

Slovenská sporiteľňa, a.s.

**Individuálna 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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2011

OBSAH

Správa nezávislých audítorov	3
Individuálny výkaz ziskov a strát	4
Individuálny výkaz komplexných ziskov a strát	5
Individuálna súvaha	6
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	7
Individuálny výkaz peňažných tokov	8
Poznámky k individuálnym účtovným výkazom.....	9

Správa nezávislého audítora

Akcionáriovi spoločnosti Slovenská sporiteľňa, a. s.

Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Slovenská sporiteľňa, a. s., ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2011 a výkaz ziskov a strát, výkaz komplexných ziskov a strát, výkaz zmien vlastného imania a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a sumarizáciu významných účtovných zásad a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto individuálnej 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 individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Nášou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto individuálnu 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 individuálna účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v individuálnej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v individuálnej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky banky, 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 banky. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie individuálnej účtovnej závierky.

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

Názor

Podľa nášho názoru individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie banky 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. február 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.

Individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2011

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

tis. eur	Pozn.	2011	2010
Výnosové úroky		572 809	530 343
Nákladové úroky		(107 273)	(89 761)
Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach		3 114	3 113
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	5	468 650	443 695
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	7	(70 987)	(124 703)
Čisté výnosy z úrokov a z investícií po odpočítaní opravných položiek		397 663	318 992
Výnosy z poplatkov a provízií		136 533	128 903
Náklady na poplatky a provízie		(15 609)	(13 969)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	6	120 924	114 934
Čistý zisk z finančných operácií	8	2 015	9 193
Všeobecné administratívne náklady	9	(236 324)	(231 723)
Ostatné prevádzkové výsledky	10	(41 992)	(31 122)
Zisk pred daňou z príjmov		242 286	180 274
Daň z príjmov	11	(47 087)	(37 810)
Čistý zisk za rok po zdanení		195 199	142 464
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 eur	32	921	672

Poznámky na stranách 9 až 71 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

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


Ing. Jozef Sikelapredseda predstavenstva
a generálny riaditeľ
Ing. Štefan Májpodpredseda predstavenstva
a prvý zástupca generálneho riaditeľa

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2011

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

tis. eur	2011	2010
Čistý zisk za rok po zdanení	195 199	142 464
Cenné papiere na predaj	(37 375)	(2 828)
Zabezpečenie peňažných tokov	(83)	(459)
Poistno-matematické zisky	29	273
Daň z príjmov vzťahujúca sa na ostatné súhrnné zisky a straty	7 117	624
Iné komplexné zisky a (straty) za rok po zdanení	(30 312)	(2 390)
Komplexný zisk za rok	164 887	140 074

Poznámky na stranách 9 až 71 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Individuálna súvaha k 31. decembru 2011

tis. eur	Pozn.	2011	2010
AKTÍVA			
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	12	299 183	335 352
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	13	613 170	1 253 413
Úvery poskytnuté klientom	14	6 733 360	6 081 303
Opravné položky na straty z úverov	15	(386 884)	(368 259)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	16	91 225	115 870
Cenné papiere k dispozícii na predaj	17	981 559	904 254
Cenné papiere držané do splatnosti	18	2 560 304	2 285 263
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	19	12 348	15 147
Dlhodobý nehmotný majetok	20	115 984	63 075
Dlhodobý hmotný majetok	21	150 336	116 720
Investície do nehnuteľností	21	3 056	3 455
Dlhodobý majetok určený na predaj	22	-	37 913
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	23	82 605	70 934
Ostatné aktíva	24	43 446	29 594
Aktíva spolu		11 299 692	10 944 034
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			
Závazky voči finančným inštitúciám	25	1 427 425	1 126 160
Závazky voči klientom	26	8 047 984	8 169 055
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	40.b	70 259	51 708
Emitované dlhové cenné papiere	27	366 717	380 933
Rezervy	28	24 721	23 059
Ostatné záväzky	29	127 304	93 701
Závazok zo splatnej dane z príjmov	23	665	11 363
Podriadený dlh	30	231 582	195 105
Závazky spolu		10 296 657	10 051 084
Vlastné imanie	31	1 003 035	892 950
Závazky a vlastné imanie spolu		11 299 692	10 944 034

Poznámky na stranách 9 až 71 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2011

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

tis. eur	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	39 328	422 700	439	(1 386)	752 876
Čistý zisk za rok	-	-	-	142 464	-	-	142 464
Iné komplexné zisky a straty				273	(372)	(2 291)	(2 390)
K 31. decembru 2010	212 000	79 795	39 328	565 437	67	(3 677)	892 950
Čistý zisk za rok	-	-	-	195 199	-	-	195 199
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	29	(67)	(30 274)	(30 312)
Vyplatené dividendy	-	-	-	(54 800)	-	-	(54 800)
Ostatné zmeny	-	-	(2)	-	-	-	(2)
K 31. decembru 2011	212 000	79 795	39 326	705 865	0	(33 951)	1 003 035

Poznámky na stranách 9 až 71 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

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

tis. eur	Pozn.	2011	2010
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred daňou z príjmov		242 286	180 274
Úpravy o:			
Opravné položky na straty z úverov a rezerv na podsúvahu a odpisy	15	59 837	111 360
Rezervy		139	3 519
Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku	20, 21	6 970	2 952
Odpisy a amortizácia	20, 21	33 157	41 221
Zisk z predaja dlhodobého majetku		317	447
Čistý (zisk)/ strata z finančných činností		16 835	15 463
Čistý (zisk)/ strata z investičných činností		(107 454)	(93 596)
Strata z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	10	3 040	15 356
Recyklácia rezervy na zabezpečenie peňažných tokov		(83)	(459)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov		255 044	276 537
(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		(693 269)	(100 618)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere k dispozícii na predaj		(78 723)	247 652
Ostatné aktíva		(13 878)	(1 762)
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:			
Záväzky voči finančným inštitúciám		301 265	(850 658)
Záväzky voči klientom		(121 071)	333 347
Rezervy		(246)	(2 613)
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát		7 239	(5 547)
Ostatné záväzky		35 401	13 231
Čisté peňažné toky z/(použitie na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov		(440 483)	(193 255)
Zaplatená daň z príjmov		(62 314)	(17 158)
Čisté peňažné toky z/(použitie na) prevádzkových činností		378 169	(210 413)
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie cenných papierov držaných do splatnosti		(389 960)	(500 301)
Príjmy z cenných papierov držaných do splatnosti		126 899	645 997
Prijaté úroky z cenných papierov držaných do splatnosti		92 746	79 277
Dividendy prijaté od pridružených spoločností		2 987	3 100
Obstaranie dcérskych a pridružených spoločností		(631)	(10 932)
Príjmy z predaja dcérskych a pridružených spoločností		272	964
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		(88 941)	(22 708)
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		284	33 647
Peňažné toky z/(použitie na) investičných činností, netto		(256 345)	(229 044)
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		(89 613)	(176 107)
Úrok vyplatený majiteľom dlhopisov		(10 470)	(12 995)
Peňažné toky z/(použitie na) finančných činností, netto		(49 374)	(46 913)
Vplyv kurzových rozdielov		(140)	(438)
Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto		72 310	(28 719)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	33	229 700	258 419
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	33	302 009	229 700

Poznámky na stranách 9 až 71 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

1. Úvod

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

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 spoločnosti stojí generálny riaditeľ, ktorý je zároveň predsedom predstavenstva. Generálneho riaditeľa počas jeho neprítomnosti v plnom rozsahu zastupujú jeho zástupcovia, ktorými sú ostatní členovia predstavenstva. Podpredseda predstavenstva je prvým zástupcom generálneho riaditeľa.

Dozorná rada má šesť členov, ktorými k 31. decembru 2011 boli: Martin Škopek (predseda), Wolfgang Schopf (podpredseda), Dr. Franz Hochstrasser (člen), Herbert Juranek (člen), JUDr. Beatrix 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 Erste Group Bank bude po jej dokončení sprístupnená na rakúskom súde Firmenbuchgericht Viedeň, Marxergasse 1a, 1030 Viedeň.

2. PRIJATIE NOVÝCH A REVIDOVANÝCH ŠTANDARDOV

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

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

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

- IAS 24 Zverejnenie spriaznených osôb (aktualizácia)
- IAS 32 Finančné nástroje: Prezentácia – Klasifikácia vydaných práv na odkup 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 zjednodušiť 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. Banka neočakáva žiadny vplyv na svoju finančnú 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 banky:

- IFRS 7 Finančné nástroje — vykázanie: 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 zvierky: 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 banky:

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

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

- 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 zvierky banky ešte nenadobudli účinnosť, resp. ich EÚ ešte neprijala, sú uvedené ďalej. V tomto zozname sa uvádzajú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých banka primerane predpokladá, že ich použitie v budúcnosti ovplyvní jej zverejnenia, finančnú situáciu alebo hospodárske výsledky. Banka 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 zvierky – 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 reklasifikovať nikdy nebudú. Táto úprava sa dotýka len prezentácie a nemá preto vplyv na finančnú situáciu banky 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. Banka v súčasnosti posudzuje celkové dôsledky ostatných dodatkov. Dodatok nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

- IAS 27 Individuálna účtovná zvierka (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 zavierke. 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. Štandard 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 zvierky banky 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 banky a klasifikáciu a oceňovanie jej finančných záväzkov. V banke práve prebieha proces posúdenia prvej etapy a vyhodnocuje sa vplyv ostatných etáp, ktoré sú doteraz známe. Banka má v pláne štandard prijať v celom rozsahu hneď po jeho vydaní a schválení.

- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná zvierka

Štandard IFRS 10 nahrádza časti štandardu IAS 27 Konsolidované a individuálne účtovné zvierky, ktoré sa zaoberajú účtovaním konsolidovanej účtovnej zvierky. 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 neovplyvní finančnú situáciu banky. 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. Banka 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.

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

Banka 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 banky 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 zvierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných štandardov (IFRS). Individuálna účtovná zvierka zostavená v súlade s IFRS tak nahradila účtovnú zvierku zostavovanú podľa slovenských účtovných predpisov.

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

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

(b) Východiská zostavenia účtovnej zvierky

Banka je povinná zostavovať individuálnu účtovnú zvierku. Táto individuálna účtovná zvierka neobsahuje konsolidáciu aktív a záväzkov a výsledkov hospodárenia dcérskych spoločností. Banka zostavila a vydala konsolidovanú účtovnú zvierku za rok končiaci sa 31. decembra 2011 dňa 6. februára 2012.

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

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

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

Pokiaľ nie je uvedené inak, sumy sú uvádzané v tisíckach eur (tis. eur). Hodnoty uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

(c) Dcérske spoločnosti a pridružené spoločnosti

Individuálna účtovná zvierka obsahuje výhradne zostatky účtov a výsledkov banky.

Dcérske spoločnosti

Investície do dcérskych spoločností zahŕňajú priame alebo nepriame investície banky do spoločností prevyšujúce 50 % ich základného imania, alebo do spoločností, v ktorých banka môže uplatniť vyše 50-percentný podiel na hlasovacích právach, alebo kde banka môže vymenovať alebo odvolať väčšinu členov predstavenstva alebo dozornej rady, alebo kde má iné prostriedky ako riadiť finančné a prevádzkové činnosti subjektu, aby získala zo svojich činností úžitok.

Investície do dcérskych spoločností sa účtujú v obstarávacej cene. Príjem z dividend sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát ako „Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach“. Straty zo znehodnotenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“ ak banka stanovila, že realizovateľná hodnota jej investície v dcérskej spoločnosti je nižšia než je jej účtovná hodnota, alebo v prípade iného znehodnotenia.

Pridružené spoločnosti

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

Pridružené spoločnosti sa účtujú v obstarávacej cene. Príjem z dividend sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát ako „Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach“. Straty zo znehodnotenia sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“ v prípade, ak odhadnutá realizovateľná hodnota investícií v pridružených spoločnostiach je menšia ako ich účtovná hodnota, alebo hodnota je znížená z iných dôvodov.

(d) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Za peňažné ekvivalenty považuje banka peňažnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch v Národnej Banke Slovenska („centrálna banka“ alebo „NBS“) alebo v iných finančných inštitúciách, pokladničné poukážky so zmluvnou dobou splatnosti do troch mesiacov. Povinné minimálne rezervy v NBS sa vzhľadom na obmedzenie čerpania nezahŕňajú medzi peňažné ekvivalenty na účely stanovenia peňažných tokov.

(e) Úvery a opravné položky na straty z úverov

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

Opravné položky slúžia na krytie odhadovaných strát z pohľadávok, pri ktorých existuje objektívny dôkaz znehodnotenia. 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 vymoženie a keď sa pokračovanie vo vymáhaní považuje za neefektívne vzhľadom na zostatok úveru, náklady na vymáhanie a predpokladaný výsledok. Splatené úvery, ktoré sa už odpísali, sa premietnu do výnosov.

Pre finančné aktíva vedené v amortizovanej obstarávacej cene (ako sú Úvery a vklady vo finančných inštitúciách, Úvery poskytnuté klientom ako aj Cenné papiere držané do splatnosti) banka najskôr individuálne posúdi, či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení pre finančné aktíva, ktoré sú individuálne významné, alebo kolektívne pre finančné aktíva, ktoré nie sú individuálne významné. Ak banka určí, že neexistuje žiaden objektívny dôkaz znehodnotenia pre

individuálne posudzované finančné aktívum, toto aktívum zahrnie do skupiny finančných aktív s podobnou rizikovou charakteristikou a kolektívne pre ne vytvorí opravnú položku. Aktíva, ku ktorým sa individuálne tvorí opravná položka, a pre ktoré sa vykazuje strata z dôvodu znehodnotenia, nie sú zahrnuté do kolektívneho posudzovania znehodnotenia.

Individuálne posudzovanie znehodnotenia

Úvery a vklady poskytnuté inštitúciám, vládneho sektoru a firemným klientom banky 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 banky.

Budúce peňažné toky v rámci skupiny finančných aktív, ktoré sú skupinovo vyhodnocované pre potreby znehodnotenia, sú odhadované na základe skúsenosti predchádzajúcich strát pre aktíva s podobnými charakteristikami úverového rizika ako majú aktíva zaradené do hodnotenej skupiny. Skúsenosti z predchádzajúcich strát sa 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.

(f) Dlhové a majetkové cenné papiere

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

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

Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát

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

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

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

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

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

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

Cenné papiere k dispozícii na predaj

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

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

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

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

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

V prípade investícií do majetkových účastí klasifikovaných ako k dispozícii na predaj, medzi objektívny dôkaz znehodnotenia tiež patrí „významný“ alebo „dlhšie trvajúci“ pokles reálnej hodnoty investícií pod ich obstarávaciu cenu. Vo všeobecnosti za „významný“ pokles považuje banka pokles reálnej hodnoty pod 80% obstarávacej hodnoty. Pokles reálnej hodnoty je „dlhšie trvajúci“ ak je reálna hodnota nižšia ako obstarávacia hodnota viac ako 9 mesiacov pred dátumom účtovnej zvierky. 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 reklasifikuje 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 banka zamýšľa a je schopná ponechať si do splatnosti. Pri prvotnom zaúčtovaní sa vykazujú v reálnej hodnote a následne sa vykazujú v amortizovanej obstarávacej cene pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po odrátaní opravných položiek na straty zo zníženia ich hodnoty.

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

Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov držaných do splatnosti nie sú vykázané v účtovnej závierke, sú však uvedené v pozn. 41.

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, ak takéto ceny nie sú k dispozícii, používa sa analýza diskontovaných peňažných tokov na základe príslušnej výnosovej krivky podľa maturity predmetných nástrojov v prípade iných ako opčných derivátov a opčné oceňovacie modely v prípade opčných derivátov.

(g) Záväzky zo zmlúv o finančných zárukách

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

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

(h) Metóda efektívnej úrokovej miery

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

podľa bázičkových bodov, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a iných prémie, resp. diskontov) počas očakávanej životnosti finančného majetku (finančného záväzku) alebo prípadne aj počas kratšieho obdobia.

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

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

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

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

(j) Zmluvy o predaji a spätnom nákupe

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

(k) Dlhodobý nehmotný majetok

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

Druh dlhodobého nehmotného majetku	Obdobie odpisovania 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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2011****(l) Dlhodobý hmotný majetok**

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

Druh dlhodobého hmotného majetku	Obdobie odpisovania 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.

(m) Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností predstavujú majetok, napr. pozemky a budovy, ktoré banka vlastní s cieľom získavať príjmy z ich prenájmu. Investície do nehnuteľností sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o opravné položky na znehodnotenie a oprávky, a odpisuje sa rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti. Zostatková hodnota investícií do nehnuteľností, ich odpisy, ako aj príjmy z prenájmu, sa uvádzajú v pozn. 21. Ekonomická životnosť budov v kategórii investície do nehnuteľností je 30 rokov.

(n) Znehodnotenie dlhodobého hmotného a dlhodobého 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.

(o) Dlhodobý majetok určený na predaj

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

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

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

(p) Záväzky voči finančným inštitúciám, Záväzky voči klientom a Emitované dlhové cenné papiere

Finančné nástroje vydané bankou, ktoré nie sú vykazované v reálnej hodnote 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. prémia pri ich vydaní a náklady predstavujú neoddeliteľnú časť efektívnej úrokovej miery.

(q) Rezervy

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

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

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

(r) Rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky

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

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

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

(s) Dividendy vyplácané akcionárovi

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

(t) Zdaňovanie

Daň z príjmov banky zahŕňa splatnú a odloženú daň.

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

Odložená daň z príjmov sa stanoví pomocou záväzkovej metódy zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou aktív a záväzkov a ich ocenením na daňové účely. Na vyčíslenie odloženej daňovej pohľadávky sa používajú platné daňové sadzby, resp. uzákonené daňové sadzby. Ocenenie odložených daňových záväzkov a pohľadávok zohľadňuje daňový účinok, ktorý

by vyplýval zo spôsobu, akým banka predpokladá, že k dátumu zostavenia účtovnej zvierky získa, resp. uhradí účtovnú hodnotu svojich aktív a záväzkov.

Odložené daňové pohľadávky v súvislosti s umorenými daňovými stratami a inými dočasnými rozdielmi sa vykazujú ak je pravdepodobné, že banka bude schopná realizovať odložené daňové pohľadávky v budúcnosti. Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy k dátumu zostavenia účtovnej zvierky a znižuje sa v prípade, keď už nie je pravdepodobné, že vzniknú zdaniiteľné 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 banka plánuje uhradiť svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky v čistej výške.

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

(u) Finančné deriváty

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

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

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

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

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

Banka používa zabezpečovacie deriváty buď (a) na zabezpečenie reálnej hodnoty vykázaných aktív, záväzkov alebo záväzných prísľubov (zabezpečenie reálnej hodnoty), alebo (b) na zabezpečenie vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov prislúchajúcich k vykázaným aktívam, záväzkom alebo transakciám (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 reálna hodnota zabezpečovacích inštrumentov a kladné precenenie zabezpečovaných inštrumentov sú vykázané v položke "Ostatné aktíva". Podobne, záporná reálna hodnota zabezpečovacích inštrumentov a záporné precenenie zabezpečovaných inštrumentov sú vykázané v položke "Ostatné záväzky".

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

(b) Zabezpečenie peňažných tokov

Efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré sú určené na zabezpečenie a považujú sa za zabezpečenie peňažných tokov, sa vykazuje vo vlastnom imaní. Zisk alebo strata súvisiaca s neefektívnou časťou sa okamžite zaúčtuje do výkazu ziskov a strát. Sumy akumulované vo vlastnom imaní sa zaúčtujú do výkazu ziskov a strát v obdobiach, keď zabezpečovaná položka ovplyvní zisk alebo stratu (napr. ak sa realizujú prognózované tržby, ktoré sú zabezpečené). Ak sa platnosť zabezpečovacieho nástroja skončí alebo ak sa takýto nástroj predá, resp. ak zabezpečenie prestane spĺňať kritériá účtovania zabezpečenia, akékoľvek úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykázané vo vlastnom imaní v tom čase zostávajú vo vlastnom imaní a zabezpečovací nástroj sa vykáže vo výkaze ziskov a strát, keď sa prognózovaná transakcia vykáže s konečnou platnosťou vo výkaze ziskov a strát. Ak sa vznik prognózovanej transakcie už neočakáva, úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykázané vo vlastnom imaní sa okamžite zaúčtujú do výkazu ziskov a strát. Pozri aj pozn. 40.

(v) Operácie v cudzej mene

Transakcie v cudzích menách sa vykazujú vo 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.

(w) Výnosové úroky, nákladové úroky

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

(x) Poplatky a provízie

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

Výnosy z poplatkov za služby poskytované počas určitého časového obdobia.

Výnosy z poplatkov za služby poskytované počas určitého časového obdobia sú zaúčtované do výnosov počas daného obdobia. Tieto poplatky zahŕňajú výnosy z provízií a správy aktív, úschovy

a iných poplatkov za správu a poradenstvo. Poplatky za úverové prísluby spojené s úvermi, u ktorých je pravdepodobné, že budú čerpané a ostatné poplatky týkajúce sa úverov sa časovo rozlišujú a vykazujú v rámci úpravy efektívnej úrokovej miery na danom úvere. Ak nie je pravdepodobné, že úver bude čerpaný, poplatky spojené s úverovým príslubom sa časovo rozlišujú počas trvania príslušného príslubu.

Výnosy z poplatkov za poskytovanie transakčných služieb

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

(y) Prenájom

Banka na strane nájomcu

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

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

Banka na strane prenajímateľa

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

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

(z) Zisk na akciu

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

(aa) Aktíva prijaté do správy

Aktíva prijaté do správy sa nevykazujú ako aktíva alebo záväzky v súvahe, ale účtujú sa ako podsúvahové položky, keďže banka nenesie riziká ani jej neplynú ekonomické úžitky z vlastníctva spojené s týmito položkami. Viď tiež pozn. 44.

(bb) Požiadavky regulačných orgánov

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

4. HLAVNÉ ZDROJE NEISTÔT V ODHADOCH

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

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

- **Finančné nástroje v reálnej hodnote**

Vedenie banky 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.

Banka 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 k dispozícii na predaj**

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

- **Znehodnotenie úverov**

Ako sa uvádza v pozn. 13, 14 a 15, banka vytvára opravnú položku na zníženie hodnoty úverov a pohľadávok v prípadoch, keď existuje objektívny dôkaz, že v dôsledku minulých udalostí sú odhadované budúce peňažné toky negatívne ovplyvnené. Pri odhadovaní týchto peňažných tokov banka robí úsudky ohľadne dlžníkovej finančnej situácie a realizovateľnej hodnoty kolaterálu. Tieto opravné položky vychádzajú z historických aj súčasných skúseností banky týkajúcich sa miery nesplácania úverov, návratnosti úverov alebo času od vzniku stratovej udalosti po prípad nesplácania úveru, ako aj zo subjektívnych úsudkov vedenia banky v súvislosti s odhadovanými budúciimi 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. 28.

- **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 k individuálnej účtovnej zavierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2011

5. ČISTÉ VÝNOSY Z ÚROKOV A Z INVESTÍCIÍ

tis. eur	2011	2010
Výnosové úroky z:		
Úverov a vkladov vo finančných inštitúciách	25 017	23 981
Úverov poskytnutých klientom	410 988	384 457
Finančných aktív v reálnej hodnote zúčtov. cez výkaz ziskov a strát	1 095	1 450
Cenných papierov k dispozícii na predaj	30 811	30 011
Cenných papierov držaných do splatnosti	104 725	90 175
Iné výnosové úroky a podobné výnosy	173	269
Výnosové úroky celkom	572 809	530 343
Nákladové úroky na:		
Závazky voči finančným inštitúciám	(14 209)	(12 249)
Závazky voči klientom	(76 229)	(62 049)
Emitované dlhové cenné papiere	(11 066)	(11 675)
Podriadený dlh	(5 769)	(3 788)
Nákladové úroky celkom	(107 273)	(89 761)
Čisté výnosy z úrokov	465 536	440 582
Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	3 114	3 113
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	468 650	443 695

Výnosové úroky v roku 2011 obsahujú sumu 8,6 mil. eur (2010: 8,4 mil. eur) súvisiacu so znehodnotenými finančnými aktívami.

Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Spoločnosť	2011 tis. eur	2010 tis. eur
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. (PSS)	2 987	2 987
IT Solutions SK, spol. s r.o	110	113
Visa Inc	7	3
Mastercard Incorporated	10	10
Celkom	3 114	3 113

6. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. eur	2011	2010
Výnosy z poplatkov a provízií v súvislosti s:		
Prevodom peňažných prostriedkov	87 976	83 890
Úverovou činnosťou	32 448	30 446
Cennými papiermi	6 597	7 048
Iné poplatky	9 512	7 519
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	136 533	128 903
Náklady na poplatky a provízie v súvislosti s:		
Prevodom peňažných prostriedkov	(12 299)	(10 612)
Úverovou činnosťou	(2 172)	(2 281)
Cennými papiermi	(749)	(712)
Iné poplatky	(389)	(364)
Náklady na poplatky a provízie spolu	(15 609)	(13 969)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	120 924	114 934

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke

pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2011

7. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV A PODSÚVAHOVÝCH RIZÍK

tis. eur	2011	2010
Tvorba opravných položiek:		
Individuálne opravné položky	(145 381)	(146 285)
Portfóliové opravné položky	(40 333)	(84 676)
Tvorba opravných položiek celkom	(185 714)	(230 961)
Rozpustenie opravných položiek		
Individuálne opravné položky	68 353	54 912
Portfóliové opravné položky	48 962	56 311
Rozpustenie opravných položiek celkom	117 315	111 223
Čisté opravné položky na straty z úverov (pozn. 15)	(68 399)	(119 738)
Odpísané úvery/iné	(2 601)	(485)
Tvorba rezervy na podsúvahové riziká, netto	13	(4 480)
Opravné položky, netto	(70 987)	(124 703)

8. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

tis. eur	2011	2010
Kurzové zisky a menové deriváty	5 411	7 270
Úrokové deriváty	339	(281)
Zisk z cenných papierov na obchodovanie	1 914	2 058
Ostatný zisk/(strata)	886	146
Nástroje na riadenie úverového rizika a súvisiace deriváty	(6 535)	-
Spolu	2 015	9 193

9. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

tis. eur	2011	2010
Personálne náklady		
Mzdy a platy	(69 705)	(65 724)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(23 274)	(21 394)
Dlhodobé zamestnanecké požitky	(16)	(995)
Ostatné personálne náklady	(1 681)	(360)
Personálne náklady spolu	(94 676)	(88 473)
Ostatné administratívne náklady		
Náklady na spracovanie údajov	(46 387)	(39 843)
Údržba a prenájom budov	(24 781)	(25 303)
Náklady na bankové prevádzky	(11 734)	(16 034)
Reklama a marketing	(14 635)	(12 148)
Právne poplatky a poradenstvo	(3 759)	(2 964)
Náklady na personálny lízing	(256)	(108)
Ostatné administratívne náklady	(6 939)	(5 629)
Ostatné administratívne náklady spolu	(108 491)	(102 029)
Odpisy		
Amortizácia nehmotného majetku	(17 469)	(25 211)
Odpisy	(15 688)	(16 010)
Odpisy, amortizácia spolu	(33 157)	(41 221)
Spolu	(236 324)	(231 723)

Priemerný počet zamestnancov v roku 2011 bol 3 908 a v roku 2010 3 922, z čoho bolo v oboch rokoch päť členov predstavenstva.

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke**

**pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,
v znení prijatom Európskou úniou
za rok končiaci sa 31. decembra 2011**

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

tis. eur	2011	2010
Audit účtovnej zvierky	(257)	(272)
Audit skupinového reportingu	(257)	(272)
Ostatné súvisiace služby poskytované banke	(130)	(161)
Spolu	(644)	(705)

10. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝSLEDKY

tis. eur	2011	2010
Precenenie cenných papierov na reálnu hodnotu, netto	(4 733)	(173)
Zisk/ (Strata) z predaja cenných papierov k dispozícii na predaj	(6 681)	1 688
Čistý zisk z predaja dcérskych a pridružených spoločností	(118)	758
Znehodnotenie investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	(3 040)	(15 356)
Príspevok do fondu na ochranu vkladov	(13 198)	(13 096)
Iné prevádzkové výsledky	(14 222)	(4 943)
Ostatné prevádzkové výsledky	(41 992)	(31 122)

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

Podrobné informácie týkajúce sa znehodnotenia investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach sú uvedené v pozn. 19.

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

Banka v roku 2011 vykázala stratu vo výške 7 mil. eur v dôsledku znehodnotenia aktív, ktoré sa podľa štandardu IAS 40 klasifikujú ako držané na prenájom 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. 28.

11. DAŇ Z PRÍJMOV

tis. eur	2011	2010
Náklady na daň z príjmov	51 642	52 599
Výnosy z odloženej dane (pozn. 23)	(4 555)	(14 789)
Celkom	47 087	37 810

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2011

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

	2011		2010	
	(tis. eur)	%	(tis. eu)	%
Zisk pred zdanením	242 286		180 274	
Teoretická daň vypočítaná sadzbou 19 % pre daň z príjmov	46 034	19	34 252	19.0
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku:				
- tvorba opravných položiek ku kapitálovým investíciám	1 867	0,8	4 938	2.7
- ostatné	1 976	0.8	2 324	1.3
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku celkom	3 844	1.6	7 262	4.0
Vplyv daňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku:				
- rozpustenie opravných položiek a rezerv	(873)	(0.4)	(1 540)	(0.9)
- výnosy z dividend	(581)	(0.2)	(557)	(0.3)
- ostatné	(1 337)	(0.6)	(1 608)	(0.9)
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku	(2 791)	(1.2)	(3 704)	(2.1)
Náklady na daň a efektívna daňová sadzba za rok	47 087	19.4	37 810	21.0

12. PENIAZE A ÚČTY V NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA

tis. eur	2011	2010
Pokladničná hotovosť	294 806	225 303
Povinné minimálne rezervy v NBS	4 377	110 049
Spolu	299 183	335 352

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

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

13. ÚVERY A VKLADY VO FINANČNÝCH INŠTITÚCIÁCH

tis. eur	2011	2010
Úvery a vklady splatné na požiadanie (nostro účty)	7 203	4 397
Vklady vo finančných inštitúciách	605 967	1 249 016
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách, brutto	613 170	1 253 413
Opravná položka (Pozn. 15)	-	-
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách, netto	613 170	1 253 413

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 k individuálnej účtovnej zavierke

pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2011

14. ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM

tis. eur	2011	2010
Firemní klienti	2 155 951	2 111 743
<i>Syndikované úvery</i>	272 193	376 696
<i>Kontokorentné úvery</i>	407 729	379 758
<i>Priamo poskytnuté úvery</i>	1 476 029	1 355 289
Retailoví klienti	4 351 700	3 902 494
<i>Hypotekárne úvery</i>	3 247 355	2 846 515
<i>Spotrebné úvery</i>	992 475	904 616
<i>Sociálne úvery</i>	10 050	14 018
<i>Kontokorentné úvery</i>	101 820	137 345
Vládny sektor	225 709	67 066
Spolu	6 733 360	6 081 303
Opravná položka (Pozn. 15)	(386 884)	(368 259)
Spolu	6 346 476	5 713 044

K 31. decembru 2011 dosiahol podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu 9,8 % čo predstavovalo sumu 660,2 mil. eur (2010: 10,1%, 614,1 mil. eur).

Mandátne úvery

K 31. decembru 2011 banka spolupracovala s desiatimi externými spoločnosťami. Na základe uzatvorených zmlúv bola formou outsourcingu odčlenená správa a administrácia určitých klasifikovaných úverov („mandátne úvery“). Banka si ponechala riziká a ekonomické úžitky spojené s úvermi v mandátnej správe a delí sa s externým dodávateľom služby o časť zinkasovaných vymôžených 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 banka predala úverové pohľadávky v celkovej hodnote 44,94 mil. eur (2010: 43,3 mil. eur) za odplatu vo výške 10,8 mil. eur (2010: 11,3 mil. eur), a použila príslušné opravné položky vo výške 32,6 mil. eur (2010: 31,5 mil. eur).

Banka tiež odpísala úvery v účtovnej hodnote 10,7 mil. eur, na ktoré boli vytvorené opravné položky vo výške 8,7 mil. eur (2010: odpísané úvery vo výške 7 mil. eur, tieto úvery boli takmer plne vyoprávkované)

15. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV

tis. eur	2011		
	Úvery finančným inštitúciám	Úvery poskytnuté klientom	Spolu
K 1. januáru	-	368 259	368 259
Tvorba opravných položiek, netto (bez vplyvu <i>unwindingu</i>)	-	68 398	68 398
Použitie opravných položiek z dôvodu predaja a odpisu pohľadávok a ostatné úpravy	-	(41 212)	(41 212)
Vplyv <i>unwindingu</i>	-	(8 561)	(8 561)
K 31. decembru	-	386 884	386 884

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke**

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2011

tis. eur	2010		
	Úvery finančným inštitúciám	Úvery poskytnuté klientom	Spolu
K 1. januáru	1 150	288 209	289 359
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek, netto (bez vplyvu unwindingu)	(1 150)	120 888	119 738
Použitie opravných položiek z dôvodu predaja a odpisu pohľadávok a ostatné úpravy	-	(36 342)	(36 342)
Vplyv unwindingu	-	(4 496)	(4 496)
K 31. decembru	-	368 259	368 259

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

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

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

tis. eur	2011	2010
Aktíva na obchodovanie		
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom – kótované	-	19 880
Finančné deriváty s kladnou reálnou hodnotou (pozn. 40)	63 491	52 179
Úrokové deriváty	51 474	44 080
Menové deriváty	8 910	5 975
Ostatné	3 107	2 124
	63 491	72 059
Aktíva zatriedené do portfólia v reálnej hodnote 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	91 225	115 870

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

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

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

Zisky z obchodovania (t. j. z trhových pozícií Erste Group Bank) sa rozdeľujú podľa schválených pravidiel na základe finančných výsledkov naspäť jednotlivým bankám v rámci skupiny a vykazujú sa v položke „Čistý zisk z finančných činností“. Základnou zásadou, z ktorej tieto pravidlá vychádzajú je, že Erste Group Bank absorbuje potenciálne straty v jednotlivých kategóriách majetku výmenou za rizikovú 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 prevádzkovému výnosom danej banky.

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2011****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. 13) 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. 10).

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

17. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

tis. eur	2011	2010
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom – kótované	962 340	881 660
Spravované fondy	12 131	16 337
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom	974 471	897 997
Podielové cenné papiere - podiel	7 088	6 257
kótované	6 407	3 826
nekótované	681	2 431
Čistá účtovná hodnota	981 559	904 254

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

Maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku predstavuje účtovná hodnota po znehodnotení.

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

tis. eur	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	21 167	26 759
Spolu	974 471	897 997

Zabezpečenie reálnej hodnoty

K 31. decembru 2011 má banka vo svojom portfóliu dlhopisy s pevným výnosom denominované v eur v nominálnej hodnote 91 mil. eur (2010: 91 mil. eur). Keďže nákup dlhopisu by zvýšil úrokové riziko banky v období päť až desať rokov, banka uzavrela 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. 40.

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke**

**prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,
v znení prijatom Európskou úniou
za rok končiaci sa 31. decembra 2011**

Počas uvedeného obdobia bolo zabezpečenie účinné pri zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybu úrokovej sadzby. Za rok končiaci 31. decembra 2011 banka 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).

18. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

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

19. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH A PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTIACH

tis. eur	2011	2010
Investície v dcérskych spoločnostiach	11 251	11 251
Investície v pridružených spoločnostiach	1 097	3 896
Spolu	12 348	15 147

V roku 2011 banka získala dividendy z majetkových účastí vo výške 3,1 mil. eur (2010: 3,1 mil. eur), pozri pozn. 5.

Banka testuje svoje investície z hľadiska ich možného znehodnotenia. V dôsledku týchto testov banka vykázala vo výkaze ziskov a strát opravné položky na straty zo znehodnotenia v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“ (pozn. 10) nasledovne:

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2011

Spoločnosť	Obstarávacía cena tis. eur		Znehodnotenie tis. eur		Čistá účtovná hodnota tis. eur	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	13 679	13 679	(13 679)	(13 679)	-	-
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	36 967	36 967	(36 967)	(36 967)	-	-
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	8 260	8 260	(8 260)	(8 260)	-	-
Derop B.V.	11 244	11 244	-	-	11 244	11 244
Informations-Technologie Austria – SK, s. r. o.	3	3	-	-	3	3
Procurement Services SK, s.r.o.	3	3	-	-	3	3
Dcérske spoločnosti	70 156	70 156	(58 906)	(58 906)	11 250	11 250
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	1 093	1 093	-	-	1 093	1 093
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	3	3	-	-	3	3
Erste Corporate Finance, a.s.	-	390	-	-	-	390
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	2 409	2 409	(2 409)	-	-	2 409
Czech and Slovak Property Fund B.V.	19 045	18 414	(19 045)	(18 414)	-	-
Pridružené spoločnosti	22 550	22 309	(21 454)	(18 414)	1 096	3 895
Spolu	92 706	92 465	(80 360)	(77 320)	12 346	15 145

tis. eur	Rezerva na znehodnotenie dcérskych spoločností		Rezerva na znehodnotenie pridružených spoločností		Spolu	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
K 1. januáru	58 906	44 218	18 414	18 710	77 320	62 928
Tvorba	-	14 688	3 040	668	3 040	15 356
Rozpustenie	-	-	-	-	-	-
Použitie	-	-	-	(964)	-	(964)
K 31. decembru 2011	58 906	58 906	21 454	18 414	80 360	77 320

(a) Investície v dcérskych spoločnostiach

Názov spoločnosti	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel banky (%)	Podiel banky na hlasovacích právach (%)
			2011	2011
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
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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke

pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2011

2011 tis. eur	Výška podielu (%)	Hlasova- cie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	100,00	100,00	-	5 338	1 546	1 095	746
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	96,66	96,66	-	49 927	5 487	6 912	6 433
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	100,00	100,00	-	18 387	366	2 945	3 768
Derop B.V.	85,00	85,00	11 245	10 454	10 442	0	19
Informations-Technologie Austria SK, s.r.o.	51,00	51,00	3	3 391	390	11 544	11 305
Procurement Services SK, s.r.o.	51,00	51,00	3	372	66	1 029	980
Spolu			11 251				

2010 tis. eur	Výška podielu (%)	Hlasova- cie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	100,00	100,00	-	8 974	1 198	6 472	12 859
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	96,66	96,66	-	88 237	4 949	13 869	12 106
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	100,00	100,00	-	30 513	1 189	3 398	7 515
Derop B.V.	85,00	85,00	11 245	10 468	10 461	-	26
Informations-Technologie Austria SK, s.r.o.	51,00	51,00	3	1 362	210	7 793	7 523
Procurement Services SK, s.r.o.	51,00	51,00	3	285	29	267	275
Spolu			11 251				

Od roku 2007 do roku 2010 banka poskytovala podporu dcérskym spoločnostiam, ktoré boli najviac postihnuté finančnou krízou. Kapitálové injekcie poskytnuté spoločnostiam Lesing Slovenskej sporiteľne, a.s., Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s. a Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s. boli okamžite vyprávkované a vykázané v položke „Iný prevádzkový výsledok“ (pozri pozn. 10 a tabuľky vyššie). V roku 2010 bol spoločnosti Realitná spoločnosť poskytnutý kapitál vo výške 6 mil. eur a spoločnosti Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s. 4,3 mil. eur.

(b) Investície v pridružených spoločnostiach

Názov spoločnosti	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel banky (%)	Podiel banky na hlasovacích právach (%)
			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, 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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke**

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,
v znení prijatom Európskou úniou
za rok končiaci sa 31. decembra 2011

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	1 093	2 224 052	251 037	147 792	100 212
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	33,33	3	666	132	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			1 097				

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	1 093	2 070 081	254 554	132 045	93 363
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	33,33	3	117	114	888	861
Erste Corporate Finance, a.s.	25,00	25,00	390	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			3 896				

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

K 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010 mala banka 9,98-percentný vklad v PSS. Na základe zmluvy s Erste Group Bank zastupuje banka akcionársky podiel materskej spoločnosti v PSS (25,02 %). V roku 2004, po získaní súhlasu NBS, zástupca banky nahradil zástupcu Erste Group Bank v dozornej rade spoločnosti PSS. Na základe toho banka získala v roku 2004 v PSS významný vplyv. Majetkový podiel v PSS sa preto vykazuje ako investícia v pridruženej spoločnosti a príjmy z dividend z tohto majetkového podielu v roku 2011 a 2010 sa vykázali v položke „Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach“. (pozn. 5).

20. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

tis. eur	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena			
1. januára 2011	232 348	2 875	235 223
Prírastky	70 378	-	70 378
Úbytky	(37)	(336)	(373)
Prevody	-	-	-
31. decembra 2011	302 689	2 539	305 228
Oprávky a opravné položky			
1. januára 2011	(169 846)	(2 301)	(172 148)
Amortizácia	(17 246)	(223)	(17 469)
Úbytky	37	336	373
Opravné položky	-	-	-
31. december 2011	(187 055)	(2 188)	(189 244)
Zostatková hodnota			
31. decembra 2010	62 502	574	63 075
31. decembra 2011	115 634	351	115 984

V roku 2011 banka zaradila do používania nový centrálny bankový systém v celkovej hodnote 106,3 mil. eur. Táto suma zahŕňa úrokové náklady kapitalizované v súlade so štandardom IAS 23

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2011**

vo výške 5,8 mil. eur (kapitalizované do 31. 12. 2010: 4,8 mil. eur). Majetok bol zaradený do používania v auguste 2011 čím boli zároveň ovplyvnené náklady na odpisovanie.

Nezaradený majetok k 31. decembru 2011 predstavoval 6,4 mil. eur. V roku 2010 nezaradený majetok vo výške 40,2 mil. eur zahŕňal náklady na projekt vývoja bankového systému.

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

tis. eur	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacía cena			
1. januára 2010	222 506	8 277	230 783
Prírastky	9 900	196	10 096
Úbytky	(58)	(5 598)	(5 656)
Prevody	-	-	-
31. decembra 2010	232 348	2 875	235 223
Oprávky a zníženie hodnoty			
1. januára 2010	(143 733)	(7 620)	(151 353)
Odpisy	(24 932)	(279)	(25 211)
Úbytky	58	5 598	5 655
Opravné položky	(1 239)	-	(1 239)
31. decembra 2010	(169 846)	(2 301)	(172 148)
Zostatková hodnota			
31. decembra 2009	78 773	657	79 430
31. decembra 2010	62 502	574	63 075

21. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK A INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ

tis. eur	Pozemky a budovy	Inventár a zariadenia	Dlhodobý hm. majetok celkom	Investície do nehnuteľ.
Obstarávacía cena				
1. januára 2011	136 576	149 819	286 395	6 734
Prírastky	13 878	4 719	18 597	-
Úbytky	(617)	(32 167)	(32 784)	-
Prevody	64 204	(22)	64 182	(446)
31. decembra 2011	214 041	122 349	336 390	6 288
Oprávky a zníženie hodnoty				
1. januára 2011	(42 113)	(127 562)	(169 675)	(3 279)
Odpisy	(6 685)	(9 003)	(15 688)	(206)
Úbytky	159	32 090	32 249	-
Opravné položky	(6 970)	-	(6 970)	105
Prevody	(25 992)	22	(25 970)	147
31. decembra 2011	(81 601)	(104 453)	(186 054)	(3 232)
Zostatková hodnota				
31. decembra 2010	94 463	22 257	116 720	3 455
31. decembra 2011	132 440	17 896	150 336	3 056

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

Banka posúdila zníženie hodnoty majetku (budov), ktoré sa nevyužívali alebo ktoré sa prenajíмали iným osobám. Na základe odhadu realizovateľných hodnôt banka vykázala opravné položky na straty zo zníženia hodnoty v celkovej výške 105 tis. eur do „Ostatných prevádzkových výsledkov“

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke**

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 (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'.
Obstarávacia cena				
1. januára 2010	149 508	173 219	322 727	6 697
Prírastky	5 605	7 062	12 671	-
Úbytky	(1 180)	(30 461)	(31 641)	-
Prevody	(17 362)	-	(17 362)	37
31. decembra 2010	136 575	148 820	286 395	6 734
Oprávky a opravné položky				
1. januára 2010	(44 998)	(148 303)	(193 301)	(2 738)
Odpisy	(6 426)	(9 584)	(16 010)	(206)
Úbytky	438	30 325	30 763	-
Opravné položky	(349)	-	(349)	(221)
Prevody	9 222	-	9 222	(114)
31. decembra 2010	(42 113)	(127 562)	(169 675)	(3 279)
Zostatková hodnota				
31. decembra 2009	104 510	24 916	129 426	3 959
31. decembra 2010	94 463	22 257	116 720	3 455

Operatívny prenájom

Banka uzatvorila dohody o operatívnom prenájme motorových vozidiel a technológie a priestorov na výkon bankovej činnosti.

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

Závazky vyplývajúce z operatívneho prenájmu	2011 tis. eur	2010 tis. eur
Splatné v období:		
– do 1 roka	257	3 645
– od 1 roka do 5 rokov	934	8 485
– viac ako 5 rokov	289	299
Výdavky na operatívny prenájom zúčtované do nákladov v bežného obdobia	3 540	4 396

Na základe kúpnej zmluvy uzatvorenej dňa 1. januára 2012 medzi bankou a spoločnosťou Leasing Slovenskej sporiteľne, a. s., sa motorové vozidlá a technológie prenajímané formou operatívneho lízingu vo výške 5,5 mil. eur previedli na banku.

Investície do nehnuteľností

Banka 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). Celkový príjem z prenájmu, ktorý prislúcha banke, dosiahol 379 tis. eur (2010: 475 tis. eur) a je vykázaný v položke „Výnosové úroky“. Odpisy prenajatých budov sú vykázané vo všeobecných administratívnych nákladoch a dosahujú 206 tis. eur (2010: 206 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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2011

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

22. DLHODOBÝ MAJETOK URČENÝ NA PREDAJ

tis. eur	2011	2010
K 1. januáru	37 913	31 020
<i>Prírastky:</i>		
Prírastky	-	3
Presun z dlhodobého hmotného majetku	-	8 212
Prírastky celkom	-	8 215
<i>Úbytky:</i>		
Predaj	-	(179)
Presun do dlhodobého hmotného majetku	(37 913)	-
Opravná položka	-	(1 143)
Úbytky celkom	(37 913)	(1 322)
K 31. decembru	-	37 913

Banka 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. Banka 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 s príslušným štandardom. Banka ho preto reklasifikovala do položky „Dlhodobý hmotný majetok a investície do nehnuteľností“ (pozn. 21).

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 banka 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.

23. POHĽADÁVKA A ZÁVÄZOK 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
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	82 605	70 934
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	-
Spolu pohľadávky	82 605	70 934
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	665	11 363
Spolu záväzky	665	11 363

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2011

Odložená daň zúčtovaná	priamo do vlastného imania		cez výkaz ziskov a strát							
tis. eur	Cenné papiere na predaj	Zabezpečenie peňažn. tokov	Opravné položky na straty z úverov	Cenné papiere	Dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý hmotný majetok	Opravné položky	Investície do prídr. spol. a i. investície	Ostatné	Spolu
31. december 2009	253	(58)	53 051	597	541	(4 364)	1 413	869	3 219	55 520
Na ťarchu/(v prospech) vlastného imania za rok	1 255	-	-	-	-	-	-	-	-	1 255
Na ťarchu/(v prospech) výkazu ziskov a strát za rok	-	-	14 187	(302)	(541)	(91)	775	(5)	739	14 762
Prevod z vlastného imania do výkazu ziskov a strát	(645)	42	-	-	-	-	-	-	-	(603)
31. december 2010	863	(16)	67 238	295	-	(4 455)	2 188	864	3 958	70 934
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)	-	743	(42)	-	(376)	4 554
Prevod z vlastného imania do výkazu ziskov a strát	720	16	-	-	-	-	-	-	-	736
31. december 2011	7 964	-	71 530	232	-	(3 712)	2 146	864	3 582	82 605

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

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

24. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. eur	2011	2010
Zákazníci, preddavky, refakturácie	15 092	9 304
Platobné karty a šeky	1 353	2 412
Precenenie zabezpečovacích derivátov a zabezpečovaných nástrojov	22 473	11 605
Materiál a zásoby	352	1 146
Ostatné	4 176	5 127
Spolu	43 446	29 594

25. ZÁVÄZKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM

tis. eur	2011	2010
Záväzky voči finančným inštitúciám splatné na požiadanie	3 514	1 812
Repo obchody s dlhovými cennými papiermi (pozn. 40.c)	944 658	808 232
Iné a zúčtovanie	479 253	316 116
Spolu	1 427 425	1 126 160

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2011

26. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

tis. eur	2011	2010
Závazky splatné na požiadanie	3 143 937	3 195 777
Úsporné vklady	553 421	537 442
Termínované vklady	4 350 626	4 435 836
Spolu	8 047 984	8 169 055

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	1 652 797	1 496 945
Retailoví klienti	5 676 962	5 600 014
Vládny sektor	18 246	405 747
Iné	146 558	128 907
Spolu	8 047 984	8 169 055

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“.

27. EMITOVANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

tis. eur	2011	2010
Emitované dlhopisy	361 959	367 996
Emitované dlhopisy – zaistený vklad	4 758	12 937
Spolu	366 717	380 933

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke**

**prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,
v znení prijatom Európskou úniou
za rok končiaci sa 31. decembra 2011**

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 2010	6M BRIBOR+0,04%	-	-
Hypotekárne záložné listy	Júl 2007	Júl 2027	4,95%	16 597	16 597
Hypotekárne záložné listy	September 2007	September 2012	6M BRIBOR+0,02%	19 916	19 916
Hypotekárne záložné listy	Apríl 2008	Apríl 2012	6M BRIBOR+0,10%	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	3MEURIBOR+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
			3M		
Hypotekárne záložné listy	August 2009	August 2011	EURIBOR+1,15%	-	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
			3M		
Hypotekárne záložné listy	November 2009	November 2011	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
			6M		
Hypotekárne záložné listy	Marec 2010	Marec 2015	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
			6M		
Hypotekárne záložné listy	Júl 2010	Júl 2015	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				358 381	398 599
Akumulovaný úrok				3 578	3 273
Spolu				361 959	367 996

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

Dlhové cenné papiere emitované k 31. decembru 2011 zahŕňajú vnorené komoditné deriváty 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“.

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2011**

V júli 2007 banka zriadila zabezpečenie reálnej hodnoty, aby zabezpečila vydané hypotekárne záložné listy v hodnote 16,6 mil. eur s fixnou sadzbou. Na ochranu pred úrokovým rizikom banka uzatvorila úrokový swap. Nominálna a reálna hodnota uvedených zabezpečovacích derivátov je vykázaná v pozn. 40.

Počas účtovného obdobia bolo zabezpečenie efektívne v zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybu 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).

28. REZERVY

tis. eur	2010	Prírastky	Použitie	Rozpus- tenie	2011
Rezerva na podsúvahové riziká	11 010	2 796	-	(2 807)	10 999
Vkladové produkty	299	-	-	(1)	298
Súdne spory	8 466	2 175	(40)	(242)	10 359
Rezervy na zamestnanecké požitky	3 284	401	(206)	(414)	3 065
Ostatné rezervy	-	-	-	-	-
Spolu	23 059	5 372	(246)	(3 464)	24 721

(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

Banka 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 banka rezervu na tieto súdne spory o 1 mil. eur na existujúce spory a 1,2 mil. eur na nové spory. Banka vyrovnala niektoré prípady a použila rezervu vo výške 40 tis. eur.

Čistá tvorba rezerv na súdne spory vo výške 1,9 mil. eur je vykázaná vo výkaze ziskov a strát v riadku „Ostatné prevádzkové výsledky“ (2010: čisté výnosy z rozpustenia rezerv vo výške 0,3 mil. eur).

(c) Dlhodobá rezerva na zamestnanecké požitky

Banka vypracovala program so stanovenými zamestnaneckými požitkami, v rámci ktorého majú jej zamestnanci nárok na jednorazovú odmenu pri nástupe do dôchodku, resp. pri pracovnom jubileu. K 31. decembru 2011 mala banka 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 k individuálnej účtovnej zavierke

pripravenej 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	1 324	2 757
Nové záväzky vyplývajúce z akvizícií spoločností			
Náklady za služby	91	949	1 040
Úrokové náklady	60	57	117
Platby	(28)	(167)	(195)
Poistnomatematické straty	(273)	(162)	(435)
Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2010	1 283	2 001	3 284
Nové záväzky vyplývajúce z akvizícií spoločností			
Náklady za služby	85	215	300
Úrokové náklady	39	63	102
Platby	(58)	(149)	(207)
Poistnomatematické straty	(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

29. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. eur	2011	2010
Ostatné krátkodobé záväzky voči klientom súvisiace s prevodom hotovosti	47 311	22 881
Zamestnanci, rezervy na ľudské zdroje, sociálny fond	22 698	23 885
Dodávatelia (vrátane časového rozlíšenia)	12 129	13 808
Iné záväzky (vysporiadanie platobného styku)	10 098	11 237
Vyrovnanie cenných papierov	6 966	4 339
Štátny rozpočet, sociálne a zdravotné poistenie, dane	4 740	4 353
Iné	1 387	2 158
Precenenie zabezpečovacích derivátov a zabezpečovaných nástrojov	21 975	11 040
Spolu	127 304	93 701

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

tis. eur	2011	2010
K 1. januáru	1 172	367
Prídely	900	2 718
Čerpanie	(1 705)	(1 913)
K 31. decembru	367	1 172

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2011

30. 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 obsahujú 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 banky zaraďuje za ostatné záväzky.

31. VLASTNÉ IMANIE**Základné imanie**

Schválené a plne splatené základné imanie zahŕňa:

Nominálna hodnota	Počet akcií	2011 tis. eur	Počet akcií	2010 tis. eur
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 banky.

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku:

	Suma pripadajúca zo zisku za rok	
Dividendy na akciu	2011*	2010
Zisk za rok	195 199	142 464
Presunutý 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. Banka je povinná každoročne prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % svojho ročného čistého zisku (vypočítanom podľa slovenských účtovných predpisov), až kým celková suma

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke**

**pripravenej 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 banky. Ak sa zvýši základné imanie alebo rezervný fond banky, štatutárny fond možno zrušiť a presunúť späť do nerozdeleného zisku. Takéto zrušenie a presun musia odsúhlasiť dozorná rada a valné zhromaždenie.

Fondy na zabezpečovacie deriváty

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

Fondy z precenenia

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

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

32. ZISK NA AKCIU

tis. eur	2011	2010
Čistý zisk na kmeňové akcie	195 199	142 464
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	921	672

33. DOPLŇUJÚCE ÚDAJE K VÝKAZU PEŇAŽNÝCH TOKOV

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

tis. eur	2011	2010
Pokladničná hotovosť (pozn. 12)	294 806	225 303
Účty v ostatných finančných inštitúciách splatné na požiadanie (pozn. 13)	7 203	4 397
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	302 009	229 700

Operatívne peňažné toky z úrokov	2011	2010
Zaplatené úroky	(84 778)	(56 878)
Prijaté úroky	454 592	446 368

34. RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

Primárny cieľ riadenia rizika banky 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 banku určité riziká. K najvýznamnejším rizikám patrí:

- **úverové riziko** je riziko straty v dôsledku toho, že klient alebo protistrana nedodrží svoj záväzok,
- **operačné riziko** je riziko straty v dôsledku neadekvátnych interných postupov, štruktúry pracovníkov a systémov, resp. ich zlyhania, alebo vplyvu vonkajších faktorov, vrátane právneho rizika, ale nezahŕňa strategické riziko a riziko poškodenia dobrého mena,
- **trhové riziko** je riziko strát v rámci súvahových aj podsúvahových pozícií v dôsledku zmien trhových faktorov, t. j. cien, úrokových sadzieb, výmenných kurzov, volatility a pod.,
- **riziko likvidity** predstavuje riziko straty v dôsledku toho, že banka nebude môcť splniť svoje finančné a investičné záväzky z dôvodu nedostatku finančných zdrojov,
- **riziko koncentrácie** predstavuje riziko strát spôsobených možnými nepriaznivými dôsledkami, ktoré vyplývajú z koncentrácie rizikových faktorov alebo rizikových typov, ako sú: riziko vyplývajúce z úverov poskytnutých rovnakému klientovi, skupine prepojených klientov, klientovi z rovnakej geografickej oblasti alebo priemyslu, a podobne. Riziko koncentrácie môže byť nielen v rámci tejto jednej rizikovej skupiny, ale vyskytuje sa aj medzi inými, a nie je limitované len na oblasť úverového rizika.
- **riziko podvodu** je riziko finančnej straty alebo poškodenia dobrého mena v dôsledku úmyslu podviesť banku alebo jej subjektov sfaľovaním informácií alebo zámerným uvedením nepravdivých údajov zo strany zamestnancov, aktuálnych alebo potenciálnych zákazníkov alebo akýchkoľvek tretích strán,
- **riziko compliance** predstavuje riziko porušenia regulačných pravidiel a s tým súvisiace riziko súdnych sporov (či už s regulačnými orgánmi alebo s klientmi), finančné riziko (pokuty, náhrada škody), riziko poškodenia dobrého mena a riziko porušenia firemnej kultúry,
- **riziko poškodenia dobrého mena** je riziko strát spôsobených tým, že banka svojimi výsledkami činnosti alebo správaním nesplní primerané očakávania akcionárov,
- **strategické a podnikateľské riziko** je riziko, ktoré ohrozuje zisky a imanie banky a vyplýva zo zmien v podnikateľskom prostredí a z nesprávnych podnikateľských rozhodnutí, nevhodnej implementácie rozhodnutí alebo nedostatočného reagovania na zmeny v podnikateľskom prostredí.
- **makroekonomické riziko** predstavuje riziko strát v dôsledku nepriaznivých zmien v celkovom makroekonomickom prostredí.

Najvyšším orgánom pre riadenie rizika je predstavenstvo. Predstavenstvo deleguje niektoré zo svojich právomocí v konkrétnych oblastiach riadenia rizika na príslušné výbory (ALCO, ORCO a CRC). V súčasnosti predseda predstavenstva a generálny riaditeľ taktiež vykonáva 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 (vrátane rizika z úrokových sadzieb) a v oblasti riadenia rizika likvidity.

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

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

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

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

Risk Appetite and Stress Testing Committee (RAST: Výbor pre mieru akceptácie rizika a stresové testovanie) je tvorený senior manažermi z odborov BSM, Účtovníctva a kontroľingu a SRM. Tento výbor slúži ako poradný orgán, ktorý definuje celkovú mieru akceptácie rizika a pojednáva o všetkých sporných otázkach týkajúcich sa komplexných záťažových testov.

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 watch-liste (pozorne sledovaní klienti, obvyčajne 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 5 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 firiem** – vykonáva všetky činnosti týkajúce sa operačného úverového rizika firemných klientov,
- **odbor riadenia úverového rizika retail** – zodpovedá za riadenie úverového rizika pre retailové úvery, najmä za úverovú politiku, organizáciu úverového procesu a za riadenie portfólia pre segment retailu,
- **odbor reštrukturalizácie a vymáhania** – zodpovedá za efektívnosť inkasa, zníženie pochybných pôžičiek a správy zábezpek. Je tiež zodpovedný za sledovanie, reštrukturalizácie pohľadávok po lehote splatnosti, osobitné ustanovenia a za individuálne opravné položky a riadenie zábezpek.
- **Oddelenie finančné podvody a compliance** - 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).

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

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

35. ÚVEROVÉ RIZIKO

Úverové riziko je riziko, že banka utrpí finančnú stratu v dôsledku toho, že klient, resp. protistrana vo finančnej transakcii nesplní svoj zmluvný záväzok. Presnejšie povedané, úverové riziko znamená riziko utrpenia finančnej straty vyplývajúcej z uzatvorenia určitej zmluvy alebo vstupu do portfóliovej investície.

Úverové riziko je pre banku najvýznamnejším 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.

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

Základným prvkom úverového procesu v banke 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 z bankových 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.

Odbor reštrukturalizácie a vymáhania 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.

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke

pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2011

Maximálna úverová angažovanosť

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

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

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

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

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

tis. eur	2011	2010
Hrubá účtovná hodnota	7 704 223	7 129 362
Súvaha celkom (pozn. 14)	6 733 360	6 081 303
Podsúvaha celkom (pozn. 40.a)	970 863	1 048 059
Hrubá účtovná hodnota	7 704 223	7 129 362
Retailoví klienti	4 869 136	4 400 737
Firemní klienti a ost. triedy	2 835 087	2 728 625
Opravné položky	(397 883)	(379 269)
Retailoví klienti	(250 169)	(253 112)
Firemní klienti a ost. triedy	(147 714)	(126 158)
Čistá účtovná hodnota	7 306 340	6 750 093
Retailoví klienti	4 618 967	4 147 625
Firemní klienti a ost. triedy	2 687 373	2 602 468

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

Štruktúra opravných položiek je takáto:

tis. eur	2011	2010
Opravné položky na straty z úverov (pozn. 15)	386 884	368 259
Rezervy na podsúvahové záväzky (pozn. 28)	10 999	11 010
Spolu opravné položky	397 883	379 269

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke****pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2011**

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

Trieda aktív retail

tis. eur	2011	2010
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 – 5)	4 182 798	3 722 042
Nižší investičný stupeň (6)	259 737	222 593
Nižší investičný stupeň (7)	41 115	48 453
Nižší investičný stupeň (8)	141 764	136 863
Ratingový stupeň R: zlyhané	243 721	270 785
Hrubá účtovná hodnota	4 869 136	4 400 737
Opravné položky	(250 169)	(253 112)
Čistá účtovná hodnota	4 618 967	4 147 625
Veková štruktúra úverov s ratingom 1 – 8:		
0 dní	4 379 748	3 953 368
1 – 30 dní	190 368	134 330
31 – 60 dní	33 442	25 807
61 – 90 dní	21 683	16 017
90 dní+ *	173	429

* Suma po splatnosti je nevýznamná, t.j. nižšia ako 50 eur na klienta (limit významnosti zavedený v 4Q/09).

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

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

Individuálne znehodnotené úvery a neodvolateľné záväzky

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

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

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

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

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2011

Úvery triedy aktív firemných klientov a ostatné triedy

tis. Eur	2011	2010
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 – 5)	2 214 743	1 995 687
Nižší investičný stupeň (6)	188 666	272 964
Nižší investičný stupeň (7)	89 819	106 711
Nižší investičný stupeň (8)	102 510	188 644
Ratingový stupeň R: zlyhané	239 348	164 620
Hrubá účtovná hodnota	2 835 087	2 728 625
Opravné položky	(147 714)	(126 158)
Čistá účtovná hodnota	2 687 373	2 602 468
Zníženie hodnoty na individuálnej báze		
Hrubá účtovná hodnota	239 348	164 620
Opravné položky	(110 634)	(80 275)
Čistá účtovná hodnota	128 714	84 344
Po splatnosti (okrem individuálne znehodnotených)		
Investičný stupeň (1 – 5)	22 210	1 063
Nižší investičný stupeň (6)	5 292	10 980
Nižší investičný stupeň (7)	14 905	1 558
Nižší investičný stupeň (8)	2 935	10 326
Hrubá účtovná hodnota	45 342	23 927
Opravné položky	(1 839)	(1 313)
Čistá účtovná hodnota	43 503	22 614
Po splatnosti, ale bez zníženia hodnoty zahŕňa		
1 – 30 dní	30 845	8 292
31 – 60 dní	13 606	12 831
61 – 90 dní	887	2 803
90 dní + *	4	-
Iné ako po splatnosti alebo individuálne znehodnotené		
Investičný stupeň (1 – 5)	2 192 533	1 994 624
Nižší investičný stupeň (6)	183 374	261 984
Nižší investičný stupeň (7)	74 914	105 154
Nižší investičný stupeň (8)	99 576	178 317
Hrubá účtovná hodnota	2 550 397	2 540 079
Opravné položky	(35 241)	(44 570)
Čistá účtovná hodnota	2 515 156	2 495 509

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

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

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

Znaky zlyhania

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

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

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

Zabezpečenia

Banka má zabezpečenia na úvery poskytnuté klientom vo forme nehnuteľností, cenných papierov, bankových záruk a iné druhy zabezpečení. Odhady reálnej hodnoty vychádzajú z hodnoty

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke**

**prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,
v znení prijatom Európskou úniou
za rok končiaci sa 31. decembra 2011**

zábezpeky posúdené v čase pôžičky a sú pravidelne aktualizované. Zabezpečenie sa všeobecne nevyžaduje na úvery a vklady vo finančných inštitúciách, okrem prípadov, keď sa cenné papiere držia ako súčasť obrátených repo transakcií (pozn. 13).

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	6 136 714	5 746 770
Cenné papiere	388 711	148 443
Bankové záruky	220 902	240 033
Ostatné	266 013	271 369
Spolu	7 012 340	6 406 615

Úvery s prehodnotenými podmienkami

Účtovná hodnota finančných aktív, ktoré by boli inak po splatnosti alebo znehodnotené a ktorých podmienky boli prehodnotené počas roku 2011 a 2010:

	Počet klientov		tis. eur	
	2011	2010	2011	2010
Úvery s prehodnotenými podmienkami	24	28	54 100	67 077

Riziko koncentrácie

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentracii finančných aktív (vrátane derivátov), úverových príslubov a záruk 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	4 553 826	4 345 186	-	-	1 112	1 112
Verejná správa a obrana	199 356	198 955	-	-	3 274 852	3 274 852
Peňažníctvo a poisťovníctvo	98 445	98 092	613 170	613 170	269 166	263 689
Činnosť v oblasti nehnuteľností	791 226	761 126	-	-	-	-
Manufacturing	689 319	653 273	-	-	24 926	24 926
Veľkoobchod a maloobchod	413 933	370 667	-	-	-	-
Stavebníctvo	207 193	190 144	-	-	593	593
Doprava a sklady	157 136	149 800	-	-	54 245	54 245
Dodávky elektrickej energie, plynu, pary a klimatizácie	296 653	293 220	-	-	-	-
Ubytovacie a stravovacie služby	112 477	74 240	-	-	-	-
Poľnohospodárstvo, lesné hospodárstvo a rybolov	45 201	41 289	-	-	-	-
Odborné, vedecké a technické činnosti	51 461	48 050	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálna starostlivosť	35 275	34 777	-	-	-	-
Administratívne a podporné servisné činnosti	18 107	16 439	-	-	-	-
Ostatné	19	18	-	-	13 671	13 671
Umenie, zábava a rekreácia	11 473	10 699	-	-	-	-
Informácie a komunikácie	6 605	5 600	-	-	-	-
Ostatné služby	8 603	7 589	-	-	-	-
Dodávky vody, kanalizácia a odpadové hospodárstvo	3 728	3 272	-	-	-	-
Vzdelávanie	1 724	1 484	-	-	-	-
Ťažba nerastných surovín a lomové	2 464	2 421	-	-	-	-
Spolu	7 704 223	7 306 340	613 170	613 170	3 638 565	3 633 088

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke**

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2011

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	4 080 494	3 871 762	-	-	417	417
Verejná správa a obrana	103 666	103 659	-	-	2 901 654	2 901 654
Peňažníctvo a poisťovníctvo	83 111	82 807	1 253 413	1 253 413	311 007	303 164
Činnosť v oblasti nehnuteľností	828 735	806 121	-	-	-	-
Manufacturing	681 970	645 722	-	-	29 482	29 482
Veľkoobchod a maloobchod	404 918	362 570	-	-	-	-
Stavebníctvo	268 658	250 395	-	-	582	582
Doprava a sklady	169 103	161 263	-	-	55 222	55 222
Dodávky elektrickej energie, plynu, pary a klimatizácie	207 764	205 646	-	-	-	-
Ubytovacie a stravovacie služby	117 852	92 439	-	-	-	-
Poľnohospodárstvo, lesné hospodárstvo a rybolov	41 881	37 954	-	-	-	-
Odborné, vedecké a technické činnosti	41 062	36 584	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálna starostlivosť	36 541	36 067	-	-	-	-
Administratívne a podporné servisné činnosti	21 540	19 614	-	-	-	-
Ostatné	5 722	4 736	-	-	14 866	14 866
Umenie, zábava a rekreácia	15 300	14 474	-	-	-	-
Informácie a komunikácie	7 200	6 288	-	-	-	-
Ostatné služby	7 037	5 970	-	-	-	-
Dodávky vody, kanalizácia a odpadové hospodárstvo	2 824	2 314	-	-	-	-
Vzdelávanie	2 068	1 830	-	-	-	-
Ťažba nerastných surovín a lomové	1 914	1 879	-	-	-	-
Spolu	7 129 362	6 750 093	1 253 413	1 253 413	3 313 230	3 305 387

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	4 869 136	4 618 967	4 400 737	4 147 625
Firemní klienti	2 624 691	2 477 387	2 617 745	2 491 588
Inštitúcie	210 396	209 986	60 880	60 880
Vládny sektor	-	-	50 000	50 000
Účtovná hodnota	7 704 223	7 306 340	7 129 362	6 750 093

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

tis. eur	2011		2010	
	Suma tis. eur	Podiel na celkových aktívach %	Suma tis. eur	Podiel na celkových aktívach %
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	4 377	0,04%	110 049	1,01%
Úvery poskytnuté klientom	386 724	3,42%	230 908	2,11%
Portfóliá cenných papierov	3 176 133	28,11%	2 810 449	25,68%
Spolu	3 567 234	31,57%	3 151 406	28,80%

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke****pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2011**

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

tis. eur	2011	2010
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	6 314	6 599
Štátne dlhopisy v eur	6 314	6 599
Cenné papiere k dispozícii na predaj	766 225	661 121
Pokladničné poukážky	-	39 760
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
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).

36. TRHOVÉ RIZIKO

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

- identifikácia rizika – identifikovanie všetkých rizík, ktoré sú spojené s obchodnými operáciami a novými produktmi (kontrola nových produktov) a zabezpečenie toho, aby sa ešte pred ich realizáciou, resp. uvedením na trh vykonali príslušné postupy a kontroly.
- meranie rizika – výpočet miery rizika, pričom sa využíva analýza citlivosti a metodológia VaR.
- riadenie limitov – komplexný systém limitov a pridelovania limitov za účelom obmedzenia maximálnej rizikovej angažovanosti banky.
- monitorovanie rizika a reporting.

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, použitým 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 portfólia 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 pozícií 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 výnosovej krivky o 200 bázičných bodov smerom nahor a nadol, pričom výsledná citlivosť sa porovnáva na dostupný kapitál.

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

Súčasný hodnoty merania rizík:

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

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

Zmena výnosovej krivky o +200 bázičných bodov by ovplyvnila trhovú hodnotu úročených aktív a záväzkov v celkovej výške (92,2) mil. eur; z toho precenenie cez vlastné imanie vo výške (42,98) mil. eur k 31. decembru 2011 (2010: (59,9) mil. eur, priamo vo vlastnom imaní (42,8) mil. eur).

37. RIZIKO LIKVIDITY

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

Riziko likvidity riadi výbor ALCO. Výbor L-OLC (Local Operating Liquidity Committee – Miestny výbor pre riadenie bežnej likvidity) zodpovedá za prevádzkové riadenie a analýzu likvidnej pozície banky.

V súčasnosti je riadenie rizika likvidity vykonávané odborom SRM. Štruktúrované riadenie likvidity vykonáva Riadenie bilancie a denné riadenie likvidity a 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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke**

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,
v znení prijatom Európskou úniou
za rok končiaci sa 31. decembra 2011

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 6 mesiacov	6 mesiacov až 1 rok	1 až 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
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)

Analýza doby prežitia sa vykonáva mesačne, pričom príslušná analýza by mala poskytovať informácie o období prežitia banky 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 banky. Tabuľka bola zostavená na báze nediskontovaných hotovostných tokov finančných záväzkov.

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	4 027	5 047	962 121	2 412	1 453 640
Závazky voči klientom	4 281 037	1 010 135	2 241 244	540 500	-	8 072 916
Emitované dlhové cenné papiere	397	1 447	41 368	307 387	48 537	399 136
Podriadený dlh	-	346	198	197 765	57 276	255 585
Spolu	4 761 466	1 015 955	2 287 857	2 007 772	108 226	10 181 277

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	1 067 699	31 354	2 177	21 544	4 631	1 127 405
Závazky voči klientom	4 448 050	918 794	1 261 809	1 558 619	20 220	8 207 492
Emitované dlhové cenné papiere	448	6 627	78 478	265 157	62 480	413 189
Podriadený dlh	-	1 010	3 030	91 602	121 356	216 998
Spolu	5 516 197	957 785	1 345 493	1 936 922	208 688	9 965 085

38. OPERAČNÉ RIZIKO

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

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

Rozhodovanie v oblasti operačného rizika je pokryté výborom ORCO (Výbor pre prevádzkové riziko a oblasť compliance), ktorého členmi sú členovia predstavenstva a senior manažéri. Výbor ORCO má najvyššiu právomoc robiť rozhodnutia týkajúce sa rizikovej angažovanosti v rámci operačného rizika.

Hlavné ciele riadenia operačného rizika:

- definovať celobankový rámec riadenia prevádzkového rizika a transformovať ho na interné predpisy,
- riadne identifikovať hlavné faktory operačného rizika,
- vytvoriť model na kvantifikáciu profilu angažovanosti voči rizikám a na kalkuláciu ekonomického a regulačného kapitálu,
- zamedziť alebo minimalizovať straty vyplývajúce z operačného rizika prijatím vhodných procesov, preventívnych opatrení alebo výberom vhodného poistenia,
- 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.

Banka posudzuje svoju angažovanosť voči operačnému riziku s použitím prístupu rozloženia straty (LDA). 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 vypočítavať 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 od 1. júla 2009. V poslednom štvrtroku 2011 sa oficiálne schválilo zahrnutie poistenia ako jedného zo zmierňujúcich faktorov, čo viedlo k zníženiu kapitálovej požiadavky na operačné riziko o približne 15 %.

Od roku 2005 je banka zahrnutá do komplexného celoskupinového programu poistenia. V rámci tohto programu, je poistená väčšina operačných rizík – poškodenie majetku, interný a externý podvod, zlyhania informačných technológií, zákonné poistenie – sú pokryté pre banku a tiež jej dcérske spoločnosti.

39. RIADENIE KAPITÁLU

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

Regulatórny kapitál

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

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

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

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

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

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

tis. eur	2011	2010
Kapitál Tier 1 (základné vlastné zdroje)		
Akciový kapitál, kmeňové akcie	212 000	212 000
Kapitálové fondy	118 899	118 899
Nerozdelený zisk	510 889	423 196
Mínus nehmotný majetok	(115 984)	(62 502)
Iné regulačné úpravy	(51 631)	-
Spolu	674 173	691 593
Kapitál Tier 2 (dodatkové vlastné zdroje)		
Kladné oceňovacie rozdiely reálnej hodnoty podielových cenných papierov na predaj	7 870	3 099
IRB prebytok	7 249	66
Kvalifikované podriadené záväzky	230 350	194 000
Spolu	245 469	197 165
Odpočítateľné položky od kapitálu Tier I a Tier II	(11 922)	(11 922)
Spolu vlastné zdroje	907 720	876 836

ICAAP

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

Banka 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.

Banka 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, operačné 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.

40. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY A FINANČNÉ DERIVÁTY

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

(a) 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 banky uhradiť sumu uvedenú na bankovej záruke v prípade, že dlžník nesplní záväzok alebo iné podmienky uvedené v záruke.

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

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

Prísľuby úverov predstavujú nevyužitú oprávnenie poskytnúť úver vo forme úverov, záruk či akreditívov. Úverové riziko spojené s príslubmi úverov predstavuje pre banku 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	759 602	800 984
Spolu	970 863	1 048 059

(b) Deriváty

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2011

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	16826
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)	1 083 588	50 351	1 083 588	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	1 955 939	63 491	1 948 921	70 259
Spolu	2 063 760	68 521	2 056 742	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)	1 409 144	42 644	1 409 144	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	2 020 526	52 179	2 004 522	51 708
Spolu	2 128 347	55 134	2 112 343	59 668

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

(c) Aktíva poskytnuté ako zábezpečenie

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

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 ECB vládne a firemné dlhopisy. Za založené cenné papiere môže banka čerpať vnútrodenný 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 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.

41. 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 a vklady vo finančných inštitúciách	613 170	613 774	1 253 413	1 253 852
Úvery poskytnuté klientom	6 346 476	6 484 342	5 713 044	5 839 864
Cenné papiere držané do splatnosti	2 560 304	2 463 391	2 285 263	2 326 636
Finančné záväzky				
Záväzky voči finančným inštitúciám	1 427 425	1 428 076	1 126 160	1 126 527
Záväzky voči klientom a z emisie dlhových cenných papierov	8 414 701	8 053 536	8 549 988	8 057 176

Úvery a vklady vo finančných inštitúciách

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

Úvery poskytnuté klientom

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

Cenné papiere držané do splatnosti

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

Vklady a pôžičky

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

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

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

Na určenie reálnych hodnôt v nadväznosti na externú kotáciu alebo preukazné oceňovacie parametre sa používa určenie nezávislej ceny alebo validácia. Na menej likvidných trhoch nemusí byť možné priame pozorovanie cien, za ktoré sa obchoduje. Za takýchto okolností sa SRM obráti na Erste Group Bank, aby schválila reálnu hodnotu finančného nástroja. Väčšia váha sa kladie na informácie, ktoré sa považujú za 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 základe podobných rizikových faktorov.

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

Používajú sa len tie modely, ktoré prešli interným schvaľovacím procesom a pri ktorých je zabezpečené nezávislé určenie vstupných dát (napr. úrokových sadzieb a volatility).

Modely sa používajú iba vtedy, keď je zabezpečený interný schvaľovací proces a nezávislé stanovenie vstupov (napr. úrokových sadzieb a volatility).

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

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

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke****pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2011**

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	616 870	39 463	974 471
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	-	63 417	74	63 491
Aktíva spolu	335 436	687 793	42 467	1 065 696
Derivátové finančné záväzky	-	(70 187)	(72)	(70 259)
Záväzky spolu	-	(70 187)	(72)	(70 259)

31. december 2010 tis. eur	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Cenné papiere k dispozícii na predaj	323 888	527 487	46 622	897 997
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	-	50 160	2 019	52 179
Aktíva spolu	349 308	605 104	59 454	1 013 867
Derivátové finančné záväzky	-	49 760	1 949	51 708
Záväzky spolu	-	49 760	1 949	51 708

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

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

tis. eur	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	Derivátové finančné aktíva	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 výkazníckeho obdobia</i>				
	(2)	41	(268)	270

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2011****42. 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	Krátko dobé	2011 Dlho dobé	Spolu	Krátko dobé	2010 Dlho dobé	Spolu
Peniaze a účty v NBS	299 183	-	299 183	335 352	-	335 352
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	398 306	214 864	613 170	914 817	338 596	1 253 413
Úvery poskytnuté klientom	1 309 892	5 423 468	6 733 360	1 319 338	4 761 965	6 081 303
Opravné položky na straty z úverov	-	(386 884)	(386 884)	-	(368 259)	(368 259)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	13 185	78 040	91 225	42 502	73 368	115 870
Cenné papiere k dispozícii na predaj	106 947	874 612	981 559	159 326	744 928	904 254
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	-	12 348	12 348	-	15 147	15 147
Dlhodobý nehmotný majetok	-	115 984	115 984	-	63 075	63 075
Dlhodobý hmotný majetok	-	150 336	150 336	-	116 720	116 720
Investície do nehnuteľností	-	3 056	3 056	-	3 455	3 455
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	-	-	-	37 913	37 913
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	-	-	-	-	-
Odložená pohľadávka z dane z príjmov	-	82 605	82 605	-	70 934	70 934
Ostatné aktíva	20 912	22 534	43 446	17 074	12 520	29 594
Aktíva spolu	2 658 796	8 640 896	11 299 692	2 974 498	7 969 536	10 944 034
Záväzky voči finančným inštitúciám	488 853	938 572	1 427 425	1 100 792	25 368	1 126 160
Záväzky voči klientom	7 519 408	528 576	8 047 984	6 621 359	1 547 696	8 169 055
Emitované dlhové cenné papiere	42 632	324 085	366 717	84 431	296 502	380 933
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	-	24 721	24 721	-	23 059	23 059
Ostatné záväzky	105 081	22 223	127 304	81 283	12 418	93 701
Splatná daň z príjmov	665	-	665	11 363	-	11 363
Záväzok z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	-	-
Podriadený dlh	544	231 038	231 582	405	194 700	195 105
Vlastné imanie	-	1 003 035	1 003 035	-	892 950	892 950
Záväzky a vlastné imanie spolu	8 169 226	3 130 466	11 299 692	7 908 348	3 035 686	10 944 034

43. VYKAZOVANIE SEGMENTOV

Vykazovanie segmentov banky vyhovuje požiadavkám IFRS rovnako ako požiadavkám Erste Group kladeným na prezentáciu a oceňovanie.

Štruktúra segmentu

V záujme jasnejšej prezentácie štruktúry skupiny bolo vykazovanie štruktúry skupiny dané do súladu so štruktúrou skupiny Erste Group a sa delí na nasledujúce segmenty:

- retail,
- firemní klienti,
- nehnuteľnosti,
- riadenie aktív a záväzkov,
- veľkí firemní klienti skupiny,
- kapitálové trhy skupiny,
- ústredie banky
- voľný kapitál.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke

**prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,
v znení prijatom Európskou úniou
za rok končiaci sa 31. decembra 2011**

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

Retail, firemní klienti, nehnuteľnosti, ALM a ústredie banky tvoria hlavné obchodné činnosti SLSP, za ktoré je banka z pohľadu holdingu primárne zodpovedná.

Pre definíciu segmentov/obchodných línií v banke používame princíp account manažéra, čo znamená, že každému klientovi je priradený account manažér konkrétnej obchodnej línie/segmentu. Inými slovami, zisk/strata sa priradzuje 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 tiež obsahuje kapitálový výsledok PSS stavebnej sporiteľne.

Firemní klienti

Segment firemných klientov pozostáva predovšetkým z MSP (malé a stredné podniky), verejného sektoru, Leasingu SLSP a Factoringu SLSP. Medzi firemných klientov patria hlavne nasledujúce segmenty klientov:

- malé podniky (HDP vážený obrat do výšky 5 mil. eur),
- stredné podniky (HDP vážený obrat do výšky 30 mil. eur),
- veľké podniky (HDP vážený obrat do výšky 175 mil. eur),
- neziskový sektor
- verejný sektor (financovanie verejných projektov, ako sú diaľnice, infraštruktúra, atď.),
- vybraní MICRO klienti vedení ako miestne veľké podniky (napr. malý členovia podnikových skupín)

Nehnuteľnosti

Segment nehnuteľností pokrýva všetky komerčné a bytové projekty financované SLSP.

Riadenie aktív a pasív („ALM“)

Obchodná línia Riadenie aktív a pasív je zodpovedná za riadenie bilančnej štruktúry (banková kniha) podľa podmienok na trhu, za účelom pokrytia potrieb likvidity banky a zabezpečenia vysokej miery využitia kapitálu. ALM tiež pokrýva transformačnú maržu, ktorá je dôsledkom nesúladu v súvahe z časového a tiež menového hľadiska. Transformačné marže ako aj vlastná činnosť ALM (HTM, AFS, FV portfólia na strane aktív a vydané dlhopisy na strane pasív) sú hlavnou časťou tohto segmentu/úseku.

Veľkí firemní klienti skupiny

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

Kapitálové trhy skupiny

GCM je zodpovedné za obchodovanie s kurzovými a úrokovými produktami 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 trading a Treasury sales (retailové, firemné a inštitucionálne obchody).

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke**

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2011

Ústredie banky

Segment ústredia banky 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.

Voľný kapitál

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

2011 tis. eur	Retail	Firemní klienti	Nehnuteľnosti	ALM	Ústredie banky	Hlavná činnosť
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	308 511	36 529	15 156	77 021	5 463	442 681
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(40 100)	(18 798)	(13 564)	-	45	(72 416)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	106 833	9 604	1 327	(3)	(5 463)	112 297
Čistý zisk z finančných operácií	3 000	715	121	(40)	(8 283)	(4 487)
Všeobecné administratívne náklady	(194 128)	(14 737)	(1 637)	(2 423)	(13 830)	(226 755)
Ostatné výsledky	(12 901)	(118)	(495)	(12 416)	(16 047)	(41 978)
Zisk pred daňou z príjmov	171 215	13 196	907	62 139	(38 115)	209 342
Daň z príjmu	(32 531)	(2 507)	(172)	(11 806)	6 189	(40 828)
Čistý zisk po odpočítaní podielov menšinových akcionárov	138 684	10 688	735	50 332	(31 925)	168 514
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	24 822	540 381
Pomer nákladov k výnosom	46,40%	31,46%	9,86%	3,15%	(166,97%)	41,19%
ROE na báze čistého zisku ⁽¹⁾	47,31%	10,47%	1,90%	61,63%	(128,62%)	31,18%

2011 tis. eur	GLC	GM	Voľný kapitál	Materská banka SLSP
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	11 887	5 663	8 419	468 650
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	1 429	-	-	(70 987)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	4 439	4 187	-	120 924
Čistý zisk z finančných operácií	569	5 933	-	2 015
Všeobecné administratívne náklady	(2 710)	(6 859)	-	(236 324)
Ostatné výsledky	(5)	(10)	-	(41 992)
Zisk pred daňou z príjmov	15 611	8 914	8 419	242 286
Daň z príjmu	(2 966)	(1 694)	(1 600)	(47 087)
Čistý zisk po odpočítaní podielov menšinových akcionárov	12 645	7 220	6 820	195 199
Aktíva s priemernou váhou rizika	801 108	143 237	-	5 769 217
Priemerný priradený majetok	67 546	16 525	316 152	940 604
Pomer nákladov k výnosom	16,04%	43,46%	0,00%	39,95%
ROE na báze čistého zisku ⁽¹⁾	18,72%	43,69%	2,16%	20,75%

Poznámky:

1) ROE = rentabilita vlastného kapitálu.

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke****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	Nehnuteľnos ti	ALM	Ústredie banky	Hlavná činnosť
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	294 283	39 307	14 183	56 652	13 147	417 571
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(82 833)	(20 421)	(19 515)	109	(2)	(122 661)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	105 770	8 447	868	-	(8 329)	106 756
Čistý zisk z finančných operácií	4 839	1 468	8	(1 064)	(695)	4 555
Všeobecné administratívne náklady	(192 099)	(15 936)	(2 169)	(2 487)	(10 265)	(222 956)
Ostatné výsledky	(12 790)	(169)	659	3 373	(22 177)	(31 104)
Zisk pred daňou z príjmov	117 170	12 695	(5 966)	56 582	(28 321)	152 161
Daň z príjmu	(22 262)	(2 412)	1 133	(10 751)	1 823	(32 469)
Zisk z ukončených činností bez dane	94 908	10 283	(4 832)	45 832	(26 498)	119 693
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	47,44%	32,38%	14,40%	4,47%	249,01%	42,16%
ROE na báze čistého zisku⁽¹⁾	37,40%	9,27%	(11,39%)	408,90%	(138,37%)	27,36%

2010 tis. eur	GLC	GM	Voľný	Materská banka SLSP
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	14 718	3 248	8 157	443 695
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(2 042)	-	-	(124 703)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	4 284	3 894	-	114 934
Čistý zisk z finančných operácií	656	3 982	-	9 193
Všeobecné administratívne náklady	(4 838)	(3 929)	-	(231 723)
Ostatné výsledky	(18)	(0)	-	(31 122)
Zisk pred daňou z príjmov	12 760	7 195	8 157	180 274
Daň z príjmu	(2 424)	(1 367)	(1 550)	(37 810)
Zisk z ukončených činností bez dane	10 336	5 828	6 608	142 464
Priemerne rizikovo vážené aktíva	995 402	162 952	-	6 388 885
Priemerný priradený kapitál	79 665	14 556	290 195	891 877
Pomer nákladov k výnosom	24,61%	35,32%	0,00%	40,81%
ROE na báze čistého zisku⁽¹⁾	12,97%	40,04%	2,28%	17,33%

Poznámky:

1) ROE = rentabilita vlastného kapitálu.

44. AKTÍVA V SPRÁVE

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

K 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010 banka 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 banky pred rokom 2009.

45. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

(a) Spriaznené osoby

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

V rámci bežnej činnosti vstupuje banka do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Tieto transakcie zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady.

(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	51 124	1 127 414	112 356
Úvery poskytnuté klientom	-	72 754	-	76 679
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	2 821	2 601	973
Spolu	564 557	126 802	1 143 867	201 286
Záväzky				
Vklady finančných inštitúcií	323 537	75 558	35 431	69 707
Vklady klientov	-	10 424	37	7 554
Vydané dlhové cenné papiere	-	-	-	18
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	51 242	25	17 700	-
Precenenie portfólia na predaj	-	-	-	(749)
Ostatné záväzky	-	1 533	7 960	1 321
Podriadený dlh	180 345	-	180 306	-
Spolu	555 124	87 540	241 434	77 851

Banka 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).

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke**

pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2011

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 banka kúpila softvér od spoločností pod kontrolou Erste Group Bank vo výške 61,75 mil. eur (2010: 2,4 mil. eur). Banka 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. 30.

Ako je uvedené v pozn. 40, 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	5 574	20 737	4 727
Nákladové úroky	(8 133)	(6 985)	(4 342)	(593)
Netto poplatky a provízie	114	4 279	2	4 455
Výsledok z finančných operácií, netto	792	-	2 836	-
Všeobecné administratívne náklady	(1 058)	(8 151)	(1 083)	(7 258)
Ostatné prevádzkové výsledky	1	123	60	571
Spolu	12 750	(5 160)	18 210	1 902

(c) Transakcie s dcérskymi a pridruženými spoločnosťami banky

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

tis. Eur	2011		2010	
	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti
Aktíva				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom	115 621	-	141 373	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	-	1 125	-	1 173
Cenné papiere na predaj	1 653	12 910	1 639	13 453
Ostatné aktíva	1 452	-	130	-
Spolu	118 726	14 035	143 142	14 626
Záväzky				
Záväzky voči finančným inštitúciám	-	4 389	-	21 090
Záväzky voči klientom	14 258	-	10 596	-
Ostatné záväzky	1 231	-	773	-
Spolu	15 489	4 389	11 369	21 090

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke****pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2011**

Výnosy a náklady od dcérskych a pridružených spoločností banky zahŕňajú:

tis. Eur	2011		2010	
	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti
Výnosové úroky	4 075	-	6 101	6
Nákladové úroky	(128)	(112)	(263)	(51)
Poplatky a provízie, netto	25	-	173	-
Všeobecné administratívne náklady	(20 209)	-	(14 049)	(81)
Zisk/(strata) z predaja investícií	703	-	290	-
Spolu	(15 534)	(112)	(7 748)	(126)

(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).

46. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Počnúc 1. januárom 2012, podliehajú banky na Slovensku špeciálnej bankovej dani, ktorá sa vypočíta ako 0,4% z 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 zvierky neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej zvierke.