

Slovenská sporiteľňa, a.s.

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

a správa nezávislých audítorov

OBSAH

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

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi spoločnosti Slovenská sporiteľňa, a. s.:

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu banky

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

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

9. februára 2010
Bratislava, Slovenská republika



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



Ing. Dalimil Draganovský
Licencia SKAU č. 893

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

tak ako boli prijaté Európskou úniou


za rok končiaci sa 31. decembra 2009

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

tis. Eur	Pozn.	31.12.2009	31.12.2008
Výnosové úroky	6	535 284	602 442
Nákladové úroky	6	(131 431)	(223 208)
Čisté výnosy z úrokov	6	403 853	379 234
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	8	(160 439)	(89 053)
Čisté výnosy z úrokov po odpočítaní opravných položiek		243 414	290 181
Výnosy z poplatkov a provízií	7	124 305	132 835
Náklady na poplatky a provízie	7	(14 477)	(14 374)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	7	109 828	118 461
Čistý zisk z finančných operácií	9	12 800	32 804
Všeobecné administratívne náklady	10	(257 650)	(264 007)
Ostatné prevádzkové výsledky	11	(57 030)	(526)
Zisk pred daňou z príjmov		51 362	176 913
Daň z príjmov	12	(20 857)	(34 758)
Čistý zisk za rok po zdanení		30 505	142 155
Čistý zisk pripadajúci na:			
Vlastníkov materskej spoločnosti		30 147	142 136
Menšinový podiel		358	19
Spolu		30 505	142 155
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 Eur	32	144	
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 33.19 Eur	32		22
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 3 319 391.88 Eur	32		2 230 250

Poznámky na stranách 9 až 77 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

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


Ing. Jan Rollopredseda predstavenstva a
generálny riaditeľ
Ing. Štefan Májpodpredseda predstavenstva a
prvý zástupca generálneho riaditeľa

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

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

Poznámky na stranách 9 až 77 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Konsolidovaná súvaha k 31. decembru 2009

tis. Eur	Pozn.	2009	2008
AKTÍVA			
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	13	322 937	1 426 785
Úvery vo finančných inštitúciách	14	1 197 756	2 712 768
Úvery poskytnuté klientom	15	6 050 148	5 711 366
Opravné položky na straty z úverov	16	(314 743)	(222 176)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	17	127 758	155 570
Cenné papiere k dispozícii na predaj	18	1 137 643	836 941
Cenné papiere držané do splatnosti	19	2 420 060	1 402 102
Investície v pridružených spoločnostiach	20	28 325	40 344
Dlhodobý nehmotný majetok	21	79 762	110 199
Dlhodobý hmotný majetok	22	224 860	239 419
Investície držané na prenájom	22	6 481	11 091
Dlhodobý majetok určený na predaj	23	31 793	29 376
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	24	24 088	315
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	24	55 340	30 118
Ostatné aktíva	25	93 267	72 451
Aktíva spolu		11 485 475	12 556 669
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			
Závazky voči finančným inštitúciám	26	2 074 679	2 267 882
Závazky voči klientom	27	7 801 796	8 563 089
Emitované dlhové cenné papiere	28	475 260	473 345
Rezervy	29	22 893	25 681
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	43b	57 255	107 352
Ostatné záväzky	30	91 407	104 511
Závazok zo splatnej dane z príjmov	24	316	32 267
Závazok z odloženej dane z príjmov	24	87	-
Podriadený dlh	31	180 260	180 670
Závazky spolu		10 703 953	11 754 797
Vlastné imanie spolu, z toho		781 522	801 872
- Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti		779 120	799 855
- Menšinový podiel		2 402	2 017
Závazky a vlastné imanie spolu		11 485 475	12 556 669

Poznámky na stranách 9 až 77 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

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

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

Poznámky na stranách 9 až 77 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

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

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

Poznámky na stranách 9 až 77 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

1. Úvod

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

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

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

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

K 31. decembru 2009 a 2008 konsolidujúcou jednotkou skupiny bola Erste Group Bank AG (ďalej len „Erste Group Bank“) so sídlom na adrese: Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúsko. Konsolidovaná účtovná závierka skupiny Erste Group Bank bude po jej dokončení sprístupnená na rakúskom súde Firmenbuchgericht Viedeň, Marxergasse 1a, 1030 Viedeň.

2. PRIJATIE NOVÝCH A REVIDOVANÝCH ŠTANDARDOV

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

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

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

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

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- IFRS 1 (revidovaný) „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva“, ktorý prijala EÚ dňa 25. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- IFRS 3 (revidovaný) „Podnikové kombinácie“, ktorý prijala EÚ dňa 3. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“, ktorý prijala EÚ dňa 3. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: prezentácia“ – účtovanie o vydaných právach na kúpu akcií, ktoré prijala EÚ dňa 23. decembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 39 „Finančné nástroje: zaúčtovanie a oceňovanie“ – Položky, ktoré je možné určiť ako zabezpečené, ktoré prijala EÚ dňa 15. septembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

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

- IFRIC 12 „Zmluvy o licenciách na poskytovanie služieb“, ktorý prijala EÚ dňa 25. marca 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 30. marca 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 15 „Zmluvy na výstavbu nehnuteľností“, ktorý prijala EÚ dňa 22. júla 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- IFRIC 16 „Zabezpečenie čistej investície do zahraničnej prevádzky“, ktorý prijala EÚ dňa 4. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 17 „Rozdelenia výsledky formou nepeňažných aktív“, ktorý prijala EÚ dňa 26. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 18 „Prevody aktív od zákazníkov“, ktorý prijala EÚ dňa 27. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr).

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

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

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

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

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

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

3. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

(a) Vyhlásenie o zhode

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

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

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

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

(b) Východiská zostavenia účtovnej závierky

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

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

Banka má rozhodujúci podiel v dcérskych spoločnostiach a podstatný vplyv v pridružených spoločnostiach, ako sa uvádza v pozn. 5 a 20. Dcérske spoločnosti sú plne konsolidované, pridružené spoločnosti sú do konsolidácie zahrnuté metódou vlastného imania.

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

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

(c) Základ konsolidácie

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

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

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

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

Dcérske spoločnosti

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

Pridružené spoločnosti

Pridružená spoločnosť je definovaná ako subjekt, v ktorom skupina vlastní priamo alebo nepriamo viac ako 20 %-ný, ale menej ako 50 %-ný podiel a v ktorom má skupina významný vplyv, pričom nie je ani dcérskou spoločnosťou, ani spoločným podnikom. Významný vplyv znamená právo podieľať sa na rozhodovaní o finančných a prevádzkových zásadách spoločnosti, do ktorej sa investuje, ale nejde o kontrolu ani spoločnú kontrolu nad týmito zásadami.

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

(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 („centrálna banka“ alebo „NBS“) alebo v iných finančných inštitúciách, pokladničné poukážky so zmluvnou dobou splatnosti do troch mesiacov. Povinné minimálne rezervy v NBS sa vzhľadom na obmedzenie čerpania nezahŕňajú medzi peňažné ekvivalenty na účely stanovenia peňažných tokov.

(f) Úvery a opravné položky na straty z úverov

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

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

Vo všeobecnosti sa úver odpíše oproti opravnej položke po uskutočnení všetkých primeraných krokov na jeho reštrukturalizáciu alebo vymoženie a keď sa pokračovanie vo vymáhaní považuje za neefektívne vzhľadom na zostatok úveru, náklady na vymáhanie a predpokladaný výsledok. Splatené úvery, ktoré sa už odpísali, sa premietnu do výnosov.

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

Individuálne posudzovanie znehodnotenia

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

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

Posudzovanie zníženia hodnoty na skupinovom (portfóliovom) základe

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

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

(g) Dlhové a majetkové cenné papiere

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

Všetky obvyklé nákupy a predaje cenných papierov sa zaúčtujú k dátumu vyrovnania obchodu a sú prvotne ocenené v reálnej hodnote.

Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát

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

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

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

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

- takéto označenie eliminuje alebo významne redukuje nezrovnalosti pri oceňovaní alebo vykazovaní, ktoré by inak vznikli, alebo
- je súčasťou skupiny finančných aktív alebo finančných záväzkov, ktorá sa spravuje a ktorej výsledky sa oceňujú na základe reálnej hodnoty v súlade s oficiálne zdokumentovanou stratégiou riadenia rizík skupiny alebo v súlade s jej investičnou stratégiou, pričom informácie o 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 záväzok) označovala ako „v reálnej hodnote zúčtovaná cez výkaz ziskov a strát“.

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

Cenné papiere k dispozícii na predaj

Cenné papiere k dispozícii na predaj zahŕňajú majetkové a dlhové cenné papiere. Majetkové cenné papiere k dispozícii na predaj sú tie, ktoré nie sú klasifikované ako určené na obchodovanie alebo finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát. Dlhové cenné papiere na predaj sú cenné papiere vo vlastníctve skupiny, ktoré má skupina v úmysle ponechať si na neurčitú dobu alebo ktoré by sa mohli predať na základe požiadavky v prípade problémov s likviditou alebo pri zmene podmienok na trhu.

Cenné papiere na predaj sa pri prvotnom zaúčtovaní vykazujú v reálnej hodnote s následným precenením na reálnu hodnotu. Úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery v položke „Čisté výnosy z úrokov“. Nerealizované zmeny v reálnej hodnote cenných papierov k dispozícii na predaj sa vykazujú ako úpravy oceňovacích rozdielov z kapitálových účastín s výnimkou strát zo zníženia hodnoty.

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

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

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

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

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

Cenné papiere držané do splatnosti

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

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

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

Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota je cena, za ktorú by sa finančný nástroj mohol vymeniť, resp. ktorá by sa mohla dohodnúť medzi dvoma ochotnými stranami oboznámenými s relevantnými skutočnosťami, a to za podmienok obvyklých na trhu.

Reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov sa určuje takto:

- reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov so štandardnými podmienkami a vzťahmi, s ktorými sa obchoduje na aktívnych likvidných trhoch sa určuje na základe kótovaných trhových cien;
- reálna hodnota ostatného finančného majetku a finančných záväzkov (s výnimkou derivátových nástrojov) sa určuje podľa všeobecne prijatých oceňovacích modelov na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov s použitím cien z transakcií na bežnom trhu o ktorých sú k dispozícii informácie, a 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 podľa maturity predmetných nástrojov v prípade iných ako opčných derivátov a opčné oceňovacie modely v prípade opčných derivátov.

(h) Záväzky zo zmlúv o finančných zárukách

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

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

(i) Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu amortizovanej obstarávacej ceny finančného majetku (finančného záväzku) a alokácie výnosových úrokov (nákladových úrokov) počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy, resp. výdavky (vrátane všetkých uhradených, resp. prijatých poplatkov podľa 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

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

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

Skupina ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď uplynú zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku prevedie na iný subjekt. Ak skupina nepreviedie, 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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2009**

vlastníctva prevedeného finančného majetku, pokračuje vo vykazovaní tohto majetku a navyše vykazuje aj zabezpečenú pôžičku vo výške prijatých peňažných prostriedkov.

(k) Zmluvy o predaji a spätnom nákupe

Pri predaji dlhových alebo majetkových cenných papierov na základe zmlúv o ich spätnom odkúpení za vopred stanovenú cenu ostáva príslušná časť týchto položiek v reálnej hodnote alebo amortizovanej obstarávacej cene nákladov a prijaté aktíva a úhrada sa vykážu v súvahe 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) Dlhodobý nehmotný majetok

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

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

Odhadovaná životnosť a spôsob amortizácie sa prehodnocujú na konci každého účtovného obdobia vrátane vplyvu prípadných zmien v odhadoch, ktoré sa zohľadnia v nasledujúcom účtovnom období. Straty zo znehodnotenia sa vykážu v riadku „Ostatné prevádzkové výsledky“ vo výkaze ziskov a strát.

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

(m) Dlhodobý hmotný majetok

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

Druh dlhodobého hmotného majetku	Obdobie odpisovania 2009 and 2008
Budovy a stavby	30 rokov
Elektronické zariadenia	4 – 6 rokov
Hardvér	4 roky
Vozidlá	4 roky
Inventár	6 – 12 rokov
Zhodnotenie prenajatého majetku	doba prenájmu alebo životnosť, podľa toho ktorá je kratšie

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

(n) Investície držané na prenájom

Investície držané na prenájom predstavujú majetok, napr. pozemky, budovy a hnutelný majetok, ktoré skupina vlastní s cieľom získať príjmy z ich prenájmu. investície držané na prenájom sa vykazujú v historickej obstarávacej cene zníženej o opravné položky na znehodnotenie a oprávky, a odpisujú rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti. Zostatková hodnota investícií do nehnuteľností, ich odpisy, ako aj príjmy z prenájmu, sa uvádzajú v pozn. 23. Ekonomická životnosť budov v kategórii investície držané na prenájom je 30 rokov.

(o) Znehodnotenie dlhodobého hmotného majetku

Ak účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú 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 znehodnotenie sa tvoria opravné položky, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Ostatné prevádzkové výsledky“. Opravy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Všeobecné administratívne náklady“ v období, v ktorom náklady vznikli.

(p) Dlhodobý majetok určený na predaj

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

Dlhodobý majetok určený na predaj sa oceňuje predchádzajúcou účtovnou hodnotou majetku alebo jeho reálnou hodnotou mínus náklady na predaj, podľa toho, ktorá hodnota je nižšia.

Akékoľvek zisky alebo straty z predaja a straty zo zníženia hodnoty a ich rozpustenie sa zaúčtujú v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“.

(q) Rezervy

Rezervy sa vykazujú, keď má skupina aktuálne právne alebo konštruktívne záväzky vyplývajúce z minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že na vyrovnanie týchto záväzkov sa budú musieť čerpať zdroje, ktoré prinášajú ekonomické výhody, a že výšku takýchto záväzkov možno spoľahlivo odhadnúť.

Suma vykázaných rezerv sa určuje na základe najlepšieho odhadu sumy potrebnej na úhradu súčasného záväzku k dátumu zostavenia účtovnej závierky po zohľadnení rizík a neistoty spojených s daným záväzkom. Ak sa rezervy určujú pomocou odhadu peňažných tokov potrebných na úhradu súčasného záväzku, ich účtovná hodnota sa rovná súčasnej hodnote týchto peňažných tokov.

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

(r) Rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky

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

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

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

(s) Dividendy vyplácané akcionárovi

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

(t) Zdaňovanie

Daň z príjmov skupiny zahŕňa splatnú a odloženú daň.

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

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

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

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

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

(u) Finančné deriváty

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

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

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

Určité transakcie s finančnými derivátmi, hoci poskytujú pri riadení rizika skupiny účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečovacích

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

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

derivátov podľa špecifických pravidiel IAS 39, preto sa v účtovníctve vedú ako finančné deriváty držané na obchodovanie, pričom zisky a straty z reálnej hodnoty sa vykazujú v položke „Čistý zisk z finančných operácií“.

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

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

(a) Zabezpečenie reálnej hodnoty

Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na zabezpečenie, ktoré sa považujú za zabezpečenie reálnej hodnoty, sa účtujú do výkazu ziskov a strát spolu s akýmkoľvek zmenami reálnej hodnoty zabezpečovaných aktív alebo záväzkov, 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 vyazuje vo vlastnom imaní. Zisk alebo strata súvisiaca s neefektívnou časťou sa okamžite zaúčtuje do výkazu ziskov a strát. Sumy akumulované vo vlastnom imaní sa zaúčtujú do výkazu ziskov a strát v obdobiach, keď zabezpečovaná položka ovplyvní zisk alebo stratu (napr. ak sa realizujú prognózované tržby, ktoré sú zabezpečené). Ak sa platnosť zabezpečovacieho nástroja skončí alebo ak sa takýto nástroj predá, resp. ak zabezpečenie prestane spĺňať kritériá účtovania zabezpečenia, akékoľvek úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykázané vo vlastnom imaní v tom čase zostávajú vo vlastnom imaní a zabezpečovací nástroj sa vykáže vo výkaze ziskov a strát, keď sa prognózovaná transakcia vykáže s konečnou platnosťou vo výkaze ziskov a strát. Ak sa vznik prognózovanej transakcie už neočakáva, úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykázané vo vlastnom imaní sa okamžite zaúčtujú do výkazu ziskov a strát. Viď tiež pozn. 43.

(v) Operácie v cudzej mene

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

(w) Výnosové úroky, nákladové úroky

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

(x) Poplatky a provízie

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

Výnosy z poplatkov za služby poskytované počas určitého časového obdobia.

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

Výnosy z poplatkov za poskytovanie transakčných služieb

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

(y) Prenájom

Skupina na strane nájomcu

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

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

Skupina na strane prenajímateľa

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

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

(z) Zisk na akciu

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

(aa) Aktíva prijaté do správy

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

(bb) Požiadavky regulačných orgánov

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

4. HLAVNÉ ZDROJE NEISTÔT V ODHADOCH

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

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

- **Finančné nástroje v reálnej hodnote**

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

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

- **Znehodnotenie investícií určených na predaj**

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

- **Znehodnotenie úverov**

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2009

- **Rezervy**

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

- **Dane z príjmov**

Pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny a neexistujú významné minulé precedensy, resp. interpretačné rozhodnutia, v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou bankový sektor. Daňové úrady navyše disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom kontroly zo strany daňových úradov. Posúdenie je tiež nutné vykonať pri určení použiteľnej hodnoty odloženej daňovej pohľadávky.

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke**

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

5. SPOLOČNOSTI ZAHRNUTÉ DO KONSOLIDÁCIE

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa tieto dcérske a pridružené spoločnosti:

Názov spoločnosti	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel skupiny	Podiel skupiny na hlasovacích právach
			2009	2009
Dcérske spoločnosti – plne konsolidované				
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	Námestie SNP 18 811 06 Bratislava, Slovak Republic	Realitná agentúra	100.00%	100.00%
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	Tomášikova 48 832 69 Bratislava, Slovak Republic	Finančný a operačný lízing	96.66%	96.66%
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	Tomášikova 48 832 67 Bratislava, Slovak Republic	Faktoring	100.00%	100.00%
Derop, B.V.	Naritaweg 165 1043 BW Amsterdam, The Netherlands	Zakladanie, riadenie a financovanie spoločností	85.00%	85.00%
Laned, a.s. (100% subsidiary of Derop, B.V.)	Tomášikova 48 832 71 Bratislava, Slovak Republic	SPE- Realitná spoločnosť	85.00%	85.00%
Informations-Technologie Austria – SK, s. r. o.	Prievozska 10, 821 09 Bratislava	IT služby a údržba IT systémov	51.00%	51.00%
Pridružené spoločnosti – konsolidované metódou vlastného imania				
3on private equity, a.s.	Štefanovičova 12 811 04 Bratislava, Slovak Republic	Investičné poradenstvo	35.29%	35.29%
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. (“PSS”)	Bajkalská 30 829 48 Bratislava, Slovak Republic	Bankovníctvo	9.98%	35.00%
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Malý trh 2/A 811 08 Bratislava, Slovak Republic	Register retailových úverov	33.33%	33.33%
Erste Corporate Finance, a.s.	Evropská 2690/17 160 00 Prague 6, Czech Republic	Finančné a právne poradenstvo	25.00%	25.00%
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Prievozska 14 821 09 Bratislava, Slovak Republic	Softvérová spoločnosť	23.50%	23.50%
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	Fred. Roeskestraat 123, Amsterdam, The Netherlands	Realitný fond	10.00%	10.00%

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

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

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2009**

Bank v dozornej rade spoločnosti PSS. Na základe toho skupina získala v roku 2004 v PSS významný vplyv.

6. ČISTÉ VÝNOSY Z ÚROKOV

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

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

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

7. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2009

8. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV A PODSÚVAHOVÝCH RIZÍK

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

9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

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

10. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2009**

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

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

11. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝSLEDKY

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

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

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

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

Strata z investícií v pridružených spoločnostiach:

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

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

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

Iné prevádzkové náklady v roku 2009 zahŕňajú realizáciu straty z prehry významného súdneho sporu vo výške 14,3 mil. Eur. Skupina rozpustila súvisiacu rezervu vo výške 7,3 mil. Eur (pozn. 29). Skupina v tejto položke takisto vykázala opravnú položku k zásobám vo výške 4,5 mil. EUR k DPH na vstupe, ktorá sa týkala predaja časti softvéru vo výške 5 mil. EUR.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2009

12. DAŇ Z PRÍJMOV

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

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

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

13. PENIAZE A ÚČTY V NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA

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

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2009

14. ÚVERY A VKLADY VO FINANČNÝCH INŠTITÚCIÁCH

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

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

Vykázané sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

15. ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM

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

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

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

Mandátne úvery

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

Odpísanie a predaj pohľadávok

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2009

Finančný prenájom

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

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

16. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV

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

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

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

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

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

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

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

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

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

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

Investície do kreditných nástrojov

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

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

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2009

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

Dlhové cenné papiere a podielové listy:

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

18. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

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

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

Maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku predstavuje účtovná hodnota po znehodnotení.

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

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

Zabezpečenie reálnej hodnoty

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

Počas uvedeného obdobia bolo zabezpečenie účinné pri zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybu úrokovej sadzby. Za rok končiaci 31. decembra 2009 skupina vykázala čistú stratu 730

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2009**

tis. Eur (2008: strata 4,6 mil. Eur), ktorá predstavuje stratu zo zabezpečovacích nástrojov. Celkový zisk zo zabezpečovanej položky a súvisiaci so zabezpečovaným rizikom predstavoval 474 tis. Eur (2008: zisk 5 mil. Eur).

Ďalšie skutočnosti

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

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

19. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

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

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

Účtovná hodnota dlhových a ostatných cenných papierov s pevným výnosom:

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

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2009

20. INVESTÍCIE V PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel skupiny	Podiel skupiny na hlasovacích právach
			2009	2009
3on private equity, a.s.	Štefanovičova 12 811 04 Bratislava, Slovak Republic	Investičné poradenstvo	35.29%	35.29%
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	Bajkalská 30 829 48 Bratislava, Slovak Republic	Bankovníctvo	9.98%	35.00%
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Malý trh 2/A 811 08 Bratislava, Slovak Republic	Register retailových úverov	33.33%	33.33%
Erste Corporate Finance, a.s.	Evropská 2690/17 160 00 Prague 6, Czech Republic	Finančné a právne poradenstvo	25.00%	25.00%
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Prievozska 14 821 09 Bratislava, Slovak Republic	Softvérová spoločnosť	23.50%	23.50%
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	Fred. Roeskestraat 123, Amsterdam, The Netherlands	Realitný fond	10.00%	10.00%

2009 tis. Eur	Výška podielu (%)	Hlasova- cie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
3on private equity, a.s.	35.29%	35.29%	269	835	760	742	583
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	9.98%	35.00%		1 999			
			25 239	750	252 900	138 005	110 075
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33.33%	33.33%	35	114	106	806	775
Erste Corporate Finance, a.s.	25.00%	25.00%	373	1 765	1 492	2 418	3 164
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	23.50%	23.50%	2 409	48 221	4 632	30 629	30 005
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	10.00%	10.00%	-	311 210	603	17 462	39 434
Spolu			28 325	2 361 895	260 492	190 062	184 036

2008 tis. Eur	Výška podielu (%)	Hlasova- cie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
3on private equity, a.s.	35.29%	35.29%	245	863	664	896	697
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	9.98%	35.00%	25 028	1 949 014	253 867	136 892	114 154
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33.33%	33.33%	-	398	66	1 095	1 095
Erste Corporate Finance, a.s.	25.00%	25.00%	564	2 590	2 215	3 416	3 078
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	23.50%	23.50%	2 722	19 651	963	38 372	37 509
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	10.00%	10.00%					
			11 784	110 900	29 095	6 157	8 710
Spolu			40 344	2 083 417	286 870	186 829	165 244

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

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2009**

významný vplyv. Majetkový podiel v PSS sa preto vykazuje ako investícia v pridruženej spoločnosti a príjmy z dividend z tohto majetkového podielu v roku 2009 a 2008 sa vykázali v položke „Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach“.

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

21. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

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

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

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

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2009

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

22. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK A INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ

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

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2009

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

Operatívny prenájom

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

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

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

Investície držané na prenájom

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2009

Poistné krytie

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

23. DLHODOBÝ MAJETOK URČENÝ NA PREDAJ

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

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

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

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

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2009

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

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

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

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

25. OSTATNÉ AKTÍVA

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2009**

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

26. ZÁVÄZKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM

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

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

27. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

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

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

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

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

Závazky voči klientom k 31. decembru 2009 obsahujú špeciálne zaistené vklady vo výške 164 mil. Eur (2008: 485 mil. Eur). Príslušné zmluvy zahŕňajú vnorené menové, komoditné a akciové deriváty vo výške 6,2 mil. Eur (2008: 13,1 mil. Eur), ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“, resp. v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“.

28. EMITOVANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke**

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2009

Vydané dlhopisy sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Dátum emisie	Splatnosť	Platná úroková sadzba	Nominálna hodnota 2009 tľs. EUR	Nominálna hodnota 2008 tľs. EUR
Hypotekárne záložné listy	august 2003	august 2010	4.65%	16 597	16 597
Hypotekárne záložné listy	jún 2004	jún 2009	4.50%	-	33 194
Hypotekárne záložné listy	august 2004	august 2010	4.40%	16 597	16 597
Hypotekárne záložné listy	november 2004	november 2009	4.50%	-	36 513
Ostatné dlhopisy	máj 2005	apríl 2009	2W REPO	-	1 992
Hypotekárne záložné listy	marec 2006	marec 2016	6M BRIBOR+0.09%	16 597	16 597
Ostatné dlhopisy	jún 2006	jún 2010	3M BRIBOR + 0,15%	16 597	16 597
Ostatné dlhopisy	november 2006	november 2010	6M BRIBOR + 0,15%	19 916	19 916
Ostatné dlhopisy	jún 2007	jún 2010	6M BRIBOR + 0.04%	62 537	69 243
Ostatné dlhopisy	jún 2007	jún 2011	FIX -4,48%	13 278	13 278
Hypotekárne záložné listy	júl 2007	júl 2027	4.95%	18 553	16 597
Hypotekárne záložné listy	september 2007	september 2012	6M BRIBOR + 0.02%	19 916	19 916
Ostatné dlhopisy	marec 2008	marec 2013	3M BRIBOR + 0,32%	2 324	16 597
Hypotekárne záložné listy	apríl 2008	apríl 2012	6M BRIBOR +0.10%	6 639	6 639
Hypotekárne záložné listy	apríl 2008	apríl 2021	5.00%	16 597	16 597
Ostatné dlhopisy	máj 2008	máj 2012	4.52%	3 651	3 651
Hypotekárne záložné listy	júl 2008	júl 2010	5.30%	44 812	44 812
Hypotekárne záložné listy	júl 2008	júl 2011	6M BRIBOR + 0.20%	14 273	14 273
Ostatné dlhopisy	september 2008	september 2009	8.18%	-	15 343
Hypotekárne záložné listy	september 2008	september 2010	5.00%	5 089	5 145
Hypotekárne záložné listy	september 2008	september 2010	5.00%	9 726	9 726
Hypotekárne záložné listy	október 2008	október 2010	5.00%	8 215	8 299
Hypotekárne záložné listy	október 2008	október 2009	5.00%	-	8 298
Hypotekárne záložné listy	október 2008	apríl 2011	6M BRIBOR + 0.40%	8 299	8 299
Hypotekárne záložné listy	november 2008	november 2009	5.00%	-	8 298
Hypotekárne záložné listy	december 2008	december 2009	5.00%	-	6 901
Hypotekárne záložné listy	február 2009	február 2011	2.70%	3 650	-
Ostatné dlhopisy	marec 2009	marec 2011	3M EURIBOR + 0.80%	2 000	-
Ostatné dlhopisy	apríl 2009	apríl 2011	2.70%	9 931	-
Ostatné dlhopisy	máj 2009	máj 2013	3M EURIBOR	4 950	-
Ostatné dlhopisy	máj 2009	máj 2012	3.25%	14 840	-
Hypotekárne záložné listy	júl 2009	január 2013	3.50%	9 970	-
Hypotekárne záložné listy	august 2009	august 2011	3M EURIBOR + 1.15%	10 000	-
Hypotekárne záložné listy	august 2009	august 2013	3.60%	9 945	-
Hypotekárne záložné listy	august 2009	august 2013	3.60%	9 913	-
Hypotekárne záložné listy	október 2010	október 2013	3.03%	12 258	-
Hypotekárne záložné listy	november 2009	november 2011	3M EURIBOR + 0.64	25 000	-
Hypotekárne záložné listy	december 2009	december 2013	3.50%	15 000	-
Hypotekárne záložné listy	december 2009	december 2013	3.50%	5 000	-
Nominálna hodnota celkom				450 714	449 915
Accrued interest				4 322	7 624
Emitované dlhové cenné papiere, netto				455 036	457 539
mínus dlhopisy držané skupinou				(3 572)	(3 509)
Spolu				451 464	454 030

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke**

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

Dlhové cenné papiere emitované k 31. decembru 2009 zahŕňajú vnorené komoditné deriváty a akcie vo výške 657 tis. Eur (2008: 576 tis. Eur), ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ a v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“.

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

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

29. REZERVY

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

(a) Rezerva na podsúvahové riziká

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

(b) Rezerva na vkladové produkty

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

(c) Rezerva na súdne spory

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

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

(d) Dlhodobá rezerva na zamestnanecké požitky

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

Počas roka končiaceho sa 31. decembra 2009 sa vykonal poistnomatematický výpočet vychádzajúci z metódy projektovanej jednotky kreditu. Výsledkom tohto výpočtu bolo vyčíslenie

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2009

konečnej sumy záväzku súvisiaceho so zamestnaneckými požitkami vo výške 3 455 tis. Eur (2008: 3 164 tis. Eur).

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

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

Hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch:

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

	2009	2008
Skutočná ročná diskontná sadzba	4.27%	4.79%
Budúci skutočný ročný nárast miezd	0.00%	3.90%
Ročná miera odchodov/fluktuácia zamestnancov	0.00%-8.14%	0.00%-21.05%
Vek odchodu do dôchodku	62 rokov	62 rokov

30. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

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

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

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

31. PODRIADENÝ DLH

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

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

32. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Schválené a plne splatené základné imanie zahŕňa:

Nominálna hodnota	Počet akcií	2009	Počet akcií	2008
1,000 Eur na akciu	212 000	212 000	-	-
33.19 Eur na akciu	-	-	2 174 207	72 170
3,319,391.89 Eur na akciu	-	-	42	139 414
Spolu		212 000		211 585

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

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku:

Dividendy na akciu	Suma pripadajúca zo zisku za rok	
	2009*	2008
Dividendy vyplatené akcionárom zo zisku za rok (tis. Eur)	-	65 193
Počet akcií za 1,000 Eur na akciu	212 000	-
Počet akcií za 33.19 Eur na akciu	-	2 174 207
Počet akcií za 3,319,391.89 Eur na akciu	-	42
Dividendy v Eur na akciu s hodnotou 1 000 Eur	-	-
Dividendy v Eur na akciu s hodnotou 33.19 Eur	-	10
Dividendy v Eur na akciu s hodnotou 3,319,391.89 Eur	-	1 022 804

* Na základe návrhu na rozdelenie zisku.

Zákonný rezervný fond

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

Ostatné fondy

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

Štatutárny fond bol vytvorený z disponibilného zisku na posilnenie kapitálovej základne skupiny. Ak sa zvýši základné imanie alebo rezervný fond skupiny, štatutárny fond možno zrušiť a presunúť

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2009**

späť do nerozdeleného zisku. Takéto zrušenie a presun musia odsúhlasiť dozorná rada a valné zhromaždenie.

Fondy na zabezpečovacie deriváty

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

Fondy z precenenia

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

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

33. ZISK NA AKCIU

tis. Eur	2009	2008
Čistý zisk na kmeňové akcie (tis. Eur)	30 505	142 155
Počet vydaných akcií s hodnotou 1 000 Eur	212 000	
Počet vydaných akcií s hodnotou 33.19 Eur		2 174 207
Počet vydaných akcií s hodnotou 3,319,391.89 Eur		42
Počet vydaných akcií s hodnotou 33.19 Eur	144	-
Počet vydaných akcií s hodnotou 3,319,391.89 Eur	-	22
Základný a riedený zisk v Eur na akciu s hodnotou 1 000 Eur	-	2 230 250

Nominálna hodnota akcií 33.19 EUR a 3 319 391.89 EUR za rok 2008 uvedená v tabuľke predstavuje ekvivalent nominálnych hodnôt 1 000 SKK a SKK 100 mil. SKK.

34. DOPLŇUJÚCE ÚDAJE K VÝKAZU PEŇAŽNÝCH TOKOV

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

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

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

35. RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

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

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

- úverové riziko je riziko straty v dôsledku toho, že klient alebo protistrana nedodrží svoj záväzok,
- trhové riziko je riziko strát v rámci súvahových aj podsúvahových pozícií v dôsledku zmien trhových faktorov, t. j. cien, úrokových sadzieb, výmenných kurzov, volatility a pod.,
- operačné riziko je riziko straty v dôsledku neadekvátnych interných postupov, štruktúry pracovníkov a systémov, resp. ich zlyhania, alebo vplyvu vonkajších faktorov, vrátane právneho rizika,
- riziko likvidity predstavuje riziko straty v dôsledku toho, že skupina nebude môcť splniť svoje finančné a investičné záväzky z dôvodu nedostatku finančných zdrojov,
- riziko podvodu je riziko finančnej straty alebo poškodenia dobrého mena v dôsledku úmyslu podviesť skupinu alebo jej subjektov sfaľovaním informácií alebo zámerným uvedením nepravdivých údajov zo strany zamestnancov, aktuálnych alebo potenciálnych zákazníkov alebo akýchkoľvek tretích strán,
- riziko *compliance* predstavuje riziko porušenia regulačných pravidiel a s tým súvisiace riziko súdnych sporov (či už s regulačnými orgánmi alebo s klientmi), finančné riziko (pokuty, náhrada škody), riziko poškodenia dobrého mena a riziko porušenia firemnej kultúry,
- riziko poškodenia dobrého mena je riziko strát spôsobených tým, že skupina svojimi výsledkami činnosti alebo správaním nesplní primerané očakávania akcionárov,
- strategické a podnikateľské riziko je riziko, ktoré ohrozuje zisky a imanie a vyplýva zo zmien v podnikateľskom prostredí a z nesprávnych podnikateľských rozhodnutí, nevhodnej implementácie rozhodnutí alebo nedostatočného reagovania na zmeny v podnikateľskom prostredí.

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

Výbor pre riadenie aktív a pasív („ALCO“) má najvyššiu právomoc v oblasti riadenia trhového rizika v súvislosti s obchodnou knihou a bankovou knihou a v oblasti riadenia rizika likvidity.

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

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

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

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

Štruktúra organizácie riadenia rizík pozostáva z 5 hlavných jednotiek:

- odbor riadenia úverového rizika firiem – vykonáva všetky činnosti týkajúce sa operačného úverového rizika firemných klientov a finančných inštitúcií.

- odbor riadenia úverového rizika retail – zodpovedá za riadenie úverového rizika pre retailové úvery, najmä za úverovú politiku, organizáciu úverového procesu, proces inkasa a za riadenie portfólia pre segment retailu.
- odbor strategického riadenia rizík („SRM“) – zodpovedá za celkové hodnotenie a kontrolu úverového rizika na úrovni skupiny; plánovanie, koordináciu a monitoring opravných položiek na straty z úverov; vyhodnocovanie a riadenie operačného rizika; celú oblasť trhového rizika; vyhodnocovanie rizika likvidity; a výpočet, plánovanie a alokácia rizikovej prirážky jednotlivým oddeleniam.
- odbor zodpovedný za sledovanie súladu s legislatívou (compliance) a zabezpečenie pravidiel ochrany pred legalizáciou príjmov z trestných činností – zodpovedný za riadenie rizika v oblasti *compliance* (napr. etického kódexu, úplný súlad so zákonnými požiadavkami, program na boj proti praniu špinavých peňazí) a za riadenie rizika podvodu (prevencia, odhaľovanie, vyšetrovanie, zábrana vzniku podvodov a nahradenie strát spôsobených finančným podvodom). Compliance Officer je priamo podriadený CRO.
- odbor riadenia bilancie – zodpovedá hlavne za analýzu finančného trhu, dosiahnutie plánovaného čistého úrokového výnosu a efektívne riadenie likvidity a trhového rizika v bankovej knihe.

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

- určuje stratégie a zásady riadenia rizika,
- vytvára v rámci skupiny kultúru kolektívneho povedomia o existujúcich rizikách,
- navrhuje a dohliada nad internými zásadami riadenia rizík, procesy a štruktúru organizačných jednotiek,
- navrhuje a preveruje procesy riadenia rizika,
- predkladá hlásenia týkajúce sa rizika,
- identifikácia, výpočet a ocenenie nákladov na riziká, a určovanie rizikových prémieí
- implementácia, kalibrácia a pravidelné preverovanie modelov riadenia rizika vrátane výpočtov RWA,
- ochrana pred stratami z finančnej kriminálnej činnosti a porušenia predpisov.

36. ÚVEROVÉ RIZIKO

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

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

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

Základným prvkom úverového procesu v skupine je posudzovanie rizika na základe ratingových systémov a prideľovania ratingových stupňov. Výsledný rating má významný vplyv na úverové rozhodnutie, výšku poskytnutého úveru a jeho cenu. Ratingové systémy sa vyvíjajú, implementujú a pravidelne overujú v spolupráci s Erste Group Bank podľa bežných skupinových štandardov a nástrojov. Ratingové systémy sa používajú od roku 2006 a skupina zhromažďuje všetky potrebné údaje na presnú a účinnú kontrolu a riadenie rizika. Ratingové systémy a ich validácia sa náležite dokumentujú.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

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

Odbor riadenia úverového rizika firiem formuluje úverovú politiku a interné ustanovenia v rámci procesu schvaľovania úverov pre firemných klientov. Je zodpovedná za analýzu rizika protistrán a úverov (finančná analýza, pridelovanie ratingov, posúdenie úverových transakcií). Ďalej tiež monitoruje vývoj úverového portfólia firemných klientov. Pravidelne preveruje pridelené ratingy a finančnú situáciu klientov. Okrem toho navrhuje, stanovuje a monitoruje limity, vedie dokumentáciu o transakciách a limitoch firemných klientov, zabezpečuje riešenie problémových pohľadávok (work-out), efektívne splácanie úverov firemných klientov a riadenie zábezpek. Táto divízia sa tiež podieľa na procese schvaľovania úverov alebo na prijímaní priamych úverových rozhodnutí.

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

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

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

Maximálna úverová angažovanosť

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

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

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

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

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

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2009**

Štruktúra opravných položiek je nasledovná:

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

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

Trieda aktív retail

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

* Suma po splatnosti je nevýznamná, t.j. nižšia ako 50 Eur na klienta (limit významnosti zavedený v Q4/09).

Pozn.: Zvyšujúci sa interný rating angažovaností korešponduje s ich zvyšujúcim sa úverovým rizikom. Pri prideľovaní ratingu skupina posudzuje finančnú pozíciu a výkonnosť protistrany, kvalitatívne faktory a rovnako aj všeobecné ekonomické trendy v konkrétnom odvetví a krajine. Kategórie 1-8 reprezentujú individuálne neznehodnotené úvery.

V prípade súkromných osôb používa skupina produktovú definíciu nesplácaných úverov, t. j. ak jeden úver od konkrétneho klienta je po splatnosti viac ako 90 dní, potom všetky účty klienta v rámci toho istého produktu sa musia vykazovať v kategórii nesplácaných úverov. V prípade iných segmentov sa úvery s ratingom R vykazujú ako nesplácané.

Individuálne znehodnotené úvery a neodvolateľné záväzky

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

Úvery, ktoré sú po splatnosti, ale nie sú individuálne znehodnotené

Úvery, pri ktorých sú zmluvné splátky istiny alebo úrokov po splatnosti, ale skupina je presvedčená, že nedošlo k znehodnoteniu.

Úvery, ktoré nie sú po splatnosti, ani nie sú individuálne znehodnotené

Úvery, pri ktorých zmluvné splátky istiny, resp. úrokov nie sú po splatnosti a skupina neočakáva ich znehodnotenie.

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2009**

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 triedy aktív firemných klientov a ostatné triedy

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

Pozn.: Zvyšujúci sa interný rating angažovaností korešponduje s ich zvyšujúcim sa úverovým rizikom. Pri prideľovaní ratingu skupina posudzuje finančnú pozíciu a výkonnosť protistrany, kvalitatívne faktory a rovnako aj všeobecné ekonomické trendy v konkrétnom odvetví a krajine.

Angažovanosti s hodnotením 1-8 podľa interného ratingu skupiny sa nepovažujú za individuálne znehodnotené.

Znaky zlyhania

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

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2009****Zabezpečenia**

Skupina má zabezpečenia na úvery poskytnuté klientom vo forme nehnuteľností, cenných papierov, bankových záruk a iné druhy zabezpečení. Odhady reálnej hodnoty vychádzajú z hodnoty zábezpeky posúdenej v čase pôžičky a sú pravidelne aktualizované. Zabezpečenie sa všeobecne nevyžaduje na úvery a vklady vo finančných inštitúciách, okrem prípadov, keď sa cenné papiere držia ako súčasť obrátených repo transakcií (pozn. 14). Zabezpečenia na investičné cenné papiere sú uvedené v pozn. 18 a 19.

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

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

Úvery s prehodnotenými podmienkami

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2009****Riziko koncentrácie**

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

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke**

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2009

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

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

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

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

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

tis. Eur	2009		2008	
	Suma tis. Eur	Podiel z celkových aktív %	Suma tis. Eur	Podiel z celkových aktív %
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	68 885	0.60%	1 077 408	8.58%
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS	0	0.00%	2 552 646	20.33%
Úvery poskytnuté klientom	255 659	2.23%	260 771	2.08%
Portfóliá cenných papierov	3 156 366	27.48%	1 846 644	14.71%
Spolu	3 480 910	30.31%	5 737 469	45.69%

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2009**

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

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

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

37. TRHOVÉ RIZIKO

Trhové riziko je riziko strát v rámci súvahových aj podsúvahových pozícií v dôsledku zmien trhových faktorov, t. j. cien, úrokových sadzieb, výmenných kurzov, volatility a pod. Počas bežného roka došlo k narušeniu finančného trhu, čo spôsobilo vyššiu volatilitu a významnú neistotu. Proces riadenia tohto rizika obsahuje štyri základné prvky:

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

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

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

Trhové riziko – obchodná kniha

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

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

Miera rizika VaR odhaduje s určitou spoľahlivosťou maximálnu možnú stratu zisku pred zdanením za určité časové obdobie. Metóda VaR je štatisticky definovaný prístup založený na pravdepodobnosti, ktorý zohľadňuje volatilitu trhu, zmeny úrokových sadzieb, výmenných kurzov a iných faktorov trhu. Riziká možno merať konzistentne na všetkých trhoch pri všetkých produktoch. Miery jednotlivých rizík možno zrátať, a tak získať jedinu hodnotu rizika. Ak skupina používa jednoduchú hodnotu VaR 99 %, znamená to 99-percentnú pravdepodobnosť, že denná strata neprevýši vykázanú VaR. Hodnota value-at-risk nie je ukazovateľom skutočnej budúcej výkonnosti investície, ktorej hodnota sa môže zvýšiť alebo znížiť. Dôležitou časťou modelu VaR je spätné testovanie, ktoré porovnáva VaR vypočítanú ex-post so skutočne dosiahnutým ziskom a stratou počas obdobia držania cenných papierov a tým zisťuje, či sú skutočné straty z prečerpania v súlade so zvolenou úrovňou spoľahlivosti.

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

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

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

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

tis. Eur Sekcia	2009					
	Úrok	Mena	Cena	Volatilita	Spolu	Limit
Devízový trh	0.0	0.2	0.0	0.0	0.2	100
Peňažný trh	18.1	0.0	0.0	0.0	18.1	620
Pevný výnos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0
Spolu	18.1	0.2	0.0	0.0	18.1	660

tis. Eur Sekcia	2008					
	Úrok	Mena	Cena	Volatilita	Spolu	Limit
Devízový trh	0.0	3.3	0.0	0.0	3.3	66
Peňažný trh	26.6	0.0	0.0	0.0	26.6	498
Pevný výnos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	66
Spolu	26.6	3.3	0.0	0.0	27.7	531

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

Trhové riziko – banková kniha

Trhové riziko bankovej knihy riadi odbor riadenia bilancie (BSM) v spolupráci s odborom riadenia strategického rizika (SRM)

Hlavnými krokmi pri analýze a riadení trhového rizika sú:

- zber dát – údaje o portfóliách skupiny a informácie o trhu
- nastavenie predpokladov – o produktoch, scenároch a vývoji stratégií
- výsledky analýzy:
 - riziko trhovej hodnoty – riziko zmeny trhovej hodnoty portfólia v prípade zmeny krivky úrokových sadzieb (pozri pozn. 39)
 - deterministický (termínovaný) čistý úrokový výnos a riziko spojené s čistým úrokovým výnosom – prognóza čistého úrokového výnosu v budúcich obdobiach a zmena čistého úrokového výnosu v prípade definovaného vývoja výnosovej krivky (pozri pozn. 39)
 - stochastický (náhodný) čistý úrokový výnos – stochastické rozdelenie čistého úrokového výnosu v prípade náhodných zmien úrokovej sadzby
- nástroje na riadenie trhového rizika bankovej knihy – investičná stratégia sa musí vypracúvať každoročne:
 - investície do portfólia odboru BSM,
 - hedging.

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

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

Skupina počas roka nakupovala do bankovej knihy len dlhopisy povolené ECB.

Trhové riziko investičných portfólií

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

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

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2009****38. MENOVÉ RIZIKO**

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

Tabuľka uvádza analýzu čistých otvorených menových pozícií skupiny:

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

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

Mena	Revalvácia Eur	Devalvácia Eur	Vplyv revalvácie na čistý príjem (tis. Eur)	Vplyv devalvácie na čistý príjem (tis. Eur)
USD	n/a	1.24%	-	(529)
CZK	9.31%	n/a	(3 067)	-

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

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

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

Mena	Revalvácia SKK	Devalvácia SKK	Vplyv revalvácie na čistý príjem (tis. Eur)	Vplyv devalvácie na čistý príjem (tis. Eur)
USD	n/a	7.91%	-	2 821
CZK	8.11%	n/a	261	-

39. ÚROKOVÉ RIZIKO

Ukazovatele úrokového rizika

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

K 31. decembru 2009, by posun úrokových sadzieb o +/- 200 bázičných bodov mal takýto vplyv na čistý úrokový výnos (v porovnaní s 31. decembrom 2008):

Rizikový limit pre čisté úrokové výnosy	2009	2008
+ 200 bp	2.36%	0.31%
- 200 bp	(4.47%)	(4.83%)

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

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

40. RIZIKO LIKVIDITY

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

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

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

Riziko likvidity sa kvantifikuje podľa ustanovení NBS. Vlastný systém oceňovania a prognózovania finančných potrieb prináša kvalitné informácie na riadenie likvidity. Likvidita skupiny je zabezpečená vysokým podielom štátnych dlhopisov v súvahe. Celková likvidná situácia skupiny bola počas celého roka 2009 dobrá.

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2009****Analýza splatnosti**

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

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

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

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2009**

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

41. OPERAČNÉ RIZIKO

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

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

Hlavné ciele riadenia operačného rizika:

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

Riadenie operačných rizík sa realizuje v rámci týchto hlavných činností:

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

Skupina posudzuje svoju angažovanosť voči operačnému riziku s použitím prístupu rozloženia straty. Pri modelovaní rozloženia sa používa interná zbierka údajov, externé údaje, analýza

pomocou scenárov, mapovanie rizík a hlavné ukazovatele rizika (zaznamenávajú najdôležitejšie faktory operačného rizika), faktory zohľadňujúce podnikateľské prostredie a systémy vnútornej kontroly.

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

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

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

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

42. RIADENIE KAPITÁLU

Hlavný regulačný orgán skupiny NBS stanovuje a monitoruje kapitálové požiadavky. Pri implementácii súčasných kapitálových požiadaviek NBS požaduje, aby skupina zachovávala stanovený pomer celkového kapitálu a celkových rizikovo vážených aktív (minimálne 8 %). K 31. decembru 2009 a 2008 skupina splnila požiadavku kapitálovej primeranosti. Skupina vypočítava požiadavky na úverové riziko na základe prístupu IRB podľa Basel II a pre tržové riziko jej obchodných portfólií používa interné modely VaR. Basel II tiež priniesol novú kapitálovú požiadavku na operačné riziko.

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

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

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****prpravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2009**

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

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

43. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY A FINANČNÉ DERIVÁTY

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

(a) Záväzky zo záruk a akreditívov

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

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

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

Prísľuby úverov predstavujú nevyužité oprávnenie poskytnúť úver vo forme úverov, záruk či akreditívov. Úverové riziko spojené s príslubmi 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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke**

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

Nasledujúca tabuľka obsahuje podsúvahové pohľadávky a záväzky týkajúce sa úverov, záruk, akreditívov (pozri pozn. 15), ako aj treasury rámcov a záruk:

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

(b) Deriváty

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

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

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

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

Opčné zmluvy predstavujú formálne vyhradenie práva kúpiť alebo 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. Skupina obmedzuje vystavenie sa trhovým rizikám uzatváraním vo všeobecnosti spárovaných alebo vzájomne kompenzovaných obchodov, a stanovením a sledovaním limitov pre nespárované obchody. Úverové riziko sa riadi prostredníctvom schvaľovania konkrétnych limitov pre jednotlivé protistrany. Forwardové zmluvy skupiny o úrokových sadzbách boli podpísané na riadenie úrokového rizika a účtované v reálnych hodnotách.

Menovo-úrokové swapy sú kombináciou úrokových swapov a série transakcií v rôznych menách. Tak ako pri úrokových swapoch sa skupina dohodne o zaplatení pevne stanovených úrokov oproti pohyblivým úrokom v pravidelných intervaloch počas doby platnosti finančného nástroja. Tieto

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke**

pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2009

platby sa však uskutočňujú v rôznych menách v brutto hodnote a neuhrádzajú sa na základe netto hodnoty. Na rozdiel od úrokových swapov sa nominálne hodnoty v rôznych menách, z ktorých sa vychádzalo pri stanovení úrokových sadzieb, zvyčajne vymenia na začiatku a na konci trvania zmluvy.

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

1. Deriváty v nominálnej a reálnej hodnote

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

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

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2009

2. Analýza splatnosti

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

44. REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

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

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

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

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

Úvery a vklady vo finančných inštitúciách

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

Úvery poskytnuté klientom

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

Cenné papiere držané do splatnosti

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

Vklady a pôžičky

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

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

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

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

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

Výsledky nezávislého oceňovacieho postupu Erste Group Bank sa nahlasujú SRM.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2009**

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

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

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

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

Skupina presunula cenné papiere k dispozícii na predaj z úrovne 1 do úrovne 2 vo výške 6,3 mil EUR. Podobne, skupina presunula cenné papiere k dispozícii na predaj z úrovne 2 do úrovne 1 vo výške 217,7 mil. EUR. Finančné aktíva boli presunuté z úrovne 2 do úrovne 1 keďže sa s nimi začalo aktívne obchodovať na trhu.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2009

45. KRÁTKODOBÝ A DLHODOBÝ MAJETOK A ZÁVÄZKY

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

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

46. VYKAZOVANIE SEGMENTOV

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

Nová štruktúra segmentu

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

Pri vykazovaní segmentov sú dodržiavané pravidlá používané v kontroľingovej správe skupiny, ktorá sa zostavuje mesačne pre holdingovú radu. Táto správa sa odsúhlasuje s balíkom mesačných výkazov a tie isté segmenty, aké sa používajú v kontroľingovej správe skupiny, sa tiež používajú pri externom vykazovaní pre skupinu Erste Group. Retail, firemní klienti, nehnuteľnosti,

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

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

ALM a ústredie skupiny tvoria hlavné obchodné činnosti SLSP, za ktoré je skupina z pohľadu holdingu primárne zodpovedná.

Pre definíciu segmentov/obchodných línií v SLSP používame princíp account manažéra, čo znamená, že každému klientovi je priradený account manažér konkrétnej obchodnej línie/segmentu. Inými slovami, zisk/strata sa priraduje k account manažérovi a jeden klient môže mať práve jedného account manažéra.

V správe o segmentoch sú miestne plne konsolidované dcérske spoločnosti ako aj ostatné majetkové účasti priradené k segmentom (pozri nižšie uvedené definície)

Retail

Retailový segment tvoria siete pobočiek, kde SLSP predáva produkty hlavne občanom, živnostníkom a klientom zo slobodných profesií. Retail sa delí na 8 regiónov, potom na 76 oblastí a 279 pobočiek (stav k 31.12.2009).

Firemní klienti

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

Nehnutelnosti

Segment nehnuteľností pokrýva všetky komerčné a bytové projekty financované SLSP.

Riadenie aktív a pasív („ALM“)

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

Veľkí firemní klienti skupiny

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

Trhy skupiny

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

Ústredie banky

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

Voľný kapitál

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke**

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2009

2009 tis. Eur	Retail	Firemní klienti	Nehnuteľnosti	ALM	Ústredie banky	Hlavná činnosť
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	285 858	52 985	13 868	30 214	(1 503)	381 422
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(89 094)	(66 132)	(17 084)	(330)	16 189	(156 451)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	101 457	10 244	643	-	(7 793)	104 551
Čistý zisk z finančných operácií	5 400	3 600	264	4 787	(5 768)	8 284
Všeobecné administratívne náklady	(201 262)	(22 710)	(2 214)	(3 445)	(19 927)	(249 558)
Ostatné výsledky	(13 368)	(2 308)	(12 564)	(11 577)	(20 019)	(59 836)
Zisk pred daňou z príjmov	88 991	(24 321)	(17 087)	19 649	(38 822)	28 411
Daň z príjmu	(16 617)	(685)	1 113	(3 733)	3 430	(16 494)
Zisk z ukončených činností bez dane	-	-	-	-	-	-
Menšinové podiely	-	-	-	-	(358)	(358)
Čistý zisk po odpočítaní podielov menšinových akcionárov	72 374	(25 006)	(15 974)	15 916	(35 749)	11 559
Priemerne rizikovo vážené aktíva	2 611 780	1 806 926	624 593	112 120	248 945	5 404 364
Priemerný priradený kapitál	233 260	144 308	49 976	13 551	21 003	462 098
Pomer nákladov k výnosom	51.25%	33.98%	14.99%	9.84%	-132.28%	50.49%
ROE na báze čistého zisku po odpočítaní podielov menšinových akcionárov⁽¹⁾	31.03%	-17.33%	-31.96%	117.46%	-170.21%	2.50%

2009 tis. Eur	GLC	GM	Voľný kapitál	Materská skupina SLSP
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	10 499	6 922	6 903	405 746
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(3 987)	-	-	(160 439)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2 466	2 811	-	109 828
Čistý zisk z finančných operácií	401	4 115	-	12 800
Všeobecné administratívne náklady	(3 247)	(3 926)	-	(256 729)
Ostatné výsledky	(8)	-	-	(59 844)
Zisk pred daňou z príjmov	6 125	9 921	6 903	51 362
Daň z príjmu	(1 164)	(1 885)	(1 312)	(20 857)
Zisk z ukončených činností bez dane	-	-	-	-
Menšinové podiely	-	-	-	(358)
Čistý zisk po odpočítaní podielov menšinových akcionárov	4 961	8 036	5 591	30 147
Aktíva s priemernou váhou rizika	698 194	186 259	-	6 288 817
Priemerný priradený majetok	56 431	15 888	243 713	778 130
Pomer nákladov k výnosom	24.29%	28.35%	0.00%	48.59%
ROE na báze čistého zisku po odpočítaní podielov menšinových akcionárov⁽¹⁾	8.79%	50.58%	2.29%	3.87%

Poznámky:

1) ROE = rentabilita vlastného kapitálu.

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2009**

2008 tis. Eur	Retail	Firemní klienti	Nehnuteľnosti	ALM	Ústredie banky	Hlavná činnosť
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	280 220	46 054	5 245	31 639	(9 274)	353 884
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(56 097)	(16 989)	199	-	(16 471)	(89 357)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	115 055	8 121	1 346	-	(11 860)	112 661
Čistý zisk z finančných operácií	18 963	6 144	325	2 064	(6 602)	20 894
Všeobecné administratívne náklady	(225 515)	(22 904)	(1 610)	(2 130)	(4 725)	(256 884)
Ostatné výsledky	(11 655)	(192)	(10)	(23 944)	35 289	(512)
Zisk pred daňou z príjmov	120 971	20 234	5 495	7 630	(13 643)	140 685
Daň z príjmu	(22 999)	(4 437)	(1 044)	(1 450)	2 055	(27 875)
Zisk z ukončených činností bez dane	-	-	-	-	-	-
Menšinové podiely	-	-	-	-	(19)	(19)
Čistý zisk po odpočítaní podielov menšinových akcionárov	97 971	15 796	4 451	6 180	(11 607)	112 791
Priemerne rizikovo vážené aktíva	1 926 354	1 803 161	537 722	146 291	263 726	4 677 254
Priemerný priradený kapitál	183 611	144 609	43 024	47 435	21 201	439 880
Pomer nákladov k výnosom	54.44%	37.97%	23.28%	6.32%	-17.04%	52.70%
ROE na báze čistého zisku po odpočítaní podielov menšinových akcionárov⁽¹⁾	53.36%	10.92%	10.35%	13.03%	-54.75%	25.64%

2008 tis. Eur	GLC	GM	Voľný kapitál	Materská skupina SLSP
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	7 739	5 378	11 396	378 396
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	304	-	-	(89 053)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	1 866	3 934	-	118 461
Čistý zisk z finančných operácií	537	11 373	-	32 804
Všeobecné administratívne náklady	(3 067)	(3 218)	-	(263 170)
Ostatné výsledky	(14)	-	-	(526)
Zisk pred daňou z príjmov	7 365	17 467	11 396	176 913
Daň z príjmu	(1 399)	(3 319)	(2 165)	(34 758)
Zisk z ukončených činností bez dane	-	-	-	-
Menšinové podiely	-	-	-	(19)
Čistý zisk po odpočítaní podielov menšinových akcionárov	5 965	14 148	9 230	142 135
Aktíva s priemernou váhou rizika	700 688	279 919	-	5 657 861
Priemerný priradený majetok	56 071	18 236	306 384	820 572
Pomer nákladov k výnosom	30.24%	15.56%	0.00%	49.69%
ROE na báze čistého zisku po odpočítaní podielov menšinových akcionárov⁽¹⁾	10.64%	77.58%	3.01%	17.32%

Poznámky:

1) ROE = rentabilita vlastného kapitálu.

47. AKTÍVA V SPRÁVE

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

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

48. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

(a) Spriaznené osoby

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

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

(b) Transakcie so skupinou Erste Group Bank

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

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

Skupina prijala od svojej materskej banky záruku s maximálnou hodnotou 50 mil. Eur (2008: 50 mil. Eur) pokrývajúcu všetky angažovanosti skupiny voči materskej banke a spoločnostiam vo svojej skupine. V zmysle zmluvy založila materská banka cenné papiere emitované alebo zaručené Talianskou republikou v celkovej nominálnej hodnote 50 mil. Eur (2008: 50 mil. Eur).

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke**

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktíva a záväzky zahŕňajú účtovné zostatky v pridružených spoločnostiach:

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

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

Výnosy a náklady od pridružených spoločností skupiny zahŕňajú:

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

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

(d) Transakcie s členmi kľúčového vedenia

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

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

49. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

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