

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 2011**

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. a spoločností v skupine („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovanú súvahu k 31. decembru 2011 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 za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky skupiny, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol skupiny. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2011 a výsledku jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

6. februára 2012
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,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2011

**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát
za rok končiaci sa 31. decembra 2011**

tis. Eur	Note	2011	2010
Výnosové úroky	6	574 868	535 943
Nákladové úroky	6	(109 241)	(92 959)
Čisté výnosy z úrokov	6	465 627	442 984
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	8	(72 174)	(129 751)
Čisté výnosy z úrokov po odpočítaní opravných položiek		393 453	313 233
Výnosy z poplatkov a provízií	7	136 656	128 924
Náklady na poplatky a provízie	7	(15 816)	(14 168)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	7	120 840	114 756
Čistý zisk z finančných operácií	9	1 862	8 672
Všeobecné administratívne náklady	10	(234 083)	(230 974)
Ostatné prevádzkové výsledky	11	(40 078)	(17 551)
Zisk pred daňou z príjmov		241 994	188 136
Daň z príjmov	12	(47 101)	(38 014)
Čistý zisk za rok po zdanení		194 893	150 122
Čistý zisk pripadajúci na:			
Vlastníkov materskej spoločnosti		194 854	149 999
Menšinový podiel		39	123
Spolu		194 893	150 122
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 Eur	33	919	708

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

Túto účtovnú závierku schválilo a odsúhlasilo na vydanie predstavenstvo banky dňa 6. februára 2012.


Ing. Jozef Síkela*predseda predstavenstva a
generálny riaditeľ*
Ing. Štefan Máj*podpredseda predstavenstva a
prvý zástupca generálneho riaditeľa*

Konsolidovaný výkaz komplexných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2011

tis. Eur	2011	2010
Čistý zisk za rok po zdanení	194 893	150 122
Cenné papiere na predaj	(37 522)	(2 796)
Zabezpečenie peňažných tokov	(83)	(459)
Poistno-matematické zisky	29	273
Daň z príjmov vzťahujúca sa na ostatné súhrnné zisky a straty	7 143	618
Iné komplexné zisky a (straty) za rok po zdanení	(30 433)	(2 364)
Komplexný zisk za rok	164 460	147 758
Pripadajúce na:		
Držiteľov väčšinového podielu	164 416	147 612
Menšinových vlastníkov	44	146

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

Konsolidovaná súvaha k 31. decembru 2011

tis. eur	Note	2011	2010
AKTÍVA			
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	13	299 183	335 356
Úvery vo finančných inštitúciách	14	613 237	1 253 486
Úvery poskytnuté klientom	15	6 697 442	6 074 859
Opravné položky na straty z úverov	16	(409 350)	(394 240)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	17	90 833	115 180
Cenné papiere k dispozícii na predaj	18	979 906	902 632
Cenné papiere držané do splatnosti	19	2 560 304	2 285 263
Investície v pridružených spoločnostiach	20	25 160	28 582
Dlhodobý nehmotný majetok	21	115 987	63 325
Dlhodobý hmotný majetok	22	239 101	209 683
Investície držané na prenájom	22	5 136	4 809
Dlhodobý majetok určený na predaj	23	-	37 913
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	24	19	281
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	24	82 499	70 799
Ostatné aktíva	25	49 449	39 941
Aktíva spolu		11 348 906	11 027 869
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			
Závazky voči finančným inštitúciám	26	1 447 807	1 164 963
Závazky voči klientom	27	8 033 726	8 158 459
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	41b	70 259	51 708
Emitované dlhové cenné papiere	28	367 381	395 199
Rezervy	29	25 394	23 622
Ostatné záväzky	30	133 033	97 948
Závazok zo splatnej dane z príjmov	24	677	11 364
Závazok z odloženej dane z príjmov	24	77	191
Podriadený dlh	31	231 582	195 105
Záväzky spolu		10 309 936	10 098 559
Vlastné imanie spolu, z toho	32	1 038 970	929 310
- Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti		1 036 351	926 734
- Menšinový podiel		2 619	2 576
Záväzky a vlastné imanie spolu		11 348 906	11 027 869

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

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2011

tis. eur	Pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti							Menšinové podíly	Spolu
	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozde- lený zisk	Fondy na zabezpečo- vacie deriváty	Fondy z prece- nenia	Spolu		
K 31. decembru 2009	212 000	79 795	39 326	448 693	481	(1 175)	779 120	2 402	781 522
Čistý zisk za rok	-	-	-	149 999	-	-	149 999	123	150 122
Iné komplexné zisky	-	-	-	273	(395)	(2 265)	(2 387)	23	(2 364)
Ostatné zmeny	-	-	-	1	-	-	1	29	30
K 31. decembru 2010	212 000	79 795	39 326	598 966	85	(3 440)	926 734	2 576	929 310
Čistý zisk za rok	-	-	-	194 854	-	-	194 854	39	194 893
Iné komplexné zisky	-	-	-	29	(74)	(30 393)	(30 438)	5	(30 433)
Vyplatené dividendy	-	-	-	(54 800)	-	-	(54 800)	-	(54 800)
Ostatné zmeny	-	-	-	1	-	-	1	-	1
K 31. decembru 2011	212 000	79 795	39 326	739 050	11	(33 833)	1 036 351	2 619	1 038 970

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

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2011

tis. eur	Note	2011	2010
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred daňou z príjmov		241 994	188 136
Úpravy o:			
Opravné položky na straty z úverov a rezerv na podsúvahu a odpisy	16	61 246	116 424
Rezervy		249	3 615
Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku	21, 22	7 045	2 952
Odpisy a amortizácia	21, 22	38 891	46 261
Zisk z predaja dlhodobého majetku		317	(462)
Čistý (zisk)/strata z finančných činností		17 116	17 028
Čistý (zisk)/strata z investičných činností		(106 286)	(94 059)
Znehodnotenie investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach		3 040	668
Recyklácia rezervy na zabezpečenie peňažných tokov		(92)	(488)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov		263 520	280 075
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:			
Povinné minimálne rezervy v NBS		105 672	(41 164)
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám		643 049	(61 659)
Úvery poskytnuté klientom		(668 719)	(64 069)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere na predaj		(78 839)	244 793
Ostatné aktíva		(9 255)	22 878
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:			
Záväzky voči finančným inštitúciám		282 844	(909 716)
Záväzky voči klientom		(124 733)	356 663
Rezervy		(246)	(2 613)
Ostatné záväzky		36 883	(5 547)
Finančné deriváty		6 941	7 315
Čisté peňažné toky z/(použité na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov		457 118	(173 045)
Zaplatená daň z príjmov		(62 442)	(17 898)
Čisté peňažné toky z/(použité na) prevádzkových činností		394 676	(190 943)
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie cenných papierov držaných do splatnosti		(389 960)	(500 301)
Príjmy zo splatných cenných papierov držaných do splatnosti		126 899	645 997
Prijaté úroky z cenných papierov držaných do splatnosti		92 746	79 276
Dividendy prijaté od pridružených spoločností		2 987	3 100
Obstaranie pridružených spoločností		(631)	(668)
Príjmy z predaja pridružených spoločností		(272)	964
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		(91 031)	(24 032)
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		284	35 334
Peňažné toky z/(použité na) investičných činností, netto		(258 980)	239 670
Peňažné toky z finančných činností			
Výplata dividend		(54 800)	-
Čerpanie podriadeného dlhu		35 650	14 500
Úrok vyplatený z podriadeného dlhu		(4 942)	(3 443)
Emisia dlhopisov		74 801	131 132
Splatenie dlhopisov		(102 891)	(212 620)
Úrok vyplatený majiteľom dlhopisov		(11 075)	(12 587)
Ostatné finančné činnosti		-	-
Peňažné toky použité na finančné činnosti, netto		(63 257)	(83 018)
Vplyv kurzových rozdielov na peniaze a peňažné ekvivalenty		(140)	(383)
Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto		72 299	(34 674)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	34	229 777	264 451
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	34	302 076	229 777

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

1. ÚVOD

Slovenská sporiteľňa, a.s., (ďalej len „banka“ alebo „materská spoločnosť“) sídli na adrese Tomášikova 48, Bratislava, Slovenská republika. Banka, ako akciová spoločnosť, bola založená dňa 15. marca 1994 a úradne zapísaná do Obchodného registra dňa 1. apríla 1994. Identifikačné číslo (IČO) banky je 00 151 653 a 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 (pozn. 5) (spolu „skupina“).

Predstavenstvo ma päť členov, ktorými sú: Ing. Jozef Síkela (predseda), Ing. Štefan Máj (podpredseda), Ing. Peter Krutil (člen), Ing. Jiří Huml (člen) a Ing. Andrea Guľová (členka), ktorá 1. februára 2011 vystriedala Ing. Martina Pileckého. Andrea Guľová dňa 1. júla 2011 odišla na materskú dovolenku a jej kompetencie dočasne prevzal Ing. Štefan Máj.

Na čele banky 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.

Dozorná rada má 6 členov, ktorými k 31. decembru 2011 boli: Martin Škopek (predseda), Wolfgang Schopf (podpredseda), Dr. Franz Hochstrasser (člen), Herbert Juranek (člen), JUDr. Beatrice Melichárová (členka) a Štefan Šipoš (člen). Štefana Šipoša vymenovali za nového člena dozornej rady zamestnanci spoločnosti a jeho funkčné obdobie sa začalo 24. júna 2011.

K 31. decembru 2011 a 2010 bol jediným akcionárom banky EGB Ceps Holding GmbH so sídlom na adrese: Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúsko. Individuálna 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 interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC) pri IASB v znení prijatom Európskou úniou (EÚ), ktoré sa týkajú jej činnosti.

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

Pre bežné účtovné obdobie platia nasledujúce dodatky existujúcich štandardov, ktoré vydali IASB a ktoré prijala EÚ:

- IAS 24 Zverejnenie spriaznených osôb (aktualizácia)
- IAS 32 Finančné nástroje: Prezentácia – Klasifikácia vydaných práv na odkúpenie akcií (aktualizácia)
- IFRIC 14 Preddavky na minimálne príspevky do penzijného plánu (aktualizácia)
- IFRIC 19 Zánik finančných záväzkov v dôsledku emisie kapitálových nástrojov
- Vylepšenia IFRS (vydané v máji 2010)

V prípade, že aplikácia štandardov alebo interpretácií mala vplyv na finančnú pozíciu alebo hospodárenie Banky, tento vplyv je popísaný v ďalšom texte.

- IAS 24 Zverejnenie spriaznených osôb (aktualizácia)

Novelizovaný štandard nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr. Objasňuje definíciu „spriaznenej osoby“ s cieľom zjednotiť identifikáciu takýchto vzťahov a zároveň odstrániť nezrovnalosti vyplývajúce z definície. V rámci revidovaného štandardu sa zavádza čiastočná výnimka týkajúca sa požiadaviek na zverejnenie spriaznených osôb pre účtovné jednotky blízke vláde. Skupina neočakáva žiadny vplyv na svoju finančnú

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 2011**

situáciu ani hospodárske výsledky. Skoršie prijatie sa povoľuje aj vzhľadom na čiastočné oslobodenie pre účtovné jednotky blízke vláde, aj vzhľadom na celý štandard.

- Vylepšenia IFRS (vydané v máji 2010)

V máji 2010 IASB publikovala vylepšenia IFRS – komplexnú novelizáciu štandardov IFRS hlavne za účelom odstránenia nekonzistentností a vyjasnenia nejasností. Pre každý štandard existujú osobitné prechodné opatrenia. Aplikácia týchto zmien mala vplyv na účtovné metódy ale nemala vplyv na finančnú situáciu a hospodárenie skupiny:

- IFRS 7 Finančné nástroje- vykazanie: Účel úpravy je zjednodušiť požiadavky na vykazovanie, hlavne v oblasti zabezpečenia a zlepšiť vykazovanie niektorých kvalitatívnych informácií pridaním relevantných kvantitatívnych informácií.
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky: Úprava umožňuje analýzu položiek ostatného komplexného výsledku buď vo výkaze o zmenách vo vlastnom imaní alebo v poznámkach.

Ostatné zmeny vyplývajúce z vylepšení IFRS nemali vplyv na účtovné metódy, finančnú pozíciu ani výkonnosť skupiny:

- IFRS 3 Podnikové kombinácie
- IAS 27 Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka
- IAS 34 Priebežná účtovná závierka

Nasledujúce interpretácie nemali vplyv na účtovné metódy, finančnú pozíciu ani výkonnosť skupiny:

- IFRIC 13 Zákaznícke vernostné programy
- IFRIC 19 Splatenie finančných záväzkov kapitálovými nástrojmi

b) Štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť

Štandardy, ktoré boli vydané, ale k dátumu vydania účtovnej závierky skupiny ešte nenadobudli účinnosť, resp. ich EÚ ešte neprijala, sú uvedené ďalej. V tomto zozname sa uvádzajú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých skupina primerane predpokladá, že ich použitie v budúcnosti ovplyvní jej zverejnenia, finančnú situáciu alebo hospodárske výsledky. Skupina plánuje tieto štandardy prijať, keď nadobudnú účinnosť.

- IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia — Prevody finančných aktív (aktualizácia IFRS 7)

IASB vydala dodatky k požadovaným zverejneniam údajov týkajúcich sa prevodov finančných aktív. Ich cieľom je pomôcť používateľom účtovných závierok vyhodnotiť mieru rizík vyplývajúcich z takýchto prevodov a vplyv takýchto rizík na finančnú situáciu účtovnej jednotky. Dodatok nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2011 alebo neskôr.

- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Prezentácia položiek iného komplexného zisku

Úprava štandardu IAS 1 mení zoskupenie položiek prezentovaných v inom komplexnom zisku. Položky, ktoré možno v budúcnosti reklasifikovať ("recyklovať") do výsledku hospodárenia (napríklad pri odúčtovaní alebo zaplatení), by sa prezentovali oddelene od položiek, ktoré sa klasifikovať nikdy nebudú. Táto úprava sa dotýka len prezentácie a nemá preto vplyv na finančnú situáciu skupiny ani na jej hospodárske výsledky. Dodatok nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2012 alebo neskôr.

- IAS 19 Zamestnanecké požitky (aktualizácia)

IASB vydala viaceré dodatky k štandardu IAS 19. K najzásadnejším zmenám v týchto dodatkoch patrí okrem preformulovaného znenia a jednoduchšieho objasnenia aj vylúčenie tzv. intervalovej metódy (v angl. corridor mechanism) a konceptu očakávaných výnosov z aktív plánu. Skupina v súčasnosti posudzuje celkové dôsledky ostatných dodatkov. Dodatok nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 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 2011**

- IAS 27 Individuálna účtovná závierka (aktualizovaný v roku 2011)

V dôsledku nových štandardov IFRS 10 a IFRS 12 sa pôsobenie štandardu IAS 27 zúžilo na účtovanie o dcérskych spoločnostiach, spoločne ovládaných účtovných jednotkách a pridružených podnikoch v individuálnej účtovnej závierke. Dodatok nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

- IAS 28 Investície v pridružených a spoločných podnikoch (aktualizovaný v roku 2011)
V dôsledku nových štandardov IFRS 11 a IFRS 12 bol štandard IAS 28 premenovaný na IAS 28 Investície v pridružených a spoločných podnikoch. Opisuje použitie metódy vlastného imania nielen pri vykázaní investícií v pridružených podnikoch, ale aj pri vykázaní investícií v spoločných podnikoch. Dodatok nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.
- IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie – Rozšírené požiadavky na zverejnenie informácií o odúčtovaní

Podľa novely sa požadujú dodatočné zverejnenia o finančných aktívach, ktoré boli prevedené, nie však odúčtované, aby tak používatelia účtovnej závierky skupiny pochopili vzťah medzi týmito neodúčtovanými aktívami a ich príslušnými záväzkami. Ďalej sa podľa novely vyžadujú zverejnenia o pokračujúcej angažovanosti na odúčtovaných aktívach, čo by používateľom umožnilo vyhodnotiť povahu rizík súvisiacich s pokračujúcou angažovanosťou účtovnej jednotky na týchto odúčtovaných aktívach. Dodatok nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2011 alebo neskôr.

- IFRS 9 Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie

Vydaný štandard IFRS 9 zohľadňuje prvú etapu práce IASB vykonanej na nahradzanie štandardu IAS 39 a týka sa klasifikácie a oceňovania finančného majetku a finančných záväzkov v súlade s definíciou v IAS 39. Na základe rozhodnutia IASB z decembra 2011 sa povinný dátum účinnosti štandardu odložil na ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2015 alebo neskôr, pričom skoršie prijatie štandardu sa povoľuje. V ďalších etapách bude IASB riešiť účtovanie o zabezpečení a zníženie hodnoty finančného majetku. Rada odkladá povinný dátum účinnosti pre nedávne zmeny v predpokladanom načasovaní ukončenia zostávajúcich etáp projektu týkajúceho sa finančných nástrojov. Chce ďalej účtovným jednotkám umožniť, aby zaviedli všetky etapy súčasne. Prijatie prvej etapy IFRS 9 ovplyvní klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku skupiny ani klasifikáciu a oceňovanie jej finančných záväzkov. V skupine práve prebieha proces posúdenia prvej etapy a vyhodnocuje sa vplyv ostatných etáp, ktoré sú doteraz známe. Skupina má v pláne štandard prijať v celom rozsahu hneď po jeho vydaní a schválení.

- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka

Štandard IFRS 10 nahrádza časti štandardu IAS 27 Konsolidované a individuálne účtovné závierky, ktoré sa zaoberajú účtovaním konsolidovanej účtovnej závierky. Uvádza sa v ňom aj problematika nastolená v interpretácii SIC-12 Konsolidácia – Účtovné jednotky na špeciálne účely. Štandard IFRS 10 zavádza jediný model kontroly, platný pre všetky účtovné jednotky vrátane účtovných jednotiek na špeciálne účely. V zmysle zmien, ktoré štandard IFRS 10 zavádza, vedenie banky bude musieť vo významnej miere posúdiť a určiť, ktoré účtovné jednotky sú ovládané, a preto musia byť konsolidované materskou spoločnosťou v porovnaní s požiadavkami, ktoré stanovoval štandard IAS 27.

Štandard nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

- IFRS 11 Spoločné podnikanie

Tento štandard nahrádza štandard IAS 31 Investície do spoločných podnikov a interpretáciu SIC-13 Spoločne ovládané účtovné jednotky – Nepeňažné vklady spoločníkov. Možnosť účtovať o spoločne ovládaných podnikoch pomocou metódy podielovej konsolidácie sa v štandarde IFRS 11 vylúčila. Namiesto toho sa musí o spoločne ovládaných podnikoch, ktoré spĺňajú definíciu spoločného podniku, účtovať metódou vlastného imania. Uplatňovanie tohto nového štandardu

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 2011**

neovplyvní finančnú situáciu skupiny. Štandard nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

- IFRS 12 Zverejnenia podielov v iných spoločnostiach

Štandard IFRS 12 obsahuje všetky zverejnenia, ktoré sa predtým nachádzali v štandarde IAS 27 a týkali sa konsolidovanej účtovnej závierky, ako aj všetky zverejnenia, ktoré boli predtým zahrnuté v štandardoch IAS 31 a IAS 28. Tieto zverejnenia sa týkajú podielov účtovnej jednotky v dcérskych spoločnostiach, pridružených spoločnostiach, na spoločnom podnikaní a v nekonsolidovaných štruktúrovaných spoločnostiach. Tento štandard vyžaduje aj mnoho nových zverejnení. Účinnosť nadobúda pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

- IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou

Štandard IFRS 13 predstavuje zjednotený zdroj pokynov pre všetky oceňovania reálnou hodnotou podľa IFRS. Nedochádza v ňom k zmene, kedy má účtovná jednotka oceňovať reálnou hodnotou, ale skôr predpisuje, ako podľa IFRS oceňovať reálnou hodnotou v prípadoch, keď je nutné alebo možné reálnu hodnotu použiť. Skupina v súčasnosti posudzuje a vyhodnocuje, aký vplyv bude mať tento štandard na jej finančnú situáciu a hospodárske výsledky. Tento štandard nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

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

Skupina očakáva, že prijatie uvedených štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretáciám nebude mať výrazný vplyv na jej účtovnú závierku počas obdobia prvej aplikácie.

Ešte stále však nebola objasnená regulácia účtovania o zabezpečení vzhľadom na portfólio finančného majetku a záväzkov, keďže princípy takejto regulácie EÚ zatiaľ neprijala. Podľa odhadov skupiny by prijatie účtovania o zabezpečení vzhľadom na portfólio finančného majetku a záväzkov podľa IAS 39 "*Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie*" nemalo mať výrazný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa aplikovalo ku dňu jej zostavenia.

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.

Účtovná závierka skupiny za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2010) bola schválená a odsúhlasená na vydanie 8. februára 2011.

Táto konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa výkazy skupiny 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 2011 dňa 6. februára 2012.

(b) Východiská zostavenia účtovnej závierky

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

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

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

Pokiaľ nie je uvedené inak, sumy sú uvádzané v tisíckach eur (tis. eur). Hodnoty uvedené 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 2011.

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

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 2011**

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 podielníkov, a môže predstavovať dodatočnú investíciu na krytie strát.

Dcérske spoločnosti

Investície do dcérskych spoločností zahŕňajú priame alebo nepriame investície banky do spoločností prevyšujúce 50 % ich základného imania, alebo do spoločností, v ktorých banka môže uplatniť vyše 50-percentný podiel na hlasovacích právach, alebo kde banka môže vymenovať alebo odvolať väčšinu členov predstavenstva alebo dozornej rady, alebo kde má iné prostriedky ako riadiť finančné a prevádzkové činnosti subjektu, aby získala zo svojich činností úžitok. Keď tento subjekt začal alebo prestal byť kontrolovaný počas roka, zisky alebo straty plynúce z jeho vlastníctva sú zahrnuté iba od dátumu, keď táto kontrola začala alebo do dátumu skončenia tejto kontroly.

Pridružené spoločnosti

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

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.

Náklady na tvorbu opravných položiek sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Ostatné prevádzkové výsledky“ v prípade, že späťne získateľná hodnota investície skupiny v pridruženej spoločnosti je nižšia ako účtovná hodnota.

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 úverov, pri ktorých existuje objektívny dôkaz znehodnotenia. Finančné aktívum alebo skupina finančných aktív sa považuje za znehodnotené iba v prípade, že existuje objektívny dôkaz o znehodnotení ako výsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré vznikli po prvotnom zaúčtovaní finančného aktíva (vzniknutá „udalosť straty“) a že udalosť straty má vplyv na očakávané budúce peňažné toky z finančného aktíva alebo skupiny aktív, ktorý sa dá dôveryhodne odhadnúť. Opravné položky zo zníženia hodnoty sa tvoria cez výkaz ziskov a strát - „Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík“. Ak pominul dôvod na vykazovanie opravnej položky alebo výška opravnej položky nie je primeraná, nadbytočné opravné položky sa rozpustia cez účet výkaz ziskov a strát - „Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík“.

Vo všeobecnosti sa úver odpíše oproti opravnej položke po uskutočnení všetkých primeraných krokov na jeho reštrukturalizáciu alebo vymáhanie 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, vládneho 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 zámery rozdelila cenné papiere do portfólií „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“, „Cenné papiere k dispozícii na predaj“ a „Cenné papiere držané do splatnosti“. Základný rozdiel medzi portfóliami súvisí s ocenením cenných papierov reálnou hodnotou a amortizovanými nákladmi a vo vykazovaní nerealizovaných ziskov alebo strát.

Všetky obvyklé nákupy a predaje cenných papierov sa zaúčtujú k dátumu vyrovnania obchodu.

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

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 2011**

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. Hranicou pre „významný pokles“ je pokles trhovej ceny pod 80 % ceny obstarania. Pokles trhovej ceny je „dlhšie trvajúci“ ak trhovú cenu je počas obdobia 9 mesiacov pre dátumom finančných výkazov trvale nižšia ako cena obstarania. 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 vykazuje priamo vo výkaze komplexných ziskov a strát. Straty zo znehodnotenia a ich zmeny sú vykazované priamo oproti aktívam v súvahe.

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

Cenné papiere držané do splatnosti

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

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

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 2011**

Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov držaných do splatnosti nie sú vykázané v účtovnej závierke, sú však uvedené v pozn. 42.

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, 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 neprevedie, ale ani si neponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva a pokračuje v kontrole nad prevedeným majetkom, vykazuje majetok do výšky svojho ponechaného podielu, zo súm, ktoré môže byť možné zaplatiť. Ak si skupina ponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva

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 2011**

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 2011 and 2010
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 2011 and 2010
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. 22. Ekonomická životnosť budov v kategórii investície držané na prenájom je 30 rokov.

(o) Znehodnotenie dlhodobého hmotného a nehmotného 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) Záväzky voči finančným inštitúciám, Záväzky voči klientom a Emitované dlhové cenné papiere

Finančné nástroje vydané bankou, ktoré nie sú vykazované v reálnej hodnote účtované cez výkaz ziskov a strát, sú klasifikované ako záväzky v rámci "Záväzkov voči finančným inštitúciám", "Záväzkov voči klientom" a "Emitovaných dlhových cenných papierov", kde povaha takéhoto zmluvného vzťahu má za následok, že banka má povinnosť vynaložiť peňažné prostriedky alebo iné finančné aktíva držiteľovi finančného nástroja alebo uspokojiť túto povinnosť inak ako výmenou fixnej výšky peňažných prostriedkov alebo iného finančného aktíva za fixný počet vlastných akcií.

Po prvotnom ocenení sa finančné záväzky následne oceňujú v amortizovanej obstarávacej cene použitím efektívnej úrokovej miery. Pri výpočte amortizovanej obstarávacej ceny sa berie do úvahy diskont, resp. prémie pri ich vydaní a náklady predstavujú neoddeliteľnú časť efektívnej úrokovej miery.

(r) Rezervy

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

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

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

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

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

(t) Dividendy vyplácané akcionárovi

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

(u) 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 vyrubí 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.

(v) Finančné deriváty

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

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 2011**

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 základového nástroja, ako aj časovú hodnotu a výnosovú krivku alebo faktory volatility vzťahujúce sa na predmetné pozície.

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

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

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

Skupina používa zabezpečovacie deriváty buď (a) na zabezpečenie reálnej hodnoty vykázaných aktív, záväzkov alebo záväzných 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. Kladná hodnota zabezpečovacích derivátov a kladné precenenie zabezpečovaných nástrojov sa vykazuje v rámci položky „Ostatné aktíva“. Podobne záporná hodnota zabezpečovacích derivátov a záporné precenenie zabezpečovaných nástrojov sa vykazuje v rámci položky „Ostatné záväzky“.

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

(b) Zabezpečenie peňažných tokov

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

(w) 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“.

Nepeňažné položky v cudzej mene oceňované historickou obstarávacou cenou sú prepočítané použitím výmenných kurzov platných ku dňu uskutočnenia transakcie. Nepeňažné položky v zahraničnej mene oceňované reálnou hodnotou sú prepočítané použitím výmenných kurzov platných v deň, kedy bola reálna hodnota stanovená.

(x) 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.

(y) 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.

(z) 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 vyazuje 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 vyazuje 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.

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 2011**

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 prenájmaného majetku a vykazujú rovnomerne počas doby prenájmu.

(aa) Zisk na akciu

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

(bb) 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. 45.

(cc) 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**

Vedenie skupiny pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov za daných ekonomických podmienok vzalo do úvahy všetky relevantné faktory. V prípade, ak reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov vykázané v súvahe nemožno odvodiť z aktívneho trhu, odvodzujú sa pomocou rôznych druhov oceňovacích techník, ktoré využívajú matematické modely. Vstupy do týchto modelov sa podľa možnosti odvodzujú z informácií na trhu. Ak takéto informácie nie sú na trhu dostupné, reálna hodnota sa určí na základe odborného úsudku.

Skupina je presvedčená, že ceny použité k 31. decembru 2011 a 2010 sú obozretné a primerané a predstavujú najlepší možný odhad reálnej hodnoty finančných nástrojov.

Finančný majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere k dispozícii na predaj zahŕňajú investície do úverových nástrojov a spravovaných fondov, ktorých celková hodnota k 31. decembru 2011 bola 23,52 mil. eur (2010: 37,5 mil. eur).

- **Znehodnotenie investícií určených na predaj**

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

- **Znehodnotenie úverov**

Ako sa uvádza v pozn. 14, 15 a 16, skupina vytvára opravnú položku na zníženie hodnoty úverov a pohľadávok v prípadoch, keď existuje objektívny dôkaz, že v dôsledku minulých udalostí sú odhadované budúce peňažné toky negatívne ovplyvnené. Pri odhadovaní týchto peňažných tokov, skupina robí úsudky ohľadne dlžníkovej finančnej situácie a realizovateľnej 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.

- **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**

Daňové úrady 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 treba vykonať aj pri určení použiteľnej hodnoty odloženej 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 2011

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 (%)
			2011	2011
Dcérske spoločnosti – plne konsolidované				
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	Tomášikova 48, 832 69 Bratislava, Slovenská republika	Realitná agentúra	100,00	100,00
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	Tomášikova 48 832 69 Bratislava, Slovenská republika	Finančný a operačný lízing	96,66	96,66
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	Tomášikova 48 832 67 Bratislava, Slovenská republika	Faktoring	100,00	100,00
Derop B.V.	Naritaweg 165 1043 BW Amsterdam, Holandsko	Zakladanie, riadenie a financovanie spoločností	85,00	85,00
Laned, a.s. (100% dcérska spol. Derop B.V.)	Tomášikova 48 832 71 Bratislava, Slovenská republika	SPE- Realitná spoločnosť	85,00	85,00
Informations-Technologie Austria – SK, s. r. o.	Tomášikova 48, 831 04 Bratislava Slovenská republika	IT služby a údržba IT systémov	51,00	51,00
Procurement Services SK, s.r.o..	Tomášikova 48 832 75 Bratislava Slovenská republika	Obstarávanie	51,00	51,00
Pridružené spoločnosti – konsolidované metódou vlastného imania				
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. ('PSS')	Bajkalská 30 829 48 Bratislava, Slovenská republika	Bankovníctvo	9,98	35,00
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Malý trh 2/A 811 08 Bratislava, Slovenská republika	Register retailových úverov	33,33	33,33
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Prievozska 14 831 04 Bratislava, Slovenská republika	Softvérová spoločnosť	23,50	23,50
Czech and Slovak Property Fund B.V.	Fred. Roeskestraat 123, Amsterdam, Holandsko	Realitný fond	10,00	10,00

Ku koncu roka 2011 skupina predala pridruženú spoločnosť Erste Corporate Finance, a.s. s 25% podielom na vlastníckych právach, ktorá bola konsolidovaná metódou vlastného imania.

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa v posledných troch mesiacoch roku 2011 novú dcérsku spoločnosť Procurement Services SK s 51% podielom na vlastníckych a hlasovacích právach.

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 príjmach vo výške 33,33%.

K 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010 mala skupina 9,98-percentný vklad v PSS. Na základe zmluvy s Erste Group Bank zastupuje skupina akcionársky podiel materskej spoločnosti v PSS (25,02 %). V roku 2004, po získaní súhlasu NBS, zástupca skupiny nahradil zástupcu Erste Group Bank v dozornej rade spoločnosti PSS. Na základe toho skupina získala v roku 2004 v PSS významný vplyv.

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 2011**

Podiel v PSS je vykázaný ako pridružená spoločnosť s výnosom z tejto investície uvedeným v položke „Iné prevádzkové výsledky“ (pozn. 11).

6. ČISTÉ VÝNOSY Z ÚROKOV

tis. eur	2011	2010
Výnosové úroky z:		
Úverov a vkladov vo finančných inštitúciách	25 017	23 972
Úverov poskytnutých klientom	413 412	390 708
Finančných aktív v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	1 095	1 450
Cenných papierov určených na predaj	30 765	29 904
Cenných papierov držaných do splatnosti	104 725	90 175
Iné výnosové úroky a podobné výnosy	(146)	(266)
Výnosové úroky celkom	574 868	535 943
Nákladové úroky na:		
Závazky voči finančným inštitúciám	(15 834)	(13 749)
Závazky voči klientom	(76 291)	(62 182)
Emitované dlhové cenné papiere	(11 347)	(13 240)
Podriadený dlh	(5 769)	(3 788)
Nákladové úroky celkom	(109 241)	(92 959)
Čisté výnosy z úrokov	465 627	442 984

V roku 2011, výnosové úroky obsahujú sumu 8,6 mil. Eur (2010: 8,4 mil. Eur) týkajúcu sa znehodnoteného finančného majetku.

7. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. eur	2011	2010
Výnosy z poplatkov a provízií v súvislosti s:		
Prevodom peňažných prostriedkov	87 967	83 872
Úverovou činnosťou	32 432	30 408
Cennými papiermi	6 597	7 048
Iné poplatky	9 660	7 596
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	136 656	128 924
Náklady na poplatky a provízie v súvislosti s:		
Prevodom peňažných prostriedkov	(12 304)	(10 615)
Úverovou činnosťou	(2 371)	(2 471)
Cennými papiermi	(752)	(719)
Iné poplatky	(389)	(363)
Náklady na poplatky a provízie spolu	(15 816)	(14 168)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	120 840	114 756

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 2011

8. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV A PODSÚVAHOVÝCH RIZÍK

tis. eur	2011	2010
Tvorba opravných položiek:		
Individuálne opravné položky	(149 235)	(151 850)
Portfóliové opravné položky	(40 517)	(84 676)
Tvorba opravných položiek celkom	(189 752)	(236 526)
Rozpustenie opravných položiek		
Individuálne opravné položky	70 945	55 313
Portfóliové opravné položky	48 999	56 412
Rozpustenie opravných položiek celkom	119 945	111 725
Čisté opravné položky na straty z úverov (pozn. 16)	(69 807)	(124 801)
Priame odpisy/ Výnosy z opísaných pohľadávok	(2 380)	(469)
Tvorba rezervy na podsúvahové riziká, netto	13	(4 481)
Opravné položky, netto	(72 174)	(129 751)

9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

tis. eur	2011	2010
Kurzové zisky a menové deriváty	5 389	7 273
Úrokové deriváty	208	(805)
Zisk z cenných papierov na obchodovanie	1 914	2 058
Ostatné zisky/ (straty)	886	146
Nástroje na riadenie úverového rizika a súvisiace deriváty	(6 535)	-
Spolu	1 862	8 672

10. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

tis. eur	2011	2010
Personálne náklady		
Mzdové náklady	(76 034)	(69 966)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(25 316)	(22 634)
Dlhodobé zamestnanecké pôžitky	(16)	(995)
Iné personálne náklady	(1 843)	(546)
Personálne náklady spolu	(103 209)	(94 141)
Ostatné administratívne náklady		
Náklady na spracovanie dát	(37 277)	(34 777)
Náklady na údržbu budov a prenájom	(17 925)	(18 794)
Náklady na prevádzkové činnosti skupiny	(10 935)	(15 570)
Náklady na reklamu a marketing	(14 730)	(12 298)
Náklady na právne služby a konzultácie	(4 307)	(3 309)
Náklady na personálny leasing	(256)	(108)
Iné administratívne náklady	(6 553)	(5 716)
Ostatné administratívne náklady spolu	(91 983)	(90 572)
Odpisy		
Amortizácia nehmotného majetku	(17 521)	(25 331)
Odpisy	(21 370)	(20 930)
Odpisy a amortizácia spolu	(38 891)	(46 261)
Spolu	(234 083)	(230 974)

Priemerný počet zamestnancov v roku 2011 bol 4 114 a v roku 2010 4 100, z čoho bolo v oboch rokoch päť 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 2011**

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

tis. Eur	2011	2010
Audit účtovnej závierky	314	328
Audit skupinového reportingu	330	328
Ostatné súvisiace služby poskytované skupine	130	191
Spolu	774	847

11. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝSLEDKY

tis. eur	2011	2010
Precenenie cenných papierov na reálnu hodnotu, netto	(4 733)	(173)
Zisk / (Strata) z predaja cenných papierov určených na predaj	(8 707)	1 688
Čistý zisk z predaja dcérskych a pridružených spoločností	195	695
Zisk/ (Strata) z investícií v pridružených spoločnostiach	2 132	2 945
Príspevok do fondu na ochranu vkladov	(13 198)	(13 096)
Iné prevádzkové náklady	(15 767)	(9 610)
Ostatné prevádzkové výsledky	(40 078)	(17 551)

Strata z predaja cenných papierov k dispozícii na predaj zahŕňa recykláciu rezervy z precenenia vo výške 5,8 mil. eur.

Čistá strata z vyradenia pridruženej spoločnosti (Erste Corporate Finance, a.s.) zahŕňa sumu 238 tis. EUR. Výsledok z predaja ostatných podielov predstavuje zisk vo výške 433 tis. EUR.

Zisk / (Strata) z investícií v pridružených spoločnostiach:

Spoločnosť	2011	2010
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. (PSS)	2 575	3 347
Erste Corporate Finance, a.s.	-	137
IT Solutions SK, spol. s r. o.	-	113
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	(631)	(668)
Ostatní	188	16
Spolu	2 132	2 945

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.

Skupina v roku 2011 vykázala stratu vo výške 7 mil. eur v dôsledku znehodnotenia aktív, ktoré sa podľa štandardu IAS 40 klasifikujú ako držané na účely ocenenia výnosov z nájmu a podľa štandardu IFRS 5 ako určené na predaj. Uvedená suma je vykázaná v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“, riadok „Iné prevádzkové výsledky“.

Informácie o čistom vplyve tvorby/rozpustenia rezervy na súdne spory sa nachádzajú v pozn. 29.

12. DAŇ Z PRÍJMOV

tis. eur	2011	2010
Náklady na daň z príjmov	(51 770)	(52 742)
Výnosy z odloženej dane (pozn. 24)	4 669	14 728
Celkom	(47 101)	(38 014)

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 2011

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:

	2011		2010	
	tis. eur		tis. eur	
Zisk pred zdanením	241 994		188 136	
Teoretická daň vypočítaná sadzbou 19 % pre daň z príjmov	45 979	19,0	35 746	19,0
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku:				
- tvorba opravných položiek	2 361	1,0	3 861	2,1
- ostatné	2 217	0,9	3 027	1,6
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku celkom	4 577	1,9	6 888	3,7
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku:				
- rozpustenie opravných položiek	(1 917)	(0,8)	(2 226)	(1,2)
- výnosy z dividend	(581)	(0,2)	(557)	(0,3)
- ostatné	(2 020)	(0,8)	(2 625)	(1,4)
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku	(4 517)	(1,9)	(5 408)	(2,9)
Dodatočné daňové (výnosy)/náklady na výnosové úroky z cenných papierov	-	-	21	0,0
Nezaúčtovaná odložená daň z daňových strát	1 062	0,4	767	0,4
Zisk pred zdanením	47 101	19,4	38 014	19,8

13. PENIAZE A ÚČTY V NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA

tis. eur	2011	2010
Pokladničná hotovosť	294 806	225 307
Povinné minimálne rezervy v NBS	4 377	110 049
Spolu	299 183	335 356

Povinné minimálne rezervy predstavujú vklady (úročené sadzbou 1 % k 31. decembru 2011, 2010: 1 %), ktoré skupina musí držať v NBS a ktorých výška sa vypočíta na základe opatrenia NBS (2 % z vybraných záväzkov skupiny), s obmedzeným čerpaním.

Počas obdobia jedného mesiaca vrátane 31. decembra 2011 bol priemerný stav povinných minimálnych rezerv skupiny v NBS v súlade s predpismi a ich výška bola približne 151,3 mil. Eur (31.12.2010: 196,2 mil. Eur).

14. ÚVERY A VKLADY VO FINANČNÝCH INŠTITÚCIÁCH

tis. eur	2011	2010
Úvery a vklady splatné na požiadanie (nostro účty)	7 270	4 470
Vklady vo finančných inštitúciách	605 967	1 249 016
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách, brutto	613 237	1 253 486
Opravná položka (pozn. 16)	-	-
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách, netto	613 237	1 253 486

Repo obchody s Erste Group vo výške 210 mil. eur (2010: 655,6 mil. Eur) sú zabezpečené cennými papiermi vydanými finančnými inštitúciami v trhovej cene 263,5 mil. eur (2010: 814 mil. eur). Nominálna hodnota založených papierov bola 291 mil. eur a 865 mil. eur v roku 2011 a 2010.

Vykázané sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

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 2011

15. ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM

tis. eur	2011	2010
Firemní klienti	2 117 656	2 099 887
<i>Syndikované úvery</i>	272 193	376 696
<i>Kontokorentné úvery</i>	380 299	343 367
<i>Priamo poskytnuté úvery</i>	1 407 665	1 276 371
<i>Finančný prenájom</i>	34 017	67 705
<i>Faktoring</i>	23 482	35 748
Retailoví klienti	4 354 077	3 907 898
<i>Hypotekárne úvery</i>	3 247 355	2 846 515
<i>Spotrebné úvery</i>	992 491	904 650
<i>Sociálne úvery</i>	10 050	14 018
<i>Kontokorentné úvery</i>	101 820	137 345
<i>Finančný prenájom</i>	2 361	5 370
Verejný sektor	225 709	67 074
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách, brutto	6 697 442	6 074 859
Opravná položka (pozn. 16)	(409 350)	(394 240)
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách, netto	6 288 092	5 680 619

K 31. decembru 2011 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 9,1%, čo predstavovalo sumu 611 mil. Eur (2010: 9%, 550 mil. Eur).

Mandátne úvery

K 31. decembru 2011 skupina spolupracovala so desiatimi 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 2011 predstavovala 144,6 mil. Eur (2010: 63,6 mil. Eur).

Odpísanie a predaj pohľadávok

V roku 2011 skupina predala úverové pohľadávky v celkovej hodnote 44,94 mil. eur (2010: 43,3 mil. eur) za odplatu vo výške 10,8 mil. eur (2010: 11,7 mil. eur), a použila príslušné opravné položky vo výške 37,5 mil. eur (2010: 38,2 mil. eur).

Skupina tiež odpísala úvery v účtovnej hodnote 15,6 mil. eur, na ktoré boli vytvorené opravné položky vo výške 13,6 mil. eur (2010: odpísané úvery vo výške 14,1 mil. eur, tieto úvery boli takmer plne vyoprávkované).

Finančný prenájom

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

tis. Eur	2011	2010
Hrubá účtovná hodnota investícií do finančného prenájomu	41 008	80 821
Z toho:		
- Do 1 roka	21 981	41 932
- Od 1 do 5 rokov	14 613	33 297
- Nad 5 rokov	4 414	5 592
Nezarobená finančná služba	4 630	7 746
Čistá účtovná hodnota investícií do finančného prenájomu	36 378	73 075
Z toho:		
- Do 1 roka	20 476	38 701
- Od 1 do 5 rokov	12 935	30 454
- Nad 5 rokov	2 967	3 920

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 2011

16. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV

tis. eur	2011		
	Úvery vo finančných inštitúciách	Úvery poskytnuté klientom	Spolu
K 1. januáru	-	394 240	394 240
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek, netto (bez vplyvu <i>unwindingu</i>)	-	69 807	69 807
Použitie opravných položiek z dôvodu predaja a odpisu pohľadávok a ostatné úpravy	-	(46 120)	(46 120)
Vplyv <i>unwindingu</i>	-	(8 577)	(8 577)
K 31. decembru	-	409 350	409 350

tis. eur	2010		
	Úvery vo finančných inštitúciách	Úvery poskytnuté klientom	Spolu
K 1. januáru	1 500	313 243	314 743
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek, netto (bez vplyvu <i>unwindingu</i>)	(1 500)	126 301	124 801
Použitie opravných položiek z dôvodu predaja a odpisu pohľadávok a ostatné úpravy	-	(43 239)	(43 239)
Vplyv <i>unwindingu</i>	-	(2 065)	(2 065)
K 31. decembru	-	394 240	394 240

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

Unwinding predstavuje pokles opravných položiek vyplývajúca zo zmeny čistej súčasnej hodnoty pohľadávky v dôsledku zmeny hodnoty diskontovaných peňažných tokov zapríčinennej plynutím času.

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

tis. eur	2011	2010
Aktíva na obchodovanie		
Dlhové cenné papiere a iné cenné papiere s fixným úrokom- kótované	-	19 880
Finančné deriváty s kladnou reálnou hodnotou (pozn. 43b)	63 099	51 489
<i>Úrokové deriváty</i>	51 082	43 390
<i>Menové deriváty</i>	8 910	5 975
<i>Ostatné</i>	3 107	2 124
	63 099	71 369
Aktíva zatriedené do portfólia cez výkaz ziskov a strát pri kúpe		
Investície do kreditných nástrojov	11	7 935
Dlhové cenné papiere a podielové listy	27 723	35 876
	27 734	43 811
Spolu	90 833	115 180

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

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

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 2011**

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 2010 portfólio finančných aktív v reálnej hodnote zúčtovaných cez výkaz ziskov a strát obsahovalo investície do kreditných nástrojov v hodnote 7,9 mil. eur. K 31. decembru 2010 tieto investície zahŕňali cenné papiere viazané na kreditné riziko tretích strán (ang. “Credit linked notes”) s ratingom A. V dôsledku kreditných udalostí boli predmetné cenné papiere prevedené na perpetuitný úver ocenený v reálnej hodnote, ktorý je vykázaný v riadku „Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám“ (pozn. 14) vo výške 4,0 mil. eur. Pri transformácii banka vykázala stratu vo výške 3,8 mil. eur, ktorá je zahrnutá v položke „Ostatné prevádzkové výsledky – Precenenie cenných papierov na reálnu hodnotu“ (pozn. 11).

Dlhové cenné papiere a podielové listy:

tis. eur	2011	2010
Štátne inštitúcie v Slovenskej republike	6 314	6 599
Finančné inštitúcie v Slovenskej republike	7 697	10 299
Zahraničné štátne inštitúcie	4 429	9 695
Zahraničné finančné inštitúcie	1 752	1 720
Ostatné subjekty v Slovenskej republike	1 178	1 169
Ostatné zahraničné subjekty	6 353	6 394
Spolu	27 723	35 876

18. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

tis. eur	2011	2010
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom – kótované	960 687	880 021
Spravované fondy	12 131	16 337
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom	972 818	896 358
Podielové cenné papiere – z toho	7 088	6 274
kótované	6 407	3 826
nekótované	681	2 448
Čistá účtovná hodnota	979 906	902 632

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.

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 2011**

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

tis. eur	2011	2010
Štátne inštitúcie v Slovenskej republike	763 347	658 065
Finančné inštitúcie v Slovenskej republike	86 723	43 265
Zahraničné štátne inštitúcie	47 696	50 583
Zahraničné finančné inštitúcie	55 538	119 325
Iné subjekty v Slovenskej republike	19 514	25 120
Spolu	972 818	896 358

Zabezpečenie reálnej hodnoty

K 31. decembru 2011 má skupina vo svojom portfóliu dlhopisy s pevným výnosom denominované v EUR v nominálnej hodnote 91 mil. Eur (2010: 91 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. 41b.

Počas uvedeného obdobia bolo zabezpečenie účinné pri zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybom úrokovej sadzby. Za rok končiaci 31. decembra 2011 skupina vykázala čistú stratu 8,98 mil. Eur (2010: strata 2,2 mil. Eur), ktorá predstavuje stratu zo zabezpečovacích nástrojov. Celkový zisk zo zabezpečovanej položky a súvisiaci so zabezpečovaným rizikom predstavoval 8,74 mil. Eur (2010: zisk 2,48 mil. Eur).

19. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

tis. eur	2011	2010
Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom		
<i>Kótované</i>	<i>2 560 304</i>	<i>2 285 263</i>
Spolu	2 560 304	2 285 263

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

Účtovná hodnota dlhových a ostatných cenných papierov s pevným výnosom:

tis. eur	2011	2010
Štátne inštitúcie v Slovenskej republike	2 379 998	2 099 259
Finančné inštitúcie v Slovenskej republike	2 064	27 122
Zahraničné štátne inštitúcie	73 068	57 572
Zahraničné finančné inštitúcie	53 214	48 562
Iné subjekty v Slovenskej republike	23 596	23 589
Iné zahraničné subjekty	28 364	29 159
Spolu	2 560 304	2 285 263

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 2011

20. INVESTÍCIE V PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel skupiny v %	Podiel skupiny na hlasovacích právach v %
			2011	2011
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	Bajkalská 30 829 48 Bratislava, Slovenská republika	Bankovníctvo	9,98	35,00
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Malý trh 2/A 811 08 Bratislava, Slovenská republika	Register retailových úverov	33,33	33,33
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Tomášikova 48, 831 04 Bratislava, Slovak	Softvérová spoločnosť	23,50	23,50
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	Fred. Roeskestraat 123, Amsterdam, Holandsko	Realitný fond	10,00	10,00

2011 tis. eur	Výška podielu (%)	Hlasova- cie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	9,98	35,00	25 122	2 224 052	251 037	147 792	100 212
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	33,33	38	663	126	1 361	1 330
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	23,50	23,50	-	12 138	528	74 090	73 765
Czech and Slovak Property Fund B.V.	10,00	10,00	-	286 063	(15 753)	30 539	43 547
Spolu			25 160	2 522 916	235 938	253 782	218 854

2010 tis. eur	Výška podielu (%)	Hlasova- cie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	9,98	35,00	25 625	2 070 081	254 554	132 045	93 363
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	33,33	38	117	114	888	861
Erste Corporate Finance, a.s.	25,00	25,00	510	2 506	2 147	1 524	1 955
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	23,50	23,50	2 409	55 908	47 983	8 297	11 634
Czech and Slovak Property Fund B.V.	10,00	10,00	-	315 211	(3 984)	37 108	42 820
Spolu			28 582	2 443 823	300 814	179 862	150 633

V roku 2011 skupina získala dividendy z majetkových účastí vo výške 3,1 mil. eur (2010: 3,1 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 2011

21. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

tis. eur	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena			
1. januára 2011	233 113	2 884	235 998
Prírastky	70 429	-	70 429
Úbytky	(859)	(336)	(1 195)
31. decembra 2011	302 683	2 548	305 232
Oprávky a opravné položky			
1. januára 2011	(170 364)	(2 309)	(172 673)
Amortizácia	(17 297)	(224)	(17 521)
Úbytky	613	336	949
31. decembra 2011	(187 048)	(2 197)	(189 245)
Zostatková hodnota			
31. decembra 2010	62 749	575	63 325
31. decembra 2011	115 635	351	115 987

V roku 2011 skupina zaradila do používania nový centrálny bankový systém v celkovej hodnote 106,3 mil. eur. Táto suma zahŕňa náklady na prijaté úvery a pôžičky aktivované v súlade so štandardom IAS 23 vo výške 5,8 mil. eur (aktivovaný objem do 31. 12. 2010: 4,8 mil. eur). Majetok bol zaradený do používania v auguste 2011 a náklady na odpisovanie boli podľa toho upravené.

Nezaradený majetok k 31. decembru predstavoval 6,4 mil. eur. V roku 2010 nezaradený majetok vo výške 40,2 mil. eur zahŕňal náklady na projekt vývoja bankového systému.

Pôvodná obstarávacia cena úplne odpísaného nehmotného majetku, ktorý skupina stále používa, predstavuje 161,5 mil. eur (2010: 128,2 mil. eur).

tis. eur	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena			
1. januára 2010	223 236	8 465	231 701
Prírastky	9 939	199	10 138
Úbytky	(67)	(5 774)	(5 841)
Prevody	6	(6)	-
31. decembra 2010	233 114	2 884	235 998
Oprávky a zníženie hodnoty			
1. januára 2010	(144 134)	(7 805)	(151 939)
Odpisy	(25 051)	(280)	(25 331)
Úbytky	60	5 776	5 836
Opravná položka na znehodnotenie	(1 239)	-	(1 239)
31. decembra 2010	(170 364)	(2 309)	(172 673)
Zostatková hodnota			
31. decembra 2009	79 102	660	79 762
31. decembra 2010	62 750	575	63 325

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 2011

22. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK A INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ

tis. eur	Pozemky a budovy	Inventár a zariadenia	Dlhodobý hm. majetok celkom	Investície do nehnutel.	Ostatné investície držané na prenájom
Obstarávacia cena					
1. januára 2011	228 870	162 515	391 385	6 735	2 944
Prírastky	13 901	6 590	20 491	-	1 746
Úbytky	(617)	(34 321)	(34 938)	-	(948)
Prevody	64 189	(57)	64 132	(446)	50
31. decembra 2011	306 343	134 727	441 070	6 289	3 792
Oprávky a zníženie hodnoty					
1. januára 2011	(48 821)	(132 881)	(181 702)	(3 280)	(1 590)
Odpisy	(10 582)	(10 788)	(21 370)	(206)	(559)
Úbytky	159	33 844	34 003	-	553
Opravné položky	(6 970)		(6 970)	105	(75)
Prevody	(25 992)	62	(25 930)	147	(40)
31. decembra 2011	(92 206)	(109 763)	(201 969)	(3 234)	(1 711)
Zostatková hodnota					
31. decembra 2010	180 049	29 634	209 683	3 455	1 354
31. decembra 2011	214 137	24 964	239 101	3 055	2 081

Obstarávacia cena úplne odpísaného dlhodobého hmotného majetku, ktorý skupina k 31. decembru 2011 stále používala, bola 82 mil. eur (2010: 103,6 mil. eur).

Skupina posúdila zníženie hodnoty majetku (budov), ktoré sa nevyužívali alebo ktoré sa prenajímali iným osobám. Na základe odhadu realizovateľných hodnôt skupina vykázala opravné položky na straty zo zníženia hodnoty v celkovej výške 105 tis. eur do „Ostatných prevádzkových výsledkov“ k 31. decembru 2011 (2010: rozpustenie vo výške 221 tis. eur). Tieto opravné položky k 31. decembru 2011 predstavovali 434 tis. eur (2010: 539 tis. eur).

Prevody predstavujú aj reklasifikácie do dlhodobého majetku určeného na predaj.

tis. eur	Pozemky a budovy	Inventár a zariadenia	Dlhodobý hm. majetok celkom	Investície do nehnutel.	Ostatné investície držané na prenájom
Obstarávacia cena					
1. januára 2011	241 639	187 508	429 147	6 697	4 385
Prírastky	5 772	9 627	15 399	-	615
Úbytky	(1 183)	(34 707)	(35 890)	-	(1 970)
Prevody	(17 357)	86	(17 271)	38	(86)
31. decembra 2011	228 871	162 514	391 385	6 735	2 944
Oprávky a zníženie hodnoty					
1. januára 2011	(48 759)	(155 528)	(204 287)	(2 738)	(1 863)
Odpisy	(9 370)	(11 560)	(20 930)	(206)	(622)
Úbytky	435	34 271	34 706	-	809
Opravné položky	(349)	-	(349)	(221)	24
Prevody	9 222	(64)	9 158	(115)	62
31. decembra 2011	(48 821)	(132 881)	(181 702)	(3 280)	(1 590)
Zostatková hodnota					
31. decembra 2010	192 880	31 980	224 860	3 959	2 522
31. decembra 2011	180 050	29 633	209 683	3 455	1 354

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 2011**

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	2011	2010
Splatné v období:		
do 1 roka	257	240
od 1 roka do 5 rokov	813	984
viac ako 5 rokov	273	299
Výdavky na operatívny prenájom zúčtované do nákladov v bežného obdobia	1 986	1 329

Investície držané na prenájom

Skupina k 31. decembru 2011 vlastní budovy, ktoré prenajíma iným osobám, v celkovej zostatkovej hodnote 3,1 mil. eur (po odpočítaní vplyvu znehodnotenia vo výške 434 tis. eur, 2010: 3,5 mil. eur po odčítaní vplyvu znehodnotenia vo výške 539 tis. eur) a hnutelný majetok držaný za účelom prenájmu k 31. decembru 2011 v účtovnej hodnote 2,1 mil. eur (2010: 1,3 mil. eur). Celkový príjem skupiny z prenájmu dosiahol 619 tis. eur (2010: 561 tis. eur) a je vykázaný v položke „Výnosové úroky“. Odpisy prenajatých budov sú vykázané vo všeobecných administratívnych nákladoch a dosahujú 765 tis. eur (2010: 827 tis. eur).

Odhad reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností k 31. decembru 2011 predstavoval 2,2 mil. eur (2010: 4,1 mil. eur). Banka používa vlastný model na určovanie reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností, ktorý sa zakladá na diskontovaných budúcich výnosoch z nájomného znížených o priame prevádzkové náklady. Budúce výnosy z nájomného sa určili pomocou trhových sadzieb nájomného za budovy s podobnými podmienkami a v podobnej lokalite.

Poistné krytie

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

23. DLHODOBÝ MAJETOK URČENÝ NA PREDAJ

tis. eur	2011	2010
K 1. januáru	37 913	31 793
<i>Prírastky:</i>		
Prírastky	-	3
Presun z dlhodobého hmotného majetku	-	8 212
Prečenenie	-	-
Prírastky celkom	-	8 215
<i>Úbytky:</i>		
Predaj	-	(952)
Presun do dlhodobého hmotného majetku	(37 913)	-
Opravná položka	-	(1 143)
Úbytky celkom	(37 913)	(2 095)
K 31. decembru	-	37 913

Skupina počas roka 2011 prehodnotila svoju klasifikáciu dlhodobého majetku určeného na predaj. Hoci banka mala v úmysle zavŕšiť predaj predmetného majetku počas 12-mesačného obdobia po klasifikácii, súčasné trhové podmienky jej to neumožnili. Skupina verí, že trhové podmienky sa zlepšia a má v pláne ďalej aktívne hľadať kupujúceho, k zníženiu predajnej ceny majetku však už nepristúpila. V dôsledku uvedeného majetok už nie je k dispozícii na okamžitý predaj v súlade

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 2011**

s príslušným štandardom. Skupina ho preto reklasifikovala do položky „Dlhodobý hmotný majetok a investície do nehnuteľností“ (pozn. 22).

K dátumu prevodu bol majetok ocenený účtovnou hodnotou pred klasifikovaním do položky určený na predaj mínus odpisy, ktoré by sa vykázali, ak by majetok nebol klasifikovaný ako určený na predaj, alebo vymožitelnou hodnotou, podľa toho, ktorá hodnota bola nižšia. V dôsledku tohto testu už ďalšie zníženie hodnoty nebolo potrebné.

V súvislosti s týmto majetkom skupina vykázala stratu zo zníženia hodnoty vo výške 7,0 mil. eur (2010: 1,1 mil. eur). Pri ocenení konkrétnych zložiek dlhodobého majetku použila odborný úsudok s cieľom vyjadriť vymožitelnú hodnotu.

24. POHĽADÁVKY A ZÁVÄZKY ZO SPLATNEJ A ODLOŽENEJ DANE Z PRÍJMOV

Štruktúra odložených daňových pohľadávok a záväzkov k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010:

tis. eur	2011	2010
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov	82 499	70 799
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	19	281
Spolu pohľadávky	82 518	71 080
Záväzky z odloženej dane z príjmov	77	191
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	677	11 364
Spolu záväzky	754	11 555

Odložená daň zúčtovaná	priamo do vlastného imania		cez výkaz ziskov a strát								Spolu
	Cenné papiere na predaj	Cenné papiere na predaj	Opravné položky na straty z úverov	Cenné papiere	Dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý hmotný majetok	Opravné položky	Investície do pridr. spol. a i. investície	Umorená daňová strata	Ostatné	
tis. eur											
31. december 2009	177	(14)	53 038	(13)	580	(5 271)	1 484	2 331	(87)	3 028	55 253
Na ťarchu/(v prospech) vlastného imania za rok	1 275	(95)	-	-	-	-	-	-	-	-	1 180
Na ťarchu/(v prospech) výkazu ziskov a strát za rok	-	-	14 199	309	(965)	588	1 377	(1 467)	281	405	14 727
Prevod z vlastného imania do výkazu ziskov a strát	(645)	93	-	-	-	-	-	-	-	-	(552)
31. december 2010	807	(16)	67 237	296	(385)	(4 683)	2 861	864	194	3 433	70 608
Na ťarchu/(v prospech) vlastného imania za rok	6 381	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 381
Na ťarchu/(v prospech) výkazu ziskov a strát za rok	-	-	4 292	(63)	(73)	750	(75)	-	187	(349)	4 669
Prevod z vlastného imania do výkazu ziskov a strát	748	16	-	-	-	-	-	-	-	-	764
31. december 2011	7 936	-	71 529	233	(458)	(3 933)	2 786	864	381	3 084	82 422

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

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 2011**

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

25. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. eur	2011	2010
Zákazníci, preddavky, refakturácie	14 266	9 370
Platobné karty a šeky	1 353	4 529
Precenenie zabezpečovacích derivátov a zabezpečených nástrojov	22 473	11 606
Materiál a zásoby	5 564	1 146
Ostatné	5 793	13 290
Spolu	49 449	39 941

26. ZÁVÄZKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM

tis. eur	2011	2010
Záväzky voči finančným inštitúciám splatné na požiadanie	23 896	40 615
Repo obchody s dlhovými cennými papiermi	944 658	808 232
Termínované vklady a zúčtovanie	479 253	316 116
Spolu	1 447 807	1 164 963

27. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

tis. eur	2011	2010
Záväzky splatné na požiadanie	3 129 679	3 195 777
Úsporné vklady	553 421	537 442
Termínované vklady	4 350 626	4 425 240
Spolu	8 033 726	8 158 459

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	2011	2010
Úsporné vklady	553 421	537 442
Termínované vklady a záväzky splatné na požiadanie:		
Firemní klienti	1 638 539	1 486 349
Retailoví klienti	5 676 962	5 600 014
Vládny sektor	18 246	405 747
Iné	146 558	128 907
Spolu	8 033 726	8 158 459

K 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010 neboli žiadne záväzky voči klientom zabezpečené cennými papiermi.

Záväzky voči klientom k 31. decembru 2011 obsahujú špeciálne zaistené vklady vo výške 127 mil. eur (2010: 142 mil. eur). Príslušné zmluvy zahŕňajú vnorené menové, komoditné a akciové deriváty vo výške 0,5 mil. eur (2010: 5,9 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“.

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 2011

28. EMITOVANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

tis. eur	2011	2010
Emitované dlhopisy	362 623	382 262
Emitované dlhopisy – zaistený vklad	4 758	12 937
Spolu	367 381	395 199

Vydané dlhopisy sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Aktuálna úroková sadzba	Nominálna hodnota 2011 tis, eur	Nominálna hodnota 2010 tis, eur
Hypotekárne záložné listy	Marec 2006	Marec 2016	6M BRIBOR 0,09%	16 597	16 597
Ostatné dlhopisy	Jún 2007	Jún 2011	FIX -4,48%	0	13 278
Hypotekárne záložné listy	Júl 2007	Júl 2027	4,95%	16 597	16 597
Hypotekárne záložné listy	September 2007	September 2012	6M BRIBOR +0,02%	19 916	19 916
Ostatné dlhopisy	Marec 2008	Marec 2013	3M BRIBOR + 0,32%	2 324	2 324
Hypotekárne záložné listy	Apríl 2008	Apríl 2012	6M BRIBOR +0,10%	664	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 2011	6M BRIBOR +0,20%	-	14 273
Hypotekárne záložné listy	Október 2008	Apríl 2011	6M BRIBOR +0,40%	-	8 166
Hypotekárne záložné listy	Február 2009	Február 2011	2,70%	-	3 640
Ostatné dlhopisy	Marec 2009	Marec 2011	3M EURIBOR +0,80%	-	2 000
Ostatné dlhopisy	Apríl 2009	Apríl 2011	2,70%	-	9 755
Ostatné dlhopisy	Máj 2009	Máj 2013	3M EURIBOR	4 450	4 900
Ostatné dlhopisy	Máj 2009	Máj 2012	3,25%	14 456	14 632
Hypotekárne záložné listy	Júl 2009	Január 2013	3,50%	9 722	9 781
Hypotekárne záložné listy	August 2009	August 2011	3M EURIBOR +1,15%	0	10 000
Hypotekárne záložné listy	August 2009	August 2013	3,60%	9 596	9 740
Hypotekárne záložné listy	August 2009	August 2013	3,60%	9 672	9 741
Hypotekárne záložné listy	Október 2009	Október 2013	3,30%	12 029	12 099
Hypotekárne záložné listy	November 2009	November 2011	3M EURIBOR +0,64	-	25 000
Hypotekárne záložné listy	December 2009	December 2013	3,50%	14 726	14 867
Hypotekárne záložné listy	December 2009	December 2013	3,50%	4 886	5 000
Hypotekárne záložné listy	Január 2010	Január 2014	3,50%	5 885	5 994
Hypotekárne záložné listy	Február 2010	Február 2015	3,62%	2 095	2 095
Hypotekárne záložné listy	Marec 2010	Marec 2014	3,30%	10 553	10 697
Hypotekárne záložné listy	Marec 2010	Marec 2015	6M EURIBOR+0,95%	20 000	20 000
Hypotekárne záložné listy	Apríl 2010	Apríl 2015	3,50%	9 603	9 759
Hypotekárne záložné listy	Máj 2010	Máj 2014	2,80%	7 582	7 749
Hypotekárne záložné listy	Júl 2010	Júl 2015	3,10%	15 000	15 000
Hypotekárne záložné listy	Júl 2010	Júl 2015	6M EURIBOR+1,00%	9 950	10 000
Hypotekárne záložné listy	August 2010	August 2015	3,09%	17 000	17 000
Hypotekárne záložné listy	September 2010	September 2014	2,80%	9 720	9 975
Hypotekárne záložné listy	Október 2010	Október 2014	2,35%	9 871	9 960
Hypotekárne záložné listy	November 2010	November 2015	2,65%	9 897	9 998
Ostatné dlhopisy	December 2010	December 2015	2,00%	2 865	2 905
Hypotekárne záložné listy	Marec 2011	September 2014	3,00%	8 208	-
Hypotekárne záložné listy	Február 2011	August 2015	2,95%	9 916	-
Hypotekárne záložné listy	Marec 2011	September 2014	3,00%	14 536	-
Hypotekárne záložné listy	Február 2011	August 2017	3,55%	2 550	-
Hypotekárne záložné listy	Marec 2011	Marec 2016	3,10%	14 893	-
Ostatné dlhopisy	Marec 2011	Marec 2017	3,65%	2 750	-
Hypotekárne záložné listy	Jún 2011	Jún 2015	3,20%	7 696	-
Hypotekárne záložné listy	Júl 2011	Júl 2016	3,20%	2 494	-
Hypotekárne záložné listy	August 2011	Február 2016	3,20%	5 404	-
Hypotekárne záložné listy	December 2011	December 2016	3,50%	6 354	-
Celková nominálna hodnota				360 705	380 325
Akumulovaný úrok				3 571	3 576
Emitované dlhové cenné papiere, netto				364 276	383 901
mínus dlhopisy držané skupinou				(1 653)	(1 639)
Spolu				362 623	382 262

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

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 2011**

Dlhové cenné papiere emitované k 31. decembru 2011 zahŕňajú vnorené deriváty na akciové indexy a akcie vo výške 80 tis. eur (2010: 363 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 s fixnou sadzbou. Na ochranu pred úrokovým rizikom skupina uzatvorila úrokový swap. Nominálna a reálna hodnota uvedených zabezpečovacích derivátov je vykázaná v pozn. 41b.

Počas účtovného obdobia bol hedging efektívny v zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybam úrokových sadzieb. Za rok končiaci sa 31. decembra 2011 banka vykázala čistý zisk 2,1 mil. eur (2010: strata 726 tis. eur), ktorá predstavovala zisk zo zabezpečovacích nástrojov. Celková strata zo zabezpečenej položky prislúchajúcej k zabezpečenému riziku predstavovala stratu vo výške 2,1 mil. eur (2010: zisk 774 tis. eur).

29. REZERVY

tis. eur	2010	Prírastky	Použitie	Rozpus- tenie	2011
Rezerva na podsúvahové riziká	11 009	2 797	-	(2 807)	10 999
Vkladové produkty	299	-	-	(1)	298
Súdne spory	9 030	2 296	(40)	(254)	11 032
Rezervy na zamestnanecké požitky	3 284	401	(206)	(414)	3 065
Spolu	23 622	5 494	(246)	(3 476)	25 394

(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 súdne spory

Skupina vykonala previerku otvorených pasívnych súdnych sporov k 31. decembru 2011, ktoré vyplynuli z bežnej činnosti banky. Na základe aktualizácie stavu týchto záležitostí z hľadiska rizík strát a nárokováných súm zvýšila skupina rezervu na tieto súdne spory o 1 mil. eur na existujúce spory – a 1,2 mil. eur na nové spory. Skupina vyrovнала niektoré prípady a použila rezervu vo výške 40 tis. eur.

Čistá tvorba rezerv na súdne spory vo výške 2 mil. eur je vykázaná vo výkaze ziskov a strát v riadku „Ostatné prevádzkové výsledky“ (2010: čisté výnosy z rozpustenia rezerv vo výške 0,2 mil. eur).

(c) Dlhodobá rezerva na zamestnanecké požitky

Skupina vypracovala program so stanovenými zamestnaneckými požitkami, v rámci ktorého majú jej zamestnanci nárok na jednorazovú odmenu pri nástupe do dôchodku, resp. pri pracovnom jubileu. K 31. decembru 2011 mala skupina 3 967 zamestnancov, ktorí spadali pod tento program (2010: 3 816 zamestnancov).

Počas roka končiaceho sa 31. decembra 2011 sa vykonal poistnomatematický výpočet vychádzajúci z metódy projektovanej jednotky kreditu. Výsledkom tohto výpočtu bolo vyčíslenie konečnej sumy záväzku súvisiaceho so zamestnaneckými požitkami vo výške 3 065 tis. eur (2010: 3 284 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 2011

V súvahe a vo výkaze ziskov a strát sa k 31. decembru 2011 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 2009	1 433	1 325	2 758
Náklady za služby	90	949	1 039
Úrokové náklady	60	57	117
Platby	(27)	(168)	(195)
Poistnomatematické straty	(273)	(162)	(435)
Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2010	1 283	2 001	3 284
Náklady za služby	85	215	300
Úrokové náklady	39	63	102
Platby	(58)	(149)	(207)
Poistnomatematické (zisky)	(29)	(385)	(414)
Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2011	1 320	1 745	3 065

Hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch:

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

	2011	2010
Skutočná ročná diskontná sadzba	3,37%	3,13%
Budúci skutočný ročný nárast miezd	0,00%	0,00%
Ročná miera odchodov/fluktuácia zamestnancov	0,00%-46,67%	0,00%-13,08%
Vek odchodu do dôchodku	62 rokov	62 rokov

30. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. eur	2011	2010
Ostatné krátkodobé záväzky voči klientom súvisiace s prevodom hotovosti	47 311	22 881
Zamestnanci, rezervy HR, sociálny fond	22 698	23 055
Dodávateľia (vrátane časového rozlíšenia)	16 047	16 860
Iné záväzky (vyrovnanie platobného styku)	10 098	11 237
Vyrovnanie cenných papierov	6 966	4 339
Štátny rozpočet, sociálno-zdravotné poistenie, dane	5 939	6 042
Iné	1 999	1 804
Precenenie zabezpečovacích derivátov a zabezpečovaných nástrojov	21 975	11 730
Spolu	133 033	97 948

Prehľad záväzkov zo sociálneho fondu zahrnutých v ostatných záväzkoch – Zamestnanci, rezervy na ľudské zdroje, sociálny fond.

tis. eur	2011	2010
K 1. Januáru	1 181	383
Prídely	1 051	3 011
Čerpanie	(1 862)	(2 213)
K 31. decembru	370	1 181

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 2011****31. PODRIADENÝ DLH**

	Dátum vydania- čerpanie	Dátum splatnosti	Aktuálna úroková sadzba	Nominálna hodnota 2011 tis. eur	Nominálna hodnota 2010 tis. eur
Ostatné dlhopisy	Jún 2010	Jún 2015	3,80%	5 000	4 521
Ostatné dlhopisy *	August 2010	August 2020	4,30%	9 571	10 000
Ostatné dlhopisy	Jún 2011	Jún 2018	4,90%	6 749	0
Ostatné dlhopisy	Jún 2011	Jún 2018	4,90%	6 600	0
Ostatné dlhopisy **	August 2011	August 2021	4,30%	9 129	0
Ostatné dlhopisy **	Október 2011	Október 2018	4,70%	5 430	0
Ostatné dlhopisy **	November 2011	November 2023	4,43%	3 913	0
Ostatné dlhopisy **	December 2011	December 2018	4,82%	3 849	0
Celková nominálna hodnota				50 241	14 521
Podriadený úver	Február 2007	December 2016	3M/6M Euribor	100 000	100 000
Podriadený úver	August 2008	August 2013	3M Euribor	80 000	80 000
Celková nominálna hodnota				180 000	180 000
Akumulovaný úrok				1 341	584
Spolu				231 582	195 105

*Dlhopisy zahŕňajú vnorené deriváty, ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“. Reálna hodnota týchto derivátov predstavovala k 31. decembru 2011 1,31 mil. eur (2010: hodnota sa približovala k nule).

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	2011	Počet akcií	2010
1,000 eur na akciu	212 000	212 000	212 000	212 000
Spolu		212 000		212 000

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 materskej spoločnosti:

	Suma pripadajúca zo zisku za rok	
Dividendy na akciu	2011*	2010
Zisk za rok	195 199	142 464
Presunutú do nerozdeleného zisku	118 199	87 664
Dividendy vyplatené akcionárom zo zisku za rok	77 000	54 800
Počet akcií za 1 000 eur na akciu	212 000	212 000
Dividendy v eur na akciu s hodnotou 1 000 eur	363	258

* 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

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 2011**

nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20 % základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

Ostatné fondy

K 31. decembru 2011 predstavujú ostatné fondy iba štatutárny fond vo výške 39,3 mil. eur (2010: 39,3 mil. eur).

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

Fondy na zabezpečovacie deriváty

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

Fondy z precenenia

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

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

33. ZISK NA AKCIU

tis. eur	2011	2010
Čistý zisk na kmeňové akcie	194 893	150 122
Počet vydaných akcií s hodnotou 1 000 eur	212 000	212 000
Základný a riedený zisk v eur na akciu s hodnotou 1 000 eur	919	708

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	2011	2010
Pokladničná hotovosť (pozn. 13)	294 806	225 307
Účty v ostatných finančných inštitúciách splatné na požiadanie (pozn. 14)	7 270	4 470
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	302 076	229 777

Operatívne peňažné toky z úrokov	2011	2010
Zaplatené úroky	(86 918)	(58 779)
Prijaté úroky	458 461	451 245

35. RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

Primárny cieľ riadenia rizika skupiny je dosiahnuť situáciu, keď bude schopná identifikovať všetky významné riziká, ktorým čelí, odhadnúť ich možný dopad a mať zavedené procedúry, ktoré zabezpečia efektívne riadenie týchto rizík.

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 banku alebo jej subjektov sfalšovaním informácií alebo zámerným uvedením nepravdivých údajov zo strany zamestnancov, aktuálnych alebo potenciálnych zákazníkov alebo akýchkoľvek tretích strán,
- **riziko compliance** predstavuje riziko porušenia regulačných pravidiel a s tým súvisiace riziko súdnych sporov (či už s regulačnými orgánmi alebo s klientmi), finančné riziko (pokuty, náhrada škody), riziko poškodenia dobrého mena a riziko porušenia firemnej kultúry,
- **riziko poškodenia dobrého mena** je riziko strát spôsobených tým, že skupina svojimi výsledkami činnosti alebo správaním nesplní primerané očakávania akcionárov,
- **strategické a podnikateľské riziko** je riziko, ktoré ohrozuje zisky a imanie a vyplýva zo zmien v podnikateľskom prostredí a z nesprávnych podnikateľských rozhodnutí, nevhodnej implementácie rozhodnutí alebo nedostatočného reagovania na zmeny v podnikateľskom prostredí.

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

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

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

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

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

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

Poradenský výbor pre riziká (RAC – Risk Advisory Committee) pozostáva zo senior rizikových manažérov a odborníkov z oblastí riadenia rizika. Mesačne analyzuje celkový vývoj úverového rizika a navrhuje opatrenia, ktoré je potrebné podniknúť, a zároveň sleduje ich napĺňanie.

Výbor pre Watch list (Watch List Committee - WLC) analyzuje skutočný a očakávaný vývoj úverového rizika klientov na vzorovom zozname (pozorne sledovaní klienti, obyčajne s horším stupňom hodnotenia). Navrhuje okamžité kroky banky, vrátane zníženia rizika klienta, zvýšenia záruky, prepracovanie splátkového kalendára, atď. Členmi WLC sú senior manažéri, zodpovední rizikovní manažéri z oddelenia Riadenia podnikového úverového rizika a zástupcovia obchodných línií.

Štruktúra organizácie riadenia rizík pozostáva z 6 hlavných jednotiek:

- **odbor strategického riadenia rizík (SRM)** – je zodpovedný za operačné riziko, riziko likvidity, trhové riziko obchodnej knihy, trhové riziko bankovej knihy a meranie VAR kompletnej bankovej knihy, kreditné riziko, tvorba opravných položiek, štatistické a ratingové modely kreditného rizika.
- **odbor riadenia úverového rizika firem** – 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 segmentu retailu.
- **odbor reštrukturalizácie a Work Out** – zodpovedá za efektívnosť inkasa, zníženie pochybných pôžičiek a správy zábezpek.
- **odbor finančné podvody a compliance** - zodpovedá za sledovanie súladu s legislatívou (compliance) a zabezpečenie pravidiel ochrany pred legalizáciou príjmov z trestných činností. Je 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.

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,
- 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. Presnejšie povedané, úverové riziko znamená riziko utrpenia finančnej straty vyplývajúcej z uzatvorenia určitej zmluvy alebo vstupu do portfóliovej investície.

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, vyrovnaní, protistrany a riziká zníženia hodnoty pohľadávky.

Skupina 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 že zohrávajú významnú úlohu v činnosti skupiny.

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

Strategické riadenie rizík (SRM), konkrétne jeho oddelenie kreditného rizika, je v zmysle Bazilejskej dohody nezávislým útvarom pre riadenie rizík. 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 tiež zodpovedá za navrhnutie a implementáciu modelov pre výpočet rizikových parametrov (Probability of default – PD – pravdepodobnosť zlyhania, Loss-given default – LGD – strata v prípade zlyhania, Credit conversion factor – CCF – konverzný faktor úverov, atď.), štandardných nákladov na riziko a portfóliových opravných položiek. Tiež zodpovedá za navrhovanie a implementáciu modelov pre výpočet rizikovo vážených aktív podľa Basel II a modelu pre ekonomický kapitál.

Odbor riadenia úverového rizika firiem formuluje úverovú politiku a interné ustanovenia v rámci procesu schvaľovania úverov pre firemných klientov. Je zodpovedný za analýzu rizika protistrán a úverov (finančná analýza, pridelenie 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. Tento odbor 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, pričom v tejto oblasti navrhuje postupy a dohliada, či sa riadne používajú. Je zodpovedný za posúdenie rizika spojeného s protistranami a úvermi (pridelenie 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 a zabezpečuje predčasné inkaso.

Oddelenie reštrukturalizácie a work out zodpovedá za strategické a účinné vymáhanie pohľadávok (work out a vymáhanie) a riadenie odpisov. Tiež zodpovedá za monitoring, reštrukturalizáciu pohľadávok po lehote splatnosti a individuálnych opravných položiek. Tiež zodpovedá za riadenie zábezpek.

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.

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 2011

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	2011	2010
Hrubá účtovná hodnota	7 655 438	7 118 445
Súvaha spolu (pozn. 15)	6 697 442	6 074 859
Podsúvaha spolu (pozn. 41)	957 996	1 043 586
Hrubá účtovná hodnota	7 655 438	7 118 445
Retailoví klienti	4 899 032	4 458 520
Firemní klienti a ostatné triedy	2 756 406	2 659 925
Opravné položky	(420 349)	(405 249)
Retailoví klienti	(260 646)	(266 218)
Firemní klienti a ostatné triedy	(159 703)	(139 031)
Čistá účtovná hodnota	7 235 088	6 713 196
Retailoví klienti	4 638 386	4 192 302
Firemní klienti a ostatné triedy	2 596 703	2 520 893

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

Štruktúra opravných položiek je nasledovná:

tis. eur	2011	2010
Opravné položky na straty z úverov (pozn. 16)	409 350	394 240
Rezervy na podsúvahové záväzky (pozn. 29)	10 999	11 009
Spolu opravné položky	420 349	405 249

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	2011	2010
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 – 5)	4 200 419	3 760 199
Nižší investičný stupeň (6)	259 762	224 435
Nižší investičný stupeň (7)	41 606	49 066
Nižší investičný stupeň (8)	141 764	136 983
Ratingový stupeň R: zlyhané	255 480	287 837
Hrubá účtovná hodnota	4 899 032	4 458 520
Opravné položky	(260 646)	(266 218)
Čistá účtovná hodnota	4 638 386	4 192 302
Veková štruktúra úverov s ratingom 1 – 8:		
0 dní	4 397 594	3 993 946
1 – 30 dní	190 615	134 481
31 – 60 dní	33 485	25 809
61 – 90 dní	21 684	16 017
90 dní+ *	173	429

* 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 pridelovaní 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.

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 2011***Individuálne znehodnotené úvery a neodvolateľné prísľuby*

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

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

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

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

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

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

Úvery triedy aktív firemných klientov a ostatné triedy

tis. eur	2011	2010
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 – 5)	2 116 143	1 894 227
Nižší investičný stupeň (6)	189 129	279 610
Nižší investičný stupeň (7)	91 260	112 571
Nižší investičný stupeň (8)	104 134	193 283
Ratingový stupeň R: zlyhané	255 740	180 235
Hrubá účtovná hodnota	2 756 406	2 659 925
Opravné položky	(159 703)	(139 031)
Čistá účtovná hodnota	2 596 703	2 520 893
Zníženie hodnoty na individuálnej báze		
Hrubá účtovná hodnota	255 740	180 235
Opravná položky	(121 962)	(91 799)
Čistá účtovná hodnota	133 778	88 435
Po splatnosti (okrem individuálne znehodnotených)		
Investičný stupeň (1 – 5)	24 173	2 788
Nižší investičný stupeň (6)	5 378	11 696
Nižší investičný stupeň (7)	15 082	1 881
Nižší investičný stupeň (8)	3 396	10 643
Ratingový stupeň: zlyhané	-	-
Hrubá účtovná hodnota	48 030	27 008
Opravné položky	(1 877)	(1 314)
Čistá účtovná hodnota	46 152	25 694
Po splatnosti, ale bez zníženia hodnoty zahŕňa:		
1 – 30 dní	33 199	10 923
31 – 60 dní	13 932	13 218
61 – 90 dní	895	2 866
nad 90 dní*	4	-
Iné ako po splatnosti alebo individuálne znehodnotené		
Investičný stupeň (1 – 5)	2 091 970	1 891 438
Nižší investičný stupeň (6)	183 750	267 914
Nižší investičný stupeň (7)	76 178	110 690
Nižší investičný stupeň (8)	100 738	182 640
Ratingový stupeň: zlyhané	-	-
Hrubá účtovná hodnota	2 452 636	2 452 682
Opravné položky a rezervy	(35 863)	(45 918)
Čistá účtovná hodnota	2 416 772	2 406 764

* Suma po splatnosti je nevýznamná, t.j. nižšia ako 250 eur na klienta

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.

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 2011**

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

Znaky zlyhania

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

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

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

Zabezpečenia

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

Nasledujúca tabuľka uvádza odhadovanú reálnu hodnotu zabezpečenia a iných nástrojov na znižovanie kreditného rizika v súvislosti s úvermi poskytnutými klientom, poskytnutými finančnými zárukami a nečerpanými úverovými príslubmi:

tis. eur	2011	2010
Nehnutelnosti	6 139 197	5 755 643
Cenné papiere	388 711	148 443
Bankové záruky	220 902	240 033
Ostatné	266 625	274 417
Spolu	7 015 435	6 418 536

Úvery s prehodnotenými podmienkami

Účtovná hodnota finančných aktív, ktoré by boli inak po splatnosti alebo znehodnotené a ktorých podmienky boli prehodnotené počas roku 2011:

	Počet klientov		Objem v tis. eur	
	2011	2010	2011	2010
Prehodnotené úvery	24	28	54 100	67 007

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 2011****Riziko koncentrácie**

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentracii finančných aktív (vrátane derivátov) podľa predmetu podnikania dlžníkov k 31. decembru 2011 a 2010:

31. december 2011 tis. eur	Úvery poskytnuté klientom		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Cenné papiere a deriváty	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Činnosti domácností ako zamestnávateľov	4 556 374	4 347 452	-	-	1 112	1 112
Verejná správa a obrana	199 400	199 000	-	-	3 274 852	3 274 852
Peňažníctvo a poisťovníctvo	52 053	51 656	613 237	613 237	267 121	261 644
Činnosť v oblasti nehnuteľností	710 197	679 991	-	-	-	-
Výroba	700 157	661 306	-	-	24 926	24 926
Veľkoobchod a maloobchod	446 438	391 197	-	-	-	-
Stavebníctvo	211 457	192 865	-	-	593	593
Doprava a sklady	177 391	165 347	-	-	54 245	54 245
Dodávky elektrickej energie, plynu, pary a klimatizácie	296 669	293 235	-	-	-	-
Ubytovacie a stravovacie služby	113 178	74 876	-	-	-	-
Poľnohospodárstvo, lesné hospodárstvo a rybolov	46 510	42 266	-	-	-	-
Odborné, vedecké a technické činnosti	51 907	48 487	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálna starostlivosť	38 661	38 032	-	-	-	-
Administratívne a podporné servisné činnosti	18 601	16 677	-	-	-	-
Ostatné	12 589	11 722	-	-	-	-
Umenie, zábava a rekreácia	6 664	5 658	-	-	-	-
Informácie a komunikácie	8 698	7 682	-	-	-	-
Ostatné služby	3 813	3 336	-	-	-	-
Dodávky vody, kanalizácia a odpadové hospodárstvo	2 850	2 715	-	-	-	-
Vzdelávanie	1 810	1 570	-	-	-	-
Ťažba nerastných surovín a lomové	19	19	-	-	13 671	13 671
Spolu	7 655 438	7 235 088	613 237	613 237	3 636 520	3 631 043

31. december 2010 tis. eur	Úvery poskytnuté klientom		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Cenné papiere a deriváty	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Činnosti domácností ako zamestnávateľov	4 085 898	3 876 885	-	-	417	417
Verejná správa a obrana	103 768	103 760	-	-	2 901 654	2 901 654
Peňažníctvo a poisťovníctvo	27 353	27 016	1 253 486	1 253 486	308 695	300 852
Činnosť v oblasti nehnuteľností	741 071	718 354	-	-	-	-
Výroba	702 874	664 094	-	-	29 482	29 482
Veľkoobchod a maloobchod	458 160	402 027	-	-	-	-
Stavebníctvo	278 250	257 642	-	-	582	582
Doprava a sklady	196 786	183 336	-	-	55 222	55 222
Dodávky elektrickej energie, plynu, pary a klimatizácie	208 578	206 460	-	-	-	-
Ubytovacie a stravovacie služby	118 952	93 503	-	-	-	-
Poľnohospodárstvo, lesné hospodárstvo a rybolov	44 278	40 146	-	-	-	-
Odborné, vedecké a technické činnosti	42 264	37 783	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálna starostlivosť	42 001	41 086	-	-	-	-
Administratívne a podporné servisné činnosti	22 230	20 056	-	-	-	-
Ostatné	17 340	16 386	-	-	-	-
Umenie, zábava a rekreácia	7 673	6 754	-	-	-	-
Informácie a komunikácie	7 228	6 159	-	-	-	-
Ostatné služby	3 029	2 497	-	-	-	-
Dodávky vody, kanalizácia a odpadové hospodárstvo	2 538	2 455	-	-	-	-
Vzdelávanie	2 221	1 981	-	-	-	-
Ťažba nerastných surovín a lomové	5 953	4 818	-	-	14 866	14 866
Spolu	7 118 445	6 713 196	1 253 486	1 253 486	3 310 918	3 303 075

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 2011**

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentrácii úverov poskytnutých klientom, úverových príslužbov a záruk, ktorú sú klasifikované podľa tried aktív (k 31. decembru 2011 a 2010):

tis. Eur	2011		2010	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Retailoví klienti	4 899 032	4 638 386	4 458 520	4 192 302
Firemní klienti	2 545 974	2 386 682	2 549 022	2 409 992
Inštitúcie	210 432	210 021	60 902	60 902
Vládny sektor	-	-	50 000	50 000
Účtovná hodnota	7 655 438	7 235 088	7 118 445	6 713 196

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	2011		2010	
	Suma tis. eur	Podiel z celkových aktív %	Suma tis. eur	Podiel z celkových aktív %
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	4 377	0,04%	110 049	1,00%
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS	0	0,00%	-	0,00%
Úvery poskytnuté klientom	386 724	3,41%	230 908	2,09%
Portfóliá cenných papierov	3 176 133	27,99%	2 810 449	25,48%
Spolu	3 567 234	31,43%	3 151 406	28,58%

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	2011	2010
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	6 314	6 599
Pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy v eur	6 314	6 599
Cenné papiere k dispozícii na predaj	766 225	661 121
Pokladničné poukážky	-	39 760
Štátne dlhopisy v Eur	-	-
Eurobondy vlády SR	763 347	618 305
Spoločnosti riadené slovenskou vládou	2 878	3 056
Cenné papiere držané do splatnosti	2 403 594	2 122 849
Pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy v eur	2 379 998	2 099 260
Spoločnosti riadené slovenskou vládou	23 596	23 589
Obchodná kniha	-	19 880
Pokladničné poukážky	-	19 880
Štátne dlhopisy v Eur	-	-
Spolu	3 176 133	2 810 449

Podľa medzinárodnej ratingovej agentúry Standard & Poor's rating Slovenskej republiky je A k dátumu 13. Januára 2012 (A + v roku 2011).

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. 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.

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 2011

- riadenie limitov – komplexný systém limitov a pridelovania limitov za účelom obmedzenia maximálnej rizikovej angažovanosti banky.
- monitorovanie rizika a reporting.

Celé riadenie trhových rizík je nezávislé od obchodnej činnosti a realizuje ho odbor riadenia strategického rizika (SRM). Obchodné a investičné transakcie podliehajú prísnyim pravidlám, ktoré vytvoril odbor SRM a schválil výbor ALCO.

Všetky pozície banky, v bankových aj obchodných knihách, ktoré sú vystavené trhovým rizikám, sa na dennej báze (vrátane pozícií držaných do splatnosti) preceňujú na reálnu hodnotu, použitím trhových alebo teoretických cien a počíta sa príslušný denný zisk alebo strata.

Ako hlavný nástroj na meranie trhového rizika sa v banke používa analýza citlivosti a metodológia value-at-risk (VAR), ktoré sú doplnené o spätné testovanie a program stresových testov.

Metodológia VAR pre obchodnú knihu a investičné portfóliá bankovej knihy odhaduje maximálnu možnú stratu počas jednodňového obdobia držania s 99 % intervalom spoľahlivosti a je založená na historickej simulácii (dva roky historickej simulácie, rovnomerne váženej), pričom všetky pozície prechádzajú vo výpočte komplexným ocenením (t. j. žiadne zjednodušenie pozície na účely VAR). Ocenenie VAR sa uskutočňuje konzistentne v rámci všetkých portfólií (v bankovej aj obchodnej knihe) a zohľadňuje relevantné faktory na trhu. Príslušnú metodológiu VAR schválil regulačný orgán na používanie pri výpočte regulačných kapitálových požiadaviek

VAR pre celkovú bankovú knihu používa 99 % interval spoľahlivosti, desaťdňové obdobie držania, šesť rokov historickej simulácie a faktor poklesu (angl. decay factor) 0,99.

VAR ovplyvňujú isté modelové predpoklady (napr. historická simulácia). Tieto nedostatky čiastočne vyrovnáva stresové testovanie 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. Limity sú štruktúrované podľa jednotlivých portfólií, pričom pre obchody s derivátmi sú definované samostatné limity. Monitorovanie vykonáva SRM denne

Celkové trhové riziko v rámci celej súvahy sa meria aj pomocou trhovej hodnoty preceneného vlastného imania – všetky pozície banky sú preceňované pri použití extrémneho paralelného posunu (200 bázičných bodov) smerom nahor a nadol v rámci výnosovej krivky, pričom výsledná citlivosť sa porovnáva na dostupný kapitál.

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

Súčasnú hodnotu merania rizík:

Ukazovateľ	2011 (eur mil.)	2010 (eur mil.)
VAR obchodnej knihy	0,02	0,03
Investičné portfólio bankovej knihy		
VAR ALM portfólia	14,35	11,87
VAR firemného portfólia	0,07	0,08
VAR ALCO portfólia	0,04	0,10
Celkové VAR bankovej knihy	81,53	80,94
Celková citlivosť bankovej knihy (trhová hodnota vlastného imania – zmena o 200bázičných bodov)	92,22	59,90

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 2011

Hodnota VAR je takmer úplne ovplyvnená rizikom úrokového rizika, zatiaľ čo vplyv menového rizika a ostatných rizík je zanedbateľný.

Zmena výnosovej krivky o +200 bazických bodov by ovplyvnila trhovú hodnotu úročených aktív a záväzkov v celkovej výške (92,2) mil. eur; z toho precenené cez vlastné imanie vo výške (43,28) mil. eur k 31. decembru 2011 (2010: (59,9) mil. eur, priamo vo vlastnom imaní (42,8) mil. eur).

38. 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 L-OLC (Local Operating Liquidity Committee - Miestny výbor pre riadenie 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 splňanie minimálnych rezerv zabezpečuje odbor Treasury.

Riziko likvidity sa kvantifikuje podľa ustanovení NBS. Pomer fixných a nelikvidných aktív voči kapitálu a rezervám, ktorý musí byť nižší než 1,00, bol ku koncu roka 2011 0,38 (koniec roka 2010: 0,34). Pomer likvidných aktív, ktorý musí byť väčší než 1,00, mal na konci roka 2011 hodnotu 1,23 (koniec roka 2010: 1,22). Priemerná hodnota počas roka 2011 bola 1,26.

Okrem toho vlastný systém merania a predpovedania potrieb financovania ponúka informácie na účely riadenia likvidity. Patrí sem, napr. časový nesúlad likvidity, analýza obdobia prežitia, analýza krátkodobého financovania, analýza koncentrácie likvidity a niekoľko ukazovateľov likvidity. Na účely udržania želaného profilu rizika likvidity sa definoval rad limitov.

Nasledujúca tabuľka porovnáva časový nesúlad likvidity za rok 2010 a 2011:

mil. eur	Na požiadanie a menej ako 1 mesiac	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu	Na požiadanie a menej ako 1 mesiac
GAP 2010	889	(656)	231	(495)	(863)	(88)	1 320
GAP 2011	1 298	(810)	(647)	(769)	(193)	71	1 569
Limit	(1 300)	(1 300)	(1 300)	(1 300)	(1 300)	(1 300)	(1 300)

Obdobie prežitia sa analyzuje mesačne, pričom príslušná analýza by mala poskytovať informácie o období prežitia skupiny v podobe piatich rôznych stresových scenárov vrátane krízy mena banky, trhu a kombinovanej krízy. Výsledky ukazujú, že banka má veľmi dobré podmienky likvidity. Obdobie prežitia nebolo počas roka 2011 kratšie ako tri mesiace.

Pre koncentráciu financovania boli stanovené interné limity. Tieto majú monitorovať a zabrániť likvidnému riziku, ktoré vyplýva z prívetkej koncentrácie vkladov jedného alebo malého počtu vkladateľov (možnosť náhleho výberu).

Bola definovaná minimálna likvidná rezerva 1,5 mld. eur. Táto pozostáva z vysoko likvidných dlhopisov akceptovaných ECB, ktoré môže banka použiť ako zábezpeku pri neočakávaných situáciách. S rezervou možno manipulovať len v prípade vyhlásenia likvidnej krízy.

Analýza splatnosti

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

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 2011**

k 31. decembru 2011	Na požiadanie a menej ako 1 mesiac	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
tis. eur						
Závazky voči finančným inštitúciám	480 033	8 706	20 339	962 634	2 448	1 474 161
Závazky voči klientom	4 266 775	1 010 141	2 241 194	540 500	-	8 058 610
Emitované dlhové cenné papiere	397	1 448	41 368	308 099	48 537	399 850
Podriadený dlh		346	198	197 765	57 276	255 585
Spolu	4 747 203	1 020 641	2 303 099	2 008 998	108 621	10 188 204

k 31. decembru 2010	Na požiadanie a menej ako 1 mesiac	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
tis. eur						
Závazky voči finančným inštitúciám	1 067 697	36 219	16 097	42 068	4 630	1 166 710
Závazky voči klientom	4 446 693	909 651	1 261 753	1 558 500	20 212	8 196 808
Emitované dlhové cenné papiere	448	6 627	91 944	266 219	62 480	427 717
Podriadený dlh	-	1 010	3 030	91 602	121 356	216 998
Spolu	5 514 838	953 506	1 372 823	1 958 388	208 678	10 008 233

39. 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,
- 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:

- prijatia a zmiernenia rizík – činnosti s globálnym rozsahom pôsobnosti, ktoré zabezpečuje výbor ORCO (Výbor pre prevádzkové riziko a oblasť compliance, angl. „Operational Risk and Compliance Committee“), inak za ne zodpovedá vyššie vedenie
- systému vnútornej kontroly – všetci vedúci oddelení zodpovedajú za účinnosť a kvalitu systému kontroly príslušného oddelenia,
- poistenia, aby sa minimalizovali straty v dôsledku operačného rizika,
- *outsourcingu* (externé dodávky) – príslušné oddelenia zodpovedá za riadenie operačného rizika vyplývajúceho z *outsourcingu*,
- 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 databáza 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 je 99,9 % a doba držania je 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). Povoľenie na využívanie AMA udelila NBS s účinnosťou júla 2009. V poslednom štvrtroku 2011 sa oficiálne schválilo zahrnutie poistenia ako jedného zo zmiernujúcich faktorov, čo viedlo k zníženiu kapitálovej požiadavky na operačné riziko o približne 15 %.

Skupina je zainteresovaná v komplexnom celoskupinovom programe poistenia. V rámci tohto programu, je poistená väčšina operačných rizík – poškodenie majetku, interný a externý podvod, IT zlyhania, zákonné poistenie – sú pokryté pre banku a tiež jej dcérske spoločnosti.

40. RIADENIE KAPITÁLU

Hlavný regulačný orgán banky NBS stanovuje a monitoruje kapitálové požiadavky. Skupina sleduje výšku regulátorného a ekonomického kapitálu (ICAAP).

Regulatórny kapitál

Pri implementácii súčasných kapitálových požiadaviek NBS požaduje, aby skupina zachovávala stanovený pomer celkového kapitálu a celkových rizikovo vážených aktív (minimálne 8 %). Skupina splnila k 31.decembru 2011 a k 31.decembru 2010 podmienky kapitálovej primeranosti. Skupina vypočítava požiadavky na úverové riziko na základe prístupu IRB podľa Basel II a pre trhové riziko jej obchodných portfólií používa interné modely VaR. Basel II tiež priniesol novú kapitálovú požiadavku na operačné riziko.

Regulatórny 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, rezervy AFS (výlučne negatívne precenenie) 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****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2011**

Vlastné zdroje skupiny k 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010 boli v nasledovnej štruktúre:

tis. eur	2011	2010
Kapitál Tier 1		
Akciový kapitál, kmeňové akcie	212 000	212 000
Kapitálové fondy	118 899	118 899
Nerozdelený zisk	544 498	449 318
Menšinové podiely	2 619	2 576
Mínus nehmotný majetok	(115 987)	(62 750)
Iné regulačné úpravy	(51 631)	-
Spolu	710 398	720 043
Kapitál Tier 2		
Kladné oceňovacie rozdiely reálnej hodnoty podielových cenných papierov na predaj	7 870	3 099
IRB prebytok	7 396	224
Kvalifikované podriadené záväzky	230 350	194 000
Spolu	245 616	197 323
Odpočítateľné položky od kapitálu Tier I a Tier II	(678)	(678)
Spolu vlastné zdroje	955 336	916 688

ICAAP

Proces hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu (Internal Capital Adequacy Assessment).

ICAAP je proces, v rámci ktorého je potrebné všetky dôležité riziká, ktorým banka čelí, pokryť vnútorným kapitálom (potenciál krytia). To znamená, že všetky závažné riziká sú vyčíslené, zhrnuté a porovnané s potenciálom krytia. Definuje sa limit maximálneho rizika a dolná hraničná úroveň, aby bolo možné podniknúť nápravné opatrenia, na základe ktorých je možné vyhnúť sa situáciám, kedy riziko nie je dostatočne kryté kapitálom.

ICAAP Slovenskej sporiteľne (SLSP) je definovaný skupinovým rámcom ICAAP. Kľúčovým termínom v kontexte ICAAP je koncept ekonomického kapitálu. Ide o meradlo rizika, ktoré zachytáva neočakávané straty. Ako protiklad k očakávanej strate, ktorá predstavuje očakávanú váženú priemernú stratu na základe pravdepodobnosti v rámci portfólia alebo podniku, a ktorá sa považuje za súčasť podnikania, a ktorá sa obvyčajne kryje rezervami alebo príjmami, neočakávaná strata popisuje nestálosť skutočných strát okolo tohto očakávaného priemeru. Obvyčajne sa predpokladá veľmi vysoký interval spoľahlivosti, aby bolo možné kryť aj veľmi závažnú stratu (s výnimkou tých najkatastrofálnejších, pre ktoré nie je možné vyčleniť kapitál). V skupine je interval spoľahlivosti nastavený na 99,9% a obdobie držania je jeden rok.

Cieľom ICAAP je:

- zapracovať riadenie rizika v rámci rôznych druhov rizík do jednotného procesu na vysokej úrovni
- vypracovať vzťah medzi rizikom a vnútorným kapitálom
- neustále sledovať a upravovať hladiny kapitálu podľa meniaceho sa profilu rizika.

ICAAP je proces, ktorý v rámci skupiny pozostáva z nasledujúcich krokov:

- Hodnotenie závažnosti rizika
 - identifikácia najdôležitejších typov rizika, ktorým by sa mala venovať najvyššia pozornosť a ktoré budú zapracované do výpočtu ekonomického kapitálu
- Výpočet rizikovej kapacity
 - výpočet rizika pre každé, jednotlivé, závažné riziko
 - zoskupenie jednotlivých rizík do jednej sumy ekonomického kapitálu
 - výpočet vnútorného kapitálu (potenciál krytia)
 - vzťah medzi ekonomickým a vnútorným kapitálom
- Stresové testovanie
 - overovanie hodnôt ekonomického kapitálu prostredníctvom prísnych ale prijateľných stresových scenárov
- Spravovanie kapitálu

- riadenie súlade medzi ekonomickým a vnútorným kapitálom, vrátane prognóz

Skupina v roku 2011 vypracovala dokument Risk Appetite Statement, ktorý obsahuje súbor ukazovateľov definujúcich cieľný rizikový profil banky. Dokument, ktorý schválilo predstavenstvo, zohráva kľúčovú úlohu pri príprave strategického obchodného plánu a rozpočtu na rok 2012.

Skupina ďalej uskutočnila komplexné stresové testovanie, v rámci ktorého sa posudzovali dva komplexné scenáre pokrývajúce všetky významné riziká. Na tento účel sa zriadil nový výbor RAST (Výbor pre mieru akceptácie rizika a stresové testovanie, angl. Risk Appetite and Stress Testing Committee).

O procese ICAAP sa posielajú pravidelné (štvrťročné) správy predstavenstvu. V súčasnosti je úverové, prevádzkové a trhové riziko obchodných a kapitálových kníh zahrnuté do kapitálového krytia. Kapitálová rezerva založená na výsledkoch stresových testov sa odpočítava z dostupného interného kapitálu s cieľom zohľadniť riziká, ktoré nie sú priamo kryté kapitálovými požiadavkami.

41. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY A FINANČNÉ DERIVÁTY

V rámci bežnej obchodnej činnosti skupina 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 menovité hodnoty podsúvahových operácií.

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

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

tis. eur	2011	2010
Poskytnuté záruky	209 401	244 271
Záruky z akreditívov	1 860	2 804
Úverové prísluby a nečerpané úvery	746 735	796 511
Spolu	957 996	1 043 586

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 2011****(b) Deriváty**

Skupina dodržiava prísne kontrolné limity pri čistých otvorených derivátových pozíciách, t. j. pri rozdieloch medzi kúpny 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 menovitých 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“.

Deriváty v nominálnej a reálnej hodnote

tis. eur	2011			
	Pohľadávky		Závazky	
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Reálna hodnota
Hedging	107 821	5030	107 821	16 826
Hedging celkom	107 821	5 030	107 821	16 826
Deriváty na obchodovanie				
Menové forwardy	218 185	2 705	218 089	2 610
Opčné kontrakty	288 758	4 127	281 906	5 418
Úrokové swapy (IRS)	1 078 609	49 959	1 078 609	49 472
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	21 542	338	21 542	337
Menové swapy	293 866	5 970	293 796	5 784
Kreditné deriváty	50 000	-	50 000	6 638
Deriváty na obchodovanie celkom	1 950 960	63 099	1 943 942	70 259
Spolu	2 058 781	68 129	2 051 763	87 085

tis. eur	2010			
	Pohľadávky		Závazky	
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Reálna hodnota
Hedging	107 821	2 955	107 821	7 960
Hedging celkom	107 821	2 955	107 821	7 960
Deriváty na obchodovanie				
Menové forwardy	77 378	804	77 311	738
Opčné kontrakty	383 720	4 655	367 866	4 585
Úrokové swapy (IRS)	1 394 936	41 954	1 394 936	42 413
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	44 203	1 702	44 203	1 701
Menové swapy	106 081	2 374	105 998	2 271
Deriváty na obchodovanie celkom	2 006 318	51 489	1 990 314	51 708
Spolu	2 114 139	54 444	2 098 135	59 668

Všetky derivátové transakcie počas roka 2011 a 2010 sa uskutočnili na mimoburzových trhoch (OTC).

(c) Aktíva založené ako zabezpečenie

Závazky zabezpečené majetkom banky:

tis. eur	2011	2010
Závazky voči finančným inštitúciám		
repo obchody s ECB	900 000	750 000
ostatné	44 342	58 000
Spolu	944 342	808 000

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 2011**

Záložné právo súvisiace s horeuvedenými záväzkami zahŕňalo nasledujúce aktíva vykázané v súvahe:

tis. eur	2011	2010
Cenné papiere k dispozícii na predaj		
Repo obchody s Európskou centrálnou bankou	344 075	301 023
Cenné papiere držané do splatnosti		
Repo obchody s Európskou centrálnou bankou	1 062 843	1 976 012
Iné	43 811	57 947
Spolu	1 450 729	2 334 981

Banka založila v prospech NBS vládne a firemné dlhopisy. Za založené cenné papiere môže banka čerpať úver vo výške 1 376,6 mil. eur. K 31. decembru 2011 banka vyčerpala cez túto úverovú linku 900 mil. eur (2010: 750 mil. eur).

Banka počas roka 2011 uzatvorila dohodu o pôžičkách cenných papierov s bankou Erste Bank Austria. V rámci tejto transakcie banka výmenou za slovenské štátne dlhopisy získala štátne dlhopisy Českej republiky, Maďarska a Rumunska. Nominálna hodnota vymenených dlhopisov z portfólia HTM predstavovala k 31. decembru 2011 247,1 mil. eur (reálna hodnota: 253,3 mil. eur) a nominálna hodnota získaných dlhopisov dosiahla výšku 350,4 mil. eur (reálna hodnota: 334,7 mil. eur). Obe banky majú právo so získanými dlhopismi obchodovať. Podstatou tejto transakcie je poskytnúť Erste Bank dlhopisy akceptované ECB na účely likvidity. Transakcia je v súlade s internými aj regulačnými limitmi a predpismi týkajúcimi sa riadenia likvidity.

42. 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.

tis. eur	Účtovná hodnota 2011	Odhadovaná reálna hodnota 2011	Účtovná hodnota 2010	Odhadovaná reálna hodnota 2010
Finančné aktíva				
Úvery vo finančných inštitúciách	613 237	613 841	1 253 486	1 253 925
Úvery poskytnuté klientom	6 288 092	6 425 958	5 680 619	5 807 439
Cenné papiere držané do splatnosti	2 560 304	2 463 391	2 285 263	2 326 636
Finančné záväzky				
Záväzky voči finančným inštitúciám	1 447 807	1 448 458	1 164 963	1 165 330
Záväzky voči klientom a z emisie dlhových cenných papierov	8 401 107	8 039 942	8 553 658	8 060 846

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 toho, kto nesie riziko. Za týmto účelom konečnú zodpovednosť za určenie reálnej hodnoty má SRM. SRM určuje zásady a postupy cenotvorby, ktorými sa bude riadiť oceňovanie, a zodpovedá za zabezpečenie súladu so všetkými relevantnými zdrojmi oceňovania.

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

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

Výsledky nezávislého oceňovacieho postupu Erste Group Bank sa nahlasujú SRM.

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

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

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

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 2011**

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 2011 tis. eur	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Cenné papiere k dispozícii na predaj	318 138	615 217	39 463	972 818
Cenné papiere v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	17 299	7 505	2 930	27 734
Finančné aktíva - trading	-	-	-	-
Derivátové finančné aktíva	-	63 025	74	63 099
Aktíva spolu	335 436	685 748	42 467	1 063 651
Derivátové finančné záväzky	-	(70 187)	(72)	(70 259)
Záväzky spolu	-	(70 187)	(72)	(70 259)

31. december 2011 tis. eur	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Cenné papiere k dispozícii na predaj	323 888	525 848	46 622	896 358
Cenné papiere v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	25 420	7 577	10 813	43 811
Finančné aktíva - trading	-	19 880	-	19 880
Derivátové finančné aktíva	-	49 470	2 019	51 489
Aktíva spolu	349 308	602 775	59 454	1 011 538
Derivátové finančné záväzky	-	49 760	1 949	51 708
Záväzky spolu	-	49 760	1 949	68 262

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.

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 2011**

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

tis. eur	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	Derivátové finančné aktíva	Derivátové finančné záväzky
Trhová hodnota k 31. decembru 2010	46 164	10 795	2 019	(1 949)
Akumulovaný kupón	458	18	-	-
Účtovná hodnota k 31. decembru 2010	46 622	10 813	2 019	(1 949)
Celkové zisky alebo straty				
Vo výkaze ziskov a strát	(4)	(3 668)	(1 945)	1 877
V iných komplexných ziskoch a stratách	(1 654)	-	-	-
Emisie	270	-	-	-
Vyrovnanie	(5 814)	(4 206)	-	-
Trhová hodnota k 31. decembru 2011	38 963	2 922	-	-
Akumulovaný kupón	500	8	-	-
Účtovná hodnota k 31. decembru 2011	39 463	2 930	74	(72)
<i>Celkové zisky / (straty) za účtovné obdobie zahrnuté do zisku alebo straty za aktíva/záväzky držané ku koncu účtovného obdobia</i>	(2)	41	(268)	270

V hierarchii reálnej hodnoty medzi úrovňou 1 a úrovňou 2 neboli žiadne podstatné prevody.

43. 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 zostatkovej zmluvnej splatnosti.

tis. eur	2011			2010		
	Krátko- dobé	Dlho- dobé	Spolu	Krátko- dobé	Dlho- dobé	Spolu
Peniaze a účty v NBS	299 183	-	299 183	335 356	-	335 356
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	398 373	214 864	613 237	914 890	338 596	1 253 486
Úvery poskytnuté klientom	1 334 942	5 362 500	6 697 442	1 363 338	4 711 521	6 074 859
Opravné položky na straty z úverov	-	(409 350)	(409 350)	-	(394 240)	(394 240)
Finančné aktíva v reálnej hodnote						
zúčtované cez výkaz ziskov a strát	13 185	77 648	90 833	42 502	72 678	115 180
Cenné papiere k dispozícii na predaj	106 947	872 959	979 906	159 326	743 306	902 632
Cenné papiere držané do splatnosti	316 761	2 243 543	2 560 304	186 089	2 099 174	2 285 263
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	25 160	25 160	-	28 582	28 582
Dlhodobý nehmotný majetok	2	115 985	115 987	-	63 325	63 325
Dlhodobý hmotný majetok	-	239 101	239 101	-	209 683	209 683
Investície do nehnuteľností	-	5 136	5 136	-	4 809	4 809
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	-	-	-	37 913	37 913
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	19	-	19	281	-	281
Odložená pohľadávka z dane z príjmov	141	82 358	82 499	90	70 709	70 799
Ostatné aktíva	21 704	27 745	49 449	17 910	22 031	39 941
Aktíva spolu	2 701 257	8 647 649	11 348 906	3 019 782	8 008 087	11 027 869
Závázky voči finančným inštitúciám	508 735	939 072	1 447 807	1 119 511	45 452	1 164 963
Závázky voči klientom	7 505 150	528 576	8 033 726	6 610 826	1 547 633	8 158 459
Emitované dlhové cenné papiere	42 633	324 748	367 381	97 708	297 491	395 199
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	12 043	58 216	70 259	8 715	42 993	51 708
Finančné záväzky v reálnej hodnote						
zúčtované cez výkaz ziskov a strát	673	24 721	25 394	564	23 058	23 622
Ostatné záväzky	111 234	21 799	133 033	86 272	11 676	97 948
Splatná daň z príjmov	677	-	677	11 364	-	11 364
Záväzkov z odloženej dane z príjmov	77	-	77	191	-	191
Podriadený dlh	544	231 038	231 582	405	194 700	195 105
Vlastné imanie	-	1 038 970	1 038 970	-	929 310	929 310
Záväzky a vlastné imanie spolu	8 181 766	3 167 140	11 348 906	7 935 556	3 092 313	11 027 869

44. 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 Bank 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
- voľný kapitál

Pri vykazovaní segmentov sú dodržiavané pravidlá používané v kontroľingovej správe skupiny, ktorá sa zostavuje mesačne pre predstavenstvo holdingu. 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, ALM a ústredie skupiny tvoria hlavné obchodné činnosti SLSP, za ktoré je skupina z pohľadu holdingu primárne zodpovedná.

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 2011**

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 292 pobočiek (stav k 31. decembru 2011). Navyše retailový segment zahŕňa výsledky PSS (Prvá stavebná sporiteľňa).

Firemní klienti

Segment firemných klientov pozostáva z SME (malé a stredné podniky), miestnych veľkých podnikov, verejného sektoru, lízingu a faktoringu. Medzi firemných klientov patria hlavne nasledujúce segmenty klientov:

- malé podniky (obrat do výšky 5 mil. eur, na základe váženého HDP),
- stredné podniky (obrat do výšky 30 mil. eur, na základe váženého HDP),
- veľké podniky (obrat do výšky 175 mil. eur, na základe váženého HDP),
- neziskový sektor
- verejný sektor (financovanie verejných projektov, ako sú diaľnice, infraštruktúra, atď.),
- niektorí MICRO klienti sa považujú za firemných klientov (napr. malé dcérske spoločnosti významných skupín)

Nehnutelnosti

Segment nehnuteľností pokrýva všetky komerčné a bytové projekty financované skupinou.

Riadenie aktív a pasív („ALM“)

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

Veľkí firemní klienti skupiny

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

Trhy skupiny

GCM je zodpovedné za obchodovanie s kurzovými a úrokovými produktmi a cennými papiermi pre všetky zákaznícke skupiny a za vývoj trhov orientovaných produktov. 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 skupiny zahŕňa hlavne pozície a položky, ktoré nie je možné priamo priradiť k špecifickému segmentu alebo obchodnej línii. Okrem toho, v tomto segmente sa uvádzajú ostatné nezaradené majetkové účasti, ako je Laned, Derop, Realitná spoločnosť SLSP, sIT Solutions, sProserv a ďalšie účasti.

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 2011**

Voľný kapitál

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

2011 tis. eur	Retail	Firemní klienti	Nehnuteľnosti	ALM	Ústredie banky	Hlavná činnosť
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	311 086	38 783	15 156	77 021	375	442 421
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(40 100)	(19 985)	(13 564)	-	45	(73 603)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	106 833	9 524	1 327	(3)	(5 467)	112 213
Čistý zisk z finančných operácií	3 000	724	121	(40)	(8 445)	(4 640)
Všeobecné administratívne náklady	(194 128)	(17 034)	(1 637)	(2 423)	(9 292)	(224 514)
Ostatné výsledky	(12 901)	(577)	(495)	(12 416)	(16 437)	(42 827)
Zisk pred daňou z príjmov	173 790	11 435	907	62 139	(39 221)	209 050
Daň z príjmu	(32 531)	(2 238)	(172)	(11 806)	5 906	(40 842)
Menšinové podiely	-	5	-	-	(44)	(39)
Čistý zisk po odpočítaní podielov menšinových akcionárov	141 259	9 202	735	50 332	(33 359)	168 169
Priemerne rizikovo vážené aktíva	2 901 261	1 178 321	457 811	72 603	214 876	4 824 871
Priemerný priradený kapitál	293 157	102 098	38 637	81 668	60 721	576 280
Pomer nákladov k výnosom	46,12%	34,74%	9,86%	3,15%	(68,64%)	40,82%
ROE na báze čistého zisku ⁽¹⁾	48,19%	9,01%	1,90%	61,63%	(54,94%)	29,18%

2011 tis. eur	GLC	GM	Voľný kapitál	Materská banka SLSP
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	11 887	5 663	8 419	468 390
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	1 429	-	-	(72 174)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	4 439	4 187	-	120 840
Čistý zisk z finančných operácií	569	5 933	-	1 862
Všeobecné administratívne náklady	(2 710)	(6 859)	-	(234 083)
Ostatné výsledky	(5)	(10)	-	(42 841)
Zisk pred daňou z príjmov	15 611	8 914	8 419	241 994
Daň z príjmu	(2 966)	(1 694)	(1 600)	(47 101)
Menšinové podiely	-	-	-	(39)
Čistý zisk po odpočítaní podielov menšinových akcionárov	12 645	7 220	6 820	194 854
Priemerne rizikovo vážené aktíva	801 108	143 237	-	5 769 217
Priemerný priradený kapitál	67 546	16 525	316 152	976 503
Pomer nákladov k výnosom	16,04%	43,46%	0,00%	39,60%
ROE na báze čistého zisku ⁽¹⁾	18,72%	43,69%	2,16%	19,95%

Poznámky:

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 2011**

2010 tis. eur	Retail	Firemní klienti	Nehnuteľnosti	ALM	Ústredie banky	Hlavná činnosť
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	297 629	43 612	14 183	56 652	8 500	420 576
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(82 833)	(25 469)	(19 515)	109	(2)	(127 709)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	105 770	8 396	868	-	(8 456)	106 578
Čistý zisk z finančných operácií	4 839	1 160	8	(1 064)	(908)	4 034
Všeobecné administratívne náklady	(192 099)	(18 516)	(2 169)	(2 487)	(6 936)	(222 207)
Ostatné výsledky	(12 790)	(166)	659	3 373	(12 222)	(21 146)
Zisk pred daňou z príjmov	120 516	9 016	(5 966)	56 582	(20 023)	160 125
Daň z príjmu	(22 830)	(2 157)	1 133	(10 751)	1 915	(32 689)
Menšinové podiely	-	3	-	-	(126)	(123)
Čistý zisk po odpočítaní podielov menšinových akcionárov	97 687	6 862	(4 832)	45 832	(18 234)	127 313
Priemerne rizikovo vážené aktíva	2 974 411	1 383 066	530 216	122 954	219 883	5 230 531
Priemerný priradený kapitál	253 780	110 896	42 428	11 208	19 150	437 462
Pomer nákladov k výnosom	47,06%	34,83%	14,40%	4,47%	(802,83%)	41,83%
ROE na báze čistého zisku po odpočítaní podielov menšinových akcionárov⁽¹⁾	38,49%	6,19%	(11,39%)	408,90%	(95,22%)	29,10%

2010 tis. eur	GLC	GM	Voľný kapitál	Materská skupina SLSP
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	14 718	3 248	8 055	446 597
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(2 042)	-	-	(129 751)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	4 284	3 894	-	114 756
Čistý zisk z finančných operácií	656	3 982	-	8 672
Všeobecné administratívne náklady	(4 838)	(3 929)	-	(230 974)
Ostatné výsledky	(18)	(0)	-	(21 164)
Zisk pred daňou z príjmov	12 760	7 195	8 055	188 136
Daň z príjmu	(2 424)	(1 367)	(1 534)	(38 014)
Menšinové podiely	-	-	-	(123)
Čistý zisk po odpočítaní podielov menšinových akcionárov	10 336	5 828	6 522	149 999
Aktíva s priemernou váhou rizika	995 402	162 952	-	6 388 885
Priemerný priradený majetok	79 665	14 556	290 195	821 877
Pomer nákladov k výnosom	24,61%	35,32%	0,00%	40,52%
ROE na báze čistého zisku po odpočítaní podielov menšinových akcionárov⁽¹⁾	12,97%	40,04%	2,25%	18,25%

Poznámky:

1) ROE = rentabilita vlastného kapitálu.

45. 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 2011 a 31. decembru 2010 skupina spravovala aktíva vo výške 736 mil. eur a 730 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 pred rokom 2009.

46. 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 Group 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 Group Bank kontrolný podiel:

tis. eur	2011		2010	
	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank
Aktíva				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	552 835	51 132	1 127 414	112 359
Úvery poskytnuté klientom	-	72 754	-	76 990
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	8 983	103	13 852	-
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	-	-	11 278
Ostatné aktíva	2 739	2 976	2 601	979
Spolu	564 557	126 965	1 143 867	201 606
Záväzky				
Vklady finančných inštitúcií	323 537	75 558	35 431	69 707
Vklady klientov	-	10 424	37	7 554
Vydané dlhové cenné papiere	-	-	-	-
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	51 242	25	17 700	18
Precenenie portfólia na predaj	-	-	-	(749)
Ostatné záväzky	-	3 330	7 960	1 325
Podriadený dlh	180 345	-	180 306	-
Spolu	555 124	89 337	241 434	77 855

Skupina prijala od svojej materskej banky záruku s maximálnou hodnotou 50 mil. eur (2010: 50 mil. eur) pokrývajúcu všetky angažovanosti banky 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 (2010: 50 mil. eur).

V roku 2011 banka prijala bankovú záruku, ktorú poskytla jej materská banka vo výške 144 mil. eur, ktorá pokryla náklady na dcérske spoločnosti a ostatných členov skupiny (2010: 144 mil. eur).

Angažovanosť voči korporátnym klientom pokrytá bankovou zárukou od materskej spoločnosti (okrem angažovanosti voči spoločnostiam ERSTE Group) dosiahli hodnotu 113,47 mil. eur (2010: 62,57 mil. eur).

V roku 2011 skupina kúpila softvér od spoločností pod kontrolou skupiny Erste Group Bank vo výške 61,75 mil. eur (2010: 2,4 mil. eur). Skupina v tomto roku kúpila aj časť centrálného bankového systému od spoločnosti s IT Solutions SK, spol. s r.o., vo výške 56,5 mil. eur.

Banka uzatvorila dve úverové zmluvy so svojou materskou spoločnosťou Erste Group Bank vo výške 180 mil. eur vo forme podriadeného dlhu (2010: 180 mil. eur), pozri pozn. 31.

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 2011**

Ako je uvedené v pozn. 41, počas roka 2011 banka uzavrela dohodu o pôžičke cenných papierov s Erste Bank Austria.

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

tis. eur	2011		2010	
	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank
Výnosové úroky	21 034	5 641	20 737	4 866
Nákladové úroky	(8 133)	(7 382)	(4 349)	(593)
Netto poplatky a provízie	114	4 278	2	4 455
Výsledok z finančných operácií, netto	792	-	2 836	304
Všeobecné administratívne náklady	(1 058)	(11 052)	(1 083)	(7 340)
Ostatné prevádzkové výsledky	1	312	60	609
Spolu	12 750	(8 203)	18 203	2 301

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

Aktíva a záväzky zahŕňajú účtovné zostatky v pridružených spoločnostiach:

tis. eur	2011	2010
Aktíva		
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	1 125	1 173
Cenné papiere k dispozícii na predaj	12 910	13 453
Spolu	14 035	14 626
Záväzky		
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	4 389	21 090
Spolu	4 389	21 090

Výnosy a náklady od pridružených spoločností skupiny zahŕňajú:

tis. eur	2011	2010
Výnosové úroky	-	6
Nákladové úroky	(112)	(51)
Všeobecné administratívne náklady	-	(81)
Spolu	(112)	(126)

V roku 2011 skupina získala dividendy od pridružených spoločností vo výške 3,1 mil. eur (2010: 3,1 mil. eur).

(d) Transakcie s členmi kľúčového vedenia

Odmeny vyplatené členom predstavenstva a dozornej rady v roku 2011 predstavovali krátkodobé zamestnanecké požitky vo výške 1,5 mil. eur (2010: 2,3 mil. eur).

47. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Počnúc 1. januárom 2012, podliehajú banky na Slovensku špeciálnej bankovej dani, ktorá sa vypočíta ako 0,4% vybraných záväzkov vykázaných na konci každého štvrťroka. Daň sa bude účtovať do výkazu ziskov a strát priebežne počas roka a platiť sa bude kvartálne.

Od 31. decembra 2011 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené žiadne ďalšie také udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.