípade, keď už nie je pravdepodobné, že vzniknú zdaniteľné príjmy, ktoré by postačovali na opätovné získanie časti aktív alebo ich celej výšky, alebo ak nastane iné znehodnotenie realizácie daňových úľav.

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

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

**(v) Finančné deriváty**

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

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

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

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

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

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

#### (a) Zabezpečenie reálnej hodnoty

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

Účtovanie zabezpečovacieho nástroja sa skončí, keď skupina 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.

#### (w) Časové rozlíšenie úrokov

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

**(x) Operácie v cudzej mene**

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

**(y) Výnosové úroky, nákladové úroky**

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

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

**(z) Poplatky a provízie**

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

**(aa) Prenájom**

*Skupina na strane nájomcu*

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

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

*Skupina na strane prenajímateľa*

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

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

**(bb) Zisk na akciu**

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

**(cc) Aktíva prijaté do správy**

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

**(dd) Požiadavky regulačných orgánov**

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

## **4. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ ROZHODNUTIA**

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

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

- Pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny a neexistujú významné minulé precedensy, resp. interpretačné rozhodnutia, v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou bankový sektor. Daňové úrady navyše disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom kontroly zo strany daňových úradov.
- Pri tvorbe opravných položiek na vzniknuté úverové straty a identifikované budúce možné záväzky a iné znehodnotenie existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s dopadmi uvedených rizík a pri odhade výšky strát sa od vedenia banky vyžaduje mnoho subjektívnych posudkov.
- K 31. decembru 2007 banka vykázala investície do kreditných nástrojov v celkovej účtovnej hodnote 6 117 mil. Sk. Celkom 4 755 mil. Sk vykázala v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ (vrátane štruktúrovaných kreditných aktív vo výške 4 003 mil. Sk) a sumu 1 362 mil. Sk vykázala v položke „Cenné papiere na predaj“. K dátumu účtovnej závierky bol trh ovplyvnený znížením likvidity v dôsledku zvýšenej neochoty znášať riziko a v dôsledku rozšírenia kreditného rozpätia na finančnom trhu, čo spôsobilo nestálosť trhových cien cenných papierov v posledných mesiacoch. Banka je presvedčená, že vykazané hodnoty investícií do kreditných nástrojov, ktoré použila k 31. decembru 2007, predstavujú obozretný a najlepší možný odhad reálnej hodnoty týchto finančných nástrojov. Pozri pozn. 17 a 18.
- Sumy vykazané ako rezervy na záväzky vychádzajú z odhadov vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená splatnosť, resp. dlžná suma. Podrobnejšie údaje o vykazaných rezervách sa uvádzajú v pozn. 28.

**5. SPOLOČNOSTI ZAHRNUTÉ DO KONSOLIDÁCIE**

Konsolidované finančné výkazy zahŕňajú tieto dcérske a pridružené spoločnosti:

Názov spoločnosti	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel skupiny	Podiel skupiny na hlasovacích právach
			2007	2007
Dcérske spoločnosti – plne konsolidované				
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.	Záhradnícka 95 812 02 Bratislava, Slovenská republika	správa aktív	100,00 %	100,00 %
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	Nedbalova 17 811 01 Bratislava, Slovenská republika	realitná kancelária	100,00%	100,00 %
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	Priemyselná 1/a 821 09 Bratislava, Slovenská republika	finančný a operatívny prenájom	96,66 %	96,66 %
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	Priemyselná 1/a 821 09 Bratislava, Slovenská republika	faktoring	90,00s %	90,00 %
Derop, B.V	Naritaweg 165 1043 BW Amsterdam, Holandsko	zriaďovanie, správa a financovanie spoločností	85,00 %	85,00 %
Laned, a.s. (100% dcérska spoločnosť Derop, B.V.)	Suché myto 4 816 07 Bratislava, Slovenská republika	realitná kancelária	85,00 %	85,00 %
Pridružené spoločnosti – konsolidované metódou vlastného imania				
3on private equity, a.s.	Štefanovičova 12 811 04 Bratislava, Slovenská republika	investičné poradenstvo	35,29 %	35,29 %
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	Bajkalská 30 829 48 Bratislava, Slovenská republika	bankovníctvo	9,98 %	35,00 %
Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a.s.	Priemyselná 1/a 821 09 Bratislava, Slovenská republika	poistenie	33,33 %	33,33 %
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Na vřšku 10 811 01 Bratislava, Slovenská republika	register retailových úverov	33,33 %	33,33 %
Erste Corporate Finance, a.s.	Na Perštýně 1 111 01 Praha, Česká republika	finančné a právne poradenstvo	25,00 %	25,00 %
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Prievozska 14 821 09 Bratislava, Slovenská republika	softvérová spoločnosť	23,50 %	23,50 %
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	Fred. Roeskestraat 123, Amsterdam, Holandsko	fond nehnuteľností	10,00 %	10,00 %

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

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

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

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom**

**pripravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007**

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

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

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

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

Finančné výkazy spoločnosti Derop, B.V., k 31. decembru 2006 sú zostavené za účtovné obdobie, ktoré je dlhšie ako jeden rok. Tieto finančné výkazy boli upravené tak, aby sa zhodovali s účtovným obdobím finančných výkazov skupiny.

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

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

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

## 6. ČISTÉ VÝNOSY Z ÚROKOV A Z INVESTÍCIÍ

mil. Sk	2007	2006
Výnosové úroky z:		
Úverov a vkladov vo finančných inštitúciách	2 074	3 178
Úverov poskytnutých klientom	10 800	7 939
Finančných aktív v reálnej hodnote zúčtov. cez výkaz ziskov a strát	310	175
Cenných papierov určených na predaj	1 186	1 322
Cenných papierov držaných do splatnosti	2 247	1 771
Iné výnosové úroky a podobné výnosy	109	44
<b>Výnosové úroky a podobné výnosy celkom</b>	<b>16 726</b>	<b>14 429</b>
Nákladové úroky na:		
Závazky voči finančným inštitúciám	(1 672)	(2 194)
Závazky voči klientom	(3 809)	(3 082)
Dlh súvisiaci s depozitnými certifikátmi	(560)	(444)
Podriadený kapitál	(145)	-
<b>Nákladové úroky a podobné náklady celkom</b>	<b>(6 186)</b>	<b>(5 720)</b>
<b>Čisté výnosy z úrokov</b>	<b>10 540</b>	<b>8 709</b>
Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	146	157
<b>Čisté výnosy z úrokov a investícií</b>	<b>10 686</b>	<b>8 866</b>

V roku 2007, výnosové úroky obsahujú sumu 154 mil. Sk (2006: 159 mil. Sk) týkajúcu sa znehodnoteného finančného majetku.

Výnosy z investícií v pridružených spoločnostiach:

	2007 mil. Sk	2006 mil. Sk
<b>Spoločnosť</b>		
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. (PSS)	84	130
Poistovňa Slovenskej sporiteľne, a.s.	32	13
Erste Corporate Finance, a.s.	(1)	9
IT Solutions SK, spol. s r. o.	10	6
Iné	21	(1)
<b>Celkom</b>	<b>146</b>	<b>157</b>

**7. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ**

mil. Sk	2007	2006
Výnosy z poplatkov a provízií v súvislosti s:		
Prevodom peňažných prostriedkov	2 281	2 107
Úverovou činnosťou	663	562
Cennými papiermi	461	526
Iné poplatky	187	154
<b>Výnosy z poplatkov a provízií spolu</b>	<b>3 592</b>	<b>3 349</b>
Náklady na poplatky a provízie v súvislosti s:		
Prevodom peňažných prostriedkov	(259)	(197)
Úverovou činnosťou	(41)	(21)
Cennými papiermi	(49)	(38)
Iné poplatky	(4)	(18)
<b>Náklady na poplatky a provízie spolu</b>	<b>(353)</b>	<b>(274)</b>
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>3 239</b>	<b>3 075</b>

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

**8. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV A PODSÚVAHOVÝCH RIZÍK**

mil. Sk	2007	2006
Tvorba opravných položiek:		
Individuálne opravné položky	(842)	(1 525)
Portfóliové opravné položky	(1 100)	(1 198)
<b>Tvorba opravných položiek celkom</b>	<b>(1 942)</b>	<b>(2 723)</b>
Rozpustenie opravných položiek	-	
Individuálne opravné položky	371	1 658
Portfóliové opravné položky	263	283
<b>Rozpustenie opravných položiek celkom</b>	<b>634</b>	<b>1 941</b>
<b>Čisté opravné položky na straty z úverov (pozn. 16)</b>	<b>(1 308)</b>	<b>(782)</b>
Odpísané úvery/iné	(93)	(2)
(Tvorba)/rozpustenie rezervy na podsúvahové riziká, netto	(20)	172
<b>Opravné položky, netto</b>	<b>(1 421)</b>	<b>(612)</b>

**9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ**

mil. Sk	2007	2006
Kurzové zisky a menové deriváty	673	748
Úrokové deriváty	46	59
Zisk/(strata) z cenných papierov na obchodovanie	42	(35)
Ostatné (straty)/zisk	(53)	5
<b>Spolu</b>	<b>708</b>	<b>777</b>



**10. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY**

mil. Sk	2007	2006
<b>Personálne náklady</b>		
Mzdové náklady	2 399	2 372
Náklady na sociálne zabezpečenie	702	638
Dlhodobé zamestnanecké požitky	(32)	21
Iné personálne náklady	46	112
<b>Personálne náklady spolu</b>	<b>3 115</b>	<b>3 143</b>
<b>Ostatné administratívne náklady</b>		
Náklady na spracovanie dát	1 429	939
Náklady na údržbu budov a prenájom	558	540
Náklady na prevádzkové činnosti banky	575	503
Náklady na reklamu a marketing	335	337
Náklady na právne služby a konzultácie	147	117
Iné administratívne náklady	243	213
<b>Ostatné administratívne náklady spolu</b>	<b>3 287</b>	<b>2 649</b>
<b>Odpisy</b>		
Amortizácia nehmotného majetku	573	363
Odpisy	653	735
<b>Odpisy a amortizácia spolu</b>	<b>1 226</b>	<b>1 098</b>
<b>Spolu</b>	<b>7 628</b>	<b>6 890</b>

V roku 2007 bol priemerný počet zamestnancov skupiny 4 812, z toho 6 členov predstavenstva; v roku 2006 bol priemerný počet zamestnancov banky 4 870, z toho 5 členov predstavenstva.

**11. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝSLEDKY**

mil. Sk	2007	2006
Precenenie cenných papierov na reálnu hodnotu, netto	(472)	112
Zisk z predaja cenných papierov určených na predaj	21	29
Iné prevádzkové výnosy	524	180
<b>Ostatné prevádzkové výnosy spolu</b>	<b>72</b>	<b>321</b>
Príspevok do fondu na ochranu vkladov	(299)	(267)
Iné prevádzkové náklady	(716)	(327)
<b>Ostatné prevádzkové náklady spolu</b>	<b>(1 015)</b>	<b>(594)</b>
<b>Ostatné prevádzkové výsledky</b>	<b>(942)</b>	<b>(273)</b>

Hlavné položky ostatných prevádzkových výsledkov v roku 2007 obsahujú výnosy z predaja nehnuteľného a huteľného majetku v sume 94 mil. Sk, rozpustenú opravnú položku na znehodnotenie budov v čistej výške 40 mil. Sk, rozpustené rezervy na súdne spory v čistej výške 213 mil. Sk a tvorba opravných položiek v súvislosti s inými zmluvnými záväzkami pri ktorých banka predpokladá, že budú pravdepodobne uhradené v sume 72 mil. Sk (pozri pozn. 28f).

Ostatné prevádzkové náklady obsahujú znehodnotenie softvéru, ktorý bol vykázaný v roku 2007 v sume 368 mil. Sk (pozri pozn. 21).

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.

**12. DAŇ Z PRÍJMOV**

mil. Sk	2007	2006
Náklady na daň z príjmov	891	558
Náklady/(výnosy) z odloženej dane (pozn. 24)	(416)	520
<b>Celkom</b>	<b>475</b>	<b>1 078</b>

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom**

prípravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007

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:

	2007		2006	
	(mil. Sk)	%	(mil. Sk)	%
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>4 642</b>		<b>4 943</b>	
<b>Teoretická daň vypočítaná sadzbou 19 % pre daň z príjmov</b>	<b>882</b>	<b>19,0</b>	<b>939</b>	<b>19,0</b>
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku:				
- tvorba opravných položiek a rezerv	275	5,9	161	3,3
- ostatné	80	1,7	75	1,5
<b>Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku celkom</b>	<b>355</b>	<b>7,6</b>	<b>236</b>	<b>4,8</b>
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku:				
- rozpustenie opravných položiek a rezerv	(98)	(2,1)	(410)	(8,3)
- výnosy z dividend	(31)	(0,7)	(30)	(0,6)
- ostatné	(188)	(4,0)	(102)	(1,6)
<b>Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku</b>	<b>(317)</b>	<b>(6,8)</b>	<b>(542)</b>	<b>(10,5)</b>
Náklady na dodatočné daňové (výnosy)/náklady na výnosové úroky z cenných papierov	(445)	(9,6)	445	9,0
<b>Náklady na daň a efektívna daňová sadzba za rok</b>	<b>475</b>	<b>10,2</b>	<b>1 078</b>	<b>22,3</b>

Ako sa uvádza v pozn. 24, daň z príjmov banky bola významne ovplyvnená zmenami príslušnej daňovej legislatívy zavedenými v roku 2006. V reakcii na tieto zmeny banka vykázala odložený záväzok z dane z príjmov vo výške 445 mil. Sk týkajúci sa zdanenia určitých výnosových úrokov z cenných papierov.

V období nasledujúcom po 31. decembri 2006 parlament schválil novú legislatívu, na základe ktorej sa uvedený dodatočný záväzok z dane z príjmov zrušil. K dátumu zostavenia týchto finančných výkazov sa odložený záväzok z dane z príjmov rozpustil v plnej výške 445 mil. Sk a vykázal sa ako zníženie nákladov na daň z príjmu v roku 2007.

### 13. PENIAZE A ÚČTY V NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA

mil. Sk	2007	2006
Pokladničná hotovosť	5 149	4 425
Nostro účty v centrálnych bankách	864	853
Povinné minimálne rezervy v NBS	6 489	7 768
<b>Spolu</b>	<b>12 502</b>	<b>13 046</b>

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

Počas obdobia jedného mesiaca vrátane 31. decembra 2007 bol priemerný stav povinných minimálnych rezerv banky v NBS v súlade s predpismi a ich výška bola približne 4,3 mld. Sk (2006: 4,2 mld. Sk).

### 14. ÚVERY A VKLADY VO FINANČNÝCH INŠTITÚCIÁCH

mil. Sk	2007	2006
Úvery a vklady splatné na požiadanie (nostro účty)	171	784
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS	20 846	57 814
Vklady v centrálnych bankách	1 100	-
Vklady vo finančných inštitúciách	11 994	10 512
<b>Spolu</b>	<b>34 111</b>	<b>69 110</b>

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom**

pripravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007

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

Vykázané sumy predstavujú maximálnu expozíciu ku kreditnému riziku.

**15. ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM**

mil. Sk	2007	2006
Firemní klienti	84 370	70 591
<i>Syndikované úvery</i>	9 854	7 880
<i>Kontokorentné úvery</i>	15 834	14 156
<i>Priamo poskytnuté úvery</i>	49 566	40 597
<i>Finančný prenájom</i>	5 717	4 159
<i>Faktoring</i>	3 399	3 799
Retailoví klienti	71 081	57 652
<i>Hypotekárne úvery</i>	42 278	30 302
<i>Spotrebné úvery</i>	22 245	20 877
<i>Sociálne úvery</i>	1 056	1 398
<i>Kontokorentné úvery</i>	5 327	4 960
<i>Finančný prenájom</i>	175	115
Verejný sektor	1 325	1 277
<b>Spolu</b>	<b>156 776</b>	<b>129 520</b>

K 31. decembru 2007 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 13,7 % čo predstavovalo sumu 21 527 mil. Sk (2006: 15,0 %, 19 872 mil. Sk).

**Riziková kategorizácia úverov poskytnutých klientom**

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu skupiny k 31. decembru 2007.

K 31. decembru 2007	Angažova- nosť	Opravné položky/ rezervy	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
mil. Sk					
<b>Portfóliové opravné položky</b>	<b>99 820</b>	<b>3 905</b>	<b>3,9 %</b>	<b>52 625</b>	<b>56,6 %</b>
Fyzické osoby	74 781	3 511	4,7 %	42 855	62,0 %
<i>z toho: zlyhané</i>	4 594	3 124	68,0 %	958	88,9 %
Právnické osoby	25 039	394	1,6 %	9 770	40,6 %
<i>z toho: zlyhané</i>	343	246	71,7 %	39	83,1 %
<b>Individuálne opravné položky</b>	<b>56 956</b>	<b>1 505</b>	<b>2,6 %</b>	<b>15 093</b>	<b>29,1 %</b>
Pohľadávky bez znehodnotenia	54 085	-	-	14 665	27,1 %
Znehodnotené pohľadávky	2 871	1 505	52,4 %	428	67,3 %
<b>Medzisúččet súvahové položky</b>	<b>156 776</b>	<b>5 410</b>	<b>3,5 %</b>	<b>67 718</b>	<b>46,6 %</b>
Podsúvaha – trieda aktív retail	15 942	97	0,6 %		
Podsúvaha – trieda aktív firemní klienti	27 422	3	-		
<b>Medzisúččet podsúvahové položky</b>	<b>43 364</b>	<b>100</b>	<b>0,2 %</b>		
<b>Spolu</b>	<b>200 140</b>	<b>5 510</b>	<b>2,8 %</b>		

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom**

prípravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007

K 31. decembru 2006					
mil. Sk	Angažovanosť	Opravné položky/ rezervy	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
<b>Portfóliové opravné položky</b>	<b>61 234</b>	<b>3 126</b>	<b>5,1 %</b>	<b>31 724</b>	<b>56,9 %</b>
Fyzické osoby	59 359	2 917	4,9 %	31 043	57,2 %
z toho: zlyhané	2 914	1 898	65,1 %	588	85,3 %
Právnické osoby	1 875	209	11,1 %	681	47,5 %
z toho: zlyhané	234	167	71,4 %	40	88,5 %
<b>Individuálne opravné položky</b>	<b>68 286</b>	<b>1 149</b>	<b>1,7 %</b>	<b>16 558</b>	<b>25,9 %</b>
Pohľadávky bez znehodnotenia	66 472	-	-	16 005	24,1 %
Znehodnotenú pohľadávku	1 814	1 149	63,3 %	553	93,8 %
<b>Medzisúčet súvahové položky</b>	<b>129 520</b>	<b>4 275</b>	<b>3,3 %</b>	<b>48 282</b>	<b>40,6 %</b>
Podsúvaha – trieda aktív retail	5 843	78	1,3 %		
Podsúvaha – trieda aktív firemní klienti	28 521	2	-		
<b>Medzisúčet podsúvahové položky</b>	<b>34 364</b>	<b>80</b>	<b>0,2 %</b>		
<b>Spolu</b>	<b>163 884</b>	<b>4 355</b>	<b>2,7 %</b>		

V rokoch 2006 a 2007 sa vývoj opravných položiek a rezerv na úverové riziká zhodoval s nárastom objemu, charakterom a štruktúrou predaných produktov. Rizikové parametre použité pri výpočte sa upravili, aby odrážali súčasný rizikový profil úverového portfólia banky. Úprava parametrov vychádza z rozšíreného súboru historických dát, ktorý indikoval znížené riziko straty vzhľadom na splácané úvery a zvýšené riziko straty pri nesplácaných úveroch. Vyššia kvalita a dostupnosť údajov umožnili znížiť úroveň neistoty obsiahnutej v parametroch používaných na vykazovanie opravných položiek a rezerv na úverové straty.

V roku 2007 na základe zlepšených poznatkov a predchádzajúcich skúseností banka vytvorila portfóliové opravné položky na znehodnotenie úverov poskytnutých malým a stredným podnikateľom (SME) vo výške 124 mil. Sk. Tieto angažovanosti banky vníma ako homogénnu skupinu úverových angažovaností s podobnými rizikovými charakteristikami a špecifickým rizikovým profilom.

V roku 2007 banka zvýšila opravné položky na znehodnotenú pohľadávku z faktoringu o 280 mil. Sk, aby pokryla straty, ku ktorým došlo v tomto portfóliu pohľadávok.

Rezervy na podsúvahu zohľadňujú odhad banky týkajúci sa strát z úverov, ako sú straty zo záruk, akreditívov a nevyčerpaných úverových rámcov k 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006.

### Sociálne úvery

V roku 2003 banka vykonala analýzu úverov poskytnutých v minulosti v rámci sociálneho programu podporovaného vládou („sociálne úvery“). Na základe tejto analýzy štatutárny orgán banky schválil plán reštrukturalizácie sociálnych úverov.

V rokoch 2004 – 2006 Banka realizovala niekoľko fáz reštrukturalizácie sociálnych úverov. K 31. decembru 2006 hodnota zostávajúcich sociálnych úverov, ktoré bolo potrebné doriešiť predstavovala 517 mil. Sk a príslušné opravné položky predstavovali sumu 245 mil. Sk.

V roku 2007 banka pokračovala v realizácii reštrukturalizačného programu. K 31. decembru 2007 zostávajúca časť sociálnych úverov, ktoré bolo potrebné doriešiť predstavovala 235 mil. Sk. Opravné položky k sociálnym úverom predstavovali 106 mil. Sk, čo sa považuje za primeraný odhad vzniknutých strát, ktoré bude v budúcnosti treba uhradiť v dôsledku prebiehajúceho procesu reštrukturalizácie.

**Mandátne úvery**

V roku 2007 banka pokračovala v spolupráci s dvomi externými nezávislými spoločnosťami na základe zmlúv uzatvorených v predchádzajúcich obdobiach a uzatvorila zmluvy s dvomi ďalšími partnermi. Na základe týchto 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. Manažment banky analyzoval možné výnosy z pohľadávok daných na mandát a vytvoril opravnú položku zohľadňujúcu odhadované straty – očakávané budúce výnosy z vymáhania. Celková hrubá hodnota outsoursovaných úverov k 31. decembru 2007 predstavovala 2 713 mil. Sk (2005: 1 513 mil. Sk).

**Predaj pohľadávok**

Počas roku 2006 banka predala a následne odúčtovala pohľadávky vo výške 329 mil. Sk. Odmena za postúpené pohľadávky bola 221 mil. Sk. Strata bola plne kompenzovaná použitím opravných položiek na krytie rizík.

V roku 2007 banka postúpila pohľadávky, čo viedlo k odúčtovaniu pohľadávok v hrubej účtovnej hodnote 301 mil. Sk. Odmena za postúpené pohľadávky bola 173 mil. Sk. Strata z predaja bola čiastočne kompenzovaná použitím opravných položiek vo výške 128 mil. Sk.

**Zdroje neistoty pri odhadoch**

Výška znehodnotenia portfólia sa vypočítava na základe parametrov, ktoré vyjadrujú odhad pravdepodobnosti zlyhania úveru, zostatok pohľadávky v čase zlyhania a stratu, ktorá banka utrpí v dôsledku zlyhania úveru. Pri odhade výšky znehodnotenia portfólia banka berie do úvahy čas od vzniku škody do momentu, keď zistí, že došlo k znehodnoteniu úveru.

Hoci mnohé z týchto odhadov vychádzajú zo skutočných predchádzajúcich skúseností, pri mnohých premenných veličinách sa banka aj naďalej spolieha na expertné odhady, ktoré sú založené na skúsenostiach zo slovenského bankového sektoru.

Individuálne znehodnotenie závisí od toho ako banka odhadne budúce peňažné toky, ktoré zinkasuje zo znehodnotených úverov a ich načasovanie. Tieto odhady ovplyvňuje množstvo neistôt, rizík a úsudkov.

Banka je presvedčená, že výška opravných položiek na znehodnotené úvery predstavuje najprimeranejší odhad budúceho vývoja príslušných angažovaností v súčasných podmienkach. Vedenie banky považuje vykázanú výšku opravných položiek za adekvátnu na vyjadrenie vzniknutých strát zo znehodnotených úverov.

Banka pokračuje v zhromažďovaní dát, ako sú migračné matice, s cieľom vytvoriť súbor historických dát, ktorý umožní kvantifikáciu odhadu úverových strát s nižšou mierou neistoty. Všetky odhady a východiskové predpoklady sa priebežne revidujú. Úpravy odhadov úverových strát sa vykazujú v období, v ktorom bol odhad revidovaný, pokiaľ úprava ovplyvňuje iba príslušné obdobie, alebo v období revízie a v nasledujúcich obdobiach ak úpravy ovplyvňujú tak bežné ako aj budúce obdobia.

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom**

prípravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007

**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.

mil. Sk	2007	2006
<b>Hrubá účtovná hodnota investícií do finančného prenájmu</b>	<b>6 017</b>	<b>4 946</b>
Z toho:		
- Do 1 roka	2 099	1 600
- Od 1 do 5 rokov	3 565	3 013
- Nad 5 rokov	353	333
Nevyplatené príjmy	837	(672)
<b>Medzisúččet</b>	<b>6 854</b>	<b>4 274</b>
Opravná položka	(90)	(45)
<b>Čistá účtovná hodnota investícií do finančného prenájmu</b>	<b>6 764</b>	<b>4 229</b>
Z toho:		
- Do 1 roka	2 352	1 310
- Od 1 do 5 rokov	3 958	2 696
- Nad 5 rokov	454	223

**16. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV**

mil. Sk	2007	2006
K 1. januáru	4 275	3 624
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek, netto (bez vplyvu <i>unwindingu</i> )	1 462	941
Použitie opravných položiek z dôvodu predaja a odpisu pohľadávok a ostatné úpravy	(173)	(131)
Vplyv <i>unwindingu</i>	(154)	(159)
<b>K 31. decembru</b>	<b>5 410</b>	<b>4 275</b>

Použitie opravných položiek vyplýva najmä z postúpených pohľadávok, pozri pozn. 15.

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

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

mil. Sk	2007	2006
<b>Cenné papiere na obchodovanie</b>		
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom – kótované	10 073	451
Podielové cenné papiere – akcie – kótované	4	2
Finančné deriváty s kladnou reálnou hodnotou (pozn. 35)	2 202	3 447
Úrokové deriváty	838	810
Menové deriváty	1 109	2 628
Ostatné	255	9
	12 279	3 900
<b>Aktíva v reálnej hodnote</b>		
Investície do kreditných nástrojov	4 755	4 907
Dlhové cenné papiere a podielové listy	1 130	503
	5 885	5 410
<b>Spolu</b>	<b>18 164</b>	<b>9 310</b>

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu ku kreditnému riziku.

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom****pripravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007**

Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát vykázané v portfóliu na obchodovanie vydali títo emitenti:

mil. Sk	2007	2006
Štátne inštitúcie v Slovenskej republike	32	94
Zahraničné štátne inštitúcie	-	105
Finančné inštitúcie v Slovenskej republike	9 966	166
Zahraničné finančné inštitúcie	41	86
Iné subjekty v Slovenskej republike	34	-
<b>Spolu</b>	<b>10 073</b>	<b>451</b>

**Investície do kreditných nástrojov**

K 31. decembru 2007 portfólio finančných aktív v reálnej hodnote zúčtovaných cez výkaz ziskov a strát obsahuje investície do kreditných nástrojov v hodnote 4 755 mil. Sk (2006: 4 907 mil. Sk). Ich súčasťou sú zabezpečené dlhové cenné papiere, cenné papiere zabezpečené hypotekárnymi úvermi na bývanie, úverovo viazané poukážky (credit-linked notes) a spravované fondy.

Zabezpečené dlhové cenné papiere („CDO“) sú sekuritizované účasti v súboroch majetku („zábezpeka“), zvyčajne úveroch alebo dlhových nástrojoch. Úverové riziko zo zabezpečenia znášajú investori. Z celkovej výšky portfólia CDO (2007: 4 003 mil. Sk, 2006: 3 286 mil. Sk) predstavujú nadradené tranže (senior tranches) 52 % a mezanínové tranže (mezzanine tranches) 48 % (2006: 32 % a 68 %).

Spravované fondy sú investície do fondov, ktoré riadi manažér pre fondy, ktorý investuje 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 akcií.

Úverovo viazané poukážky sú cenné papiere emitované účelovo zriadenou spoločnosťou alebo trustom, ktoré majú pri splatnosti ponúknuť investorom nominálnu hodnotu, pokiaľ splácanie súvisiacich úverov nezlyhá. V prípade zlyhania investori získajú podiel zo splatených úverov.

Cenné papiere zabezpečené hypotekárnymi úvermi na bývanie (RMBS) predstavujú sekuritizovanú účasť v súbore hypoték (zvyčajne na bývanie).

Reálna hodnota investícií do kreditných nástrojov vo vlastníctve banky k 31. decembru 2007 bola stanovená na základe kotácií tretích strán. Pokiaľ to bolo možné, tieto kotácie boli testované na základe kótovaných trhových cien.

K dátumu účtovnej závierky bol trh ovplyvnený znížením likvidity v dôsledku zvýšenej neochoty znášať riziko a v dôsledku rozšírenia kreditného rozpätia na finančnom kapitálovom trhu, čo spôsobilo nestálosť trhových cien.

Banka je presvedčená o tom, že ceny cenných papierov zabezpečených majetkom, ktoré použila k 31. decembru 2007 predstavujú obozretný a najlepší možný odhad reálnej hodnoty týchto finančných nástrojov. K 31. decembru 2007 banka nemá v úmysle tento majetok predať.

Druh nástroja	Ratingová škála	Účtovná hodnota		Nominálna hodnota	
		2007 mil. Sk	2006 mil. Sk	2007 mil. Sk	2006 mil. Sk
CDO	AAA-BB	4 003	3 286	4 199	3 225
Spravované fondy	A-B	298	1 093	316	1 079
Úverovo viazané poukážky	AA	412	457	450	449
RMBS	AA	42	71	42	71
<b>Spolu</b>		<b>4 755</b>	<b>4 907</b>	<b>5 007</b>	<b>4 824</b>

**18. CENNÉ PAPIERE URČENÉ NA PREDAJ**

mil. Sk	2007	2006
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom – kótované	21 423	26 300
Spravované fondy	1 362	-
Podielové cenné papiere - podiel	315	266
kótované	91	48
nekótované	224	218
<b>Hrubá účtovná hodnota</b>	<b>23 100</b>	<b>26 566</b>
Opravná položka	(137)	(137)
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>22 963</b>	<b>26 429</b>

Maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku predstavuje účtovná hodnota po znehodnotení.

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

mil. Sk	2007	2006
Štátne inštitúcie v Slovenskej republike	13 350	20 358
Finančné inštitúcie v Slovenskej republike	3 359	2 518
Zahraničné štátne inštitúcie	436	684
Zahraničné finančné inštitúcie	4 880	1 070
Iné subjekty v Slovenskej republike	500	405
Iné zahraničné subjekty	260	1 265
<b>Spolu</b>	<b>22 785</b>	<b>26 300</b>

K 31. decembru 2007 má banka vo svojom portfóliu dlhopisy s pevným výnosom denominované v EUR v nominálnej hodnote 50 mil. EUR (2006: 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. 44.

Počas uvedeného obdobia bolo zabezpečenie účinné pri zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybom úrokovej sadzby. Za rok končiaci 31. decembra 2007 banka vykázala čistý zisk 95 mil. Sk (2006: stratu (23) mil. Sk), ktorý predstavuje zisk zo zabezpečovacích nástrojov. Celková strata zo zabezpečovanej položky a súvisiaca so zabezpečovaným rizikom predstavovala stratu (81) mil. Sk (2006: zisk 27 mil. Sk).

K 31. decembru 2007 banka vo svojom portfóliu cenných papierov na predaj držala hypotekárne záložné listy vo výške 1 016 mil. Sk (2006: 997 mil. Sk), ktoré boli zabezpečené štátnymi dlhopismi v hodnote 1 081 mil. Sk (2006: 1 081 mil. Sk). Podobne aj podnikové dlhopisy vo výške 79 mil. Sk (2006: 97 mil. Sk) boli ručené štátom v plnej výške (2006: 79 mil. Sk).

**19. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI**

mil. Sk	2007	2006
Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom		
Kótované	52 584	44 699
Nekótované	-	-
<b>Spolu</b>	<b>52 584</b>	<b>44 699</b>

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.



**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom**

prípravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007

Účtovná hodnota dlhových a ostatných cenných papierov s pevným výnosom, ktoré emitovali:

mil. Sk	2007	2006
Štátne inštitúcie v Slovenskej republike	46 456	40 172
Finančné inštitúcie v Slovenskej republike	2 971	3 235
Zahraničné finančné inštitúcie	1 522	379
Iné subjekty v Slovenskej republike	712	913
Iné zahraničné subjekty	923	-
<b>Spolu</b>	<b>52 584</b>	<b>44 699</b>

K 31. decembru 2007 portfólio cenných papierov držaných do splatnosti zahŕňa štátne dlhopisy poskytnuté ako záruky vo výške 13 384 mil. Sk (2006: 32 331 mil. Sk).

K 31. decembru 2007 portfólio cenných papierov držaných do splatnosti zahŕňa hypotekárne záložné listy vo výške 1 019 mil. Sk (2006: 1 019 mil. Sk), ktoré boli zabezpečené štátnymi dlhopismi v hodnote 1 155 mil. Sk (2006: 1 208 mil. Sk). Podobne aj podnikové dlhopisy vo výške 705 mil. Sk (2006: 712 mil. Sk) boli ručené štátom v plnej výške.

## 20. INVESTÍCIE V PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTIACH

mil. Sk	2007	2006
Investície v pridružených spoločnostiach	1 591	1 254
<b>Spolu</b>	<b>1 591</b>	<b>1 254</b>

V roku 2007 skupina získala dividendy z majetkových účastí vo výške 103 mil. Sk (2006: 107 mil. Sk).

### Investície v pridružených spoločnostiach

Názov spoločnosti	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel banky	Podiel banky na hlasovacích právach
			2007	2007
3on private equity, a.s.	Štefanovičova 12 811 04 Bratislava, Slovenská republika	poradenstvo v oblasti investícií	35,29 %	35,29 %
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	Bajkalská 30 829 48 Bratislava, Slovenská republika	bankovníctvo	9,98 %	35,00 %
Poistovňa Slovenskej sporiteľne, a.s.	Priemyselná 1/a 821 09 Bratislava, Slovenská republika	poistenie	33,33 %	33,33 %
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Na vršku 10 811 01 Bratislava, Slovenská republika	register retailových úverov	33,33 %	33,33 %
Erste Corporate Finance, a.s.	Na Perštýně 1 111 01 Praha, Česká republika	finančné a právne poradenstvo	25,00 %	25,00 %
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Prievozska 14 821 09 Bratislava, Slovenská republika	softvérová spoločnosť	23,50 %	23,50 %
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	Fred. Roeskestraat 123, Amsterdam, Holandsko	fond nehnuteľností	10,00 %	10,00 %

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom**

prípravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007

2007	Výška podielu (%)	Hlasova- cie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
mil. Sk							
3on private equity, a.s.	35,29	35,29	7	18	15	22	24
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	9,98	35,00	785	54 528	7 868	3 841	3 004
Poistovňa Slovenskej sporiteľne, a.s.	33,33	33,33	140	4 565	419	1 016	919
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	33,33	-	13	-	37	35
Erste Corporate Finance, a.s.	25,00	25,00	15	92	62	99	100
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	23,50	23,50	88	522	41	820	794
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	10,00	10,00	556	10 133	1 666	713	756
<b>Spolu</b>			<b>1 591</b>				

2006	Výška podielu (%)	Hlasova- cie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
mil. Sk							
3on private equity, a.s.	35,29	35,29	5	19	13	6	10
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	9,98	35,00	796	50 277	7 980	4 354	3 128
Poistovňa Slovenskej sporiteľne, a.s.	33,33	33,33	88	3 798	276	2 126	2 045
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	33,33	-	9	-	25	26
Erste Corporate Finance, a.s.	25,00	25,00	17	92	67	111	89
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	23,50	23,50	88	361	56	826	782
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	10,00	10,00	260	4 313	816	808	784
<b>Spolu</b>			<b>1 254</b>				

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

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

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

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

Počas roka 2007 sa emisné ážio fondu Czech and Slovak Property Fund, B.V. zvýšilo. Táto transakcia nemala vplyv na podiel banky na základnom imaní, resp. hlasovacích právach ani na jej podiel na zisku.

Vo februári 2007 akcionári Poistovne Slovenskej sporiteľne, a.s., zvýšili základné imanie. Nemalo to vplyv na majetkový podiel banky.

K 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006 mala banka 9,98-percentný vklad v PSS. Na základe zmluvy s Erste Bank zastupuje banka akcionársky podiel materskej spoločnosti v PSS (25,02 %). V roku 2004, po získaní súhlasu NBS, zástupca banky nahradil zástupcu Erste 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 dividendy z tohto majetkového podielu v roku 2006 a 2007 sa vykázali v položke „Výnosy z investícií v pridružených spoločnostiach“.

**21. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK**

mil. Sk	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Nezaradený majetok	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
<b>1. januára 2007</b>	<b>3 647</b>	<b>244</b>	<b>820</b>	<b>4 711</b>
Prírastky	4		1 264	1 268
Úbytky	(356)	(10)	(3)	(369)
Prevody	1 075	2	(1 077)	-
<b>31. decembra 2007</b>	<b>4 370</b>	<b>236</b>	<b>1 004</b>	<b>5 610</b>
<b>Oprávky</b>				
<b>1. januára 2007</b>	<b>(2 466)</b>	<b>(210)</b>	<b>-</b>	<b>(2 676)</b>
Odpisy	(548)	(25)	-	(573)
Úbytky	356	10	-	366
Opravné položky	(368)	-	-	(368)
Prevod	(5)	5	-	-
<b>31. decembra 2007</b>	<b>(3 031)</b>	<b>(220)</b>	<b>-</b>	<b>(3 251)</b>
<b>Zostatková hodnota</b>				
<b>31. decembra 2006</b>	<b>1 181</b>	<b>34</b>	<b>820</b>	<b>2 035</b>
<b>31. decembra 2007</b>	<b>1 339</b>	<b>16</b>	<b>1 004</b>	<b>2 359</b>

Nezaradený majetok k 31. decembru 2007 zahŕňa náklady na vývoj bankového systému vo výške 730 mil. Sk (2006: 153 mil. Sk). Celkové náklady na systém sa odhadujú vo výške 2 269 mil. Sk a jeho zaradenie do používania sa predpokladá v roku 2009.

Pôvodná obstarávacia cena úplne odpísaného nehmotného majetku, ktorý banka stále používa, predstavuje 2,0 mld. Sk (2006: 2.0 mld. Sk).

V roku 2007 banka zistila znehodnotenie softvéru pri posudzovaní jeho hodnoty v používaní. Celková výška znehodnotenia 368 mil. Sk bola vykázaná v rámci Ostatných prevádzkových nákladov.

**22. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK A INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ**

mil. Sk	Pozemky a budovy	Inventár	Dopravné prostriedky	Nezarad. majetok	Dlhodobý hm. majetok celkom	Investície do nehnutel'.
<b>Obstarávacia cena</b>						
<b>1. januára 2007</b>	<b>4 517</b>	<b>6 022</b>	<b>175</b>	<b>406</b>	<b>11 120</b>	<b>221</b>
Prírastky	1 121	4	2	448	1 575	127
Úbytky	(171)	(364)	(5)	(1)	(541)	(73)
Prevody	246	179	6	(425)	6	(25)
Presuny do/z dlhodobého majetku určeného na predaj	775	-	-	-	775	262
<b>31. decembra 2007</b>	<b>6 488</b>	<b>5 841</b>	<b>178</b>	<b>428</b>	<b>12 935</b>	<b>512</b>
<b>Oprávky</b>						
<b>1. januára 2007</b>	<b>(1 084)</b>	<b>(4 818)</b>	<b>(101)</b>	<b>-</b>	<b>(6 003)</b>	<b>(72)</b>
Odpisy	(179)	(393)	(22)	-	(594)	(59)
Úbytky	56	358	5	-	419	46
Opravné položky	(214)	(1)	(1)	-	(216)	(11)
Prevody	-	-	-	-	-	-
Presuny do/z dlhodobého majetku určeného na predaj	(222)	-	-	-	(222)	(72)
<b>31. decembra 2007</b>	<b>(1 643)</b>	<b>(4 854)</b>	<b>(119)</b>	<b>-</b>	<b>(6 616)</b>	<b>(168)</b>
<b>Zostatková hodnota</b>						
<b>31. decembra 2006</b>	<b>3 433</b>	<b>1 204</b>	<b>74</b>	<b>406</b>	<b>5 117</b>	<b>149</b>
<b>31. decembra 2007</b>	<b>4 845</b>	<b>987</b>	<b>59</b>	<b>428</b>	<b>6 319</b>	<b>344</b>

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom****pripravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007**

Obstarávacia cena odpísaného dlhodobého hmotného majetku, ktorý banka stále používa, predstavuje 3,8 mld. Sk (2006: 3,7 mld. Sk).

Banka posúdila znehodnotenie majetku (budov) v používaní vlastníkom, nepoužívaného alebo prenajímaného iným osobám. Záporný rozdiel medzi zostatkovou hodnotou budov a ich odhadovanou realizovateľnou hodnotou sa vykázal ako znehodnotenie majetku. Opravné položky na znehodnotenie budov k 31. decembru 2007 predstavovali 260 mil. Sk (2006: 338 mil. Sk).

**Operatívny prenájom**

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

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

<b>Záväzky vyplývajúce z nevypovedateľného operatívneho prenájmu</b>	<b>2007 mil. Sk</b>	<b>2006 mil. Sk</b>
Splatné v období:		
– do 1 roka	150	143
– od 1 roka do 5 rokov		143
– nad 5 rokov		-
Výdavky na operatívny prenájom zúčtované do nákladov v bežného obdobia	145	143

**Investície do nehnuteľností**

K 31. decembru 2007 banka vlastní budovy, ktoré prenajíma iným osobám, v celkovej zostatkovej hodnote 211 mil. Sk (po odpočítaní vplyvu znehodnotenia vo výške 32 mil. Sk (2006: 70 mil. Sk), a zariadenia na základe zmlúv o operatívnom prenájme v zostatkovej hodnote vo výške 133 mil. Sk k 31. decembru 2007 (2006: 79 mil. Sk). Celkový príjem z prenájmu, ktorý prislúcha skupine, dosiahol 109 mil. Sk (2006: 43 mil. Sk) a je vykázaný v položke „Ostatné výnosové úroky a výnosy podobného charakteru“ alebo v položke „Výnosové úroky“. Odpisy investícií do nehnuteľností sú vykázané vo všeobecných administratívnych nákladoch a dosahujú 93 mil. Sk (2006: 16 mil. Sk).

Priame prevádzkové náklady (vrátane opráv a údržby) súvisiace s investíciami do nehnuteľností, ktoré počas roku 2007 tvorili výnosy z prenájmu vo výške 4 mil. Sk (2005: 8 mil. Sk), sú vykázané v položke „Všeobecné administratívne náklady“.

Odhad reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností k 31. decembru 2007 predstavoval 344 mil. Sk (2006: 149 mil. Sk). 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**

mil. Sk	2007	2006
<b>K 1. januáru</b>	<b>684</b>	<b>-</b>
<i>Prírastky:</i>		
Prírastky	-	-
Presun z dlhodobého hmotného majetku	278	1 654
Precenenie	-	-
<b>Prírastky celkom</b>	<b>278</b>	<b>1 654</b>
<i>Úbytky:</i>		
Predaj	(62)	(137)
Presun do dlhodobého hmotného majetku	(808)	(811)
Precenenie	-	-
Opravná položka	38	(22)
<b>Úbytky celkom</b>	<b>(832)</b>	<b>(970)</b>
<b>K 31. decembru</b>	<b>130</b>	<b>684</b>

Na základe rozhodnutia z decembra 2007 má skupina v pláne predat' vybrané položky majetku v priebehu nasledujúcich 12 mesiacov. V súčasnosti sa hľadá kupec.

V roku 2007 skupina prehodnotila svoj zámer predat' skupinu budov klasifikovaných k 31. decembru 2006 ako majetok určený na predaj. Vzhľadom na aktuálne trhové podmienky sa skupina rozhodla reklasifikovať budovy v zostatkovej hodnote 339 mil. Sk späť do dlhodobého majetku a sumu 179 mil. Sk späť do investícií do nehnuteľností. Táto transakcia nemala vplyv na výkaz ziskov a strát, ovplyvnila iba klasifikáciu majetku v súvahe.

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 (IFRS 5) a softvéru.

**24. POHLĎÁVKA A ZÁVÄZOK ZO SPLATNEJ A ODLOŽENEJ DANE Z PRÍJMOV**

Štruktúra odložených daňových pohľadávok a záväzkov k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006:

mil. Sk	2007	2006
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	14	12
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	12	177
<b>Spolu pohľadávky</b>	<b>26</b>	<b>189</b>
Záväzok z odloženej dane z príjmov	36	510
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	338	5
<b>Spolu záväzky</b>	<b>374</b>	<b>515</b>

**Slovenská sporiteľňa, a.s.**

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

pripravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007

Odložená daň zúčtovaná	priamo do vlastného imania		cez výkaz ziskov a strát									
	Cenné papiere na predaj	Zabezpečenie peňažn. tokov	Úvery poskytnuté klientom	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
mil. Sk												
31. december 2005	(208)	(10)	58	27	(5)	(34)	(4)	18	26	23	12	(97)
Na ťarchu/(v prospech) vlastného imania za rok	118	(9)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109
Na ťarchu/(v prospech) výkazu ziskov a strát za rok	-	-	(58)	(27)	(420)	35	(49)	2	-	8	(11)	(520)
Preúčtovaná z vlastného imania do výkazu ziskov a strát	4	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10
31. december 2006	(86)	(13)	-	-	(425)	1	(53)	20	26	31	1	(498)
Na ťarchu/(v prospech) vlastného imania za rok	51	(4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47
Na ťarchu/(v prospech) výkazu ziskov a strát za rok	-	-	-	-	445	-	(35)	4	-	2	-	416
Preúčtovaná z vlastného imania do výkazu ziskov a strát	-	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13
31. december 2007	(35)	(4)	-	-	20	1	(88)	24	26	33	1	(22)

Určité odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú v súlade s internými účtovnými zásadami banky. Analýza stavu odloženej dane (po vzájomnom zúčtovaní) na účely súvahy:

mil. Sk	2007	2006
Záväzok z odloženej dane z príjmov	(36)	(510)
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	14	12
<b>Spolu záväzok z odloženej dane z príjmov</b>	<b>(22)</b>	<b>(498)</b>

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 vyazuje len ich časť, pri ktorej banka očakáva, že v budúcnosti bude môcť uplatniť úľavu na dani.

V roku 2006 došlo k úprave legislatívy, ktorá riadi zdaňovanie príjmov, čo viedlo k dodatočnému daňovému záväzku z kupónov k dlhopisom, ktoré banka vlastnila k 31. decembru 2003 (akumulované aj nakúpené). Tento dodatočný záväzok z dane z príjmov by mal predstavovať položku zvyšujúcu daňový základ banky a mal by byť riadne uhradený do konca roku 2008. V dôsledku toho banka v roku 2006 vykázala zodpovedajúci odložený daňový záväzok vo výške 445 mil. Sk.

V období nasledujúcom po 31. decembri 2006 parlament schválil novú legislatívu, na základe ktorej sa uvedený dodatočný záväzok z dane z príjmov zrušil. K dátumu zostavenia týchto finančných výkazov sa odložený záväzok z dane z príjmov rozpustil v plnej výške 445 mil. Sk a vykázal sa ako zníženie nákladov na daň z príjmu v roku 2007.

**25. ZÁVÄZKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM**

mil. Sk	2007	2006
Záväzky voči finančným inštitúciám splatné na požiadanie	624	342
Repo obchody s dlhovými cennými papiermi	-	22 034
Termínované vklady a zúčtovanie	23 980	22 050
<b>Spolu</b>	<b>24 604</b>	<b>44 426</b>

K 31. decembru 2006 boli záväzky vo výške 22 034 mil. Sk v plnej výške zabezpečené štátnymi dlhopismi a pokladničnými poukážkami.

## 26. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

mil. Sk	2007	2006
Závazky splatné na požiadanie	78 508	71 022
Úsporné vklady	14 281	14 921
Termínované vklady	137 207	124 086
<b>Spolu</b>	<b>229 996</b>	<b>210 029</b>

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

mil. Sk	2007	2006
Úsporné vklady	14 281	14 921
Termínované vklady a záväzky splatné na požiadanie:		
Firemní klienti	49 885	45 784
Retailoví klienti	135 116	117 298
Vládny sektor	27 780	29 545
Iné	2 934	2 481
<b>Spolu</b>	<b>229 996</b>	<b>210 029</b>

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

K 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006 neboli žiadne záväzky voči klientom zabezpečené cennými papiermi.

Záväzky voči klientom k 31. decembru 2007 obsahujú špeciálne zaistené vklady vo výške 8 624 mil. Sk (2006: 4 740 mil. Sk). Príslušné zmluvy zahŕňajú vnorené menové, komoditné a akciové deriváty vo výške 356 mil. Sk (2006: 411 mil. Sk), ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“, resp. v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“.

## 27. EMITOVANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

mil. Sk	2007	2006
Emitované dlhové cenné papiere	14 878	11 055
mínus dlhové cenné papiere vo vlastníctve skupiny	(77)	(70)
<b>Dlhové cenné papiere celkom</b>	<b>14 801</b>	<b>10 985</b>
Emitované dlhové cenné papiere – zaistený vklad	599	255
Krátkodobé dlhové cenné papiere	94	1 016
<b>Spolu</b>	<b>15 494</b>	<b>12 256</b>

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom**

prípravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007

Vydané dlhopisy sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Dátum emisie	Splatnosť	Platná úroková sadzba	2007 nominálna hodnota mil. Sk	2006 nominálna hodnota mil. Sk
Hypotekárne záložné listy	júl 2002	júl 2007	7,40 %	-	1 000
Hypotekárne záložné listy	júl 2003	júl 2008	4,60 %	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	august 2003	august 2010	4,65 %	500	500
Hypotekárne záložné listy	október 2003	október 2008	4,60 %	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	jún 2004	jún 2009	4,50 %	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	august 2004	august 2010	4,40 %	500	500
Hypotekárne záložné listy	november 2004	november 2009	4,50 %	1 100	1 100
Hypotekárne záložné listy	marec 2005	marec 2008	2,70 %	400	400
Ostatné dlhopisy	máj 2005	apríl 2009	2W REPO	2 000	2 000
Hypotekárne záložné listy	júl 2005	júl 2008	2,60 %	800	800
Hypotekárne záložné listy			6M BRIBOR		
	marec 2006	marec 2016	+ 0,09 %	500	500
Ostatné dlhopisy			3M BRIBOR		
	jún 2006	jún 2010	+0,15 %	500	500
Ostatné dlhopisy			6M BRIBOR		
	november 2006	november 2010	+0,15 %	600	600
			6M BRIBOR		-
Ostatné dlhopisy	jún 2007	jún 2010	+ 0,04 %	2500	-
Ostatné dlhopisy	jún 2007	jún 2011	4,48 %	400	-
Hypotekárne záložné listy	júl 2007	júl 2027	4,95 %	500	-
Ostatné dlhopisy			6M BRIBOR		-
	september 2007	september 2012	+ 0,02 %	600	-
Ostatné dlhopisy	november 2007	november 2008	4,26 %	500	-
			3M		-
			SOFIBOR		
Ostatné dlhopisy	december 2007	september 2008	+ 0,05 %	343	
<b>Nominálna hodnota celkom</b>				<b>14 743</b>	<b>10 900</b>
AÚV				135	155
<b>Emitované dlhopisy, netto</b>				<b>14 878</b>	<b>11 055</b>
mínus dlhopisy vo vlastníctve skupiny				(77)	(70)
<b>Spolu</b>				<b>14 801</b>	<b>10 985</b>

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 2 233 mil. Sk (2006: 3 636 mil. Sk).

Banka začala od júla 2005 ponúkať nový produkt, SPORO zmenky dostupné v Sk aj v cudzích menách. K 31. decembru 2007 predstavovala celková výška týchto krátkodobých dlhových cenných papierov 94 mil. Sk (2006: 1 016 mil. Sk).

Dlhové cenné papiere emitované k 31. decembru 2007 zahŕňajú vnorené komoditné deriváty a akcie vo výške 17,4 mil. Sk (2006: 9 mil. Sk), ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ a v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“.

Banka zriadila zabezpečenie reálnej hodnoty v júli 2007, aby zabezpečila vydané hypotekárne záložné listy v hodnote 500 mil. Sk s fixnou sadzbou. Na ochranu pred úrokovým rizikom banka uzatvorila úrokový swap. Menovitá a reálna hodnota uvedených zabezpečovacích derivátov je vykázaná v pozn. 44.

Počas účtovného obdobia bol hedging efektívny v zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybu úrokových sadzieb. Za rok končiaci sa 31. decembra 2007 banka vykázala čistý zisk 5 mil. Sk, ktorý predstavoval zisk zo zabezpečovacích nástrojov. Celkový zisk zo zabezpečenej položky prislúchajúcej k zabezpečenému riziku predstavoval 3 mil. Sk.



**28. REZERVY NA ZÁVÄZKY A OSTATNÉ REZERVY**

mil. Sk	2006	Prírastky	Použitie	Rozpus- tenie	2007
Rezerva na podsúvahové riziká	80	84	-	(64)	100
Vkladové produkty	27	26	(26)	-	27
Súdne spory	494	8	-	(221)	281
Sponzoring	25	-	(25)	-	-
Rezervy na zamestnanecké požitky	132	12	(9)	(65)	70
Ostatné rezervy	126	82	(15)	(16)	177
<b>Spolu</b>	<b>884</b>	<b>212</b>	<b>(75)</b>	<b>(366)</b>	<b>655</b>

**(a) Rezerva na podsúvahové riziká**

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

**(b) Rezerva na vkladové produkty**

Banka vytvorila rezervu na výherné vkladné knižky a na predpokladané straty z niekoľkých vkladových produktov, ktoré ponúkala v minulosti s vysokými fixnými úrokovými sadzbami.

**(c) Rezerva na súdne spory**

Banka vykonala previerku otvorených súdnych sporov vedených proti nej k 31. decembru 2007, ktoré vyplynuli z bežnej činnosti banky pred privatizáciou v roku 2001 aj po nej. Banka zaúčtovala rezervu na súdne spory na základe previerky rizika strát vyplývajúcich zo súdnych sporov a súm, ktoré sú predmetom súdnych sporov.

V roku 2007 banka rozpustila rezervu vo výške 183 mil. Sk na súdny spor, ktorý vyhrala na Najvyššom súde Slovenskej republiky. Rozpustenie rezerv sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v riadku „Ostatné prevádzkové výsledky“.

**(d) Rezerva na sponzoring**

V zmysle dohody o kúpe akcií z roku 2001, sa banka zapojila do významných sponzorských aktivít v oblasti vzdelávania, kultúry, charitatívnej činnosti, verejných otázok a hospodárskeho rozvoja, a vytvorila rezervu na celú výšku svojich zmluvných záväzkov v súvislosti s týmito aktivitami.

Podľa privatizačnej zmluvy, suma ktorá bola určená na striktné definované sponzorské aktivity vo verejnom záujme sa mal použiť do konca roku 2005, po dohode s Ministerstvom financií SR sa však tento termín predĺžil do konca roka 2007.

Počas roka 2004 sa časť rezervy vo výške 200 mil. Sk použila ako príspevok banky do upísaného nadačného imania Nadácie Slovenskej sporiteľne (predtým SPORO Nadácia), ktorá bola založená zakladacou listinou z 5. novembra 2004. V súlade s platnou legislatívou príspevok do upísaného základného imania si nemožno nárokovat späť a ani v budúcnosti ho nemožno rozdeliť zakladateľom.

Počas roka 2006 banka pokračovala v sponzorských aktivitách, ako stanovuje privatizačná zmluva, a financovala aktivity v hodnote 41 mil. Sk. V priebehu roka 2007 banka použila zostávajúcu časť rezervy vo výške 25 mil. Sk a nakoniec vyčerpala celú sumu, ktorou sa zaviazala financovať sponzorské aktivity.

**(e) 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 2007 mala banka 4 688 zamestnancov, ktorí spadali pod tento program (2006: 4 774 zamestnancov).

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom**

prípravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007

Počas roka končiaceho sa 31. decembra 2007 sa vykonal poistnomatematický výpočet vychádzajúci z metódy projektovanej jednotky kreditu. Výsledkom tohto výpočtu bolo vyčíslenie konečnej sumy záväzku súvisiaceho so zamestnaneckými požitkami vo výške 70 mil. Sk (2006: 132 mil. Sk). K zníženiu rezervy došlo v dôsledku zrušenia odmien pri životných jubileách.

V súvahe a vo výkaze ziskov a strát sa k 31. decembru 2007 vykázali tieto sumy:

mil. Sk	Rezervy na bonusy pri odchode do dôchodku	Rezervy na životné jubileá	Dlhodobé rezervy spolu
<b>Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2005</b>	<b>25</b>	<b>71</b>	<b>96</b>
Nové záväzky vyplývajúce z akvizícií spoločností	-	-	-
Náklady za služby zamestnancov v bežnom období	4	9	13
Úrokové náklady	1	3	4
Platby	(2)	(10)	(12)
Poistnomatematické straty	14	17	31
<b>Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2006</b>	<b>42</b>	<b>90</b>	<b>132</b>
Nové záväzky vyplývajúce z akvizícií spoločností	-	-	-
Náklady za služby zamestnancov v bežnom období	3	5	8
Úrokové náklady	2	2	4
Platby	(1)	(8)	(9)
Poistnomatematické (zisky)	(12)	(53)	(65)
<b>Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2007</b>	<b>34</b>	<b>36</b>	<b>70</b>

Súčasná hodnota záväzku z programu definovaných požitkov za bežné ročné obdobie a za predchádzajúce štyri roky:

mil. Sk	Rezervy na odmeny pri odchode do dôchodku	Rezervy na odmeny pri životných jubileách	Spolu dlhodobé rezervy
31. december 2003	-	-	-
31. december 2004	24	84	108
31. december 2005	25	71	96
31. december 2006	42	90	132
31. december 2007	34	36	70

**Hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch**

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

	2007	2006
Skutočná ročná diskontná sadzba	5,06 %	4,37 %
Budúci skutočný ročný nárast miezd	2,50 %	2,80 %
Ročná miera odchodov/fluktuácia zamestnancov	2,08 – 20,64 %	4,41 % – 24,59 %
Vek odchodu do dôchodku	podľa platnej legislatívy	podľa platnej legislatívy

**(f) Ostatné rezervy**

Ostatné rezervy zahŕňajú najmä rezervy na niektoré záväzky vyplývajúce zo sociálnych výhod vo výške 106 mil. Sk a rezervy súvisiace s ostatnými zmluvnými záväzkami, pri ktorých banka predpokladá pravdepodobnú výšku úhrady 72 mil. Sk.

Výška rezerv vychádza z odhadu vedenia banky a predstavuje najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená splatnosť, resp. dlžná suma.

**29. OSTATNÉ ZÁVÄZKY**

mil. Sk	2007	2006
Ostatné krátkodobé záväzky voči klientom súvisiace s prevodom hotovosti	1 903	3 024
Časové rozlíšenie všeobecných administratívnych nákladov	1 565	1 270
Rôzni veritelia	1 429	1 243
Reálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	71	(83)
<b>Spolu</b>	<b>4 968</b>	<b>5 454</b>

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

mil. Sk	2007	2006
K 1. januáru	64	63
Prídely	130	158
Čerpanie	(143)	(157)
<b>K 31. decembru</b>	<b>51</b>	<b>64</b>

**30. PODRIADENÝ DLH**

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

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

**31. VLASTNÉ IMANIE****Základné imanie**

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

Nominálna hodnota	Počet akcií	2007 mil. Sk	Počet akcií	2006 mil. Sk
1 000 Sk na akciu	2 174 207	2 174	2 174 207	2 174
100 000 000 Sk na akciu	42	4 200	42	4 200
<b>Spolu</b>		<b>6 374</b>		<b>6 374</b>

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

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku:

Dividendy na akciu	Suma pripadajúca zo zisku za rok	
	2007*	2006
Dividendy vyplatené akcionárom zo zisku za rok (mil. Sk)	1 600	2 224
Počet akcií s nominálnou hodnotou 1 000 Sk	2 174 207	2 174 207
Počet akcií s nominálnou hodnotou 100 mil. Sk	42	42
<b>Výška dividend na akciu s hodnotou 1 000 Sk (v Sk)</b>	<b>251</b>	<b>349</b>
<b>Výška dividend na akciu s hodnotou 100 mil. Sk (v Sk)</b>	<b>25 101 162</b>	<b>34 890 615</b>

\* Na základe návrhu na rozdelenie zisku.

**Zákonný rezervný fond**

V zmysle Obchodného zákonníka platného v Slovenskej republike musia všetky spoločnosti viesť 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 % emitovaného základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

**Ostatné fondy**

K 31. decembru 2007 predstavujú ostatné fondy iba štatutárny fond vo výške 1 178 mil. Sk (2006: 1 177 mil. Sk).

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.

Rizikový fond predtým vykazovaný v rámci „Ostatných fondov“, bol v roku 2006 na základe rozhodnutia predstavenstva banky a v súlade so štatútom fondu presunutý do „Nerozdeleného zisku“.

**Rezervy 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.

**Rezervy 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**

mil. Sk	2007	2006
Čistý zisk na kmeňové akcie (mil. Sk)	4 167	3 865
Počet vydaných akcií s hodnotou 1 000 Sk	2 174 207	2 174 207
Počet vydaných akcií s hodnotou 100 mil. Sk	42	42
<b>Základný a riedený zisk v Sk na akciu s hodnotou 1 000 Sk</b>	<b>654</b>	<b>606</b>
<b>Základný a riedený zisk v Sk na akciu s hodnotou 100 mil. Sk</b>	<b>65 374 961</b>	<b>60 636 963</b>

**33. DOPLŇUJÚCE ÚDAJE K VÝKAZU PEŇAŽNÝCH TOKOV**

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

mil. Sk	2007	2006
Pokladničná hotovosť (pozn. 13)	5 149	4 425
Nostro účty v NBS (pozn. 13)	864	853
Účty v ostatných finančných inštitúciách splatné na požiadanie (pozn. 14)	171	784
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS (pozn. 14)	20 846	57 814
Pokladničné poukážky NBS	9 932	-
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu</b>	<b>36 962</b>	<b>63 876</b>

Celkové úroky prijaté za rok končiaci sa 31. decembra 2007 predstavovali 8 478 mil. Sk (2006: 7 440 mil. Sk).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- určuje stratégie a zásady riadenia rizika,
- vytvára v rámci banky kultúru kolektívneho povedomia o existujúcich rizikách,
- určuje zásady riadenia interného rizika a štruktúru organizačných jednotiek,
- navrhuje a preveruje procesy riadenia rizika,
- predkladá hlásenia týkajúce sa rizika,
- oceňovanie rizika a určovanie rizikových prémieí
- implementácia, kalibrácia a pravidelné preverovanie modelov riadenia rizika,
- 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, vyrovnaní a zriadení.

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

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

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

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

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

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

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom**

prípravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007

**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 príslubov**

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

mil. Sk	2007	2006
<b>Hrubá účtovná hodnota</b>	<b>200 140</b>	<b>163 884</b>
Retailoví klienti	83 724	66 961
Firemní klienti a ost. triedy	116 416	96 923
<b>Opravná položka a rezervy</b>	<b>(5 510)</b>	<b>(4 355)</b>
Retailoví klienti	(3 830)	(3 202)
Firemní klienti a ost. triedy	(1 680)	(1 153)
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>194 630</b>	<b>159 529</b>
Retailoví klienti	79 894	63 759
Firemní klienti a ost. triedy	114 736	95 770

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

Štruktúra opravných položiek na znehodnotenie je takáto:

mil. Sk	2007	2006
Opravné položky na straty z úverov (pozn. 16)	5 410	4 275
Rezervy na podsúvahové položky (pozn. 28)	100	80
<b>Spolu opravné položky a rezervy</b>	<b>5 510</b>	<b>4 355</b>

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

**Retailová trieda aktív**

mil. Sk	2007	2006
<b>Celková angažovanosť</b>		
Investičný stupeň (1-5)	60 782	53 081
Nižší investičný stupeň (6)	9 665	6 405
Nižší investičný stupeň (7)	5 168	1 165
Nižší investičný stupeň (8)	1 411	1 641
Ratingový stupeň: zlyhané	6 698	4 669
<b>Hrubá účtovná hodnota</b>	<b>83 724</b>	<b>66 961</b>
Opravné položky a rezervy	(3 830)	(3 202)
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>79 894</b>	<b>63 759</b>
Veková štruktúra úverov s ratingom 1 – 8 je takáto:		
0 dní	72 669	58 681
1 – 30 dní	3 496	2 867
31 – 60 dní	600	521
61 – 90 dní	261	223

Pozn.: Zvyšujúci sa interný rating angažovaností korešponduje s ich zvyšujúcim sa úverovým rizikom. Pri pridelovaní 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.

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom**

prípravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007

*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 príslubov (klasifikované ako trieda firemných klientov, inštitúcií alebo vládny sektor):

**Úvery triede aktív firemných klientov a ostatné triedy**

mil. Sk	2007	2006
<b>Celková angažovanosť</b>		
Investičný stupeň (1 – 5)	80 216	56 371
Nižší investičný stupeň (6)	21 069	23 850
Nižší investičný stupeň (7)	8 227	7 853
Nižší investičný stupeň (8)	3 953	6 976
Ratingový stupeň: zlyhané	2 950	1 873
<b>Hrubá účtovná hodnota</b>	<b>116 416</b>	<b>96 923</b>
Opravná položka a rezervy	(1 680)	(1 153)
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>114 736</b>	<b>95 770</b>
<b>Zníženie hodnoty na individuálnej báze</b>		
<b>Hrubá účtovná hodnota</b>	<b>2 950</b>	<b>1 873</b>
Opravná položka a rezervy	(1 508)	(1 153)
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>1 442</b>	<b>720</b>
<b>Po splatnosti (okrem individuálne znehodnotených)</b>		
Investičný stupeň (1 – 5)	1 561	87
Nižší investičný stupeň (6)	309	224
Nižší investičný stupeň (7)	347	472
Nižší investičný stupeň (8)	438	471
Ratingový stupeň: zlyhané	-	-
<b>Hrubá účtovná hodnota</b>	<b>2 655</b>	<b>1 254</b>
Opravná položka na znehodnotenie	(1)	-
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>2 654</b>	<b>1 254</b>
Po splatnosti, ale bez zníženia hodnoty zahŕňa:		
1 – 30 dní	1 692	716
31 – 60 dní	759	379
61 – 90 dní	135	80
nad 90 dní	69	79
<b>Iné ako po splatnosti alebo individuálne znehodnotené</b>		
Investičný stupeň (1 – 5)	78 656	56 284
Nižší investičný stupeň (6)	20 761	23 626
Nižší investičný stupeň (7)	7 880	7 382
Nižší investičný stupeň (8)	3 514	6 504
Ratingový stupeň: zlyhané	-	-
<b>Hrubá účtovná hodnota</b>	<b>110 810</b>	<b>93 796</b>
Opravná položka a rezervy	(171)	-
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>110 639</b>	<b>93 796</b>

Pozn.: Zvyšujúci sa interný rating angažovaností korešponduje s ich zvyšujúcim sa úverovým rizikom. Pri pridelovaní 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.



**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom**

prípravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007

**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**

Skupina vlastní zabezpečenia za úvery poskytnuté klientom vo forme nehnuteľností, cenných papierov, bankových záruk a iné druhy zabezpečení. Odhady reálnej hodnoty vychádzajú z hodnoty zábezpeky posúdenej v čase pôžičky a vo všeobecnosti sa neaktualizujú, iba v prípade ak bol úver individuálne posúdený ako znehodnotený. Zabezpečenie sa všeobecne nevyžaduje na úvery a vklady vo finančných inštitúciách, okrem prípadov, keď sa cenné papiere držia ako súčasť reverzných repo transakcií (pozn. 14). Zabezpečenia na investičné cenné papiere sú uvedené v pozn. 18 a 19.

Nasledujúca tabuľka uvádza účtovnú hodnotu zábezpiek a iných hodnôt na skvalitnenie úverových zdrojov prijatých v súvislosti s úvermi poskytnutými klientom, poskytnutými finančnými zárukami a nečerpanými úverovými príslubmi:

mil. Sk	2007	2006
Nehuteľnosti	104 762	73 145
Cenné papiere	10 234	5 218
Bankové záruky	6 971	3 376
Ostatné	4 690	4 767
<b>Spolu</b>	<b>126 656</b>	<b>86 506</b>

K 31. decembru 2007 skupina prevzala nehnuteľnosti v odhadovanej hodnote 216 mil. Sk, ktoré sú momentálne v procese predaja. Tieto hodnoty sú zahrnuté v ostatných aktívach.

**Riziko koncentrácie**

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentracii finančných aktív (vrátane derivátov) k 31. decembru 2007 a 2006:

31. december 2007			Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Akciové nástroje	
mil. Sk	Úvery a preddavky poskytnuté klientom		Brutto	Netto	Brutto	Netto
	Brutto	Netto				
Poľnohospodárstvo a lesné hospodárstvo	1 359	1 210				
Ťažba nerastných surovín	78	78				
Priemyselná výroba	25 919	25 110			519	519
Výroba a rozvod elektriny, plynu a vody	9 044	9 044				
Stavebníctvo	5 988	5 844			19	19
Obchod	21 975	21 210				
Hotely a reštaurácie	3 198	3 185				
Doprava a telekomunikácie	8 720	8 646			1 710	1 710
Peňažníctvo a poisťovníctvo	9 777	9 773	34 111	34 111	21 156	21 021
Nehuteľnosti a iné obchodné činnosti	28 582	28 420				
Verejná správa	1 509	1 509			70 255	70 255
Zdravotníctvo a sociálna starostlivosť	935	930				
Ostatné služby	2 384	2 369				
Súkromné domácnosti	76 882	73 516			109	109
Ostatné	3 790	3 786			78	78
<b>Spolu</b>	<b>200 140</b>	<b>194 630</b>	<b>34 111</b>	<b>34 111</b>	<b>93 846</b>	<b>93 711</b>

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom**

prípravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007

31. december 2006	Úvery a preddavky poskytnuté klientom		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Akciové nástroje	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
<b>mil. Sk</b>						
Poľnohospodárstvo a lesné hospodárstvo	1 222	1 140				
Ťažba nerastných surovín	154	153				
Priemyselná výroba	17 508	16 682			752	752
Výroba a rozvod elektriny, plynu a vody	5 278	5 269				
Stavebníctvo	6 664	6 568				
Obchod	19 468	19 153				
Hotely a reštaurácie	1 998	1 949				
Doprava a telekomunikácie	8 261	8 214			810	810
Peňažníctvo a poisťovníctvo	11 702	11 700	69 110	69 110	17 222	17 085
Nehnuteľnosti a iné obchodné činnosti	19 107	19 006				
Verejná správa	1 559	1 558			61 435	61 435
Zdravotníctvo a sociálna starostlivosť	551	546				
Ostatné služby	2 787	2 783				
Súkromné domácnosti	62 056	59 249			217	217
Ostatné	5 569	5 559			139	139
<b>Spolu</b>	<b>163 884</b>	<b>159 529</b>	<b>69 110</b>	<b>69 110</b>	<b>80 575</b>	<b>80 438</b>

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentrácii úverov poskytnutých klientom, úverových príslubov a záruk, ktorú sú klasifikované podľa tried aktív (k 31. decembru 2007 a 2006):

mil. Sk	2007		2006	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Retailoví klienti	83 723	79 894	66 961	63 760
Firemní klienti	112 386	110 705	94 992	93 838
Inštitúcie	308	308	433	433
Vládny sektor	3 723	3 723	1 498	1 498
<b>Účtovná hodnota</b>	<b>200 140</b>	<b>194 630</b>	<b>163 884</b>	<b>159 529</b>

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:

mil. Sk	2007		2006	
	Suma mil. Sk	Podiel z celkových aktív	Suma mil. Sk	Podiel z celkových aktív
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	7 308	2,40 %	8 561	2,87 %
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS	21 946	7,22 %	57 814	19,41 %
Úvery poskytnuté klientom	7 083	2,33 %	7 682	2,58 %
Portfólia cenných papierov	70 509	23,20 %	61 456	20,63 %
<b>Spolu</b>	<b>106 846</b>	<b>35,16 %</b>	<b>135 513</b>	<b>45,49 %</b>

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

mil. Sk	2007	2006
<b>Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát</b>	<b>9 964</b>	<b>94</b>
Pokladničné poukážky	9 932	-
Štátne dlhopisy v Sk	32	94
<b>Cenné papiere určené na predaj</b>	<b>13 377</b>	<b>20 478</b>
Pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy v Sk	9 543	16 640
Eurobondy slovenskej vlády	3 740	3 741
Spoločnosti riadené slovenskou vládou	94	97
<b>Cenné papiere držané do splatnosti</b>	<b>47 168</b>	<b>40 884</b>
Štátne dlhopisy v Sk	46 456	40 172
Spoločnosti riadené slovenskou vládou	712	712
<b>Spolu</b>	<b>70 509</b>	<b>61 456</b>

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

## 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. 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 pridelovania limitov. Určovanie limitov je spôsob ako obmedziť maximálnu rizikovú angažovanosť banky.
- Monitorovanie rizika a reporting.

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

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

### **Trhové riziko – obchodná kniha**

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

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

Miera rizika VaR odhaduje s určitou spoľahlivosťou maximálnu možnú stratu zisku pred zdanením za určité časové obdobie. Metóda VaR je štatisticky definovaný prístup založený na pravdepodobnosti, ktorý zohľadňuje volatilitu trhu, zmeny úrokových sadzieb, výmenných kurzov a iných faktorov trhu. Riziká možno merať konzistentne na všetkých trhoch pri všetkých produktoch. Miery jednotlivých rizík možno zrátať, a tak získať jedinu 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.

K 31. decembru 2007 maximálna jednodenná očakávaná strata z angažovaností obchodnej knihy, ktoré môžu byť dôsledkom zmien úrokových sadzieb, výmenných kurzov a iných faktorov trhu dosiahla tieto hodnoty:

mil. Sk Sekcia	2007					
	Úrok	Mena	Cena	Volatilita	Spolu	Limit
Devízový trh	1,3	5,0	-	1,0	5,3	25
Peňažný trh	14,4	-	-	-	14,4	25
Pevný výnos	3,5	-	-	0,2	3,5	30
Akciové nástroje	-	-	1,0	0,4	0,8	20
<b>Spolu</b>	<b>14,6</b>	<b>5,0</b>	<b>1,0</b>	<b>1,0</b>	<b>14,3</b>	<b>55</b>

mil. Sk Sekcia	2006					
	Úrok	Mena	Cena	Volatilita	Spolu	Limit
Devízový trh	0,5	4,8	-	2,3	5,3	30
Peňažný trh	10,8	-	-	-	10,7	30
Pevný výnos	3,2	-	-	-	3,1	35
Akciové nástroje	-	-	0,1	-	0,1	20
<b>Spolu</b>	<b>13,0</b>	<b>4,8</b>	<b>0,1</b>	<b>2,3</b>	<b>12,4</b>	<b>70</b>

Devízové pozície sú pozície v cudzích menách a menových opciách.

Peňažný trh zahŕňa depozity, deriváty (termínové úrokové dohody, OIS, devízové swapy), repo obchody a pozície v pokladničných poukážkach.

Pevné výnosy predstavujú pozície v dlhopisoch a úrokových derivátoch (IRS, CIRS, Caps&Floors, Bond Futures a pod.).

Podiely na základnom imaní sú pozície v akciách a akciových derivátoch (akciové opcie a futurity, resp. opcie a futurity na základe akciového indexu).

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

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

### **Trhové riziko – banková kniha**

Trhové riziko bankovej knihy riadi úsek riadenia bilancie (BSM).

Hlavnými krokmi pri analýze a riadení trhového rizika sú:

- zber dát – údaje o portfóliách banky a informácie o trhu
- nastavenie predpokladov – o produktoch, scenároch a vývoji stratégií
- výsledky analýzy:
  - riziko trhovej hodnoty – riziko zmeny trhovej hodnoty portfólia v prípade zmeny krivky úrokových sadzieb (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 oddelenia BSM,
  - hedging.

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

**37. MENOVÉ RIZIKO**

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

Banka má navrhnutý 3-stupňový systém:

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

Tabuľka uvádza analýzu čistých otvorených menových pozícií skupiny. Zvyšné meny sú uvedené v položke „Ostatné“.

mil. Sk	EURO	USD	CZK	Iné	SKK	Spolu
Peniaze a účty v Národnej banke						
Slovenska	562	113	221	230	11 376	12 502
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	2 403	3 181	92	88	28 347	34 111
Úvery poskytnuté klientom	28 016	368	2 355	315	125 722	156 776
Opravné položky na straty z úverov	(328)	(1)	(1)	-	(5 080)	(5 410)
Finančné aktíva v reálnej hodnote						
zúčtované cez výkaz ziskov a strát	3 627	831	3	39	13 664	18 164
Cenné papiere určené na predaj	7 655	91	577	292	14 348	22 963
Cenné papiere držané do splatnosti	2 265	232	905	-	49 182	52 584
<b>Aktíva spolu</b>	<b>44 200</b>	<b>4 815</b>	<b>4 152</b>	<b>964</b>	<b>237 559</b>	<b>291 690</b>
Závazky voči finančným inštitúciám	12 690	4 539	660	162	6 553	24 604
Závazky voči klientom	24 302	2 913	890	916	200 975	229 996
Emitované dlhové cenné papiere	11	7	-	344	15 132	15 494
Finančné záväzky v reálnej hodnote						
zúčtované cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	2 387	2 387
Podriadený kapitál	3 368	-	-	-	-	3 368
<b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>	<b>40 371</b>	<b>7 459</b>	<b>1 550</b>	<b>1 422</b>	<b>225 047</b>	<b>275 849</b>
<b>Čistá devízová pozícia spolu</b>						
<b>k 31. decembru 2007</b>	<b>3 829</b>	<b>(2 644)</b>	<b>2 602</b>	<b>(458)</b>	<b>12 512</b>	<b>15 841</b>
Aktíva spolu k 31. decembru 2006	31 959	3 649	2 236	610	249 384	287 838
Pasíva spolu k 31. decembru 2006	33 021	5 021	1 191	1 191	231 121	271 545
<b>Čistá devízová pozícia spolu</b>						
<b>k 31. decembru 2006</b>	<b>(1 062)</b>	<b>(1 372)</b>	<b>1 045</b>	<b>(581)</b>	<b>18 263</b>	<b>16 293</b>

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

Mena	Revalvácia SKK	Devalvácia SKK	Vplyv revalvácie (mil. Sk)	Vplyv devalvácie (mil. Sk)
EUR	3,28 %	-	(126)	-
USD	-	5,38 %	-	(142)
CZK	1,03 %	-	(27)	-

## **38. ÚROKOVÉ RIZIKO**

### ***Ukazovatele úrokového rizika***

Úrokové riziko je riziko zmeny čistého úrokového výnosu z finančného nástroja v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Skupina riadi svoje úrokové riziko monitorovaním vývoja úrokových sadzieb a dátumov preceňovania svojich aktív a pasív, pričom vypracúva modely vyjadrujúce možné vplyvy zmien úrokových sadzieb na čisté výnosy z úrokov a na trhovú hodnotu aktív a pasív skupiny. Limity úrokového rizika schvaľuje výbor ALCO. Ročný predpokladaný čistý úrokový výnos pri paralelnom posune úrokových sadzieb o 200 bázičských bodov nesmie prevýšiť 15 % predpokladaného čistého úrokového výnosu podľa základného trhového scenára. Zmena trhovej hodnoty portfólia úročených aktív a pasív banky pri paralelnom posune úrokových sadzieb o 200 bázičských bodov nesmie prevýšiť 20 % kapitálu banky.

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

K 31. decembru 2007, by posun úrokových sadzieb o +/- 200 bázičských bodov mal takýto vplyv na čistý úrokový výnos k 31. decembru 2007 a 2006:

<b>Rizikový limit pre čisté úrokové výnosy</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
+ 200 bp	2,05 %	1,97 %
- 200 bp	(2,82 %)	(2,92 %)

Zmena výnosovej krivky o +200 bázičských bodov by ovplyvnila trhovú hodnotu úročených aktív a pasív takto:

<b>mil. Sk</b>	<b>+200 bp.</b>	
<b>Mena/ zmena úrokových sadzieb</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
SKK	10	729
EUR	(187)	210
USD	(39)	(10)
<b>Spolu</b>	<b>(216)</b>	<b>929</b>

K 31. decembru 2007, vedenie riadenie rizika určilo limit maximálnej zmeny úročených aktív a pasív pri posune úrokových sadzieb o +200 bázičských bodov na sumu 3 599 mil. Sk (31. december 2006: 2 907 mil. Sk).

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom**

prípravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007

**Analýza rizika zmeny úrokovej sadzby**

Nasledujúca tabuľka uvádza podmienky precenenia úrokovej sadzby skupiny. Aktíva a záväzky s pohyblivými úrokovými sadzbami sú uvedené podľa nasledujúceho dátumu zmeny ich úrokových sadzieb. Aktíva a záväzky s pevnými úrokovými sadzbami sú uvedené podľa splátkového kalendára istiny.

<b>K 31. decembru 2007</b>	<b>Na požiad. a do 1 mes.</b>	<b>1 až 3 mesiace</b>	<b>3 mes. až 1 rok</b>	<b>1 až 5 rokov</b>	<b>Viac ako 5 rokov</b>	<b>Ne-definované</b>	<b>Spolu</b>
<b>mil. Sk</b>							
Peniaze a účty v NBS	12 502	-	-	-	-	-	<b>12 502</b>
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	30 223	2 136	1 752	-	-	-	<b>34 111</b>
Úvery poskytnuté klientom	31 693	14 125	39 401	57 999	6 683	6 875	<b>156 776</b>
Opravné položky na straty z úverov	-	-	-	-	-	(5 410)	<b>(5 410)</b>
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	1 443	12 142	2 373	681	668	857	<b>18 164</b>
Cenné papiere určené na predaj	857	6 570	2 829	6 657	5 775	275	<b>22 963</b>
Cenné papiere držané do splatnosti	26 792	79	3 312	7 342	15 059	-	<b>52 584</b>
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach a iné investície	-	-	-	-	-	1 591	<b>1 591</b>
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	2 359	<b>2 359</b>
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	6 319	<b>6 319</b>
Investície do nehnuteľností	-	-	-	-	-	344	<b>344</b>
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	-	-	-	-	130	<b>130</b>
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	-	9	-	-	3	<b>12</b>
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	-	14	<b>14</b>
Ostatné aktíva	64	-	616	-	-	774	<b>1 454</b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b>103 574</b>	<b>35 052</b>	<b>50 292</b>	<b>72 679</b>	<b>28 185</b>	<b>14 131</b>	<b>303 913</b>
Záväzky voči finančným inštitúciám	13 599	2 257	1 316	7 423	-	9	<b>24 604</b>
Záväzky voči klientom	75 083	35 616	55 300	63 390	-	607	<b>229 996</b>
Emitované dlhové cenné papiere	23	1 796	9 075	3 700	500	400	<b>15 494</b>
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	-	-	-	-	-	655	<b>655</b>
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	434	387	790	623	153	-	<b>2 387</b>
Ostatné záväzky	2 064	772	1 258	-	-	874	<b>4 968</b>
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	-	-	338	-	-	-	<b>338</b>
Záväzok z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	-	36	<b>36</b>
Podriadený kapitál	-	3 368	-	-	-	-	<b>3 368</b>
<b>Pasíva spolu</b>	<b>91 203</b>	<b>44 196</b>	<b>68 077</b>	<b>75 136</b>	<b>653</b>	<b>2 581</b>	<b>281 846</b>
<b>Aktuálny rozdiel</b>	<b>12 371</b>	<b>(9 144)</b>	<b>(17 785)</b>	<b>(2 457)</b>	<b>27 532</b>	<b>11 550</b>	<b>22 067</b>
<b>Kumulovaný rozdiel</b>	<b>12 371</b>	<b>3 227</b>	<b>(14 558)</b>	<b>(17 015)</b>	<b>10 517</b>	<b>22 067</b>	<b>-</b>

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom**

prípravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007

<b>K 31. decembru 2006</b>							
<b>mil. Sk</b>	<b>Na požiad. a do 1 mes.</b>	<b>1 až 3 mesiace</b>	<b>3 mes. až 1 rok</b>	<b>1 až 5 rokov</b>	<b>Viac ako 5 rokov</b>	<b>Ne-definované</b>	<b>Spolu</b>
Peniaze a účty v NBS	13 046	-	-	-	-	-	<b>13 046</b>
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	65 876	705	2 363	1	-	165	<b>69 110</b>
Úvery poskytnuté klientom	28 580	23 486	23 603	44 424	3 723	5 704	<b>129 520</b>
Opravné položky na straty z úverov	-	-	-	-	-	(4 275)	<b>(4 275)</b>
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	1 257	2 356	3 372	936	883	506	<b>9 310</b>
Cenné papiere určené na predaj	5 917	1 340	2 335	11 222	5 486	129	<b>26 429</b>
Cenné papiere držané do splatnosti	26 532	29	3 354	4 128	10 656	-	<b>44 699</b>
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach a iné investície	-	-	-	-	-	1 254	<b>1 254</b>
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	2 035	<b>2 035</b>
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	5 117	<b>5 117</b>
Investície do nehnuteľností	-	-	-	-	-	149	<b>149</b>
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	-	-	-	-	684	<b>684</b>
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	-	177	-	-	-	<b>177</b>
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	-	12	<b>12</b>
Ostatné aktíva	88	-	240	-	-	313	<b>641</b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b>141 296</b>	<b>27 916</b>	<b>35 444</b>	<b>60 711</b>	<b>20 748</b>	<b>11 793</b>	<b>297 908</b>
Závazky voči finančným inštitúciám	31 856	9 271	1 750	1 534	15	-	<b>44 426</b>
Závazky voči klientom	72 479	29 089	49 461	56 959	-	2 041	<b>210 029</b>
Emitované dlhové cenné papiere	2 357	1 375	1 973	6 551	-	-	<b>12 256</b>
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	-	-	-	-	-	884	<b>884</b>
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	652	545	1 312	943	498	-	<b>3 950</b>
Ostatné záväzky	3 014	-	1 945	-	-	495	<b>5 454</b>
Závazok zo splatnej dane z príjmov	-	5	-	-	-	-	<b>5</b>
Závazok z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	-	510	<b>510</b>
<b>Pasíva spolu</b>	<b>110 358</b>	<b>40 285</b>	<b>56 441</b>	<b>65 987</b>	<b>513</b>	<b>3 930</b>	<b>277 514</b>
<b>Aktuálny rozdiel</b>	<b>30 938</b>	<b>(12 369)</b>	<b>(20 997)</b>	<b>(5 276)</b>	<b>20 235</b>	<b>7 863</b>	<b>20 394</b>
<b>Kumulovaný rozdiel</b>	<b>30 938</b>	<b>18 569</b>	<b>(2 428)</b>	<b>(7 704)</b>	<b>12 531</b>	<b>20 394</b>	<b>-</b>

**Informácie o efektívnych výnosoch**

Efektívne výnosy významných finančných aktív a pasív podľa hlavných mien k 31. decembru 2007 a 2006 sú takéto:

<b>%</b>	<b>31. december 2007</b>		<b>31. december 2006</b>	
	<b>Priemerná efektívna úrok. sadzba Sk</b>	<b>Priemerná efektívna úrok. sadzba Ostatné</b>	<b>Priemerná efektívna úrok. sadzba Sk</b>	<b>Priemerná efektívna úrok. sadzba Ostatné</b>
<b>Aktíva</b>				
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	1,50 %	-	1,50 %	-
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	4,15 %	4,75 %	4,05 %	2,93 %
Úvery poskytnuté klientom	7,57 %	5,16 %	7,39 %	4,26 %
Pokladničné poukážky a dlhopisy	4,53 %	4,77 %	4,72 %	4,79 %
<b>Závazky</b>				
Závazky voči finančným inštitúciám	4,00 %	4,55 %	4,23 %	2,66 %
Závazky voči klientom	1,85 %	2,21 %	1,67 %	1,48 %

Efektívne úrokové sadzby pre dlhopisy držané do splatnosti zahrnuté v tabuľke sa vypočítavajú ako ich efektívny výnos do splatnosti. Pri ostatných typoch finančných aktív a pasív bol použitý vážený priemer efektívnej úrokovej sadzby.



**39. RIZIKO LIKVIDITY**

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

Riziko štrukturálnej likvidity riadi výbor ALCO. V roku 2006 bol založený výbor OLC (výbor bežnej likvidity), ktorý zodpovedá za prevádzkové riadenie a analýzu likviditnej pozície skupiny. Oddelenie treasury vykonáva každodenné riadenie likvidity a plnenie minimálnych povinných rezerv. Riziko likvidity sa kvantifikuje podľa ustanovení NBS. Vlastný systém oceňovania a prognózovania finančných potrieb prináša kvalitné informácie na riadenie likvidity. Likvidita skupiny je zabezpečená vysokým podielom štátnych dlhopisov v súvahe. Pomer fixných a nelikvidných aktív voči kapitálu a rezervám k 31. decembru 2007 bol 0,7 (v roku 2006: 0,71) v súlade s požiadavkami regulátora (NBS). Likviditná pozícia banky je bezpečná.

**Analýza splatnosti**

Uvedená tabuľka prezentuje zostatkovú zmluvnú splatnosť skupiny pri nederivátových finančných záväzkoch. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov. Tabuľka uvádza peňažné toky z úrokov a istín. Peňažné toky z istín predstavujú najlepší odhad s použitím priemerných efektívnych výnosov.

K 31. decembru 2007	Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
mil. Sk						
Záväzky voči finančným inštitúciám	13 612	2 268	1 315	8 183		25 378
Záväzky voči klientom	150 502	29 114	36 934	13 989		230 539
Emitované dlhové cenné papiere		478	3 884	11 308	1 356	17 026
<b>Spolu</b>	<b>164 114</b>	<b>31 860</b>	<b>42 133</b>	<b>33 480</b>	<b>1 356</b>	<b>272 943</b>

K 31. decembru 2006	Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
mil. Sk						
Záväzky voči finančným inštitúciám	30 962	2 332	2 192	9 587	17	45 090
Záväzky voči klientom	140 603	23 125	32 624	12 349	-	208 701
Emitované dlhové cenné papiere	357	378	1 449	10 068	590	12 842
<b>Spolu</b>	<b>171 922</b>	<b>25 835</b>	<b>36 265</b>	<b>32 004</b>	<b>607</b>	<b>266 633</b>

Tabuľka uvádza analýzu likvidity skupiny pri derivátových finančných nástrojoch. Tabuľka bola zostavená na základe prírastkov a úbytkov nediskontovaných peňažných tokov.

K 31. decembru 2007	Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
mil. Sk						
<b>Kladné</b>						
Devízové kontrakty (s výmenou nominálnej hodnoty)	51 230	12 478	49 209	391	-	113 308
Devízové kontrakty (bez výmeny nominálnej hodnoty)	34	14	106	547	-	701
Úrokové kontrakty	126	214	1 203	2 566	1 000	5 109
<b>Záporné</b>						
Devízové kontrakty (s výmenou nominálnej hodnoty)	51 322	12 588	49 235	392	-	113 537
Devízové kontrakty (bez výmeny nominálnej hodnoty)	35	11	108	549	-	703
Úrokové kontrakty	174	211	1 118	2 499	994	4 996

K 31. decembru 2006		Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
mil. Sk							
<b>Kladné</b>							
	Devízové kontrakty (s výmenou nominálnej hodnoty)	40 223	10 038	27 811	3 732	-	81 804
	Devízové kontrakty (bez výmeny nominálnej hodnoty)	41	-	28	448	-	517
	Úrokové kontrakty	102	142	827	2 559	771	4 401
<b>Záporné</b>							
	Devízové kontrakty (s výmenou nominálnej hodnoty)	40 105	10 124	27 808	3 855	-	81 892
	Devízové kontrakty (bez výmeny nominálnej hodnoty)	40	-	200	434	-	674
	Úrokové kontrakty	127	221	927	2 557	758	4 590

## 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 skupiny.

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

Hlavné ciele riadenia operačného rizika:

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

Riadenie operačných rizík sa realizuje v rámci týchto hlavných činností:

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

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

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

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

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

## **41. RIADENIE KAPITÁLU**

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

Regulačný kapitál skupiny sa rozdeľuje do 2 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 pohľadávok nesmie prevýšiť 50 % kapitálu *Tier 1*. Ostatné odpočítateľné položky kapitálu zahŕňajú účtovnú hodnotu podielov vo finančných inštitúciách, ktoré prevyšujú 10-percentný podiel na základnom imaní.

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

K 31. decembru 2007 a 2006 skupina splnila všetky externé kapitálové požiadavky.

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom****pripravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007**

Vlastné zdroje skupiny k 31. decembru 2007 a 2006 boli nasledovné:

mil. Sk	2007	2006
<b>Kapitál Tier 1 (základné vlastné zdroje)</b>		
Akciový kapitál, kmeňové akcie	6 374	6 374
Emisné ážio	-	-
Večné (nevypovedateľné) dlhopisy	-	-
Kapitálové fondy	3 582	3 592
Nerozdelený zisk	7 730	6 080
Rezerva na kurzové rozdiely	-	-
Dlhodobý nehmotný majetok	(2 339)	(2 035)
Ostatné položky	-	-
<b>Spolu</b>	<b>15 347</b>	<b>14 011</b>
<b>Kapitál Tier 2 (dodatkové vlastné zdroje)</b>		
Kladné oceňovacie rozdiely reálnej hodnoty cenných papierov na predaj	74	-
Skupinové opravné položky	-	-
Kvalifikované podriadené záväzky	3 360	-
<b>Spolu</b>	<b>3 434</b>	<b>-</b>
Odpočítateľné položky od kapitálu Tier I a Tier II	(140)	(88)
<b>Spolu vlastné zdroje</b>	<b>18 641</b>	<b>13 923</b>
<b>Rizikovo vážené aktíva</b>		
Úverové riziko	178 894	142 097
Trhové a iné riziká	2 826	3 236
<b>Spolu</b>	<b>181 720</b>	<b>145 333</b>
<b>Kapitálové ukazovatele</b>		
Percentuálny podiel celkových vlastných zdrojov z celkových rizikovo vážených aktív	<b>10,26 %</b>	<b>9,58 %</b>
Percentuálny podiel celkového kapitálu Tier 1 z rizikovo vážených aktív	8,45 %	9,64 %

## **42. HEDGING PEŇAŽNÝCH TOKOV**

Skupina sa rozhodla zabezpečiť svoje peňažné toky z úrokov denominovaných v EUR, z vybraných finančných aktív, počas obdobia 48 mesiacov počnúc aprílom 2005. Zabezpečovacím nástrojom je pôžička v EUR, ktorá bola umorovaná podľa objemu peňažných tokov prijatých počas uvedeného obdobia. Reálna hodnota zabezpečovacieho nástroja k 31. decembru 2007 bola 444 mil. Sk (2006: 878 mil. Sk). Kurzové rozdiely zo zabezpečovacieho nástroja banka vykázala v kapitálovej rezerve na zabezpečenie peňažných tokov a previedla do úrokových výnosov ako prijaté peňažné toky zo zabezpečených položiek. Úrokové výnosy sú teda fixované na úrovni sadzby, ktorá existovala na začiatku hedgingu.

Ak banka už nebude očakávať ďalší príjem peňažných tokov z jednotlivých položiek finančného majetku (hlavne v dôsledku predčasného splatenia finančných aktív) predmetné sumy z kapitálovej rezervy sa rozpustia do výkazu ziskov a strát v riadku „Čistý zisk z finančných operácií“.

Skupina zabezpečila aj svoje peňažné toky z nákladových úrokov týkajúcich sa časti emitovaných dlhopisov s pohyblivou úrokovou sadzbou počas trojročného obdobia, ktoré sa začalo v novembri 2006. Zabezpečovacím nástrojom je úrokový swap v reálnej hodnote (89) tis. Sk (2006: (2,4) mil. Sk), pričom skupina platí pohyblivú sadzbu a dostáva pevnú sadzbu. Zabezpečovací nástroj bol účinný k 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006.

Tabuľka uvádza sumy prevedené z vlastného imania do výkazu ziskov a strát:

<b>mil. Sk</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Výnosové úroky, netto	48	21
Čistý zisk z finančných transakcií	17	10
<b>Spolu</b>	<b>65</b>	<b>31</b>

## **43. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PRÍSLUBY**

### ***Súdne spory***

Banka má vytvorené rezervy na krytie rizík súvisiacich s možnými stratami skupiny v súvislosti so súdnymi spormi. Rezerva na súdne spory je opísaná v pozn. 28 (c).

## **44. 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 beneficiantovi (tretej osobe). Bankové záruky predstavujú nezvratný záväzok banky uhradiť istú sumu uvedenú na bankovej záruke v prípade, že dlžník nesplní záväzok alebo iné podmienky uvedené v záruke.

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

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

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

Nasledujúca tabuľka obsahuje podsúvahové pohľadávky a záväzky týkajúce sa úverov, záruk, akreditívov (pozri pozn. 8), ako aj treasury rámcov a záruk:

<b>mil. Sk</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Poskytnuté záruky	8 310	3 985
Záruky z akreditívov	110	252
Úverové prísluby a nečerpané úvery	34 944	30 127
<b>Spolu</b>	<b>43 364</b>	<b>34 364</b>

V roku 2003 poskytla banka záruku Erste Bank vo výške 17 mil. EUR v súvislosti so štátnymi dlhopismi s vyšším investičným ratingovým stupňom agentúry Moody's. V prípade, že dlžník nespláca niektorý zo svojich dlhov, je banka povinná odkúpiť tieto dlhopisy od materskej spoločnosti za nominálnu hodnotu. Táto záruka bola k 31. decembru 2007 stále v platnosti.

**(b) Deriváty**

Skupina dodržiava prísne kontrolné limity pri čistých otvorených derivátových pozíciách, t. j. pri rozdieloch medzi kúpnyimi 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 bankám 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 predat' 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 predat' majetok, a predávajúci má povinnosť predat' 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 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 aj 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).

**Slovenská sporiteľňa, a.s.**

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

pripravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007**1. Deriváty v nominálnej a reálnej hodnote**

mil. Sk	2007			
	Pohľadávky			Závazky
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Reálna hodnota
<b>Hedging</b>	1 980	60	1 980	
<b>Hedging celkom</b>	<b>1 980</b>	<b>60</b>	<b>1 980</b>	<b>-</b>
<b>Deriváty na obchodovanie</b>				
Forwardové zmluvy (FRA)	16 766	4	16 766	6
Menové forwardy	18 748	124	19 086	464
Opčné kontrakty	37 625	702	37 476	698
Úrokové swapy (IRS)	74 887	838	74 887	788
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	2 843	4	2 812	33
Menové swapy	94 559	534	94 452	398
<b>Deriváty na obchodovanie celkom</b>	<b>245 428</b>	<b>2 206</b>	<b>245 479</b>	<b>2 387</b>
<b>Spolu</b>	<b>247 408</b>	<b>2 266</b>	<b>247 459</b>	<b>2 387</b>

Záporná hodnota derivátov v roku 2007 vo výške 2 387 mil. Sk (2006: 3 950 mil. Sk) je vykázaná v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“.

mil. Sk	2006			
	Pohľadávky			Závazky
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Reálna hodnota
<b>Hedging</b>	2 766	-	2 766	82
<b>Hedging celkom</b>	<b>2 766</b>	<b>-</b>	<b>2 766</b>	<b>82</b>
<b>Deriváty na obchodovanie</b>				
Forwardové zmluvy (FRA)	19 000	10	19 000	11
Menové forwardy	23 727	609	24 100	956
Opčné kontrakty	28 271	517	28 372	674
Úrokové swapy (IRS)	50 492	799	50 492	793
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	863	-	1 122	190
Menové swapy	58 077	1 512	57 792	1 244
<b>Deriváty na obchodovanie celkom</b>	<b>180 430</b>	<b>3 447</b>	<b>180 878</b>	<b>3 868</b>
<b>Spolu</b>	<b>183 196</b>	<b>3 447</b>	<b>183 644</b>	<b>3 950</b>



## 2. Deriváty podľa miesta obchodovania

mil. Sk	2007			
	Pohľadávky		Závazky	
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Reálna hodnota
<b>Zabezpečenie (hedging)</b>				
Mimoburzový trh OTC	1 980	60	1 980	
<b>Hedging celkom</b>	<b>1 980</b>	<b>60</b>	<b>1 980</b>	<b>-</b>
<b>Deriváty na obchodovanie</b>				
Forwardové zmluvy (FRA)	16 766	4	16 766	6
Kótované	-	-	-	-
OTC	16 766	4	16 766	6
Opčné kontrakty	37 625	702	37 476	698
Kótované	-	-	-	-
OTC	37 625	702	37 476	698
Úrokové swapy	74 887	838	74 887	788
Kótované	-	-	-	-
OTC	74 887	838	74 887	788
Ostatné deriváty	116 150	662	116 350	895
Kótované	-	-	-	-
OTC	116 150	662	116 350	895
<b>Deriváty na obchodovanie celkom</b>	<b>245 428</b>	<b>2 206</b>	<b>245 479</b>	<b>2 387</b>
<b>Spolu</b>	<b>247 408</b>	<b>2 266</b>	<b>247 459</b>	<b>2 387</b>

mil. Sk	2006			
	Pohľadávky		Závazky	
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Reálna hodnota
<b>Zabezpečenie (hedging)</b>				
Mimoburzový trh OTC	2 766	-	2 766	82
<b>Hedging celkom</b>	<b>2 766</b>	<b>-</b>	<b>2 766</b>	<b>82</b>
<b>Deriváty na obchodovanie</b>				
Forwardové zmluvy (FRA)	19 000	10	19 000	11
Kótované	-	-	-	-
OTC	19 000	10	19 000	11
Opčné kontrakty	28 271	517	28 372	674
Kótované	-	-	-	-
OTC	28 271	517	28 372	674
Úrokové swapy	82 667	2 121	83 014	2 390
Kótované	-	-	-	-
OTC	82 667	2 121	83 014	2 390
Ostatné deriváty	50 492	799	50 492	793
Kótované	-	-	-	-
OTC	50 492	799	50 492	793
<b>Deriváty na obchodovanie celkom</b>	<b>180 430</b>	<b>3 447</b>	<b>180 878</b>	<b>3 868</b>
<b>Spolu</b>	<b>183 196</b>	<b>3 447</b>	<b>183 644</b>	<b>3 950</b>

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom****pripravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007****3. Analýza splatnosti**

mil. Sk	2007		2006	
	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky
<b>Zabezpečenie (hedging)</b>				
Do 1 mesiaca	-	-	-	-
Od 1 do 3 mesiacov	-	-	-	-
Od 3 do 12 mesiacov	-	-	-	-
Od 1 do 5 rokov	308	308	1 037	1 037
Viac ako 5 rokov	1 672	1 672	1 729	1 729
<b>Hedging celkom</b>	<b>1 980</b>	<b>1 980</b>	<b>2 766</b>	<b>2 766</b>
<b>Deriváty na obchodovanie</b>				
Forwardové zmluvy (FRA)	16 766	16 766	19 000	19 000
Do 1 mesiaca	2 500	2 500	8 000	8 000
Od 1 do 3 mesiacov	4 500	4 500	5 500	5 500
Od 3 do 12 mesiacov	9 766	9 766	5 500	5 500
Od 1 do 5 rokov	-	-	-	-
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Menové forwardy	18 748	19 086	23 727	24 100
Do 1 mesiaca	3 383	3 431	4 194	4 265
Od 1 do 3 mesiacov	3 532	3 603	5 262	5 206
Od 3 do 12 mesiacov	11 824	12 042	11 845	11 981
Od 1 do 5 rokov	9	10	2 426	2 648
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Opčné kontrakty	37 625	37 476	28 271	28 372
Do 1 mesiaca	4 532	4 525	2 214	2 232
Od 1 do 3 mesiacov	2 220	2 193	4 401	4 334
Od 3 do 12 mesiacov	10 213	10 107	13 095	13 379
Od 1 do 5 rokov	20 304	20 295	8 561	8 427
Viac ako 5 rokov	356	356	-	-
Úrokové swapy (IRS)	74 887	74 887	50 492	50 492
Do 1 mesiaca	2 150	2 150	1 146	1 146
Od 1 do 3 mesiacov	1 800	1 800	837	837
Od 3 do 12 mesiacov	21 555	21 555	8 025	8 025
Od 1 do 5 rokov	37 946	37 946	27 179	27 179
Viac ako 5 rokov	11 436	11 436	13 305	13 305
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	2 843	2 812	863	1 122
Do 1 mesiaca	-	-	-	-
Od 1 do 3 mesiacov	-	-	262	475
Od 3 do 12 mesiacov	2 178	2 165	170	271
Od 1 do 5 rokov	665	647	431	376
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Menové swapy	94 559	94 452	58 077	57 792
Do 1 mesiaca	47 847	47 891	36 029	35 840
Od 1 do 3 mesiacov	8 945	8 986	4 776	4 918
Od 3 do 12 mesiacov	37 385	37 193	15 966	15 827
Od 1 do 5 rokov	382	382	1 306	1 207
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
<b>Deriváty na obchodovanie celkom</b>	<b>245 428</b>	<b>245 479</b>	<b>180 430</b>	<b>180 878</b>
<b>Spolu</b>	<b>247 408</b>	<b>247 459</b>	<b>183 196</b>	<b>183 644</b>

## **45. REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV**

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.

mil. Sk	Účtovná hodnota 2007	Odhadovaná reálna hodnota 2007	Účtovná hodnota 2006	Odhadovaná reálna hodnota 2006
<b>Finančné aktíva</b>				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	34 111	34 113	69 110	69 173
Úvery poskytnuté klientom	151 366	152 892	125 245	126 538
Cenné papiere držané do splatnosti	52 584	53 266	44 699	45 009
<b>Finančné záväzky</b>				
Záväzky voči finančným inštitúciám	24 604	24 637	44 426	44 512
Záväzky voči klientom a z emisie dlhových cenných papierov	245 490	241 699	222 285	207 587

### *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 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 (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.

## **46. VYKAZOVANIE SEGMENTOV**

Príjmy zahrnuté do prevádzkového zisku sa vytvorili najmä z poskytovania bankových a iných služieb v Slovenskej republike. Vzhľadom na túto skutočnosť nebol identifikovaný žiadny ďalší významný geografický alebo podnikateľský segment.

**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 2007 a 31. decembru 2006 skupina spravovala aktíva vo výške 33 956 mil. Sk a 25 425 mil. Sk, 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.

**48. 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.

mil. Sk	2007			2006		
	Krátko- dobý podiel	Dlho- dobý podiel	Spolu	Krátko- dobý podiel	Dlho- dobý podiel	Spolu
Peniaze a účty v NBS	12 502	-	12 502	13 046	-	13 046
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	33 962	149	34 111	68 672	438	69 110
Úvery poskytnuté klientom	54 589	102 187	156 776	43 817	85 703	129 520
Opravné položky na straty z úverov	-	(5 410)	(5 410)	-	(4 275)	(4 275)
Finančné aktíva v reálnej hodnote						
zúčtované cez výkaz ziskov a strát	12 023	6 141	18 164	2 358	6 952	9 310
Cenné papiere určené na predaj	7 295	15 668	22 963	8 523	17 906	26 429
Cenné papiere držané do splatnosti	16 300	36 284	52 584	1 252	43 447	44 699
Investície v pridružených spoločnostiach	-	1 591	1 591	-	1 254	1 254
Dlhodobý nehmotný majetok	-	2 359	2 359	-	2 035	2 035
Dlhodobý hmotný majetok	1 570	4 749	6 319	-	5 117	5 117
Investície do nehnuteľností	-	344	344	-	149	149
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	130	130	-	684	684
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	12	-	12	177	-	177
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	2	12	14	-	12	12
Ostatné aktíva	680	774	1 454	88	553	641
<b>Aktíva spolu</b>	<b>138 935</b>	<b>164 978</b>	<b>303 913</b>	<b>137 933</b>	<b>159 975</b>	<b>297 908</b>
Závazky voči finančným inštitúciám	17 136	7 468	24 604	35 416	9 010	44 426
Závazky voči klientom	216 033	13 963	229 996	196 027	14 002	210 029
Emitované dlhové cenné papiere	4 282	11 212	15 494	2 170	10 086	12 256
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	-	655	655	-	884	884
Finančné záväzky v reálnej hodnote						
zúčtované cez výkaz ziskov a strát	1 129	1 258	2 387	2 509	1 441	3 950
Ostatné záväzky	4 094	874	4 968	4 959	495	5 454
Splatná daň z príjmov	338	-	338	5	-	5
Závazok z odloženej dane z príjmov	-	36	36	-	510	510
Podriadený kapitál	8	3 360	3 368	-	-	-
Vlastné imanie	-	22 067	22 067	-	20 394	20 394
<b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>	<b>243 020</b>	<b>60 893</b>	<b>303 913</b>	<b>241 086</b>	<b>56 822</b>	<b>297 908</b>

**49. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI****(a) Spriaznené osoby**

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

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

**(b) Transakcie so skupinou Erste Bank**

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

mil. Sk	2007		2006	
	Erste Bank	Dcérske spoločnosti Erste Bank	Erste Bank	Dcérske spoločnosti Erste Bank
<b>Aktíva</b>				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	2 714	120	1 613	229
Úvery poskytnuté klientom	-	2 793	-	2 334
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	253	-	198	-
Cenné papiere držané do splatnosti	-	-	-	-
Ostatné aktíva	10	76	8	41
<b>Spolu</b>	<b>2 977</b>	<b>2 989</b>	<b>1 819</b>	<b>2 604</b>
<b>Závazky</b>				
Vklady finančných inštitúcií	13 376	88	8 718	329
Vklady klientov	-	455	-	408
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	6
Ostatné záväzky	-	232	8	297
Podriadený dlh	3 368	-	-	-
<b>Spolu</b>	<b>16 744</b>	<b>775</b>	<b>8 726</b>	<b>1 040</b>

Skupina prijala od svojej materskej banky záruku s maximálnou hodnotou 8,4 mld. Sk (2006: 4,8 mld. Sk) pokrývajúcu všetky angažovanosti skupiny voči materskej banke a spoločnostiam vo svojej skupine. V zmysle zmluvy založila materská banka cenné papiere emitované alebo zaručené Talianskou republikou v celkovej nominálnej hodnote 250 mil. EUR (2006: 140 mil. EUR).

Angažovanosti voči segmentu firemných klientov, ktoré sú kryté bankovými zárukami materskej spoločnosti (okrem angažovaností voči spoločnostiam skupiny ERSTE), predstavujú sumu 5,2 mld. Sk (2006: 740 mil. Sk).

Skupina nakúpila od Erste Bank v roku 2006 softvér v hodnote 4 mil. Sk a od spoločností, v ktorých má Erste Bank kontrolný podiel, softvér v hodnote 377 mil. Sk (2006: 610 mil. Sk).

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

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom**

prípravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007

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

mil. Sk	2007		2006	
	Erste Bank	Dcérske spoločnosti Erste Bank	Erste Bank	Dcérske spoločnosti Erste Bank
Výnosové úroky	43	156	135	107
Nákladové úroky	(272)	(40)	(500)	(55)
Poplatky a provízie, netto	7	(9)	8	26
Výsledok z finančných operácií, netto	(28)		49	
Všeobecné administratívne náklady	(5)	(461)	(14)	(268)
Ostatné prevádzkové výsledky		(55)	(1)	(6)
<b>Spolu</b>	<b>(255)</b>	<b>(409)</b>	<b>(323)</b>	<b>(196)</b>

V roku 2007 skupina získala dividendy od svojich pridružených spoločností, v ktorých má skupina Erste Bank kontrolný podiel, vo výške 10 mil. Sk (2006: 16 mil. Sk).

**(c) Transakcie s dcérskymi a pridruženými spoločnosťami banky**

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

mil. Sk	2007	2006
<b>Aktíva</b>		
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	327	6
Úvery poskytnuté klientom	-	-
<b>Spolu</b>	<b>327</b>	<b>6</b>
<b>Závazky</b>		
Závazky voči finančným inštitúciám	3	11
Závazky voči klientom	89	12
<b>Spolu</b>	<b>89</b>	<b>23</b>

Výnosy a náklady od dcérskych a pridružených spoločností banky zahŕňajú:

mil. Sk	2007	2006
Výnosové úroky	16	-
Nákladové úroky	(2)	(5)
<b>Spolu</b>	<b>14</b>	<b>(5)</b>

V roku 2007 banka získala dividendy od dcérskych spoločností vo výške 103 mil. Sk (2006: 107 mil. Sk).

**(d) Transakcie s členmi kľúčového vedenia**

Úvery poskytnuté členom predstavenstva a dozornej rady k 31. decembru 2007 predstavujú sumu 2,5 mil. SK a k 31. decembru 2006 sumu 962 tis. Sk; záväzky k 31. decembru 2007 predstavujú sumu 71,1 mil. Sk a k 31. decembru 2006 sumu 52,7 mil. Sk.

Odmeny vyplatené členom predstavenstva a dozornej rady v roku 2007 predstavovali krátkodobé zamestnanecké požitky vo výške 62 mil. Sk (2006: 60,6 mil. Sk).