

# Výročná správa 2008

**SLOVENSKÁ**   
**SPORITELŇA**

Member of Erste Group

**SLOVENSKÁ**   
**SPORITELŇA**



01	Základné informácie o spoločnosti	05
02	Výsledky a vybrané ukazovatele	09
03	Slovenská ekonomika v roku 2008	13
04	Vrcholový manažment Slovenskej sporiteľne Predstavenstvo Slovenskej sporiteľne Dozorná rada Slovenskej sporiteľne	17
05	Príhovor predsedníčky predstavenstva a generálnej riaditeľky	27
06	Správa dozornej rady	31
07	Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti	35
08	Správa vedenia banky o činnosti v roku 2008 Komentár k finančným výsledkom za rok 2008 Služby obyvateľstvu Transakčný biznis Alternatívne distribučné kanály Služby malým a stredným podnikom Firemné bankovníctvo Finančné trhy Ľudské zdroje	43
09	Riadenie rizík v roku 2008	55
<b>Prílohy</b>		
1	Správa nezávislého audítora a konsolidovaná účtovná závierka pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo	61
2	Správa nezávislého audítora a individuálna účtovná závierka pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo	149



# 01 Základné informácie o spoločnosti



---

# Základné informácie o spoločnosti

Sídlo: Tomášikova 48  
832 37 Bratislava  
Slovenská republika  
IČO: 00151653  
Právna forma: akciová spoločnosť  
Predmet činnosti: univerzálna banka  
Akcionári k 31. 12. 2008: Erste Group Bank AG 100 %

---

Významné majetkové účasti:

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

---

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

---

## Ratingy Slovenskej sporiteľne, a. s., k 31. 12. 2008

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

---

Moody's Investors Service	
Rating dlhodobých záväzkov	A1
Rating krátkodobých záväzkov	P-1
Finančná sila	C-
Výhľad stabilný	

---

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

---

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





## 02 Výsledky a vybrané ukazovatele



## Výsledky a vybrané ukazovatele

<b>Podľa IFRS</b> <b>Prípravené v súlade s Medzinárodnými</b> <b>štandardmi pre finančné výkazníctvo</b>	<b>k 31. 12. 2005</b> <b>(v mil. Sk)</b>	<b>k 31. 12. 2006</b> <b>(v mil. Sk)</b>	<b>k 31. 12. 2007</b> <b>(v mil. Sk)</b>	<b>k 31. 12. 2008</b> <b>(v mil. Sk)</b>
Bilančná suma	258 992	297 908	303 913	378 282
Vklady a pôžičky v peňažných ústavoch	67 681	69 110	34 111	81 725
Úvery klientom	96 928	129 520	156 776	172 061
Cenné pap. a majet. účasti (aj pozitívna hodnota derivátov)	84 066	81 691	95 302	73 356
Vklady klientov	177 550	210 029	229 996	257 972
Vlastné imanie	19 150	20 394	22 067	24 157
Zisk po zdanení	3 569	3 860	4 167	4 282
<b>Základné pomerové ukazovatele</b>				
ROE	19,3 %	20,3 %	19,8 %	18,66 %
ROA	1,3 %	1,4 %	1,45 %	1,33 %
Prevádzkové náklady / prevádzkové výnosy	55,5 %	54,1 %	51,82 %	49,69 %
Neúrokové výnosy / prevádzkové výnosy	32,2 %	30,3 %	27 %	28,5 %
Čistá úroková marža	3,2 %	3,5 %	4,04 %	3,99 %
Pomer úverov ku klientským vkladom	54,6 %	61,7 %	68,16 %	66,7 %
Kapitálová primeranosť (%)	11,4 %	9,1 %	10,26 %	9,7 %
<b>Ostatné indikátory</b>				
Priemerný počet pracovníkov	4 762	4 710	4 713	4 799
Počet pobočiek	302	271	273	275
Počet bankomatov	519	555	585	627
Počet vydaných platobných kariet	1 086 318	1 138 466	1 264 215	1 340 427
kurz SKK/EUR (konečný kurz pred prijatím stanovený v Júli)	37,8	34,6	33,6	30,126

Výsledky a vybrané ukazovatele na stranách 11 až 58 sú v súlade s Konsolidovanou závierkou podľa IFRS, ak nie je určené inak.



## 03 Slovenská ekonomika v roku 2008



# Slovenská ekonomika v roku 2008

## **Ekonomika v roku 2008 spomalila**

Po výnimočne vysokom prírastku v roku 2007 sa rast hospodárstva v minulom roku spomalil. Napriek tomu slovenská ekonomika zaznamenala jeden z najrýchlejších rastov v Európskej únii. Hrubý domáci produkt (HDP) v reálnom vyjadrení vzrástol o 6,4 %, v porovnaní s rastom o 10,4 % v roku 2007. Rast pridanej hodnoty v priemysle v prvom polroku už nebol taký impozantný, keďže závody v automobilovom a elektrotechnickom priemysle nezvyšovali svoju výrobu tak výrazne ako v roku 2007. Navyše sa v závere roka premietlo do výkonu hospodárstva prudké spomalenie v eurozóne, ktoré zasiahlo najmä výrobu a vývoz automobilového priemyslu a naň naviazaných odvetví. Spotreba domácností si udržala silnú vzostupnú tendenciu vďaka výraznému rastu zamestnanosti najmä v prvých troch štvrtrokoch a pokračujúcemu rastu reálnych (t.j. o infláciu očistených) miezd. Investičná aktivita v ekonomike bola silná, čo by malo pomôcť hospodárstvu v roku 2009 o niečo lepšie zvládnuť recesiu v eurozóne. Ekonomický rast však v roku 2009 bude ďalej spomaľovať v dôsledku finančnej krízy a poklesu zahraničného dopytu, ako aj v dôsledku doznievajúceho pozitívneho impulzu reforiem z rokov 2002 až 2005.

## **Inflácia v závere roka začala klesať**

Inflácia mala až do konca tretieho štvrtroka stúpajúci trend, pod čo sa podpísal najmä rast cien potravín. Ten súvisel so zlou úrodou a suchom v roku 2007 a vyšším dopytom po surovinách na výrobu biopalív. Inflácia sa tak z januárovej úrovne 3,8 % postupne dostala na septembrový vrchol 5,4 %. Efekt dražších potravín už od septembra vypadol z medziročnej bázy a inflácia tak začala postupne klesať na decembrovú úroveň 4,4 %. K poklesu inflácie v závere roka prispeli tiež výrazne lacnejšie pohonné hmoty a fakt, že nižšie ceny ropy nevytvárali tlak na dodatočný rast cien energií (navyše politický tlak zabránil zvýšeniu cien plynu). Priemerná inflácia sa v porovnaní s rokom 2007 zvýšila z 2,8 % na 4,6 %.

## **Vývoj verejných financií**

Výsledok salda verejných financií za uplynulý rok ešte nebol v čase písania Výročnej správy známy. Predpokladáme však, že deficit verejných financií sa v roku 2008 výrazne neodchýlil od rozpočtovaného deficitu na úrovni 2,3 % HDP. Tým by ostal na takmer rovnakej úrovni ako v roku 2007, keď dosiahol 2,2 % z HDP. Na rok 2009 bol parlamentom schválený rozpočet s deficitom 2,1 % HDP, je však veľmi pravdepodobné, že rast ekonomiky nenaplní rozpočtovanú prognózu 6,5 %, výpadok príjmov i deficit rozpočtu môže byť teda väčší.

## **Slovenskú korunu vystriedalo euro**

Slovensko sa 1. januára 2009 stalo členom eurozóny a prijalo spoločnú menu euro. V roku 2008 bol pre korunu zaujímavý najmä prvý polrok, keď sa posilnila voči euru o 11 %. Investori očakávali posun vtedajšej centrálnej parity (35,44 SKK/EUR) na silnejšie úrovne a nákupmi koruny ju ďalej posilňovali. Na konci mája došlo k posunu centrálnej parity koruny - pre trh prekvapivo - na najsilnejšiu možnú úroveň, teda na spodnú hranicu pásma ERM-2. Konverzný kurz bol na začiatku júla stanovený na tejto centrálnej parite, t.j. na 30,1260 SKK/EUR.

## **Centrálna banka znižovala sadzby**

Slovenská centrálna banka s blížiacim sa vstupom do eurozóny zladžovala menovú politiku s politikou Európskej centrálnej banky a nasledovala jej znižovanie sadzieb. NBS znížila počas roka kľúčovú dvojtyždennú repo sadzbu kumulatívne o 175 bázických bodov, čím sa v závere roka dostala na 2,50 % a do polovice marca 2009 na 1,50 %. Znižovanie sadzieb zo strany ECB súviselo s hospodárskym spomalením v celej eurozóne a zároveň poklesom inflácie, čo banke umožnilo znížiť sadzby.





# 04 Vrcholový manažment

## Predstavenstvo Slovenskej sporiteľne



## **REGINA OVESNY-STRAKA**

predsedníčka predstavenstva a generálna riaditeľka

Mag. Regina Ovesny-Straka je rakúska štátna občianka, absolventka Ekonomickej univerzity vo Viedni. V rokoch 1982 až 1994 pôsobila v Creditanstalt Bankverein vo Viedni - najskôr na oddelení vzťahov s verejnosťou, potom na oddelení služieb obyvateľstvu a od roku 1992 ako vedúca pobočky. Od roku 1994 pracuje na Slovensku. Do roku 1999 bola členkou a hovorkyňou Predstavenstva Creditanstalt, a. s., Bratislava. Po fúzii Bank Austria so spoločnosťou Creditanstalt v roku 1999 sa stala predsedníčkou Predstavenstva Bank Austria Creditanstalt Slovakia, a. s. Vo funkcii predsedníčky Predstavenstva Slovenskej sporiteľne, a.s., pôsobí od apríla 2001. Zodpovedá za retailové bankovníctvo, oblasť riadenia produktov, marketing, komunikáciu a ľudské zdroje. Je tiež prezidentkou Slovenskej bankovej asociácie, predsedníčkou Dozornej rady Leasingu Slovenskej sporiteľne, a. s., členkou Dozornej rady Asset Managementu Slovenskej sporiteľne, a. s., Realitnej spoločnosti Slovenskej sporiteľne, a.s., a Prvej stavebnej sporiteľne, a. s. Je podpredsedníčkou Rady Fondu na ochranu vkladov.



## ŠTEFAN MÁJ

podpredseda predstavenstva a prvý zástupca generálnej riaditeľky

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



## **FRANK-MICHAEL BEITZ**

člen predstavenstva a zástupca generálnej riaditeľky

Frank-Michael Beitz je rakúsky štátny občan. Absolvoval štúdium na Ekonomickej univerzite vo Viedni. V Erste Bank pôsobí od roku 1984. V rokoch 1988 až 1995 pracoval ako úverový špecialista v pobočke Erste Bank v Londýne. Od roku 1995 do roku 1997 bol vedúcim oddelenia medzinárodných financií vo Viedni. V rokoch 1997 až 2000 pôsobil ako riaditeľ útvaru medzinárodného centrálneho riadenia rizík v Erste Bank. Od roku 2000 bol v Českej sporiteľni, a.s., členom senior manažmentu a riaditeľom úseku riadenia úverových rizík. Zodpovedá za oblasť riadenie rizík banky. Dlhodobo sa venuje problematike analýz a riadeniu úverových rizík. Je členom Dozornej rady Factoringu Slovenskej sporiteľne, a.s.



## **PETER KRUTIL**

člen predstavenstva a zástupca generálnej riaditeľky

Peter Krutil je absolventom Fakulty manažmentu Ekonomickej univerzity v Bratislave. Absolvoval odborné stáže v Creditanstalt Vienna a Creditanstalt London. V rokoch 1991 až 1993 pôsobil vo VÚB, a. s., Bratislava, kde obchodoval s cennými papiermi a uvádzal nové spoločnosti na burzu cenných papierov. V roku 1993 tiež pôsobil v Tatra banke, a. s., ako diler na peňažnom a kapitálovom trhu. V rokoch 1993 až 1998 bol riaditeľom a neskôr členom Predstavenstva Creditanstalt Securities, o. c. p., a. s., Bratislava. V roku 1998 pôsobil na Ministerstve hospodárstva Slovenskej Republiky. V decembri 1998 bol zvolený za člena Predstavenstva Slovenskej sporiteľne, a. s. Zodpovedá za oblasť kapitálových trhov vrátane riadenia bilancie. Pôsobí ako člen Dozornej rady Asset Managementu Slovenskej sporiteľne, a. s. a spoločnosti Erste Corporate Finance, a.s.



## **SAMUEL VLČAN**

člen predstavenstva a zástupca generálnej riaditeľky

Samuel Vlčan je absolventom Právnickej fakulty Univerzity Komenského, Moskovského inštitútu medzinárodných vzťahov a Právnickej fakulty Universität Bremen. Advokátsku prax vykonával v zahraničí aj na Slovensku. Od roku 1997 do 1999 bol vedúcim právneho oddelenia Bank Austria, a. s., na Slovensku. V roku 1999 sa stal vedúcim právneho oddelenia a členom úverového výboru Bank Austria Ceditanstalt Slovakia, a. s. Od roku 2001 bol riaditeľom úseku právnych služieb, prokuristom a compliance officerom Slovenskej sporiteľne, a. s. Od 1. januára 2006 je členom Predstavenstva Slovenskej sporiteľne, a. s. Zodpovedá za riadenie služieb firemného bankovníctva a oblasť právnych služieb. Je členom dozorných rád spoločností Leasing Slovenskej sporiteľne, a. s., Factoring Slovenskej sporiteľne, a. s., Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a. s. a Prvá stavebná sporiteľna, a. s.



## **MICHAEL VOGT**

člen predstavenstva a zástupca generálnej riaditeľky

Michael Vogt je rakúsky štátny občan. Je absolventom Business School vo Viedni. V rokoch 1982 až 1992 pracoval v Donau – Bank AG Vienna vo funkciách zameraných na informačné technológie. V rokoch 1992 až 1993 bol projektovým manažérom vo firme MMI Informatik Zurich, kde bol zodpovedný za implementáciu bankového softvéru. V rokoch 1994 až 1998 pôsobil v Bank Austria Creditanstalt Maďarsko ako riaditeľ divízie operácií. V roku 1998 sa stal členom Predstavenstva Erste Bank Maďarsko. V máji 2001 bol zvolený za člena Predstavenstva Slovenskej sporiteľne, a. s. Zodpovedá za oblasť platobného styku, organizácie a informačných technológií.





---

# Dozorná rada Slovenskej sporiteľne

**Franz Hochstraser**

predseda DR

**Péter Kisbenedek**

podpredseda DR (do 17. 6. 2008)

**Wolfgang Schopf**

člen dozornej rady (od 11. 8. 2008)

podpredseda dozornej rady od 17. 10. 2008

**Beatrica Melichárová**

členka DR

**Eva Strieblíková**

členka DR (do 9. 8. 2008)

**Herbert Juranek**

člen DR

**Bernhard Spalt**

člen DR



## 05 Príhovor predsedníčky predstavenstva a generálnej riaditeľky

# Príhovor predsedníčky predstavenstva a generálnej riaditeľky



## Vážení akcionári, klienti a obchodní partneri,

máme za sebou rok, ktorý sa niesol v znamení celosvetovej finančnej krízy a zavedenia jednotnej európskej meny. Napriek nepriaznivej situácii na finančných trhoch a nákladom, ktoré si vyžiadala eurokonverzia, zaznamenala Slovenská sporiteľňa veľmi dobré výsledky. Dosiahli sme najvyšší zisk v histórii v objeme 4,28 mld. Sk (142 mil. EUR) a naša bilančná suma narástla na 378 mld. Sk (12,5 mld. EUR). Opätovne sme tak potvrdili postavenie najväčšej a najsilnejšej banky na Slovensku.

Uplynulé obdobie dokonale preverilo kvalitu bankového sektora. Mnohé banky museli riešiť veľmi vážne, až existenčné problémy. My sme sa tomu vyhli vďaka dôslednému dodržiavaniu pravidiel obozretného podnikania. Skutočnosť, že si našu banku ľudia na Slovensku spájajú so stabilitou a dôveryhodnosťou, potvrdil aj narastajúci počet klientov. Významne tiež vzrástli naše aktíva a čistý ročný zisk z obchodných operácií bol až o 39 % vyšší ako v minulom roku.

Najvyššou prioritou roka 2008 bola príprava prechodu banky na euro. Novej mene sme museli prispôsobiť všetky bankové systémy, pracovné postupy, produkty aj služby. Všetky procesy sme nastavili tak, aby bol prechod jednoduchý a komfortný pre všetkých našich klientov. Dnes už môžeme povedať, že aj túto výzvu sme úspešne zvládli a konverzia bola plynulá a bezproblémová. Klienti mohli pohodlne disponovať svojimi prostriedkami, vyberať hotovosť z bankomatov, platiť kartami a aktívne využívať svoje účty.

V súvislosti s eurom sme si ako líder na trhu považovali za povinnosť prispieť k informovanosti obyvateľov. Počas celého roka sme sa venovali poskytovaniu aktuálnych a dôležitých informácií a europoradenstvu.

Teší ma, že sa nám stále darí udržiavať si prvenstvo v oblasti vkladov. V poslednom štvrtroku 2008 sme zaznamenali historicky najvyšší nárast, keď sa objem zdrojov vložených na klientske vkladové a bežné účty zvýšil takmer o 30 mld. Sk (takmer 1 mld. EUR). Ku koncu roka klienti vkladali do Slovenskej sporiteľne denne toľko prostriedkov, koľko bežne za celý mesiac. Najväčší záujem bol o produktovú novinku eurohotovosť, termínovaný vklad s vopred vyplácaným úrokom v eurách. Pozitívny vývoj sme zaznamenali aj v oblasti financovania. Celkový objem poskytnutých retailových úverov vzrástol v porovnaní s predošlým rokom o 23,2 %, keď dosiahol hodnotu 92,7 mld. Sk (asi 3 mld. EUR). Z toho vyše 56 mld. Sk (1,8 mld. EUR) tvorili úvery obyvateľstvu zabezpečené nehnuteľnosťou, pričom medziročne ich objem narástol o 36 %. Objem úverov poskytnutých firemným klientom dosiahol 79 mld. Sk (2,6 mld. EUR), čo predstavuje medziročný nárast o 2 %. Objem úverov poskytnutých živnostníkom vzrástol o takmer 1 mld. Sk (33 mil. EUR). Posilnili sme rezidenčný biznis, ktorý sme spájali s možnosťou financovania kúpy bytov prostredníctvom našich úverov na bývanie.

Bezhotovostný platobný styk sa pre svoju flexibilitu a komfortnosť stáva u ľudí čoraz populárnejší. Potvrďuje to záujem o elektronické bankovníctvo a platobné karty, ktorý neustále rastie. Podiel elektronických transakcií tvoril až 82 % z celkového počtu operácií v roku 2008. Prostredníctvom 1,34 milióna platobných kariet Slovenskej sporiteľne bolo uskutočnených takmer 54 miliónov transakcií v objeme približne 129 mld. Sk (4,2 mld. EUR). Na tento trend sme reagovali rozšírením siete bankomatov a platobných terminálov a zavedením luxusnej platobnej karty MasterCard Platinum. Vďaka 1 676 novým platobným terminálom stúpol ich celkový počet na 8 377.

V uplynulom roku získala Slovenská sporiteľňa od renomovanej spoločnosti MasterCard ocenenie Mastercard Worldwide Regional Award 2007 za vysokú úroveň kvality spracovávaní kartových transakcií. Podarilo sa nám to ako jedinej banke na Slovensku a ako jednej z troch bánk pôsobiacich v strednej a východnej Európe. Už siedmykrát od roku 2002 nám Deutsche Bank udelila cenu za kvalitu zasielania a prijímania platieb v amerických dolároch, pričom kritériá na získanie tejto prestížnej ceny sme splnili až na 99,2 %.

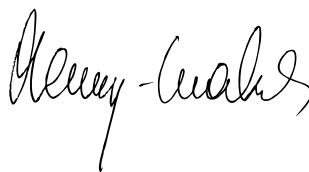
---

Rok 2008 bol aj rokom dokončenia výstavby budovy ústredia Slovenskej sporiteľne. Moderne riešená dvanásťpodlažná budova s 55 520 m<sup>2</sup> celkovej podlažnej a 29 000 m<sup>2</sup> kancelárskej plochy so 405 parkovacími miestami nahradila 12 pôvodných objektov. Tým, že je celé ústredie pod jednou strechou, sme nielen maximálne zefektívni komunikáciu, ale aj ušetrili časť pôvodných nákladov. Zlepšili sa nielen podmienky pre ústredie, ale zdokonalili sme aj retailovú sieť. Otvorili sme 7 nových a zrekonštruovali 23 obchodných miest s cieľom zvýšiť pohodlie klientov aj zamestnancov. Ďalšou optimalizáciou pracovných a predajných procesov sme dosiahli prevádzkový zisk v celkovom objeme 8 mld. Sk, (266 mil. EUR) t.j. o 14,6 % vyšší ako pred rokom. Medziročne sa nám podarilo znížiť pomer prevádzkových nákladov a výnosov pod 50 %.

Rovnako ma teší aj skutočnosť, že verejnosť pozitívne hodnotí naše úsilie v oblasti podpory vzdelávania, charity, rozvoja regionálnych komunít, kultúry, športu a životného prostredia. S veľkou odozvou sa stretol hlavne náš projekt Vodný les Slovenskej sporiteľne. V súťaži WORLD ENERGY GLOBE AWARD bol v kategórii Zem vybraný ako jeden z tridsiatich ocenených spomedzi 853 najlepších národných projektov z viac ako 100 krajín. Na projekte sa podieľalo viac ako 800 brigádnikov a dobrovoľníkov z 26 krajín, ktorí na ploche 80 hektárov vysadili tisícky stromov a vybudovali unikátny systém na zadržiavanie dažďovej vody na obnovu tatranského lesa.

Uplynulý rok nebol jednoduchý, ale Slovenská sporiteľňa ho zavŕšila úspešne. Za najvýznamnejší považujem plynulý prechod na euro a posilnenie pozície lídra na slovenskom bankovom trhu. Za všetky naše úspechy patrí vďaka celému kolektívu zamestnancov Slovenskej sporiteľne, ktorý preukázal mimoriadne pracovné nasadenie a vytrvalosť.

Je zrejmé, že aj rok 2009 bude veľmi náročný. Naša banka však stojí na pevných základoch a je dobre pripravená zvládnuť akúkoľvek náročnú situáciu. Som presvedčená, že dôvera našich akcionárov a klientov, ktorí oceňujú stabilitu a spoľahlivosť Slovenskej sporiteľne, a naše dlhodobé skúsenosti z oblasti sporiteľníctva nám aj v tomto roku zabezpečia úspešný rozvoj.



Regína Ovesny – Straka  
predsedníčka predstavenstva a generálna riaditeľka

Február 2009



## 06 Správa dozornej rady





---

## Správa dozornej rady

Dozorná rada Slovenskej sporiteľne sa pri výkone svojej činnosti riadila zákonnými ustanoveniami, plnila úlohy vyplývajúce zo stanov spoločnosti, štatútu dozornej rady a právnych predpisov Slovenskej republiky.

Predstavenstvo banky v priebehu kalendárneho roka pravidelne informovalo členov dozornej rady o podnikateľskej činnosti a plnení obchodného plánu, priebežne predkladalo výsledky hospodárenia, správy o stave majetku a informácie o vývoji spoločnosti. Dozorná rada rokovala v zmysle svojho štatútu na štyroch zasadnutiach. Na týchto zasadnutiach prerokovala okrem iného aj konsolidovanú účtovnú závierku, návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku, obchodný plán na rok 2008 a správy o majetkových účasťach banky. Pravidelne bola informovaná o riadení rizík v banke a o činnosti a pláne úseku vnútorného auditu. Rozhodovala o záležitostiach spadajúcich do kompetencií dozornej rady v zmysle Kompetenčného poriadku banky. Priebežne bola informovaná o činnosti banky v súvislosti s prípravami na zavedenie eura a ďalších skutočnostiach súvisiacich s vývojom banky.

Audit konsolidovanej súvahy Slovenskej sporiteľne a súvisiacich konsolidovaných výkazov ziskov a strát k 31. 12. 2008 vykonala spoločnosť Deloitte Audit, s. r. o., v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom EÚ, ktorá zároveň potvrdila, že konsolidované finančné výkazy vyjadrujú finančnú situáciu banky k 31. 12. 2008 verne a vo všetkých významných súvislostiach.

Na základe uvedených skutočností dozorná rada odporučila valnému zhromaždeniu schváliť účtovnú závierku banky za rok 2008 a rozdelenie zisku z hospodárenia banky.



## 07 Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti

---

# Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti

Vedenie Slovenskej sporiteľne (ďalej len „banka“) si uvedomuje význam Kódexu správy a riadenia spoločnosti, uplatňuje právne záväzné štandardy a prijíma náležité opatrenia v súlade s princípmi Corporate Governance OECD.

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

Banka pri riadení dodržiava Kódex o riadení spoločnosti Erste Group (ďalej len „Kódex o riadení“), ktorá je jej jediným akcionárom. Kódex o riadení je verejne dostupný na internetovej stránke [www.erstebank.at](http://www.erstebank.at). Metódy riadenia spoločnosti sú v súlade s metódami riadenia spoločností Erste Bank Group, ktoré sú zverejnené na internetovej stránke [www.erstebank.at](http://www.erstebank.at). V priebehu roka 2008 nedošlo v spoločnosti k žiadnym odchýlkam od Kódexu o riadení.

Banka pri riadení zároveň dodržiava Kódex správy a riadenia spoločnosti vydaný Burzou cenných papierov Bratislava, a.s.; kódex je verejne dostupný na internetovej stránke [www.bcbp.sk](http://www.bcbp.sk). V priebehu roka 2008 nedošlo v banke k žiadnym odchýlkam od kódexu.

Zamestnanci sú informovaní o výsledkoch a zámeroch banky na pravidelných road shows vedenia a vedúci zamestnanci na tematických manažérskych konferenciách. Diskusie a podnety od zamestnancov sú vítané nielen na týchto stretnutiach, ale aj prostredníctvom internetových diskusií (chatoch) s členmi predstavenstva. Námety na zlepšenie sa sústreďujú u idea manažéra, ktorý zodpovedá za ich analýzu a implementáciu. Pozíciu zamestnancov v riadení spoločnosti odrážajú aj pravidelné nezávislé prieskumy firemnej kultúry, ktorých výsledky sa premietajú do rozhodnutí manažmentu banky. Zamestnanci úseku analýzy trhu a ombudsmana v spolupráci s divíziou ľudských zdrojov zabezpečili prezentácie podrobných výsledkov posledného behu celoskupinového prieskumu firemnej kultúry všetkým organizačným útvarom ústredia a predajnej siete na celom území Slovenskej republiky. Po prezentáciách nasledovali pracovné porady so zamestnancami, na ktorých sa zhromaždili odporúčania a nápady pre manažment jednotlivých útvarov, ktorý na ich základe vypracoval akčné plány s cieľom pokryť oblasti rozvoja. Z výsledkov tohto prieskumu okrem iného vyplynulo, že zamestnanci oceňujú úroveň otvorenosti internej komunikácie a sú silne emočne prepojení s bankou.

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

## System vnútornej kontroly

Slovenská sporiteľňa má definované princípy systému vnútornej kontroly v rámci banky. Vnútorný kontrolný systém je definovaný ako systém, metodika, postupy a procesy stanovené predstavenstvom alebo manažmentom s cieľom ochrániť aktíva banky, obmedziť alebo ovládať riziko a dosiahnuť ciele banky. Je úzko spojený s riadením operačného rizika – predovšetkým v oblasti identifikácie rizika a fáz kontroly rizika.

Vnútorný kontrolný systém má nasledujúce ciele:

- zabrániť chybám, neefektívnemu alebo zbytočnému využívaniu zdrojov a odhaľovať ich,
- zabrániť zneužívaniu a podvodom a odhaľovať ich,
- zlepšiť účinnosť a efektívnosť bankových operácií,
- zlepšiť integritu, presnosť, včasnosť a spoľahlivosť informácií,
- zvýšiť kvalitu vedenia záznamov,
- dodržiavať zákony, nariadenia a vnútorné metodiky.

Predstavenstvo banky zodpovedá za zavedenie a pravidelné monitorovanie a vyhodnocovanie vnútorného kontrolného systému, zabezpečuje zavedenie a udržiavanie primeranej a efektívnej sústavy kontrolného systému.

Všetky úrovne riadenia zodpovedajú za jeho praktickú implementáciu, primeranosť a efektívnosť v rámci svojej organizačnej jednotky. Vedúci pracovníci zodpovedajú za vnútornú kontrolu na úrovni exekutívy a nemôžu delegovať svoju zodpovednosť za vnútornú kontrolu.

Zamestnanci zodpovedajú za svoju prácu a riadia sa princípmi vnútorného kontrolného systému. Svoju prácu vykonávajú v súlade s vnútornými smernicami a platnými zákonmi. Do tohto systému prispievajú tým, že striktné dodržiavajú princípy kompetencií týkajúcich sa schvaľovania a oprávnenia. Vnútorňa kontrola je súčasťou ich práce a zodpovednosti.

Nezávislou zložkou vnútorného kontrolného systému je úsek vnútorného auditu, ktorý je podriadený priamo dozornej rade banky. Vnútorný audit poskytuje objektívnu a nezávislú previerku bankových aktivít, vnútorných kontrol a riadenia informačných systémov, ktoré pomáhajú predstavenstvu banky pri monitorovaní a vyhodnocovaní primeranosti a efektívnosti vnútornej kontroly.

# Organizácia spoločnosti

## Valné zhromaždenie

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti. Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí najmä zmena stanov, rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania, voľba a odvolanie členov dozornej rady a iných orgánov určených stanovami s výnimkou členov dozornej rady volených a odvolávaných zamestnancami, schválenie riadnej a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát a určení tantiém, rozhodnutie o zrušení spoločnosti a o zmene právnej formy, rozhodnutie o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze a rozhodnutie o tom, že banka prestáva byť verejnou akciovou spoločnosťou.

Banka dodržiava zákonné ustanovenia týkajúce sa ochrany práv akcionárov s dôrazom na včasné poskytovanie všetkých relevantných informácií o banke a na ustanovenia o zvolávaní a riadení jej valných zhromaždení.

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

## Dozorná rada

Je najvyšším kontrolným orgánom banky. Dozorná rada má 6 členov. Dve tretiny jej členov volí valné zhromaždenie a jednu tretinu zamestnanci. Dĺžka funkčného obdobia člena dozornej rady je päť rokov. Členstvo v dozornej rade je nezastupiteľné. Dozorná rada dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľských aktivít banky. Jej rokovania sa uskutočňujú štvrťročne, v roku 2008 sa stretla na 4 zasadnutiach. Do jej kompetencií patrí najmä kontrola dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov v banke vrátane dodržiavania stanov a uznesení valného zhromaždenia, preskúmanie účtovných závierok banky, návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát, ďalej preskúmava správy o stave podnikateľskej činnosti banky a o stave jej majetku, predkladá valnému zhromaždeniu a predstavenstvu svoje vyjadrenia, odporúčania, návrhy na rozhodnutia a posudzuje informácie predstavenstva o zásadných zámeroch obchodného riadenia banky. Vopred schvaľuje výber externého audítora, zriaďovanie právnických osôb bankou, menovanie riaditeľa úseku vnútornej kontroly, volí členov predstavenstva a zároveň jeho predsedu a

i. V pôsobnosti dozornej rady je i zriaďovanie výborov a stanovenie náplne ich činnosti. V súlade s pravidlami corporate governance pôsobia v banke tieto výbory dozornej rady:

### Úverový výbor

(Credit Committee of the Supervisory Board)

V súlade s kompetenčným poriadkom schvaľuje úverové obchody (nové obchody, úprava podmienok už schválených obchodov, reštrukturalizácia a work-out) s firemnými klientmi, územnými samosprávami, retailovými klientmi a osobami s osobitným vzťahom k banke.

### Personálny výbor

(Personnel Committee of the Supervisory Board)

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

### Audítorský výbor

(Audit Committee of the Supervisory Board)

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

### Predstavenstvo

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom banky, riadi jej činnosť a koná v jej mene. Rozhoduje o všetkých záležitostiach banky, pokiaľ nie sú všeobecne záväznými právnymi predpismi alebo stanovami banky vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady. Predstavenstvo Slovenskej sporiteľne, a.s. má 6 členov. Predstavenstvo sa v uplynulom roku stretlo na 56 riadnych zasadnutiach. V zmysle stanov spoločnosti je funkcia predsedu predstavenstva spojená s funkciou generálneho riaditeľa, funkcia podpredsedu predstavenstva s funkciou prvého zástupcu generálneho riaditeľa a členovia predstavenstva sú zároveň zástupcami generálneho riaditeľa. Členov predstavenstva volí dozorná rada banky, ktorá zároveň volí aj predsedu predstavenstva. Dĺžka funkčného obdobia členov predstavenstva je 5 rokov.

Členmi predstavenstva sú:

**Regína Ovesny – Straka**, predsedníčka predstavenstva a generálna riaditeľka – zodpovedná za retailové bankovníctvo, riadenie produktov, marketing, komunikáciu, ľudské zdroje a oblasť analýzy trhu a ombudsmanskej služby,

**Štefan Máj**, podpredseda predstavenstva a prvý zástupca generálnej riaditeľky – zodpovedný za účtovníctvo, controlling, správu majetku a majetkové účasti,

**Frank - Michael Beitz**, člen predstavenstva a zástupca generálnej riaditeľky – zodpovedný za riadenie rizík a compliance,

**Peter Krutil**, člen predstavenstva a zástupca generálnej riaditeľky – zodpovedný za oblasť kapitálových trhov a riadenie bilancie,

**Samuel Vičan**, člen predstavenstva a zástupca generálnej riaditeľky – zodpovedný za riadenie služieb firemného bankovníctva a oblasť právnych služieb,

**Michael Vogt**, člen predstavenstva a zástupca generálnej riaditeľky – zodpovedný za oblasť platobného styku, organizácie a informačných technológií.

V pôsobnosti predstavenstva je zriaďovanie výborov ako poradných orgánov s delegovanými úlohami a právomocami.

#### **Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO – Assets and Liabilities Committee)**

Posudzuje a schvaľuje proces riadenia a kontroly finančných tokov a štruktúru aktív a pasív banky s cieľom dosiahnuť optimálnu kombináciu ziskovosti banky a expozície trhovým rizikám. V pôsobnosti výboru je tiež riadenie rizika likvidity banky, k tomuto účelu banka zriadila samostatný Výbor pre riadenie prevádzkovej likvidity (OLC – Operating Liquidity Committee).

Zloženie výboru: Všetci členovia predstavenstva, riaditeľ divízie treasury, riaditeľ divízie účtovníctva a controllingu, riaditeľ úseku centrálného riadenia rizík a riaditeľ úseku riadenia bilancie.

#### **Úverový výbor (Credit Committee)**

Schvaľuje úverové obchody (nové obchody, úprava podmienok už schválených obchodov, reštrukturalizácia a work-out) s firemnými klientmi, územnými samosprávami, retailovými klientmi, osobami s osobitným vzťahom k banke.

Členmi úverového výboru sú predseda predstavenstva, člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizika, člen predstavenstva zodpovedný za kapitálové trhy, člen predstavenstva zodpovedný za firemné bankovníctvo, riaditeľ divízie riadenia úverového rizika firiem.

#### **Výbor pre produktovú cenotvorbu (PPC – Product Pricing Committee)**

Stanovuje cenu produktov banky a jej dcérskych spoločností vo vzťahu ku klientovi. Schvaľuje produktovo-cenovú stratégiu (úroky a poplatky) banky, prijíma informácie o vývoji v štruktúre produktov banky, produktov dcérskych spoločností, postavenie na trhu.

Zloženie výboru: predseda predstavenstva, podpredseda predstavenstva, člen predstavenstva zodpovedný za kapitálové trhy, člen predstavenstva zodpovedný firemné bankovníctvo, člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizík, riaditeľ divízie riadenia produktov, riaditeľ divízie riadenia retailového predaja, riaditeľ samostatného odboru špeciálneho financovania, riaditeľ divízie obchodných centier, riaditeľ divízie treasury, riaditeľ divízie účtovníctva a controllingu, riaditeľ samostatného odboru veľkí firemní klienti, riaditeľ úseku riadenia bilancie.

#### **Výbor pre riadenie zmien informačných systémov (Bank IT Committee)**

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

Zloženie výboru: riaditeľ divízie organizácie, vedúci odboru riadenia projektov a procesov, vedúci odboru riadenia zmien, riaditeľ divízie riadenia produktov, riaditeľ divízie riadenia retailového predaja, riaditeľ divízie platobného styku a vysporiadania, riaditeľ divízie riadenia úverového rizika firiem, riaditeľ divízie riadenia úverového rizika retailového predaja, riaditeľ divízie účtovníctva a controllingu.

#### **Výbor pre obchodné činnosti (Business Committee)**

Analyzuje dosiahnuté obchodné výsledky a prijíma opatrenia na zabezpečenie plnenia obchodného plánu. Rokovania výboru sa zúčastňujú všetci členovia predstavenstva, riaditeľ divízie účtovníctva a controllingu, riaditeľ divízie riadenia retailového predaja, riaditeľ divízie obchodných centier, riaditeľ divízie treasury, riaditeľ samostatného odboru veľkí firemní klienti, riaditeľ divízie riadenia produktov, hlavný ekonóm banky.

### **Výbor pre riadenie nákladov (Cost Committee)**

Pôsobnosť v oblasti výdavkov, ktoré sa logicky delia na investície hlavne v oblasti projektov, operatívnych nákladov a opravných položiek. Sleduje stratégiu na úsporu nákladov, zodpovednosť gestorov za alokáciu rozpočtu na jednotlivé útvary banky a udržanie výšky nákladov na alebo pod úrovňou obchodného plánu.

Zloženie výboru: predseda predstavenstva, podpredsa predstavenstva, člen predstavenstva zodpovedný za bankové operácie, riaditeľ divízie organizácie, riaditeľ divízie účtovníctva a controllingu, riaditeľ divízie správy majetku, riaditeľ divízie ľudských zdrojov.

### **Výbor pre operačné riziko a compliance (ORCO – Operational Risk and Compliance Committee)**

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

Zloženie výboru: člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizika, člen predstavenstva zodpovedný za controlling a správu majetku, člen predstavenstva zodpovedný za bankové operácie, riaditeľ divízie organizácie, riaditeľ úseku strategického riadenia rizík, riaditeľ divízie ľudských zdrojov, vedúci sekcie trhového a operačného rizika, riaditeľ divízie platobného styku, Chief Security Officer (manažér zodpovedný za bezpečnosť), Compliance Officer (manažér zodpovedný za compliance).

### **Krízový výbor (Crisis Committee)**

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

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

## Štruktúra základného imania

Základné imanie spoločnosti je 6 374 207 000 Sk a je rozdelené na 2 074 207 kusov akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 1 000 Sk (33,1 EUR), 42 kusov akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 100 000 000 Sk (3319391,8 EUR) a 100 000 kusov akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 1 000 Sk (33,1 EUR).

Prevoditeľnosť žiadnych cenných papierov vydaných Bankou nie je obmedzená. Kvalifikovanú účasť na základnom imaní banky má spoločnosť Erste Group Bank ako 100-percentný akcionár banky. Banka k dátumu vyhotovenia tejto správy nevydala žiadne zamestnanecké akcie. Rozhodnutie o zvýšení, resp. znížení základného imania banky je v priamej kompetencii jej valného zhromaždenia. Spoločnosti nie sú známe žiadne významné dohody, ktorých je banka zmluvnou stranou a ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ich platnosť končí v dôsledku zmeny kontrolných pomerov banky, ku ktorej došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie.

Banka má výplaty mimoriadnych odmien upravené dohodami v súlade so Zákonníkom práce. Tieto budú vyplatené v prípade: - odvolania zamestnanca z predstavenstva zamestnávateľa pred dňom predpokladaného skončenia jeho funkčného obdobia v predstavenstve zamestnávateľa a zároveň skončenia pracovného pomeru dohodou, resp. výpoveďou zo strany zamestnanca (manažéra) v zmysle Zákonníka práce.

## Zverejňovanie informácií a transparentnosť

Banka dôsledne dbá o dodržiavanie právnych predpisov, princípov corporate governance a pravidelne poskytuje akcionárom a investorom materskej banky všetky dôležité informácie o svojom podnikaní, finančných a prevádzkových výsledkoch a ostatných dôležitých udalostiach. Klientom a verejnosti sú poskytované informácie o hospodárskych výsledkoch banky a strategickom napredovaní spoločnosti formou tlačových konferencií a tlačových správ. Všetky informácie sa pripravujú a uverejňujú v súlade so štandardmi účtovníctva a uverejňovania finančných a nefinančných informácií. Banka prijíma opatrenia na zabránenie zneužitia interných informácií, ktoré by mohli umožniť neoprávnený prospech osobám s osobitným vzťahom k banke.

Banka kladie dôraz na opatrenia na ochranu banky pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti. Banka má vytvorený nezávislý samostatný útvar Compliance v priamej riadiacej

---

zodpovednosti člena predstavenstva zodpovedného za riadenie rizík. K jeho úlohám tiež patrí kontrola súladu interných predpisov banky s právnymi predpismi regulačných orgánov a identifikácia a riešenie podvodných konaní.

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

## Zodpovednosť voči klientom a spoločnosti

Slovenská sporiteľňa sa problematike prechodu na jednotnú európsku menu venovala aj z hľadiska konceptu spoločenskej zodpovednosti. V oblasti sponzoringu sa banka zamerala na aktivity, ktoré pomáhali zvyšovať pripravenosť verejnosti na euro.

V oblasti podpory vzdelávania pripravila Slovenská sporiteľňa spolu s dlhodobým partnerom, spoločnosťou CISCO, za spoluúčasti Ministerstva školstva SR, jedinečný on-line vzdelávací projekt pre študentov stredných škôl. Na báze e-learningu mohli stredoškôláci absolvovať vzdelávací kurz o Európskej únii a jednotnej európskej mene a získané vedomosti si aj následne overiť v záverečnom teste. Za prvý polrok 2008 kurz úspešne absolvovalo viac ako dvanásťtisíc študentov stredných škôl. Vďaka dlhodobému partnerstvu Slovenskej sporiteľne s trinástimi slovenskými univerzitami boli vybrané informácie o eure sprostredkované aj študentom vysokých škôl. Projekty, ktorých súčasťou boli odborné prednášky súvisiace s konverziou, realizovali na univerzitnej pôde viaceré univerzity. Napríklad Technická univerzita v Košiciach využila na tento účel deň otvorených dverí.

Slovenská sporiteľňa podporila v tejto oblasti aj vzdelávanie minoritných skupín. V spolupráci s Komunitnou nadáciou Liptov pripravila pre stovky detí vyrastajúcich bez rodičov v detských domovoch zaujímavú eurokampaň, ktorá deťom adekvátnou formou priblížila tematiku Európskej únie a eura a pomohla im spoznať jednotlivé eurobankovky a euromince.

Popri vzdelávacích projektoch banka naďalej pokračovala vo svojich dlhodobých úspešných partnerstvách v oblasti kultúry, športu i podpory a rozvoja komunít.

Za rok 2008 vznikla takmer desiatka nových divadelných hier v partnerských divadlách v Martine, v Nitre, v Prešove, v divadle Aréna či v Radošinskom naivnom divadle v Bratislave. Banka tak naďalej pokračuje v dlhodobom koncepte rozvoja kultúry a napomáha vytvárať priestor pre mladé umelecké talenty v regiónoch na vysokej profesionálnej úrovni.

Úspešný rok má za sebou aj Slovenská filharmónia, ktorú partnersky podporujeme sedem rokov. V rámci tohto partnerstva už tradične oceňujeme najlepších umelcov z oblasti vážnej hudby do 35 rokov. Ocenením Zlatá nota Slovenskej sporiteľne chce banka rozvíjať umenie interpretáciou vážnej hudby na Slovensku a zároveň motivovať mladých ľudí k špičkovej umeleckej činnosti.

Pre slovenských reprezentantov v kanoistike, ktorých Slovenská sporiteľňa podporuje v rámci partnerstva so Slovenským zväzom kanoistiky na divokej vode, bol rok 2008 mimoriadne úspešný. Dosiahnuté výsledky na letnej olympiáde v Pekingu potvrdili pozíciu najúspešnejšieho slovenského športu. Banka si uvedomuje význam podpory mladých talentov v tejto športovej oblasti, preto je partnerstvo zamerané aj na podporu a rozvoj mladých športových talentov v regiónoch. V rámci partnerstva so Slovenským zväzom telesne postihnutých športovcov podporujeme aktívny rozvoj tejto skupiny mladých ľudí.

Slovenská sporiteľňa v roku 2008 naďalej pokračovala v dlhodobom koncepte podpory a rozvoja slovenskej spoločnosti aj prostredníctvom Nadácie Slovenskej sporiteľne. Aktivity nadácie sa zameriavali najmä na oblasť vzdelávania, kultúry, sociálnej pomoci, komunít a športu. Podporu rozvoja týchto oblastí realizovala prostredníctvom vlastných nadačných programov i podporou individuálnych projektov.

Nadácia v rámci vzdelávacieho grantového programu Škola praxou určeného študentom obchodných akadémií podporila aj projekty, pri ktorých sa obchodným akadémiám z rôznych regiónov Slovenska podarilo zorganizovať vlastné eurokampane, workshopy i výstavu euromincí.



---

Prostredníctvom sociálneho grantového programu Bližšie k zdraviu venovala nadácia svoju pozornosť skvalitneniu liečebno-rehabilitačného procesu v centrách pre deti a mládež s neurologickými a traumatologickými ochoreniami. Desať udelených grantov tak prispelo k zlepšeniu terapeutických postupov u malých pacientov vo viacerých regiónoch Slovenska. Za rok 2008 podporila nadácia projekty sumou takmer 15 miliónov Sk (492 tis. EUR).

Aj v roku 2008 Slovenská sporiteľňa pokračovala v meraní kvality služieb prostredníctvom indexu spokojnosti externých klientov zo všetkých segmentov (CSB - Customer Satisfaction Barometer), prostredníctvom Mystery shoppingu, na základe ktorého bol vypočítaný index kvality služieb (CSI - Customer Service Index) a prostredníctvom merania spokojnosti interných klientov. Spokojnosť externých klientov zo segmentu retail dosiahla v roku 2008 hodnotu 57,2 %. Na výraznom znížení indexu z hodnoty 94,7 % v minulom roku sa podieľala predovšetkým zmena metodiky výpočtu indexu, keď za platné merania boli považované aj tie merania, pri ktorých klient nepoznal svojho poradcu a nebol oslovený ďalší klient. Index spokojnosti externých klientov zo segmentu SME (malí a strední podnikatelia) dosiahol hodnotu 89,2 %, zo segmentu korporátnych klientov hodnotu 96,3 %. Index spokojnosti interných klientov vzrástol v roku 2008 na 93 %. V meraní kvality služieb prostredníctvom indexu CSI dosiahli pobočky hodnotu indexu 87,6 % a ústredie 91,29 %.

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

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

V priebehu roka 2008 nedošlo v Slovenskej sporiteľni, a. s., k žiadnej skutočnosti, ktorá by mala za následok porušenie Kódexu o riadení materskej spoločnosti Erste Group Bank.



## 08 Správa vedenia banky o činnosti v roku 2008

# Správa vedenia banky o činnosti v roku 2008

## Komentár k finančným výsledkom za rok 2008

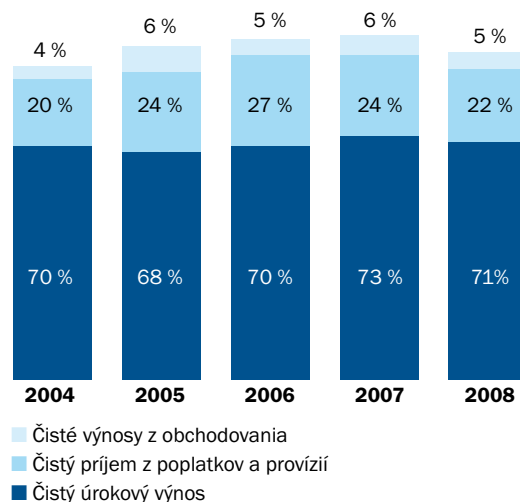
### Zmeny v bilancii aktív a pasív

Celková bilančná suma Slovenskej sporiteľne k 31. 12. 2008 dosiahla úroveň 378 mld. Sk (12,54 mld. EUR), čo predstavuje medziročný nárast 24,4 % (74 mld. Sk, 2,45 mld. EUR) pri trhovom podiele 19,7 %. Na strane aktív bol najvýraznejší rast zaznamenaný v položke pokladňa a úvery poskytnuté NBS, ktorých objem sa viac ako zdvojnásobil na úroveň takmer 43 mld. Sk (1,42 mld. EUR). Súviselo to najmä s ukladaním prebytočnej likvidity v Národnej banke Slovenska a s konverziou koruny na euro, ktorá vyžadovala držať v pokladnici vyššie objemy hotovosti ako obvykle. Objem úverov klientom vzrástol o takmer 10 % na úroveň 172 mld. Sk (5,7 mld. EUR), čo predstavuje viac ako 45 % celej bilančnej sumy. Medziročne narástol objem celkových vkladov o 12 % (+ 27,9 mld. Sk, 0,9 mld. EUR) na úroveň takmer 258 mld. Sk (8,5 mld. EUR), a to najmä vďaka vkladom od súkromných klientov (nárast až o 44 mld. Sk, 1,46 mld. EUR čiže + 29 %). Tento výrazný nárast súvisel najmä s konverziou koruny na euro a ukladaním hotovosti na bežné účty a termínované vklady. Naopak, pokles bol zaznamenaný v objeme cenných papierov, poklesli najmä cenné papiere držané do splatnosti a cenné papiere určené na obchodovanie. Na obidvoch stranách bilancie došlo k výraznému nárastu medzibankových úverov.

### Vývoj čistých úrokových výnosov

Čisté úrokové výnosy sa Slovenskej sporiteľni podarilo zvýšiť oproti minulému roku o 739 mil. Sk (24,5 mil. EUR), teda o približne 7 %. K rastu úrokových výnosov opäť významne prispel najmä pokračujúci rast úverov obyvateľstvu a malým a stredným podnikateľom. Výrazný rast vkladov najmä v posledných mesiacoch roka sprevádzaný vysokými úrokmi čiastočne spôsobil vyššie úrokové náklady. Pomer úverov a vkladov medziročne poklesol na úroveň 66,7 % (v roku 2007 68,2 %), a to najmä po vplyvom enormného rastu vkladov a menšej dynamiky rastu úverov, čo súviselo aj so sprísnením podmienok pri ich poskytovaní z dôvodu finančnej krízy.

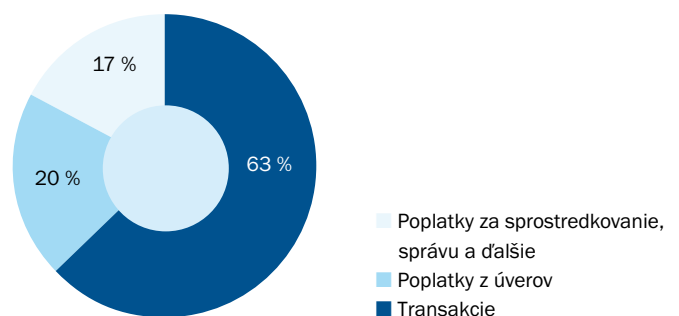
### Štruktúra príjmu



### Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Ku koncu roka 2008 dosahovali čisté výnosy z poplatkov a provízií výšku viac ako 3,5 mld. Sk (116 mil. EUR), čo predstavuje medziročný nárast o 10 %. Tento rast bol spôsobený najmä zvýšeným počtom transakcií, čo súviselo aj so zvýšeným záujmom klientov o bankové produkty. Naopak na strane poplatkov z dcérskych spoločností došlo k poklesu najmä v oblasti asset manažmentu, kde sa prejavila kríza na finančných trhoch. Podiel čistých výnosov z poplatkov a provízií na celkových výnosoch banky sa zvýšil v roku 2008 na 22,3 % (v roku 2007 22,1 %).

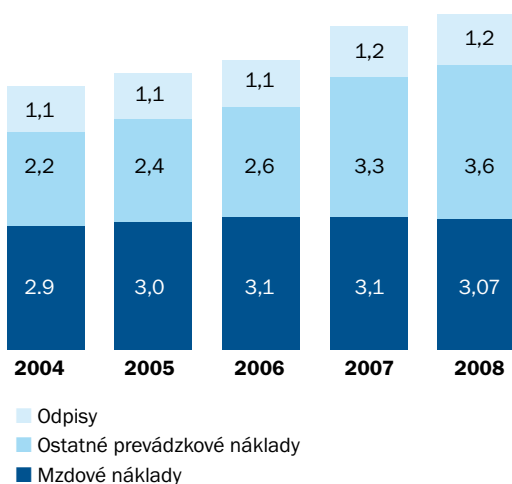
### Štruktúra čistého príjmu z poplatkov a provízií



## Všeobecné prevádzkové náklady

V roku 2008 medziročne narástli všeobecné prevádzkové náklady Slovenskej sporiteľne o 4 %, čo súviselo najmä so zvýšenými nákladmi spojenými s prechodom na euro a tiež s postupnou implementáciou nových bankových informačných systémov. Mzdové náklady zostali v medziročnom porovnaní v podstate nezmenené a mierne sa znížili na úroveň 3,07 mld. Sk (102 mil. EUR). Banke sa podarilo výrazne zlepšiť kľúčový ukazovateľ efektivity, pomer nákladov a výnosov – až na úroveň 49,7 % (na konci roka 2007 to bolo 51,8 %).

### Štruktúra všeobecných prevádzkových nákladov (mld. Sk)



## Čistý zisk

Konsolidovaný čistý zisk Slovenskej sporiteľne dosiahol v roku 2008 4,28 mld. Sk (142 mil. EUR), čo je takmer o 116 mil. Sk (3,8 mil. EUR) viac ako v roku 2007 (+ 3 %). Prevádzkový zisk oproti predchádzajúcemu roku vzrástol ešte výraznejšie - o viac ako 1 mld. Sk (33 mil. EUR), teda o takmer 15 %, a presiahol hranicu 8 mld. Sk (265 mil. EUR).

## Služby obyvateľstvu

Rok 2008 sa v Slovenskej sporiteľni niesol v znamení prípravy na euro. Cieľom bolo poskytnúť klientom komplexné finančné služby doplnené o poskytnutie služieb spojených so zmenou meny. Úsilie Slovenskej sporiteľne bolo zo strany klientov prijaté pozitívne, čo sa odzrkadlilo vo zvýšenom prírastku súkromných klientov. Počet súkromných klientov v roku 2008 vzrástol takmer

o 26 tisíc, čo je najviac za posledné roky. Celkový počet súkromných klientov tak predstavuje viac ako 2 440 000.

V roku 2008 vzrástol objem retailových vkladov o 44 mld. Sk (1,46 mld. EUR, v roku 2007 to bolo o 20 mld. Sk, teda 663 mil. EUR). Najväčší podiel na tomto úspechu mali vklady spojené so zmenou meny – v poslednom štvrtroku vložili klienti do Slovenskej sporiteľne takmer 30 mld. Sk (995 mil. EUR), čo je historicky najvyšší nárast objemu vkladov obyvateľstva. Záujem klientov sa sústredil najmä na termínované vklady, ktoré tvorili až 80 % nových vkladov, 18 % predstavovali vklady na bežných účtoch. Celkový objem retailových vkladov ku koncu roka predstavoval 193 mld. Sk (6,4 mld. EUR).

Objem retailových úverov v roku 2008 vzrástol o viac ako 16,4 mld. Sk (544 mil. EUR), čo je o 21 % viac ako vlni. Najväčší podiel tvorili úvery zabezpečené nehnuteľnosťami – až 94 % nárastu. Spotrebné úvery medziročne vzrástli o 1,5 mld. Sk (49 mil. EUR) - na 24 mld. Sk (796 mil. EUR). V roku 2008 sa poskytlo 81 tisíc nových investičných a spotrebných úverov v objeme 29 mld. Sk (962 mil. EUR).

## Privátne úvery

### Úvery na bývanie

V roku 2008 banka poskytla nové úvery na bývanie v objeme viac ako 19 mld. Sk. Medziročne tak stúpol objem poskytnutých úverov o 28 %. K zvýšenému záujmu o financovanie bývania prispeli aj hypotekárne úvery pre mladých so zvýhodnenou úrokovou sadzbou, ktoré tvorili 5,3 % z celového objemu úverov na bývanie (2,12 mld. Sk, 70,3 mil. EUR). Záujem o hypotekárne úvery pre mladých sa zvýšil aj vďaka progresívnemu splácaniu, pri ktorom môže klient získať aj o tretinu vyšší úver ako pri anuitnom splácaní. Progresívnym splácaním banka poskytla viac ako 20 % všetkých úverov. V roku 2008 sa zvýšila priemerná výška úveru na bývanie o 100 tis. Sk na 1,2 mil. Sk (o 3319 EUR na takmer 40 000 EUR). Rovnako sa predĺžila aj priemerná splatnosť úveru, ktorá sa v roku 2008 pohybovala na úrovni 21 rokov pri úvere PLUS na bývanie a takmer 28 rokov pri hypotekárnom úvere pre mladých. V roku 2008 Slovenská sporiteľňa naďalej úspešne rozvíjala svoje aktivity aj v oblasti súkromného financovania v developerských projektoch, v ktorých boli poskytnuté súkromné úvery v objeme viac ako 800 mil. Sk. (26,5 mil. EUR). V úveroch na bývanie dosahuje Slovenská sporiteľňa 26,5 % -ný podiel na trhu (bez úverov stavebných sporiteľní).

## Spotrebné úvery a kreditné karty

V júli 2008 banka zaviedla viacero novínok a procesných zlepšení v oblasti privátnych úverov, k najvýznamnejším patrí zavedenie predschrvalených úverových limitov. Vďaka tomu sa od júla 2008 začalo jednoduchším procesom predávať viac ako 40 % spotrebných úverov.

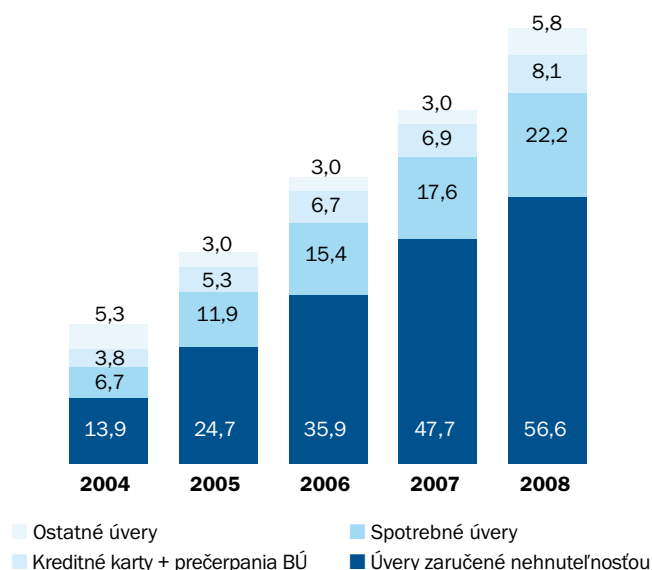
V oblasti spotrebných úverov, ktoré zahŕňajú bezúčelové spotrebné úvery na čokoľvek, študentské úvery alebo plynoúver, má Slovenská sporiteľňa tržový podiel 41 %. V sledovanom období dosiahol objem novoposkytnutých spotrebných úverov bez úverov zabezpečených nehnuteľnosťou 9,3 mld. Sk (308 mil. EUR).

Ku koncu roka 2008 mala Slovenská sporiteľňa 116 000 vydaných kreditných platobných kariet a celkový objem úverov poskytnutých prostredníctvom kreditných kariet bol vyše 1 mld. Sk (viac ako 33 mil. EUR).

## Revolvingové produkty

V roku 2008 bolo poskytnutých takmer 50 tisíc nových povolených prečerpaní v objeme viac ako 520 mil. Sk (17,2 mil. EUR). Banka pokračovala v zriaďovaní tzv. štartovacieho rámca - povoleného prečerpania - klientom, ktorí poukazujú na svoj účet v Slovenskej sporiteľni minimálne 5 000 Sk (asi 166 EUR) za mesiac.

## Stav úverov obyvateľstvu (mld. Sk)



## Depozitné a investičné produkty

### Privátne vklady

Napredovanie Slovenskej sporiteľne v roku 2008 sa výrazne prejavilo na strane depozít. Výrazný nárast vkladov koncom roka 2008 bol zapríčinený najmä zvýšeným prílevom hotovosti v očakávaní prijatia eura ako domácej meny, zvyšovaním disponibilných príjmov obyvateľstva a tiež odlevom finančných zdrojov z podielových fondov.

Vklady obyvateľstva dosiahli 193 mld. Sk (6,4 mld. EUR) a tvoria takmer 75 % z celkového objemu vkladov banky. Objem vkladov obyvateľstva medziročne vzrástol o 45 mld. Sk (1,49 mld. EUR), čo je viac ako 29 %. Najväčší prírastok vkladov obyvateľstva banka zaznamenala za posledný štvrtrok 2008, keď vzrástla suma uložená vo vkladoch a na účtoch obyvateľstva v Slovenskej sporiteľni o 17 %. Na porovnanie, v roku 2007 vzrástol objem vkladov v poslednom štvrtroku o 4 %.

Pod tento nárast sa podpísali okrem vplyvu eura aj špeciálne produktové podmienky a presun investícií z rizikovejších do konzervatívnejších produktov.

V oblasti produktov sme prišli s myšlienkou výplaty úrokov vopred a už v eurách. Tento produkt sa u klientov stretol s veľkým ohlasom a za jeden mesiac naň vložili prostriedky v objeme 10 mld. Sk (332 mil. EUR).

Klientom so záujmom o produkty s garantovanou istinou a zaisteným výnosom banka ponúkla štyri emisie zaistených vkladov, čím sme nadviazali na úspešné predaje z roku 2007. Do produktov so zaisteným výnosom klienti počas celého roka investovali 7 mld. Sk (232 mil. EUR).

### Bežné účty

Rok 2008 potvrdzuje dlhoročný priaznivý trend vývoja počtu bežných účtov obyvateľstva i objemu prostriedkov deponovaných na bežných účtoch. V porovnaní s rokom 2007 vzrástol objem prostriedkov na bežných účtoch o 12 %. Nárast objemu prostriedkov bol zaznamenaný predovšetkým v posledných mesiacoch roka v súvislosti s prechodom na euro, pričom len za december bol zaznamenaný nárast vo výške 10 % (8,4 mld. Sk, 278 mil. EUR).

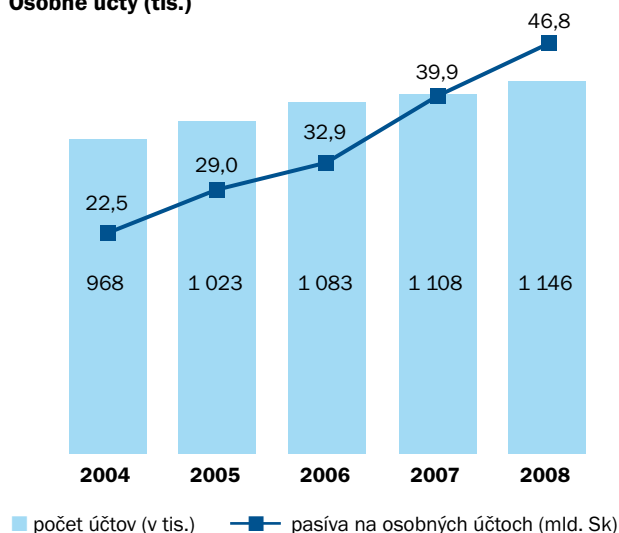
Rovnako dynamicky sa vyvíjal aj celkový počet účtov, ktorých prírastok za rok 2008 bol 38 tisíc. Z celkového počtu účtov tvoria bežné účty obyvateľstva takmer 90 %. V portfóliu banky

sú produkty zamerané na všetky skupiny klientov - od štandardných bežných účtov, účtov pre mladých do 26 rokov a vysokoškolákov až po účty pre seniorov. Súčasťou ponuky sú tiež cielene vytvorené balíky produktov a služieb.

Pokiaľ v roku 2007 predstavovali balíkové produkty štvrtinu z celkového počtu účtov, v roku 2008 to už bola viac ako tretina. Počet balíkových účtov v segmente obyvateľstvo narástol o 50 %.

Významným prínosom nárastu balíkových produktov je intenzívne využívanie všetkých služieb v balíku, predovšetkým bezhotovostných transakcií vykonávaných prostredníctvom platobných kariet a elektronického bankovníctva. Až 97 % klientov vlastniacich bežný účet alebo balík má zriadenú niektorú zo služieb elektronického bankovníctva.

#### Osobné účty (tis.)



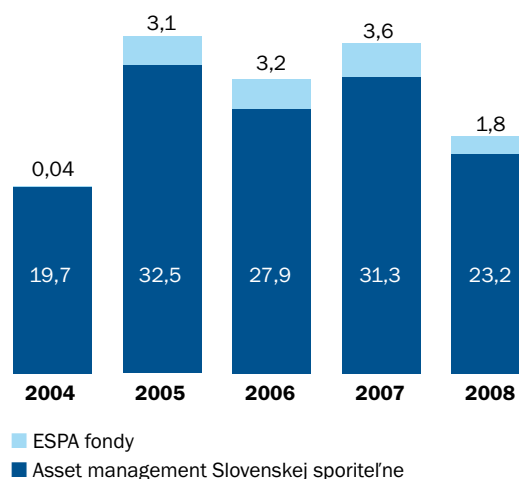
#### Podielové fondy

V uplynulom roku prepukla finančná kríza, ktorá sa vryje do pamäti všetkých investorov na finančných trhoch. Prepady akciových trhov, volatilita ceny ropy a recesia svetovej ekonomiky vplývali aj na vývoj výnosov všetkých podielových fondov.

Výnimkou neboli ani fondy Asset managementu Slovenskej sporiteľne, ktoré zaznamenali pokles výnosov a zvýšený počet redemácií. Napriek nepriaznivým podmienkam na svetových kapitálových trhoch sa správcovskej spoločnosti darilo aktívnym riadením portfólií obmedziť ich vplyv.

Ani v roku 2008 Asset Management Slovenskej sporiteľne nezaostal za predchádzajúcimi rokmi a pripravil svojim klientom nové investičné možnosti. V prvom mesiaci roka 2008 začal Asset Management ponúkať SPORO februárový fond zaistovaných výnosov, ktorý je vhodný najmä pre konzervatívneho klienta. V rámci programu Tvorba majetku (Wealth Creation) boli ponúknuté tri nové fondy Stabil, Opti a Top, ktoré sú šité na mieru klientovmu investičnému profilu. Medzi najvyššie priority na konci roka určite patril hladký prechod na euro. Aj túto úlohu sa banke podarilo úspešne zvládnuť.

#### Čistá hodnota aktív v podielových fondoch (mld. Sk)



#### Poistenie

V roku 2008 si Poistovňa Slovenskej sporiteľne, a.s., upevnila pozíciu na trhu životného poistenia aj napriek turbulenciám spôsobeným svetovou finančnou krízou. Predaje bežne plateného poistenia dosahovali úroveň z roku 2007. V jednorazovo platenom poistení však Poistovňa Slovenskej sporiteľne, a.s., zaznamenala výrazný nárast vďaka unikátnemu produktu na slovenskom poistnom trhu INDEX - Fix150. V auguste sa stal s predaným objemom 450 mil. Sk (15 mil. EUR) nosným produktom programu Tvorba majetku a v priebehu troch mesiacov najpredávanejším produktom Poistovne Slovenskej sporiteľne.

#### Cenné papiere

Investovanie do cenných papierov sa stáva čoraz vyhľadávanejším spôsobom zhodnocovania finančných prostriedkov sofistikovaných klientov. Slovenská sporiteľňa,

a.s., ako prvá banka spustila on-line systém na obchodovanie s CP aj v pobočkovej sieti. V roku 2008 sme pripravili päť emisií Hypotekárnych záložných listov pre klientov retailového bankovníctva. Celkový objem investovaných prostriedkov bol viac ako 1 mld. Sk (33 mil. EUR). Klientom privátneho bankovníctva sme ponúkli jednu emisiu Hypotekárnych záložných listov v objeme 300 mil. Sk (10 mil. EUR).

### Starostlivosť o klienta

Slovenská sporiteľňa naďalej dôsledne uplatňovala koncepciu starostlivosti o klienta podľa diferencovaných segmentov a s ohľadom na ich potreby. Aktívny prístup banky bol podporený zefektívnym prístupom klientov k najčastejším potrebám prostredníctvom balíkov služieb a elektronického bankovníctva. Súčasne sme pristúpili k implementácii moderných komunikačných nástrojov a zjednodušili a zrýchlili sme dostupnosť našich služieb s cieľom nájsť vhodné riešenie klientských potrieb.

Zavedením nových programov starostlivosti o vybrané klientske segmenty sme zintenzívnili budovanie vzťahu banky ku korporátnym aj retailovým klientom s cieľom stabilizovať existujúcu klientsku bázu a súčasne získať novú bonitnú klientelu. Vďaka implementácii nových technologických riešení v oblasti Dataminingu sme pripravení komplexnejšie identifikovať potenciálne potreby klientov a pripravovať pre nich riešenia šité na mieru.

Aj rok 2008 ukázal, že napriek turbulenciám na globálnom finančnom trhu banka svojou zodpovednou obchodnou politikou, diferencovaným klientskym prístupom a transparentnou komunikáciou potvrdila svoju stabilitu a dôveryhodnosť.

### Oddelenie centrálného riadenia klientských reklamácií

V rámci starostlivosti o klienta zabezpečuje Slovenská sporiteľňa aj riadenie reklamácií. V uplynulom roku banka riešila celkovo 7 334 žiadostí, z toho 5 657 podnetov predložili klienti Slovenskej sporiteľne. Týkali sa najmä vrátenia domácej či zahraničnej platby, vrátenia poplatku, spravenia údajov zahraničnej platby, preverenia spracovania platby, identifikácie platby a kartových operácií.

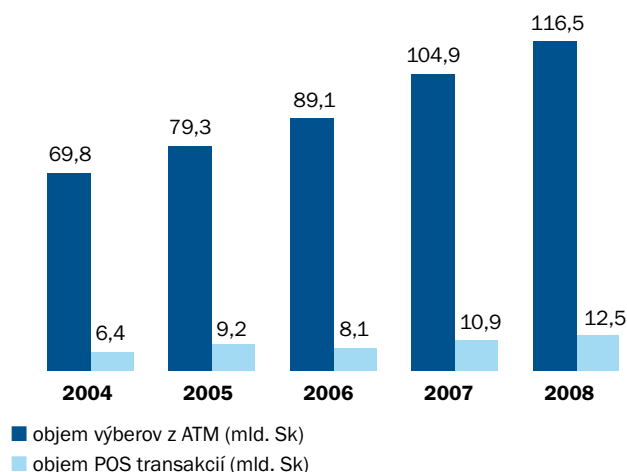
## Transakčný biznis

### Transakcie a distribučné kanály

Počet odchádzajúcich platieb do zahraničia si aj v roku 2008 zachoval medziročne vysokú dynamiku rastu na úrovni 15 %, odchádzajúce tuzemské platby si pri miernom raste udržali približne úroveň z predchádzajúceho roka. Slovenská sporiteľňa si zachováva významné postavenie v oblasti tuzemského platobného styku, podiel Slovenskej sporiteľne na celkovom počte platieb realizovaných bankovým sektorom v SR predstavuje 22%. Služby elektronického bankovníctva sú jasne preferovaným obslužným kanálom. Ich dominantné postavenie potvrdzuje fakt, že viac ako 82 % všetkých klientskych prevodov do tuzemska aj zahraničia je prijatých elektronickou cestou. Počet prevodných príkazov predložených v papierovej forme klesol oproti predchádzajúcemu roku v oblasti tuzemských prevodov až o 30 %, v oblasti zahraničných prevodov o 13 %.

Vysokú preferenciu služieb elektronického bankovníctva potvrdzuje aj medziročný nárast počtu klientov. V decembri roku 2008 využívalo tieto služby 600 000 klientov, čo predstavuje nárast o 24 %.

### Transakcie kartami Slovenskej sporiteľne (mld. Sk)





## Platobný styk a vysporiadanie

V roku 2008 Slovenská sporiteľňa s cieľom prechodu na novú menu euro aktívne pripravovala svoj prístup do platobného a zúčtovacieho systému Target 2, v ktorom bude priamym účastníkom.

## Distribučné kanály

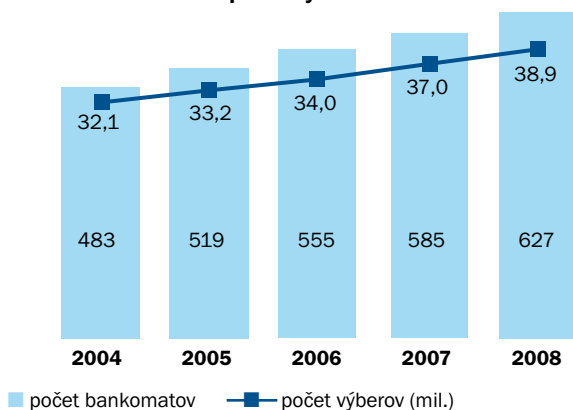
### Rozvoj pobočkovej siete

S 275 pobočkami a 627 bankomatmi má Slovenská sporiteľňa najširšiu bankovú distribučnú sieť na Slovensku. V roku 2008 Slovenská sporiteľňa otvorila 6 nových pobočiek, ktoré rozšírili existujúcu sieť o predajné miesta najmä v atraktívnych a dobre dostupných nákupných a obchodných centrách, z toho 4 nové pobočky otvorila priamo v Bratislave. Ďalších 21 pobočiek bolo kompletne zmodernizovaných alebo presunutých do nových priestorov.

### Sieť bankomatov

V januári roku 2008 zaviedla Slovenská sporiteľňa v sieti bankomatov novú službu - dobíjanie predplatených kariet tretieho mobilného operátora O2. Pre držiteľov platobných kariet VISA sprístupnila informáciu o zostatku. V roku 2008 Slovenská sporiteľňa zvýšila počet svojich bankomatov o 7 % a celkovo prevádzkovala 627 bankomatov. Banka dosahuje 28-percentný podiel na slovenskom trhu a zostáva naďalej lídrom v tejto oblasti. Objem výberov hotovosti sa zvýšil o 11 % - na viac ako 116,5 mld. Sk (3,8 mld. EUR). Priemerná výška výberu hotovosti je takmer 3 000 Sk (necelých 100 EUR). Spolu bolo uskutočnených 63,3 mil. transakcií, ich počet vzrástol o 3 %.

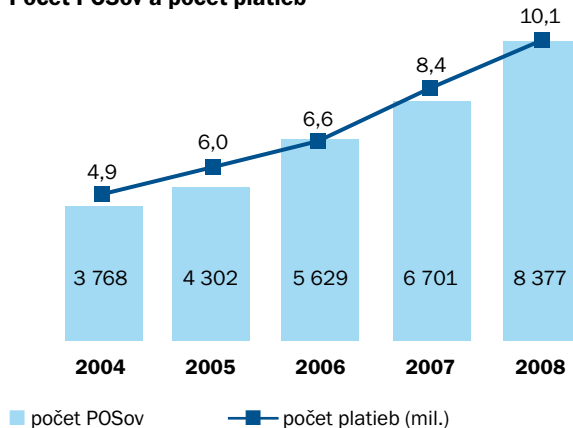
### Počet bankomatov a počet výberov



## Platobné terminály (POS)

V júni roku 2008 Slovenská sporiteľňa začala ako prvá zo slovenských bánk v sieti svojich POS terminálov poskytovať službu Cash back. Zavedením tejto služby môžu držiteľia kariet s logami kartových spoločností VISA a MasterCard získať pri platení kartou aj hotovosť do sumy 50 eur. V spolupráci s partnermi takisto zabezpečuje službu dobíjania predplatených kariet mobilných operátorov na POS termináloch. Počas roka 2008 sa rozšírila sieť POS terminálov o 25 % - na celkovo 8 377 kusov. Počet transakcií vykonaných prostredníctvom POS terminálov dosiahol viac ako 10,1 milióna, čo predstavuje nárast o viac ako 20 % oproti roku 2007. Ku koncu roka 2008 dosiahol celkový objem transakcií 12,5 mld. Sk (414 mil. EUR), čo oproti roku 2007 predstavuje nárast o takmer 15 %. V počte POS terminálov sme si udržali 26-percentný podiel na trhu a vedúce postavenie.

### Počet POSov a počet platieb



## Kartové obchody

Aj v roku 2008 si Slovenská sporiteľňa udržala dominantnú pozíciu na slovenskom kartovom trhu. Celkovo bolo vydaných 1 340 427 platobných kariet, čo predstavuje nárast o 6 % oproti roku 2007. Vedúcu pozíciu na trhu si banka naďalej udržala v oblasti debetných kariet, ktorých počet sa zvýšil o 6 %. Počet transakcií debetnými kartami vzrástol na viac než 48 mil. (medziročne o 13 %) a ich objem na 114 mld. Sk (3,7 mld. EUR), čo je medziročne o 13,4 %. Celkovo sa platobnými kartami Slovenskej sporiteľne uskutočnilo viac ako 54 miliónov transakcií (nárast o 10 %) v objeme 129 mld. Sk (4,28 mld. EUR).

---

Slovenská sporiteľňa pripravila niekoľko nových produktov a služieb. V máji 2008 rozšírila poskytovanie služby Vlastná karta aj pre držiteľov kreditných kariet. Služba umožňuje klientom vytvoriť si vlastný dizajn karty. Pre top segment privátnych klientov začala poskytovať prestížnu kartu MasterCard Platinum so širokým rozsahom doplnkových služieb, ktorá rozšírila portfólio revolvingových kreditných kariet. Slovenská sporiteľňa počas roka 2008 pokračovala v migrácii svojho kartového portfólia na čip.

#### Call centrum Sporotel

Osobitné postavenie medzi distribučnými kanálmi má služba Sporotel, ktorá je nadstavbou a podporou služieb elektronického bankovníctva, POS terminálov, bankomatov a platobných kariet. Celkovo sme zaznamenali 4,4-percentný medziročný nárast telefonických požiadaviek klientov a viac ako 31-percentný nárast počtu spracovaných e-mailov. V roku 2008 bolo v call centre centralizované spracovanie nedoručiteľných zásielok klientom banky. Taktiež bolo rozšírené portfólio klientskych žiadostí zadaných prostredníctvom elektronických kanálov, ktoré spracúva Sporotel. V roku 2008 Sporotel rozšíril podporu ďalších elektronických kanálov, konkrétne podporu služby MultiCash a Sporopay.

## Služby malým a stredným podnikom

Slovenská sporiteľňa si v roku 2008 upevnila svoje postavenie medzi bankami obsluhujúcimi segment malých a stredných podnikov (Small and Medium Enterprises – SME). Objem financovania dosiahol 32,26 mld. Sk (1,07 mld. EUR). Vklady klientov na účtoch narástli ku koncu roka na 13,4 mld. Sk (444 mil. EUR), čo je porovnateľné s rokom 2007.

Malých a stredných podnikateľov obsluhuje Slovenská sporiteľňa prostredníctvom deviatich regionálnych firemných centier a siedmich k nim prislúchajúcich firemných centier. V roku 2008 bola obchodná sieť rozšírená o firemné centrum v Leviciach. Budovaním nových obchodných miest neustále zvyšujeme komfort obsluhy našich klientov. Celkový počet klientov, ktorí využívali služby firemných centier bol 5 860, čo predstavuje medziročný nárast o 21 %. Pri poskytovaní úverov klientom sme si udržali popredné miesto aj v roku 2008. Úvery sme poskytli 1 647 malým a stredným podnikom, pričom najväčší záujem bol tradične o investičné úvery. V rámci úverovej linky EBRD sa nám podarilo umiestniť 300 mil. Sk (10 mil. EUR).

V segmente SME sa zvýšil počet klientov využívajúcich produkty a služby Slovenskej sporiteľne. V roku 2008 sa zintenzívnilo využívanie služieb elektronického bankovníctva. Medziročne sme zaznamenali 5,3-percentný nárast klientov, ktorí platili cez elektronické kanály. Výnosy z treasury transakcií sa medziročne zvýšili o 13 %.

Možnosť zásobiť sa eurohotovosťou pri prechode Slovenska na novú menu využilo 276 našich klientov, v celkovom objeme 882,7 mil. Sk (29,3 mil. EUR).

Zvýšenú pozornosť sme v roku 2008 venovali stretnutiam klientov s odborníkmi banky a s poradcami z externých spoločností u nás aj v zahraničí. Pre klientov sme pripravili finančnú akadémiu a stretnutie s maďarskými podnikateľmi s cieľom rozvíjať odbornú znalosť klientov, umožniť im preniknúť na trhy mimo územia Slovenska a tiež poskytnúť podporu klientom zo zahraničia u nás.

## Firemné bankovníctvo

#### Veľkí firemní klienti

V roku 2008 sa Slovenská sporiteľňa zamerala na udržanie postavenia dosiahnutého v predchádzajúcich rokoch. Pri zvyšovaní kvality poskytovaných služieb sa dôraz kládol najmä na zjednodušenie procesov s cieľom rýchlejšie reagovať na požiadavky klientov a poskytovať riešenia prispôbené ich očakávaniam. Veľkou výhodou pre klientov bol prístup na skupinovej úrovni, vďaka ktorému sa zjednodušila komunikácia medzi dcérskymi spoločnosťami našich klientov a jednotlivými bankami patriacimi do Erste Group. Tento prístup vytvoril priestor na nové a efektívne riešenia potrieb financovania nadnárodných spoločností s ohľadom na ich individuálne potreby špecifikované lokálnymi trhmi.

Dosiahnutý výsledok v objeme poskytnutých úverov vo výške nad 31 mld. Sk (asi 1 mld. EUR) odzrkadľuje kvalitnú spoluprácu a komunikáciu s veľkými firemnými klientmi nielen v prostredí rastúcej ekonomiky, ale aj v časoch finančnej a hospodárskej krízy. Akvizičná činnosť s dôrazom na kvalitu rozširujúceho sa portfólia priniesla banke nárast klientov aj v tomto období. Strategickými partnermi boli naši klienti v oblasti energetiky, automobilového priemyslu, telekomunikácií a dopravy. Na strane pasívnych obchodov sme sa sústredili na skvalitnenie služieb súvisiacich s vedením účtov, transakčným bankovníctvom a platobným stykom, ktoré boli zároveň prípravou na bezproblémový prechod našich klientov na euro.

## Špeciálne financovanie a financovanie projektov

Slovenská sporiteľňa potvrdila svoje postavenie na trhu v oblasti projektového financovania. Celková výška portfólia projektového financovania presiahla 8,5 mld. Sk (282 mil. EUR). Najväčší objem úverov dosiahla z veľkých akvizícií (fúzií), management buy-outs, projektov na zelenej lúke a syndikácií, a to najmä v energetike, stavebníctve a strojárstve. Zároveň sa Slovenská sporiteľňa vo veľkej miere podieľala na obchodnom a exportnom financovaní. Objem vystavených bankových záruk za rok 2008 dosiahol 3,5 mld. Sk (116 mil. EUR) a objem otvorených dokumentárnych akreditívov 1,5 mld. Sk (takmer 50 mil. EUR).

V oblasti financovania nehnuteľností Slovenská sporiteľňa v roku 2008 zvýšila objem úverového portfólia o takmer 18 % na 16,3 mld. Sk (viac ako 541 mil. EUR) a dlhodobo jej patrí druhé miesto v rebríčku bánk aktívnych vo financovaní nehnuteľností na Slovensku. V roku 2008 pribudlo viacero zaujímavých projektov mimo Bratislavu a úverové aktivity vo financovaní nehnuteľností v regiónoch predstavovali viac ako polovicu prírastku aktív. Z pohľadu segmentov dominovali projekty bytovej výstavby a hotely, v menšej miere aj komerčné projekty ako nákupné centrá vo väčších regionálnych mestách a menšie administratívne projekty.

## Finančné trhy

### Obchodovanie na finančných trhoch

Slovenská sporiteľňa v roku 2008 dosiahla 8,7-percentný podiel na obrate depozitných, swapových a repo obchodov, vďaka čomu si zabezpečila tretie miesto spomedzi všetkých bánk na Slovensku (podľa údajov NBS).

### Obchodovanie na kapitálovom trhu

Burza cenných papierov v Bratislave dosiahla v roku 2008 celkový obrat takmer 1 485 mld. Sk (49,29 mld. EUR), čo predstavovalo nárast o 110 % oproti roku 2007. Hlavný podiel na obrate obchodov aj naďalej tvorili transakcie s dlhopismi, ktoré dosiahli 99,9-percentný podiel na celkovom obrate obchodov v hodnote 1 484 mld. Sk (49,25 mld. EUR). Akciový trh zaznamenal v roku 2008 obrat 962 mil. Sk (31,9 mil. EUR). Slovenská sporiteľňa dosiahla v roku 2008 prvú pozíciu v obrate obchodov na burze cenných papierov v Bratislave s celkovým trhovým podielom 68,7 % a obratom 1 020 mld. Sk (33,85 mld. EUR). Prevažnú časť obchodov tvorili obchody s dlhopismi.

## Primárne emisie cenných papierov

Napriek zložitej situácii na finančných trhoch Slovenská sporiteľňa v roku 2008 zabezpečila pre svojich klientov vydanie podnikových dlhopisov v celkovej výške 1 mld. Sk (viac ako 33 mil. EUR), čo na trhu domácich primárnych emisií tohto druhu dlhopisov predstavovalo podiel viac ako 22 % a zároveň 100-percentný podiel na trhu kótovaných primárnych emisií podnikových dlhopisov na bratislavskej burze cenných papierov. Spolu s vlastnými emisiami dlhopisov a hypotekárnych záložných listov určených pre retailových aj inštitucionálnych investorov banka v roku 2008 celkovo vydala, resp. zabezpečila vydanie dlhových cenných papierov v objeme vyše 5,7 mld. Sk (vyše 189 mil. EUR).

## Predaj finančných produktov

V roku 2008 Slovenská sporiteľňa vzhľadom na situáciu na finančných trhoch zvýšila podiel predaja konzervatívnych produktov s cieľom zabezpečiť požiadavky klientov. Ponuka zabezpečených produktov s garanciou istiny, ktoré boli umiestnené prostredníctvom pobočkovej siete, presiahla 6 mld. Sk (200 mil. EUR) spolu s ďalším rastom predaja vlastných dlhových cenných papierov.

## Ľudské zdroje

V oblasti ľudských zdrojov bolo v roku 2008 hlavným strategickým cieľom stabilizovať tím predajcov pobočkovej siete a udržať talentovaných zamestnancov predaja ostatných predajných divízií v čase nedostatku disponibilnej voľnej pracovnej sily na trhu. Zároveň ďalej prebiehalo zavádzanie zmien naštartovaných v roku 2007 práve v oblastiach stratégie odmeňovania, riadenia výkonnosti, rozvojových programov a v oblasti adaptácie nových zamestnancov. Prostredníctvom implementácie decentralizovaného riadeného výberu zamestnancov sa rýchlosť obsadenia voľných pracovných miest zvýšila o 127 % bez zvýšenia počtu zamestnancov ľudských zdrojov. Nový systém riadeného adaptačného procesu priniesol zníženie dobrovoľnej fluktuácie zamestnancov pracujúcich od troch do šiestich mesiacov o 40 %, ako aj zníženie dobrovoľnej fluktuácie zamestnancov pracujúcich od šiestich do dvanástich mesiacov o 47 %. Riadený adaptačný proces priniesol aj úsporu v návratnosti vynaložených nákladov na ľudský kapitál ROI ľudských zdrojov v celkovej výške 15,3 mil. Sk (507 tis. EUR). Na základe viditeľných úspor a zvýšenia efektivity procesov práce s ľudskými zdrojmi získala Slovenská sporiteľňa v roku 2008 národnú cenu v riadení ľudských zdrojov HR GOLD 2008 za najlepší projekt pridanej hodnoty ľudských zdrojov vo firme.

---

Slovenská sporiteľňa ako prvá banka na slovenskom trhu uviedla na trh virtuálnu školiacu pobočku ako súčasť školiaceho centra. Virtuálna pobočka tvorí vernú kópiu pobočky vrátane interiéru a techniky a slúži na zrýchlenie a zlepšenie výučby zákaznickej orientácie a reálnych obchodných situácií.

Slovenská sporiteľňa v roku 2008 vo vybraných divíziách úspešne realizovala pilotný program systémov riadenia výkonnosti na základe individuálnych cieľov zamestnanca (KPIs), a to predovšetkým pri skupinách zamestnancov, ktorí podporujú alebo zabezpečujú predajný servis. Na základe výsledkov pilotných divízií a úsekov Slovenská sporiteľňa v druhej polovici roka 2008 zaškolila a pripravila ostatné podporné divízie na spustenie systému riadenia výkonnosti na základe individuálnych cieľov na rok 2009.

V oblasti riadeného vyhľadávania a adaptácie talentov Slovenská sporiteľňa prepracovala stratégiu výberu talentov a zaviedla dve paralelné línie riadenia talentov – prácu s talentami na vysokých školách a prácu s talentami pre pobočkovú sieť na stredných školách. Pri spolupráci s vybraným úzkym okruhom obchodných akadémií Slovenská sporiteľňa aktívne vstupovala do výučbového procesu a pomáhala zapracovať osnovy bankovej výučby pri školskej reforme v roku 2008.

V oblasti prevencie zdravia Slovenská sporiteľňa vykonala audit všetkých pracovných miest a pracovísk s cieľom posúdiť pracovné podmienky zamestnancov i podmienky štandardných a preventívnych zdravotných prehliadok. Obsah zdravotných prehliadok bol revidovaný a orientácia cielených preventívnych prehliadok bola primárne zacielená na prevenciu a skorú detekciu symptómov rakovinových ochorení. Viac ako 79 % zamestnaneckej populácie bolo zaradených do preventívnych programov.

V roku 2008 sa zamestnanci priemerne vzdelávali 6,4 dní, čo predstavuje nárast oproti predchádzajúcemu roku o 4,9 %. Ku koncu roka 2008 mala Slovenská sporiteľňa 4 876 zamestnancov. V roku 2008 sa naďalej zvyšoval podiel zamestnancov s vyšším odborným a vysokoškolským vzdelaním. Priemerný vek zamestnancov dosiahol 39 rokov. Podiel žien na evidenčnom počte zamestnancov zostal takmer nezmenený - na úrovni 80,3 %.





## 09 Riadenie rizík v roku 2008

---

# Riadenie rizík v roku 2008

Slovenská sporiteľňa je vzhľadom na svoje obchodné aktivity vystavená viacerým rizikám. Medzi najvýznamnejšie patria kreditné riziko, trhové riziko, riziko likvidity a operačné riziko. Banka im venuje náležitú pozornosť a má vypracovanú stratégiu riadenia rizík schválenú predstavenstvom.

## Organizácia riadenia rizík

Organizácia riadenia rizík platná od 1. 11. 2007:

- úsek strategického riadenia rizík,
- divízia riadenia úverového rizika retail,
- divízia riadenia úverového rizika firiem,
- odbor finančných podvodov a compliance.

---

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

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

---

## Kreditné riziko

Banka úspešne zavŕšila prípravu na zavedenie nových predpisov o kapitálovej primeranosti bánk známych pod názvom Bazilej II. Po dôkladnom preverení dátovej kvality, modelov a prepočtov schválila Národná banka Slovenska pre Slovenskú sporiteľňu IRB prístup (Internal Rating Based approach – prístup merania rizika na základe ratingov) s možnosťou používania od 1. 7. 2008. Slovenská sporiteľňa je prvou bankou na Slovensku, ktorá používa IRB prístup na meranie kreditného rizika.

Banka používa štatistické metódy pri vývoji svojich ratingových systémov. Na základe validácie banka vylepšila svoje ratingové systémy pre privátnych aj firemných klientov. Banka využíva behaviorálny rating pri privátnych a micro klientoch.

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

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

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

Banka vo svojom portfóliu drží zlyhané úvery do troch rokov omeškania, potom slovenský daňový zákon obmedzuje schopnosť banky predať efektívne zlyhané úvery. Preto podiel NPL (Non Performing Loans, teda nesplácaných úverov) na celom portfóliu predstavuje trojročnú kumulovanú mieru zlyhaných úverov.

Podiel úverov zabezpečených nehnuteľnosťou na celkovom portfóliu dosiahol 33 %.

## Trhové riziko

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

## Úrokové riziko

Riziko úrokovej sadzby je v bankovej knihe kvantifikované modelom, ktorý obsahuje detailné informácie o všetkých úrokových pozíciách banky. Výsledky analýzy citlivosti úrokového príjmu a trhovej hodnoty banky na zmeny sadzieb kvantifikované prostredníctvom deterministických a stochastických modelov sa predkladajú ALCO výboru na mesačnej báze v členení podľa mien. Vzniknuté rizikové pozície banky sa následne na základe rozhodnutia ALCO výboru riadia prostredníctvom dlhopisových investícií a zabezpečovacích obchodov.



## Riziko likvidity

Riziko likvidity v oblasti štruktúrálnej likvidity riadi ALCO výbor. Za operatívne riadenie a analyzovanie likvidnej situácie banky zodpovedá OLC výbor. Denné riadenie likvidity a plnenie povinných minimálnych rezerv zabezpečuje divízia treasury.

Riziko likvidity sa kvantifikuje na základe opatrenia Národnej banky Slovenska o likvidite bánk. Vlastný systém merania a predikcie potrieb financovania zároveň poskytuje kvalitné informácie pre riadenie likvidity. Likvidita banky je zabezpečená vysokým podielom štátnych cenných papierov na celkovej bilancii banky. Ukazovateľ pomeru fixných a nelikvidných aktív k vlastným zdrojom a rezervám banky podľa požiadaviek regulátora bol ku koncu roka 2008 približne na úrovni 0,64. Národná banka Slovenska schválila od 15. novembra nové opatrenie týkajúce sa riadenia likvidity v záujme zabezpečenia fungovania domáceho trhu po prijatí novej meny euro od roku 2009. Nová regulačná požiadavka (pomer likvidných aktív k volatílnym pasívam musí byť väčší ako 1.00, vykazuje sa za každý deň a posielajú raz týždenne) núti banky držať viac likvidných aktív v bilancii. Slovenská sporiteľňa vykazovala tento pomer v rozmedzí od 1.56 do 1.77 a ku koncu roka bol na úrovni 1.65. Táto úroveň umožní Slovenskej sporiteľni rásť v poskytovaní úverov aj v roku 2009. Prijatie eura naďalej zlepšuje riadenie likvidity vzhľadom na prístup na kapitálový trh eurozóny. Likvidná situácia banky je zabezpečená dostatočne.

## Operačné riziko

Slovenská sporiteľňa sa v roku 2008 ďalej pripravovala na prechod na pokročilý prístup k meraniu operačného rizika (AMA) podľa Bazileja II. Výsledkom bolo, že 30. septembra 2008 banka spolu s Erste Group predložila regulátorom žiadosť o používanie AMA na účely výpočtu kapitálovej požiadavky na operačné riziko. V súčasnosti regulátori kontrolujú predloženú žiadosť a vykonávajú aj miestne hodnotenia, rozhodnutie sa očakáva ku koncu prvého štvrťroka 2009.

Slovenská sporiteľňa od roku 2004 disponuje plne funkčným systémom na zber interných údajov o stratách v dôsledku operačného rizika. V súčasnosti obsahuje táto databáza viac ako 5000 dátových bodov, ktoré sa používajú vo výpočtoch a modelovaní.

Ako ďalší nástroj identifikácie operačného rizika banka pravidelne mapuje riziká založené na metodológii Risk Management Association. Banka je tiež členom konzorcia ORX – externá databáza udalostí operačného rizika, ktoré pozostáva z viac ako 50 členských bánk a má databázu s viac než 100 tisíc udalosťami.

Výsledky všetkých metód na identifikáciu rizika (interné a externé dáta, mapovanie rizík, kontrola nového produktu atď.) sa nakoniec použijú pri analýze scenárov. Scenáre sú kvantifikované a sú priamo použité vo výpočtoch kapitálovej požiadavky. Spoločne s Erste Group banka v roku 2008 vyvinula úplne nový spôsob tvorby scenárov, ktorý zapája expertov z riadenia rizík i biznis expertov. Banka týmto spôsobom vytvorila niekoľko nových scenárov na doplnenie jej rizikového profilu.

Operačné riziko je riadené ORCO výborom, ktorý prijíma uznesenia v nasledovných oblastiach:

- schvaľuje/zamieta stratégie a postupy v oblasti riadenia operačného rizika,
- schvaľuje/zamieta miery akceptovateľnosti a úrovne tolerancie operačného rizika,
- rozhoduje o opatreniach na zníženie alebo zmiernenie operačného rizika,
- schvaľuje/zamieta stratégie a postupy v oblasti riadenia, resp. znižovania compliance rizika,
- schvaľuje/zamieta stratégiu na zníženie alebo zmiernenie rizika prania špinavých peňazí,
- schvaľuje/zamieta stratégiu na zníženie alebo zmiernenie podvodov.

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

## Riziko podvodov

Slovenská sporiteľňa vytvorila v roku 2008 odbor finančné podvody a compliance. Riziko podvodov je riadené primárne s cieľom minimalizovať finančné straty spôsobené interným alebo externým podvodom a organizovaným zločinom a zamerať sa na prevenciu podvodov a ich včasné zachytenie.

Súčasťou tímu odboru finančné podvody a compliance sú špecialisti na vyšetrovanie. Odbor predkladá pravidelnú správu, vykonáva hodnotenie rizika plynúceho z interného podvodu, vyšetroje podvody a postupne skraca čas, ktorý je potrebný na vyšetrovanie a čas, ktorý je potrebný na odpoveď manažmentu s cieľom zaviesť odporúčané nápravné opatrenia.

Najväčším úspechom útvaru sú analýzy podvodov založené na strategickom plánovaní a zavedení nástrojov na prevenciu a zachytenie podvodov, rozvoj interného kontrolného procesu, merateľné funkcie riadenia podvodov, rozvoj a komunikácia definícií a pokynov na zvýšenie povedomia v tejto oblasti.

---

## **Riziko legalizácie príjmu z trestnej činnosti a financovania terorizmu**

S cieľom znížiť riziko, ktoré hrozí z možnej legalizácie príjmov z trestnej činnosti a financovania terorizmu oddelenie compliance a AML (Anti Money Laundering, teda útvar na boj proti praniu špinavých peňazí) prijalo v roku 2008 niekoľko opatrení.

Na základe odporúčaní a požiadaviek zo strany obchodných útvarov bol vypracovaný nový Program boja proti legalizácii príjmov z trestnej činnosti a financovaniu terorizmu ako jedna ucelená smernica, ktorej prílohou sú jasne definované procesy opisujúce ohlasovanie, monitorovanie a vyhodnocovanie neobvyklých obchodných operácií prostredníctvom systému EMUS alebo ALCHEMIST. Program zároveň zahŕňa presné požiadavky nového zákona 297/2008 o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti.

Pre väčšiu transparentnosť vzťahov zákon zaviedol termín konečný užívateľ výhod, ktorého je banka povinná identifikovať. Na zníženie rizika prania špinavých peňazí banka v rámci Erste Group implementovala databázu politicky exponovaných osôb, ktoré sú hodnotené ako rizikové a pri vzťahu s ktorými je potrebná zvýšená starostlivosť.

Ďalším prvkom na zníženie rizika bolo zavedenie monitorovania cezhraničných platieb prostredníctvom systému SMS Client AML online monitoring a ich vyhodnocovanie z pohľadu neobvyklosti a možnej hrozby financovania terorizmu.





# Konsolidovaná účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, tak ako boli prijaté Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2008

a správa nezávislých audítorov



01 Správa nezávislých audítorov	65
02 Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	66
03 Konsolidovaná súvaha	67
04 Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	68
05 Konsolidovaný výkaz vykázaných výnosov a nákladov	69
06 Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	70
07 Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom	72





# 01 Správa nezávislých audítorov

**Deloitte.**

Deloitte Audit s.r.o.  
Apollo BC  
Prievozská 2/B  
821 09 Bratislava 2  
Slovenská republika  
Obchodný register  
Okresného súdu Bratislava I  
Oddiel: Sro  
Vložka č.: 4444/B  
IČO: 31 343 414  
Tel: +421 2 582 49 111  
Fax: +421 2 582 49 222  
www.deloitte.sk

## Slovenská sporiteľňa, a.s.

### SPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDÍTOROV

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

1. Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky Slovenskej sporiteľne, a.s. a dcérskych spoločností, ktoré zahŕňajú súvahu k 31. decembru 2008, výkaz ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní, výkaz vykázaných výnosov a nákladov a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce poznámky.

#### **Zodpovednosť predstavenstva banky za účtovnú závierku**

2. Predstavenstvo zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej závierky, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené Európskou úniou. Súčasťou tejto zodpovednosti je navrhnuť, implementovať a udržiavať vnútorné kontroly týkajúce sa zostavenia a zobrazenia účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už z dôvodu podvodu alebo chyby; zvolil a uplatňoval vhodné účtovné postupy, a urobil odhady primerané daným okolnostiam.

#### **Zodpovednosť audítorov**

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

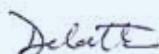
Audit zahŕňa vykonanie audítorских postupov s cieľom získať audítorские dôkazy o číastkach a skutočnostiach zverejnených v účtovnej závierke. Výber audítorских postupov závisí od úsudku audítora, vrátane zhodnotenia rizík, že účtovná závierka obsahuje významné nesprávnosti, či už z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri zhodnotení týchto rizík audítor posudzuje vnútorné kontroly spoločnosti týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol spoločnosti je navrhnuť vhodné audítorские postupy, a nie vyjadriť názor na efektívnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti významných odhadov vedenia spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

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

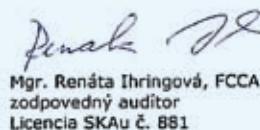
#### **Názor**

4. Podľa nášho názoru, konsolidovaná účtovná závierka zobrazuje, vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Slovenskej sporiteľne, a.s. a dcérskych spoločností k 31. decembru 2008 a ich výsledky hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené Európskou úniou.

Bratislava, 17. februára 2009



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



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

## 02 Konsolidovaný výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2008

mil. Sk	Pozn.	2008	2007
Výnosové úroky	7	18 241	16 726
Nákladové úroky	7	(6 724)	(6 186)
(Straty)/výnosy z investícií v pridružených spoločnostiach	7	(92)	146
<b>Čisté výnosy z úrokov a investícií</b>		<b>11 425</b>	<b>10 686</b>
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	9	(2 683)	(1 421)
<b>Čisté výnosy z úrokov a z investícií po odpočítaní opravných položiek</b>		<b>8 742</b>	<b>9 265</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	8	4 002	3 592
Náklady na poplatky a provízie	8	(433)	(353)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>		<b>3 569</b>	<b>3 239</b>
Čistý zisk z finančných operácií	10	988	708
Všeobecné administratívne náklady	11	(7 953)	(7 628)
Ostatné prevádzkové výsledky	12	(16)	(942)
<b>Zisk pre daňou z príjmov</b>		<b>5 330</b>	<b>4 642</b>
Daň z príjmov	13	(1 047)	(475)
<b>Čistý zisk za rok po zdanení</b>		<b>4 283</b>	<b>4 167</b>
Čistý zisk pripadajúci na:			
Vlastníkov materskej spoločnosti		4 282	4 167
Menšinový podiel		1	-
<b>Spolu</b>		<b>4 283</b>	<b>4 167</b>
<b>Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 Sk (Sk)</b>	<b>33</b>	<b>672</b>	<b>654</b>
<b>Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 100 mil. Sk (Sk)</b>	<b>33</b>	<b>67 194 854</b>	<b>65 374 961</b>

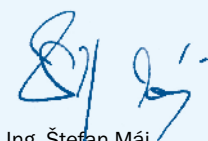
Poznámky na stranách 72 až 147 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo a odsúhlasilo na vydanie predstavenstvo banky dňa 17. februára 2009.



Mag. Regína Ovesný-Straka

predsedníčka predstavenstva  
a generálna riaditeľka



Ing. Štefan Máj

podpredseda predstavenstva  
a prvý zástupca generálnej riaditeľky

## 03 Konsolidovaná súvaha k 31. decembru 2008

mil. Sk	Pozn.	2008	2007
<b>AKTÍVA</b>			
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	14	42 983	12 502
Úvery vo finančných inštitúciách	15	81 725	34 111
Úvery poskytnuté klientom	16	172 061	156 776
Opravné položky na straty z úverov	17	(6 693)	(5 410)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	18	4 687	18 164
Cenné papiere určené na predaj	19	25 214	22 963
Cenné papiere držané do splatnosti	20	42 240	52 584
Investície v pridružených spoločnostiach	21	1 215	1 591
Dlhodobý nehmotný majetok	22	3 320	2 359
Dlhodobý hmotný majetok	23	7 213	6 319
Investície držané na prenájom	23	334	344
Dlhodobý majetok určený na predaj	24	885	130
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	25	9	12
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	25	907	14
Ostatné aktíva		2 182	1 454
<b>Aktíva spolu</b>		<b>378 282</b>	<b>303 913</b>
<b>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</b>			
Závazky voči finančným inštitúciám	26	68 322	24 604
Závazky voči klientom	27	257 972	229 996
Emitované dlhové cenné papiere	28	14 260	15 494
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	29	774	655
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	46	3 234	2 387
Ostatné záväzky	30	3 148	4 968
Závazok zo splatnej dane z príjmov	25	972	338
Závazok z odloženej dane z príjmov	25	-	36
Podriadený kapitál	31	5 443	3 368
<b>Závazky spolu</b>		<b>354 125</b>	<b>281 846</b>
Vlastné imanie spolu, z toho		24 157	22 067
- Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti		24 096	21 991
Menšinový podiel		61	76
<b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>		<b>378 282</b>	<b>303 913</b>

66  
67

Poznámky na stranách 72 až 147 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

## 04 Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2008

mil. Sk	Prípadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti							Menšinové podieľy	Spolu ZI
	Zákl. imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Neroz- delený zisk	Rezervy na zabez- pečovacie deriváty	Rezervy z precenenia	Spolu		
<b>K 31. decembru 2006</b>	<b>6 374</b>	<b>2 404</b>	<b>1 177</b>	<b>9 951</b>	<b>67</b>	<b>345</b>	<b>20 318</b>	<b>76</b>	<b>20 394</b>
Cenné papiere na predaj:									
Straty z precenenia prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	-	(287)	(287)	-	(287)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji	-	-	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Zabezpečenie peňažných tokov:									
Zisky prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	19	-	19	-	19
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie	-	-	-	-	(65)	-	(65)	-	(65)
Poistnomatematické zisky	-	-	-	13	-	-	13	-	13
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vlastného imania	-	-	-	-	9	59	68	-	68
Zvýšenie menšinových podielov	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk za rok	-	-	-	4 167	-	-	4 167	-	4 167
Vyplatené dividendy	-	-	-	(2 224)	-	-	(2 224)	-	(2 224)
Ostatné zmeny	-	-	1	(14)	-	(3)	(16)	-	(16)
<b>K 31. decembru 2007</b>	<b>6 374</b>	<b>2 404</b>	<b>1 178</b>	<b>11 893</b>	<b>30</b>	<b>112</b>	<b>21 991</b>	<b>76</b>	<b>22 067</b>
Cenné papiere na predaj:									
Straty z precenenia prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	-	(790)	(790)	-	(790)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji	-	-	-	-	-	73	73	-	73
Zabezpečenie peňažných tokov:									
Zisky prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	40	-	40	(1)	39
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie	-	-	-	-	(48)	-	(48)	-	(48)
Poistnomatematické straty	-	-	-	(9)	-	-	(9)	-	(9)
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vlastného imania	-	-	-	-	2	136	138	-	138
Zvýšenie menšinových podielov	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk za rok	-	-	-	4 282	-	-	4 282	1	4 283
Vyplatené dividendy	-	-	-	(1 600)	-	-	(1 600)	-	(1 600)
Prevody v skupine	-	-	-	11	-	-	11	(15)	(4)
Ostatné prostriedky vložené akcionármi	-	-	7	-	-	-	7	-	7
Ostatné zmeny	-	-	-	1	-	-	1	-	1
<b>K 31. decembru 2008</b>	<b>6 374</b>	<b>2 404</b>	<b>1 185</b>	<b>14 578</b>	<b>24</b>	<b>(469)</b>	<b>24 096</b>	<b>61</b>	<b>24 157</b>

Poznámky na stranách 72 až 147 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

# 05 Konsolidovaný výkaz vykázaných výnosov a nákladov

za rok končiaci sa 31. decembra 2008

mil. Sk	Pozn.	2008	2007
Cenné papiere na predaj:			
Straty z precenenia prevedené do vlastného imania		(790)	(287)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji		73	(2)
Zabezpečenie peňažných tokov:			
Zisky prevedené do vlastného imania		39	19
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie		(48)	(65)
Poistnomatematické zisky/(straty) z programu definovaných			
požitkov po skončení zamestnania	29(d)	(9)	13
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vlastného imania	25	138	68
<b>Čisté výnosy/(náklady) vykázané priamo vo vlastnom imaní</b>		<b>(597)</b>	<b>(254)</b>
<b>Zisk za rok</b>		<b>4 283</b>	<b>4 167</b>
<b>Vykázané výnosy a náklady za rok spolu</b>		<b>3 686</b>	<b>3 913</b>
Pripadajúce na:			
Vlastníkov materskej spoločnosti		3 686	3 908
Menšinový podiel		-	5

68  
69

Poznámky na stranách 72 až 147 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

# 06 Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

## za rok končiaci sa 31. decembra 2008

mil. Sk	Pozn.	2008	2007
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Zisk pred daňou z príjmov		5 330	4 642
Úpravy o:			
Opravné položky na straty z úverov a rezerv na podsúvahu a odpisy		2 683	1 421
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy		182	(174)
Odpisy a znehodnotenie	11	1 250	1 229
Zisk z predaja dlhodobého majetku		(50)	(56)
(Zníženie znehodnotenia)/Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku		(239)	290
Časové rozlíšenie záväzkov		(1 259)	295
Podiel na výnosoch pridružených spoločností		92	(123)
Iné úpravy		626	616
Nerealizované úpravy z precenenia finančných nástrojov a iných aktív		(1 961)	-
Presun výnosových úrokov z portfólia cenných papierov držaných do splatnosti do investičných činností		(1 776)	(2 247)
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a pasív</b>		<b>4 878</b>	<b>5 893</b>
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:			
Povinné minimálne rezervy v NBS	14	(20 519)	1 279
Úložky v NBS	15	1 100	(1 100)
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám	15	7 141	(1 157)
Úvery poskytnuté klientom		(19 653)	(26 444)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere na predaj		1 119	2 527
Ostatné aktíva		(728)	(827)
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:			
Záväzky voči finančným inštitúciám		46 113	(19 702)
Záväzky voči klientom		29 064	19 239
Ostatné záväzky		(676)	(893)
Zvýšenie finančných derivátov		1 488	403
<b>Čisté peňažné toky z/(použitá na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov</b>		<b>49 327</b>	<b>(20 782)</b>
Zaplatená daň z príjmov		(1 193)	(355)
<b>Čisté peňažné toky z/(použitá na) prevádzkových činností</b>		<b>48 134</b>	<b>(21 137)</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Čisté zvýšenie/(zníženie) z cenných papierov držaných do splatnosti		12 120	(5 638)
Dividendy prijaté od pridružených spoločností		116	103
Výnosy z predaja pridružených spoločností		1 226	-
(Zvýšenie)/zníženie investícií v pridružených spoločnostiach		102	(326)
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		(3 743)	(2 937)
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného majetku		182	307
<b>Peňažné toky z/(použitá na) investičných činností, netto</b>		<b>10 003</b>	<b>(8 491)</b>

mil. Sk	Pozn.	2008	2007
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Podriadený dlh		2 411	3 223
Peňažné toky z emitovaných dlhových cenných papierov, netto	28	(1 937)	2 678
Výplata dividend		(1 600)	(2 224)
Úvery spoločnostiam v skupine od tretích strán		(819)	(947)
<b>Peňažné toky z/(použitá na) finančných činností, netto</b>		<b>(1 945)</b>	<b>2 730</b>
Vplyv kurzových rozdielov na peniaze a peňažné ekvivalenty		(207)	(16)
Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto		55 985	(26 914)
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka</b>	<b>34</b>	<b>36 962</b>	<b>63 876</b>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>34</b>	<b>92 947</b>	<b>36 962</b>

Poznámky na stranách 72 až 147 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

# Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom pripravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, tak ako boli prijaté Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2008

## 1. Úvod

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

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

Členmi dozornej rady k 31. decembru 2008 boli: Dr. Franz Hochstrasser (predseda), Mag. Bernhard Spalt, Herbert Juranek, JUDr. Beatrice Melichárová a Wolfgang Schopf. Bývalý člen Peter Kisbenedekt odstúpil počas roku 2008.

K 31. decembru 2008 bola jediným akcionárom banky Erste Group Bank AG (ďalej len „Erste Group Bank“) so sídlom na adrese: Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúsko. Konsolidovaná účtovná zväzka Erste Group Bank bude po zostavení sprístupnená na rakúskom súde Firmenbuchgericht Viedeň, Marxergasse 1a, 1030 Viedeň.

## 2. Prijatie nových a revidovaných štandardov

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

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

Dve nové interpretácie, ktoré vydal Medzinárodný výbor pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“), sú platné v bežnom účtovnom období.

Sú to:

IFRIC 11 IFRS 2: „Vnútroskupinové transakcie a transakcie s vlastnými akciami“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. marca 2007 a po tomto dátume);

IFRIC 14 IAS 19 – „Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi“ (účinný od 1. januára 2008).

Prijatie týchto interpretácií nevedlo k zmene účtovných zásad.

### b) Skoršie uplatnenie štandardov a interpretácií

Skupina sa rozhodla, že skoršie uplatní revidovaný štandard IAS 23 Náklady na prijaté úvery a pôžičky (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr).

Základná zmena v tomto štandarde odstránila predtým možnú voľbu zúčtovať do nákladov všetky náklady na prijaté úvery a pôžičky pri ich vzniku. Skupina túto zmenu uplatnila v svojich účtovných zásadách bez vplyvu na minulé obdobia, v súlade s prechodnými ustanoveniami revidovaného štandardu IAS 23.

Vplyv tejto zmeny účtovných zásad za rok končiaci sa 31. decembra 2008 sa prejavil znížením úrokových nákladov o 114 mil. Sk s príslušným zvýšením stavu nehmotného majetku o 49 mil. Sk a nehmotností o 65 mil. Sk.

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

Okrem revidovaného štandardu IAS 23 Náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktorý skupina začala uplatňovať ešte pred dátumom jeho účinnosti, boli k dátumu schválenia tejto účtovnej zväzky vydané tieto štandardy, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 13 „Vernostné programy pre zákazníkov“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2008 alebo neskôr);



- IFRS 2 (revidovaný v roku 2008) „Platby na základe podielov: podmienky prevodu akcií a zrušenie zmlúv o platbách na základe podielov“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);
- IAS 1 (revidovaný v roku 2007) „Prezentácia účtovnej závierky“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);
- IAS 32 (revidovaný v roku 2008) „Finančné nástroje: prezentácia a IAS 1 (revidovaný v roku 2008) „Prezentácia účtovnej závierky - Finančné nástroje vypovedateľné zo strany držiteľa a záväzky z likvidácie“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);
- Zdokonalenia IFRS z roku 2007 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

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

Štandardy:

- IFRS 1 „Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo“ – novelizovaný štandard (2008) (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Dodatky:

- Dodatky k štandardu IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenie údajov“ sú účinné od 1. júla 2008. Umožňujú reklasifikovať niektoré nederivátové finančné aktíva za určitých obmedzených podmienok. Banka túto možnosť nevyužila.
- IFRS 3 (revidovaný v roku 2008) „Podnikové kombinácie“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- IFRS 1 (revidovaný v roku 2008) „Prvá aplikácia IFRS“ a IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka: Obstarávací cena investície v dcérskej spoločnosti, spoločnom podniku a pridruženej spoločnosti“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);
- IAS 27 (revidovaný v roku 2008) „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- IAS 39 (revidovaný v roku 2008) „Finančné nástroje: vykazovanie a ocenenie položiek oprávnených na zaistenie“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);

- IFRIC 18 „Prevody majetku od zákazníkov“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr)

Interpretácie:

- IFRIC 15 „Dohody o výstavbe nehnuteľností“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa od 1. januára 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 16 „Zabezpečenie čistých investícií do zahraničných prevádzok“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa od 1. októbra 2008 alebo neskôr);
- IFRIC 17 „Distribúcia nepeňažného majetku vlastníkom“ (s účinnosťou začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr).

Vedenie banky očakáva, že všetky vyššie uvedené dodatky k štandardom a interpretácie, ak boli schválené Európskou úniou, sa uplatnia v účtovnej závierke skupiny, keď nadobudnú účinnosť, a že prijatie uvedených štandardov a interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku skupiny v účtovnom období ich prvej aplikácie.

72  
73

### 3. Významné zmeny počas roka 2008

#### (a) Predaj investícií do kreditných nástrojov

V marci 2008 skupina predala svojej materskej spoločnosti cenné papiere v celkovej hodnote 3,3 mld. Sk, ktoré boli vykazované ako aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát. Tieto cenné papiere predstavovali predovšetkým zabezpečené dlhové cenné papiere, cenné papiere zabezpečené hypotekárnymi úvermi na bývanie a spravované fondy (pozri pozn. 18).

#### (b) Predaj investície banky v spoločnosti Poistovňa Slovenskej sporiteľne, a.s.

V septembri 2008 skupina predala 28,33 % majetkovej účasti zo svojej 33,33 %-nej majetkovej účasti v spoločnosti Poistovňa Slovenskej sporiteľne, a.s., za predajnú cenu vo výške 1 226 mil. Sk, výsledkom čoho bol čistý zisk vo výške 1 064 mil. Sk (pozri pozn. 21).

### **(c) Centralizácia obchodných činností v Erste Group Bank**

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 (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 operácií“. Základnou zásadou, z ktorej tieto pravidlá vychádzajú, je, že Erste Group Bank absorbuje potenciálne straty v jednotlivých kategóriách majetku výmenou za rizikovú prémiiu odvodenú z ukazovateľa VaR. V novom obchodnom modeli obchodovania na finančných trhoch sa náklady obchodovania realokujú jednotlivým zúčastneným dcérskym spoločnostiam Erste Group Bank na základe pomeru prevádzkových nákladov k prevádzkovým výnosom (pozri pozn. 18).

## **4. Významné účtovné zásady**

### **(a) Vyhlásenie o zhode**

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

Táto konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa výkazy banky a jej dcérskych spoločností (spolu „skupina“) a je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“). IFRS prijaté na použitie v rámci EÚ sa v súčasnosti neodlišujú od IFRS a platných štandardov a interpretácií vydaných Radou pre medzinárodné

účtovné štandardy (IASB) okrem niektorých štandardov, ktoré boli vydané, ale dosiaľ nenadobudli účinnosť (pozri pozn. 2c), a okrem niektorých požiadaviek na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktoré EÚ neschválila. Skupina zistila, že štandardy, ktoré EÚ neschválila by v prípade, že by ich EÚ schválila k dátumu zostavenia týchto konsolidovaných finančných výkazov, nemali mať na túto individuálnu účtovnú závierku dopad.

Banka zostavila individuálnu účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2008 dňa 17 februára 2009.

Účtovná závierka skupiny za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2007) bola schválená a odsúhlasená na vydanie 14. februára 2008.

### **(b) Východiská zostavenia účtovnej závierky**

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

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

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

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

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

### **(c) Základ konsolidácie**

Konsolidované finančné výkazy prezentujú účty a výsledky banky, subjektov, ktoré kontroluje, a pridružených spoločností. Výsledky dcérskych spoločností, ktoré banka počas roka získala

alebo predala, sú zahrnuté do konsolidovaného výkazu ziskov a strát od dátumu obstarania v prípade obstarania, resp. do dátumu predaja v prípade predaja.

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

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

#### **Dcérske spoločnosti**

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

#### **Pridružené spoločnosti**

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

Hospodársky výsledok, majetok a záväzky pridružených spoločností sa do týchto finančných výkazov zapracovali metódou vlastného imania. Podľa metódy vlastného imania sa investície v pridružených spoločnostiach vykazujú v konsolidovanej súvahe v obstarávacej cene upravenej o podiely skupiny na zmenách čistého obchodného imania pridruženej spoločnosti po akvizícii mínus akékoľvek zníženie hodnoty jednotlivých investícií. Straty pridruženej spoločnosti, ktoré prevyšujú podiel skupiny v danej pridruženej spoločnosti (vrátane všetkých dlhodobých účastí, ktoré sú v podstate súčasťou čistých investícií skupiny v tejto pridruženej spoločnosti), sa nevykazujú, pokiaľ skupine nevznikli právne alebo nepriame záväzky alebo skupina neuhradila platby v mene pridruženej spoločnosti. Akákoľvek suma, o ktorú obstarávacia cena prevyšuje podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov pridruženej spoločnosti vykázanej k dátumu obstarania, sa vyказuje ako goodwill. Goodwill sa zahŕňa do účtovnej hodnoty investície a pri posudzovaní zníženia hodnoty sa považuje za súčasť investície. Všetky podiely skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov, ktoré po prehodnotení prevyšujú obstarávaciu cenu, sa priamo premietnu do výkazu ziskov a strát.

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

#### **Iné majetkové účasti**

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

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

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní dcérskej spoločnosti alebo spoločne ovládaného podniku, predstavuje sumu, o ktorú obstarávacia cena prevyšuje podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov dcérskej spoločnosti alebo spoločne ovládaného podniku vykázanej k dátumu obstarania. Goodwill sa prvotne

vykáže na strane aktív v obstarávacej cene a následne ocení obstarávacou cenou mínus kumulované straty zo zníženia hodnoty. Zníženie hodnoty goodwillu sa posudzuje raz za rok, resp. častejšie, ak existujú náznaky možného zníženia hodnoty jednotky.

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

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

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

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

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

Opravné položky slúžia na krytie odhadovaných strát z pohľadávok, pri ktorých existuje objektívny dôkaz znehodnotenia. Opravné položky sa tvoria cez výkaz ziskov a strát - „Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík“. Ak pomínil 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. Skupina posudzuje zníženie hodnoty angažovaností v rámci

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

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

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

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

Odhad očakávaných strát z úverového portfólia sa potom upraví, aby vyhovoval koncepcii „vzniknutej straty“ na základe odhadu časového obdobia medzi vznikom škody a momentom, keď skupina škodu skutočne identifikuje.

#### **Individuálne posudzovanie znehodnotenia**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- bol nadobudnutý primárne s cieľom predaja v dohľadnej budúcnosti, alebo je súčasťou identifikovaného portfólia finančných nástrojov, ktoré skupina spoločne spravuje, 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 vykazaní, ktoré by inak vznikli, alebo
- je súčasťou skupiny finančných aktív alebo finančných pasív, ktorá sa spravuje a ktorej výsledky sa oceňujú na základe reálnej hodnoty v súlade s oficiálne zdokumentovanou stratégiou riadenia rizík banky alebo v súlade s jej investičnou stratégiou, pričom informácie o zatriedovaní do skupín sa poskytujú interne na uvedenom princípe, alebo
- je súčasťou zmluvy, ktorá obsahuje jeden alebo viac vnorených derivátov, a IAS 39 umožňuje, aby sa celá kombinovaná zmluva (aktívum alebo pasívum) označovala ako „v reálnej hodnote zúčtovaná cez výkaz ziskov a strát“.

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

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

### **Cenné papiere určené na predaj**

Cenné papiere na predaj sú cenné papiere vo vlastníctve skupiny, ktoré má skupina v úmysle ponechať si na neurčitú dobu alebo ktoré by sa mohli predať na základe požiadavky v prípade problémov s likviditou alebo pri zmene podmienok na trhu. Cenné papiere na predaj sa pri prvotnom zaúčtovaní vykazujú v obstarávacej cene s následným precenením na reálnu hodnotu. Úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery v položke „Čisté výnosy z úrokov a z investícií“. Nerealizované zmeny 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“.

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

### **Cenné papiere držané do splatnosti**

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

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

Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov držaných do splatnosti nie sú vykázané v účtovnej závierke, sú však uvedené v pozn. 46.

### **Reálna hodnota finančných nástrojov**

Reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov sa určuje takto:

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

---

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

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

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

---

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

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

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

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

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

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

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

## **(l) Nehmotný majetok**

Dlhodobý nehmotný majetok sa vykazuje v cene obstarania zníženej o oprávky a akumulované straty zo znehodnotenia. Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas jeho odhadovanej doby použiteľnosti do „Všeobecných administratívnych nákladov“. Odhadovaná životnosť a spôsob odpisovania sa prehodnocujú na konci každého účtovného obdobia vrátane vplyvu prípadných zmien v odhadoch, ktoré sa zohľadnia v nasledujúcom účtovnom období. Straty

zo znehodnotenia sa vykážu v riadku „Ostatné prevádzkové výsledky“ vo výkaze ziskov a strát.

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

## **(m) Dlhodobý hmotný majetok**

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

<b>Druh dlhodobého hmotného majetku</b>	<b>Obdobie odpisovania 2008 a 2007</b>
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 kratšia

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

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

## **(n) Investície držané na prenájom**

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

### **(o) Znehodnotenie dlhodobého hmotného majetku**

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

### **(p) Dlhodobý majetok určený na predaj**

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

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

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

### **(q) Rezervy**

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

Suma vykázaných rezerv sa určuje na základe najlepšieho odhadu sumy potrebnej na úhradu súčasného záväzku k dátumu zostavenia účtovnej závierky po zohľadnení rizík

a neistoty spojených s daným záväzkom. Ak sa rezervy určujú pomocou odhadu peňažných tokov potrebných na úhradu súčasného záväzku, ich účtovná hodnota sa rovná súčasnej hodnote týchto peňažných tokov.

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

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

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

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

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

### **(s) Účtovanie faktoringových trasácií**

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



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

#### **(t) Dividendy vyplácané akcionárovi**

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

#### **(u) Zdaňovanie**

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

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

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

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

Odložená daň sa účtuje na ľarchu alebo v prospech účtov vo výkaze ziskov a strát okrem prípadov, keď súvisí s položkami,

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

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

#### **(v) Finančné deriváty**

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

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

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

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

Zabezpečovacie deriváty sa definujú ako deriváty, ktoré zodpovedajú stratégii skupiny v oblasti riadenia rizík,

zabezpečovací vzťah je formálne zdokumentovaný pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu a zabezpečenie je efektívne, t. j. pri vzniku a počas jeho trvania sa zmeny reálnej hodnoty alebo peňažných tokov zabezpečených a zabezpečujúcich položiek takmer úplne vzájomne vykompenzujú s konečnými výsledkami v rozpätí od 80 do 125 %.

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

#### (a) Zabezpečenie reálnej hodnoty

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

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

#### (b) Zabezpečenie peňažných tokov

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

#### (w) Časové rozlíšenie úrokov

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

#### (x) Operácie v cudzej mene

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

#### (y) Výnosové úroky, nákladové úroky

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

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

#### (z) Poplatky a provízie

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

#### (aa) Prenájom

##### Skupina na strane nájomcu

Finančný prenájom dlhodobého hmotného majetku, v rámci ktorého skupina preberá v zásade všetky riziká a úžitky spojené

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

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

#### **Skupina na strane prenajímateľa**

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

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

#### **(bb) Zisk na akciu**

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

#### **(cc) Aktíva prijaté do správy**

Aktíva prijaté do správy sa nevykazujú ako aktíva alebo pasíva v súvahe, ale účtujú sa ako podsúvahové položky, keďže skupina nenesie riziká ani jej neplynú ekonomické úžitky z vlastníctva spojené s týmito položkami. Pozri aj pozn. 48.

#### **(dd) Požiadavky regulačných orgánov**

Skupina musí spĺňať regulačné požiadavky centrálnej banky. Patria medzi ne požiadavky týkajúce sa kapitálovej primeranosti, kategorizácie úverov a podsúvahových záväzkov,

koncentrácie majetku, úverových rizík týkajúcich sa klientov skupiny, likvidity, úrokových sadzieb a menovej pozície.

## 5. Hlavné zdroje neistôt v odhadoch

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

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

- Súčasná finančná kríza a jej výsledný vplyv na finančné trhy a ekonomické prostredie mali za následok významné úpravy ocenenia majetku banky. Vedenie banky pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zvažilo všetky relevantné faktory. Finančné trhy aj naďalej ovplyvňujú problémy likvidity trhu a vysoká volatilita cien. Okrem toho sa naďalej zvyšuje miera neistoty v súvislosti s budúcim ekonomickým vývojom. Tieto faktory môžu mať za následok ďalšie zmeny v ocenení majetku, pričom tieto zmeny môžu byť významné.
- Finančný majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere určené na predaj zahŕňajú investície do kreditných nástrojov a spravované fondy, ktorých celková hodnota k 31. decembru 2008 bola 1 223 mil. Sk. Odhadované reálne hodnoty týchto aktív boli ovplyvnené zníženou likviditou trhu a rozširujúcim sa úverovým rozpätím na finančných trhoch. Pretrvávajúca vysoká volatilita trhových cien a ekonomická neistota môžu mať za následok ďalšie úpravy ocenenia.
- Ako sa uvádza v pozn.16 a 17, 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. 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 dhadovanými budúcimi peňažnými tokmi. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže výsledok týchto odhadov líšiť od opravných položiek na zníženie hodnoty vykázaných k 31. decembru 2008.

- Sumy vykázané ako rezervy na záväzky vychádzajú z odhadov vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená splatnosť, resp. dlžná suma. Podrobnejšie údaje o vykázaných rezervách sa uvádzajú v pozn. 29.
  - Pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny a neexistujú významné minulé precedensy, resp. interpretačné rozhodnutia, v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou bankový sektor. Daňové úrady navyše disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom kontroly zo strany daňových úradov.
-

## 6. Spoločnosti zahrnuté do konsolidácie

**Konsolidované finančné výkazy zahŕňajú tieto dcérske a pridružené spoločnosti:**

Názov spoločnosti	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel skupiny	Podiel skupiny
			2008	na hlasovacích právach 2008
<b>Dcérske spoločnosti – plne konsolidované</b>				
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.	Tomášikova 48 832 65 Bratislava Slovenská republika	správa aktív	100,00 %	100,00 %
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a. s.	Námestie SNP 18 811 06 Bratislava Slovenská republika	realitná kancelária	100,00 %	100,00 %
Leasing Slovenskej sporiteľne, a. s.	Tomášikova 48 832 69 Bratislava Slovenská republika	finančný a operatívny prenájom	96,66 %	96,66 %
Factoring Slovenskej sporiteľne, a. s.	Tomášikova 48 832 67 Bratislava Slovenská republika	factoring	100,00 %	100,00 %
Derop, B.V	Naritaweg 165 1043 BW Amsterdam Holandsko	zriaďovanie, správa a financovanie spoločností	85,00 %	85,00 %
Laned, a. s. (100 % dcérska spoločnosť Derop, B.V.)	Tomášikova 48 832 71 Bratislava Slovenská republika	realitná kancelária	85,00 %	85,00 %
<b>Pridružené spoločnosti – konsolidované metódou vlastného imania</b>				
3on private equity, a. s.	Štefanovičova 12 811 04 Bratislava Slovenská republika	investičné poradenstvo	35,29 %	35,29 %
Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.	Bajkalská 30 829 48 Bratislava Slovenská republika	bankovníctvo	9,98 %	35,00 %
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Malý trh 2/A 811 08 Bratislava Slovenská republika	register retailových úverov	33,33 %	33,33 %
Erste Corporate Finance, a. s.	Evropská 2690/17 160 00 Praha 6 Česká republika	finančné a právne poradenstvo	25,00 %	25,00 %
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Prievozská 14 821 09 Bratislava Slovenská republika	softvérová spoločnosť	23,50 %	23,50 %
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	Fred. Roeskestraat 123 Amsterdam, Holandsko	fond nehnuteľností	10,00 %	10,00 %

84  
85

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

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

## 7. Čisté výnosy z úroků a z investic

mil. Sk	2008	2007
Výnosové úroky z:		
Úverov a vkladov vo finančných inštitúciách	2 970	2 074
Úverov poskytnutých klientom	12 320	10 800
Finančných aktív v reálnej hodnote zúčtov. cez výkaz ziskov a strát	111	310
Cenných papierov určených na predaj	995	1 186
Cenných papierov držaných do splatnosti	1 776	2 247
Iné výnosové úroky a podobné výnosy	69	109
<b>Výnosové úroky a podobné výnosy celkom</b>	<b>18 241</b>	<b>16 726</b>
Nákladové úroky na:		
Závazky voči finančným inštitúciám	(1 538)	(1 672)
Závazky voči klientom	(4 254)	(3 809)
Emitované dlhové cenné papiere	(703)	(560)
Podriadený dlh	(229)	(145)
<b>Nákladové úroky a podobné náklady celkom</b>	<b>(6 724)</b>	<b>(6 186)</b>
<b>Čisté výnosy z úroků</b>	<b>11 517</b>	<b>10 540</b>
(Strata)/zisk z investic v dcérskych a pridružených spoločnostiach	(92)	146
<b>Čisté výnosy z úroků a z investic</b>	<b>11 425</b>	<b>10 686</b>

V roku 2008, výnosové úroky obsahujú sumu 175 mil. Sk (2005: 154 mil. Sk) týkajúcu sa znehodnoteného finančného majetku.

Informácie o dcérskych a pridružených spoločnostiach sú uvedené v pozn. 21.

### (Strata)/zisk z investic v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Spoločnosť	2008 mil. Sk	2007 mil. Sk
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. (PSS)	59	84
Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a.s.	26	32
Erste Corporate Finance, a.s.	1	(1)
IT Solutions SK, spol. s r. o.	-	10
CSPF	(204)	19
<b>Iné</b>	<b>26</b>	<b>2</b>
<b>Celkom</b>	<b>(92)</b>	<b>146</b>

## 8. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

mil. Sk	2008	2007
Výnosy z poplatkov a provízií v súvislosti s:		
Prevodom peňažných prostriedkov	2 506	2 281
Úverovou činnosťou	834	663
Cennými papiermi	440	461
Iné poplatky	222	187
<b>Výnosy z poplatkov a provízií spolu</b>	<b>4 002</b>	<b>3 592</b>
Náklady na poplatky a provízie v súvislosti s:		
Prevodom peňažných prostriedkov	(273)	(259)
Úverovou činnosťou	(114)	(41)
Cennými papiermi	(34)	(49)
Iné poplatky	(12)	(4)
<b>Náklady na poplatky a provízie spolu</b>	<b>(433)</b>	<b>(353)</b>
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>3 569</b>	<b>3 239</b>

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

## 9. Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík

mil. Sk	2008	2007
Tvorba opravných položiek:		
Individuálne opravné položky	(1 422)	(842)
Portfóliové opravné položky	(1 972)	(1 100)
Tvorba opravných položiek celkom	(3 394)	(1 942)
Rozpustenie opravných položiek		
Individuálne opravné položky	425	371
Portfóliové opravné položky	229	263
Rozpustenie opravných položiek celkom	654	634
<b>Čisté opravné položky na straty z úverov (pozn. 17)</b>	<b>(2 740)</b>	<b>(1 308)</b>
Odpísané úvery/iné	93	(93)
Tvorba rezervy na podsúvahové riziká, netto	(36)	(20)
<b>Opravné položky, netto</b>	<b>(2 683)</b>	<b>(1 421)</b>

## 10. Čistý zisk z finančných operácií

mil. Sk	2008	2007
Kurzové zisky a menové deriváty	625	673
Úrokové deriváty	170	46
Zisk/(strata) z cenných papierov na obchodovanie	191	42
Ostatná (strata)/zisk	2	(53)
<b>Spolu</b>	<b>988</b>	<b>708</b>

## 11. Všeobecné administratívne náklady

mil. Sk	2008	2007
<b>Personálne náklady</b>		
Mzdové náklady	(2 246)	(2 399)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(760)	(702)
Dlhodobé zamestnanecké požitky	(12)	32
Iné personálne náklady	(56)	(46)
<b>Personálne náklady spolu</b>	<b>(3 074)</b>	<b>(3 115)</b>
<b>Ostatné administratívne náklady</b>		
Náklady na spracovanie dát	(1 641)	(1 429)
Náklady na údržbu budov a prenájom	(537)	(558)
Náklady na prevádzkové činnosti banky	(738)	(575)
Náklady na reklamu a marketing	(380)	(335)
Náklady na právne služby a konzultácie	(140)	(147)
Iné administratívne náklady	(193)	(243)
<b>Ostatné administratívne náklady spolu</b>	<b>(3 629)</b>	<b>(3 287)</b>
<b>Odpisy</b>		
Amortizácia nehmotného majetku	(619)	(573)
Odpisy	(631)	(653)
<b>Odpisy a amortizácia spolu</b>	<b>(1 250)</b>	<b>(1 226)</b>
<b>Spolu</b>	<b>(7 953)</b>	<b>(7 628)</b>

V roku 2008 bol priemerný počet zamestnancov skupiny 4 923, z toho 6 členov predstavenstva; v roku 2007 bol priemerný počet zamestnancov banky 4 812, z toho 6 členov predstavenstva.



Iné administratívne náklady zahŕňajú náklady na audítorské služby v celkovej výške 22 mil. Sk za rok a iné poradenské služby, ktoré poskytla pridružená firma audítorskej spoločnosti v celkovej sume 25 mil. Sk.

mil. Sk	2008	2007
Audit účtovných výkazov	22	22
Daňové poradenstvo	2	3
Ostatné súvisiace služby poskytované banke	23	33
<b>Spolu</b>	<b>47</b>	<b>58</b>

## 12. Ostatné prevádzkové výsledky

mil. Sk	2008	2007
Precenenie cenných papierov na reálnu hodnotu, netto	(284)	(472)
(Strata)/zisk z predaja cenných papierov určených na predaj (pozn. 19)	(436)	21
Čistý zisk z predaja pridruženej spoločnosti	1 064	
Príspevok do fondu na ochranu vkladov	(342)	(299)
Iné prevádzkové náklady	(18)	192
<b>Ostatné prevádzkové výsledky</b>	<b>(16)</b>	<b>(942)</b>

88  
89

K hlavným zložkám položky „Iné prevádzkové výsledky“ za rok 2008 patria rozpustenie opravnej položky na zníženie hodnoty nehnuteľného a hnuťelného majetku vo výške 239 mil. Sk a tvorbu rezervy na súdne spory vo výške 152 mil. Sk (v roku 2007 bolo rezerva rozpustená vo výške 213 mil. Sk) a náklady na poistenie vo výške 107 mil. Sk (v roku 2007: 39 mil. Sk).

Banka predala 28,33 % zo svojej 33,33 %-nej majetkovej účasti v spoločnosti Poistovňa Slovenskej sporiteľne, a.s., za predajnú cenu vo výške 1 226 mil. Sk, výsledkom čoho bol čistý zisk vo výške 1 064 mil. Sk (pozri pozn. 21).

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

## 13. Daň z príjmov

mil. Sk	2008	2007
Náklady na daň z príjmov	(1 834)	891
Náklady/(výnosy) z odloženej dane (pozn. 25)	787	(416)
<b>Celkom</b>	<b>(1 047)</b>	<b>475</b>

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

	2008		2007	
	mil. Sk	%	mil. Sk	%
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>5 330</b>		<b>4 642</b>	
<b>Teoretická daň vypočítaná sadzbou 19 % pre daň z príjmov</b>	<b>1 013</b>	<b>19</b>	<b>882</b>	<b>19,0</b>
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku:				
- tvorba opravných položiek a rezerv	51	1,0	275	5,9
- ostatné	220	4,1	80	1,7
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku celkom	271	5,1	355	7,6
<b>Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku:</b>				
- rozpustenie opravných položiek a rezerv	(106)	(2,0)	(98)	(2,1)
- výnosy z dividend	-	-	(31)	(0,7)
- ostatné	(131)	(2,5)	(188)	(4,0)
<b>Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku</b>	<b>(237)</b>	<b>(4,4)</b>	<b>(317)</b>	<b>(6,8)</b>
Dodatočné daňové (výnosy)/náklady na výnosové úroky z cenných papierov	-	-	(445)	(9,6)
<b>Náklady na daň a efektívna daňová sadzba za rok</b>	<b>1 047</b>	<b>19,6</b>	<b>475</b>	<b>10,2</b>

Čistá dodatočná daň z výnosových úrokov z cenných papierov vo výške 445 mil. Sk vykázaná v roku 2007 súvisí s odúčtovaním odloženého daňového záväzku. Ten bol vykázaný v roku 2006 na základe novo prijatej legislatívy, ktorá sa následne v roku 2007 zrušila.

## 14. Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska

mil. Sk	2008	2007
Pokladničná hotovosť	10 525	5 149
Nostro účty v centrálnych bankách	5 450	864
Povinné minimálne rezervy v NBS	27 008	6 489
<b>Spolu</b>	<b>42 983</b>	<b>12 502</b>

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

Počas obdobia jedného mesiaca vrátane 31. decembra 2007 bol priemerný stav povinných minimálnych rezerv banky v NBS v súlade s predpismi a ich výška bola približne 5,4 mld. Sk (2007: 4,3 mld. Sk).

## 15. Úvery a vklady vo finančných inštitúciách

mil. Sk	2008	2007
Úvery a vklady splatné na požiadanie (nostro účty)	71	171
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS	76 901	20 846
Vklady v centrálnych bankách	-	1 100
Vklady vo finančných inštitúciách	4 753	11 994
<b>Spolu</b>	<b>81 725</b>	<b>34 111</b>

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

Vykázané sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

## 16. Úvery poskytnuté klientom

mil. Sk	2008	2007
Firemní klienti	84 108	84 370
Syndikované úvery	12 823	9 854
Kontokorentné úvery	16 606	15 834
Priamo poskytnuté úvery	47 315	49 566
Finančný prenájom	5 261	5 717
Faktoring	2 103	3 399
Retailoví klienti	86 285	71 081
Hypotekárne úvery	56 749	42 278
Spotrebné úvery	23 324	22 245
Sociálne úvery	823	1 056
Kontokorentné úvery	5 117	5 327
Finančný prenájom	272	175
Verejný sektor	1 667	1 325
<b>Spolu</b>	<b>172 061</b>	<b>156 776</b>

K 31. decembru 2008 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 13,3 % čo predstavovalo sumu 22 970 mil. Sk (2007: 13,7 %, 21 527 mil. Sk).

## Riziková kategorizácia úverov poskytnutých klientom

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu skupiny k 31. decembru 2008.

K 31. decembru 2008 mil. Sk	Angažovanosť	Opravné položky/rezervy	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky krytie
<b>Portfóliové opravné položky</b>	<b>115 496</b>	<b>4 788</b>	<b>4,1 %</b>	<b>66 937</b>	<b>62,1 %</b>
Fyzické osoby	90 184	4 316	4,8 %	56 394	67,3 %
z toho: zlyhané	5 459	3 742	68,5 %	1 278	92,0 %
Právnické osoby	25 312	472	1,9 %	10 543	43,5 %
z toho: zlyhané	333	279	83,8 %	45	97,3 %
<b>Individuálne opravné položky</b>	<b>56 565</b>	<b>1 905</b>	<b>3,4 %</b>	<b>22 237</b>	<b>42,3 %</b>
Pohľadávky bez znehodnotenia	53 755	-	0,0 %	21 568	40,1 %
Znehodnotené pohľadávky	2 810	1 905	67,8 %	669	91,6 %
<b>Medzisúččet súvahové položky</b>	<b>172 061</b>	<b>6 693</b>	<b>3,9 %</b>	<b>89 174</b>	<b>55,7 %</b>
Podsúvaha – trieda aktív retail	17 763	111	0,6 %		
Podsúvaha – trieda aktív firemní klienti	27 622	25	0,1 %		
<b>Medzisúččet podsúvahové položky</b>	<b>45 385</b>	<b>136</b>	<b>0,3 %</b>		
<b>Spolu</b>	<b>217 446</b>	<b>6 829</b>	<b>3,1 %</b>		

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

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

V roku 2008 banka zvýšila opravné položky na znehodnotené pohľadávky z leasingu o 300 mil. Sk, aby pokryla straty, ku ktorým došlo v tomto portfóliu pohľadávok.

Rezervy na podsúvahu zohľadňujú odhad banky týkajúci sa strát zo záväzkov súvisiacich s úvermi, ako napr. záruk, akreditívov a nevyčerpaných úverových rámcov k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007.

#### **Mandátne úvery**

V roku 2008 banka pokračovala v spolupráci so štyrmi externými nezávislými spoločnosťami na základe zmlúv uzatvorených v predchádzajúcich obdobiach a uzatvorila zmluvy s dvomi ďalšími partnermi. Na základe týchto zmlúv bola formou outsourcingu odčlenená správa a administrácia určitých klasifikovaných úverov („mandátne úvery“). Banka si ponechala riziká a ekonomické úžitky spojené s úvermi v mandátnej správe a delí sa s externým dodávateľom služby o časť zinkasovaných vymožených pohľadávok. Manažment banky analyzoval možné výnosy z pohľadávok daných na mandát a vytvoril opravnú položku zohľadňujúcu odhadované straty – očakávané budúce výnosy z vymáhania. Celková hrubá hodnota outsoursovaných úverov k 31. decembru 2008 predstavovala 3 237 mil. Sk (2007: 2 713 mil. Sk).

#### **Odpísanie a predaj pohľadávok**

V roku 2008 skupina predala úverové pohľadávky v celkovej hodnote 756 mil. Sk (2007: 301 mil. Sk) za odmenu vo výške 131 mil. Sk (2007: 173 mil. Sk) a použitie príslušných opravných položiek vo výške 752 mil. Sk (128 mil. Sk k 31. decembru 2007).

Skupina tiež odpísala úvery v účtovnej hodnote 525 mil. Sk, na ktoré boli vytvorené opravné položky v plnej výške.

#### **Zdroje neistoty pri odhadoch**

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

Väčšina z týchto odhadov vychádza zo skutočných predchádzajúcich skúseností, pričom sa následne upravujú na základe zohľadnenia aktuálnych trhových údajov. Pri viacerých používaných parametroch sa však banka aj naďalej spolieha na expertné odhady, ktoré sú založené skúsenostiach zo slovenského bankového sektoru.

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

Banka je presvedčená, že výška opravných položiek na znehodnotené úvery predstavuje najprimeranejší odhad strát v súčasnosti existujúcich v portfóliu v súčasných podmienkach.

Banka naďalej monitoruje súčasné ekonomické podmienky, ako aj ich vplyv na jednotlivé odhady, ktoré sa použili pri výpočte zníženia hodnoty úverov. Všetky odhady a východiskové predpoklady sa priebežne revidujú. Úpravy odhadov úverových strát sa vykazujú v období, v ktorom bol odhad revidovaný, pokiaľ úprava ovplyvňuje iba príslušné obdobie, alebo v období revízie a v nasledujúcich obdobiach ak úpravy ovplyvňujú tak bežné ako aj budúce obdobia.

## Finančný prenájom

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

mil. Sk	2008	2007
<b>Hrubá účtovná hodnota investícií do finančného prenájomu</b>	<b>6 174</b>	<b>6 764</b>
Z toho:		
- Do 1 roka	2 219	2 352
- Od 1 do 5 rokov	3 547	3 958
- Nad 5 rokov	408	454
<b>Nevyplatené príjmy</b>	<b>(775)</b>	<b>( 837)</b>
<b>Čistá účtovná hodnota investícií do finančného prenájomu</b>	<b>5 399</b>	<b>6 017</b>
Z toho:		
- Do 1 roka	1 902	2 099
- Od 1 do 5 rokov	3 195	3 565
- Nad 5 rokov	302	353

## 17. Opravné položky na straty z úverov

mil. Sk	2008	2007
K 1. januáru	5 410	4 275
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek, netto (bez vplyvu unwindingu)	2 740	1 462
Použitie opravných položiek z dôvodu predaja a odpisu pohľadávok a ostatné úpravy	(1 281)	(173)
Vplyv unwindingu	(176)	(154)
<b>K 31. decembru</b>	<b>6 693</b>	<b>5 410</b>

Použitie opravných položiek vyplýva najmä z odpisu a predaja pohľadávok so zníženou hodnotou, pozri pozn. 16.

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

## 18. Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát

mil. Sk	2008	2007
<b>Cenné papiere na obchodovanie</b>		
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom – kótované	-	10 073
Podielové cenné papiere – akcie – kótované	-	4
Finančné deriváty s kladnou reálnou hodnotou (pozn. 36)	3 206	2 202
Úrokové deriváty	1 326	838
Menové deriváty	1 770	1 109
Ostatné	110	255
	3 206	12 279
<b>Aktíva v reálnej hodnote</b>		
Investície do kreditných nástrojov	242	4 755
Dlhové cenné papiere a podielové listy	1 239	1 130
	1 481	5 885
<b>Spolu</b>	<b>4 687</b>	<b>18 164</b>

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu ku kreditnému riziku.

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

mil. Sk	2008	2007
Štátne inštitúcie v Slovenskej republike	-	32
Zahraničné štátne inštitúcie	-	-
Finančné inštitúcie v Slovenskej republike	-	9 966
Zahraničné finančné inštitúcie	-	41
Iné subjekty v Slovenskej republike	-	34
<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>10 073</b>

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 dcérske spoločnostiam Erste Group Bank na základe pomeru prevádzkových nákladov k prevádzkovým výnosom (pozri pozn. 17).

Zostávajúce aktíva z obchodného portfólia na obchodovanie v účtovnej hodnote 255 mil. Sk boli reklasifikované do portfólia aktív v reálnej hodnote.

## Investície do kreditných nástrojov

K 31. decembru 2008 portfólio finančných aktív v reálnej hodnote zúčtovaných cez výkaz ziskov a strát obsahuje investície do kreditných nástrojov v hodnote 242 mil. Sk (2007: 4 755 mil. Sk). K 31. decembru 2008, tieto investície zahŕňajú úverovo viazané poukážky (credit-linked notes) (2007: senior a mezzanine tranže zabezpečených dlhových obligácií, cenné papiere zabezpečené hypotekárnymi úvermi na bývanie, úverovo viazané poukážky (credit-linked notes) a spravované fondy.

V prvom štvrtroku 2008 banka vykázala celkovú čistú stratu vo výške 203 mil. Sk, ktorá vyplývala z precenenia týchto cenných

papierov a následného predaja investícií do výšky 3,3 mld. Sk Erste Group Bank za ich odhadovanú reálnu hodnotu.

Reálna hodnota investícií do kreditných nástrojov vo vlastníctve banky k 31. decembru 2008 a 2007 bola stanovená na základe kotácií tretích strán. Pokiaľ to bolo možné, tieto kotácie boli testované na základe kótovaných trhových cien.

Banka je presvedčená o tom, že ceny cenných papierov zabezpečených majetkom, ktoré použila k 31. decembru 2008 a 2007 predstavujú obozretný a najlepší možný odhad reálnej hodnoty týchto finančných nástrojov.

Druh nástroja	Ratinová škála	Ratingová škála	Účtovná hodnota		Nominálna hodnota	
	2008	2007	2008 mil. Sk	2007 mil. Sk	2008 mil. Sk	2007 mil. Sk
Zabezpečené dlhové cenné papiere	-	AAA-BB	-	4 003	26	4 199
Spravované fondy	-	A-B	-	298	-	316
Účelovo viazané poukážky	AA	AA	242	412	241	450
Iné	-	AA	-	42	-	42
<b>Spolu</b>			<b>242</b>	<b>4 755</b>	<b>267</b>	<b>5 007</b>

## 19. Cenné papiere určené na predaj

mil. Sk	2008	2007
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom – kótované	23 985	21 423
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom – nekótované	2	-
Spravované fondy	981	1 362
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom	24 968	22 785
Podielové cenné papiere – podiel	383	315
kótované	72	91
nekótované	311	224
Hrubá účtovná hodnota	25 351	23 100
Opravná položka na znehodnotenie	(137)	(137)
Čistá účtovná hodnota	25 214	22 963

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.

Reálna hodnota investícií do kreditných nástrojov vo vlastníctve banky k 31. decembru 2008 a 2007 bola stanovená na základe kotácií tretích strán. Pokiaľ to bolo možné, tieto kotácie boli testované na základe kótovaných trhových cien.

Maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku predstavuje účtovná hodnota po znehodnotení.



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

mil. Sk	2008	2007
Štátne inštitúcie v Slovenskej republike	18 041	13 350
Finančné inštitúcie v Slovenskej republike	1 269	3 359
Zahraničné štátne inštitúcie	578	436
Zahraničné finančné inštitúcie	4 443	4 880
Iné subjekty v Slovenskej republike	637	500
Iné zahraničné subjekty	-	260
<b>Spolu</b>	<b>24 968</b>	<b>22 785</b>

Nasledujúca tabuľka predstavuje investície podľa troch úrovní hierarchie ocenenia reálnou hodnotou, ktoré klasifikujú ocenenia reálnou hodnotou na základe ich zistiteľnosti. Podrobné informácie sú uvedené v pozn. 46 (b):

mil. Sk	2008	2007
Kótované ceny rovnakého nástroja na aktívnom trhu	18 607	13 946
Vstupy iné ako kótované ceny so vstupmi na základe trhových informácií	4 697	6 683
Vstupy iné ako kótované ceny so vstupmi na základe iných ako trhových informácií	1 664	2 156
<b>Spolu</b>	<b>24 968</b>	<b>22 785</b>

96  
97**Zabezpečenie reálnej hodnoty**

K 31. decembru 2008 má banka vo svojom portfóliu dlhopisy s pevným výnosom denominované v EUR v nominálnej hodnote 50 mil. EUR/1 506 mil. Sk (2007: 50 mil. EUR). Keďže nákup dlhopisu by zvýšil úrokové riziko banky v období päť až desať rokov, uzavrela banka úrokový swap na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty spôsobených zmenou bezrizikových úrokových sadzieb, pričom platí fixnú a dostáva pohyblivú sadzbu. Nominálna a reálna hodnota uvedeného zabezpečovacieho derivátu sú uvedené v pozn. 45.

Počas uvedeného obdobia bolo zabezpečenie účinné pri zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybu úrokovej sadzby. Za rok končiaci 31. decembra 2008 banka vykázala čistú stratu (140) mil. Sk (2007: zisk 95 mil. Sk), ktorá predstavuje stratu zo zabezpečovacích nástrojov. Celkový zisk zo zabezpečovanej položky a súvisiaci so zabezpečovaným rizikom predstavoval zisk 151 mil. Sk (2007: strata (81) mil. Sk).

**Ďalšie skutočnosti**

K 31. decembru 2007 banka vo svojom portfóliu cenných papierov na predaj držala hypotekárne záložne listy vo výške 1 016 mil. Sk zabezpečené štátnymi dlhopismi v hodnote 1 081 mil. Sk. K 31. decembru 2008 sa v portfóliu cenných papierov na predaj neevidovali žiadne porovnateľné investície.

Podobne aj podnikové dlhopisy vo výške 79 mil. Sk (2007: 79 mil. Sk) boli ručené štátom v plnej výške (2007: 79 mil. Sk).

K 31. decembru 2008 boli ako zábezpeka za repo obchody založené štátne dlhopisy v celkovej účtovnej hodnote 13 534 mil. Sk (v menovitej hodnote 13 123 mil. Sk) a podnikové dlhopisy v účtovnej hodnote 810 mil. Sk (v menovitej hodnote 700 mil. Sk).

V roku 2008 banka zistila objektívne skutočnosti, že došlo k zníženiu hodnoty niektorých finančných aktív v portfóliu cenných papierov na predaj, pričom vykázala opravnú položku na straty zo zníženia hodnoty vo výške 436 mil. Sk pod „Ostatné prevádzkové výsledky“.

## 20. Cenné papiere držané do splatnosti

mil. Sk	2008	2007
Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom		
kótované	42 240	52 584
nekótované	-	-
<b>Spolu</b>	<b>42 240</b>	<b>52 584</b>

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

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

mil. Sk	2008	2007
Štátne inštitúcie v Slovenskej republike	36 669	46 456
Finančné inštitúcie v Slovenskej republike	2 707	2 971
Zahraničné finančné inštitúcie	1 325	1 522
Iné subjekty v Slovenskej republike	712	712
Iné zahraničné subjekty	827	923
<b>Spolu</b>	<b>42 240</b>	<b>52 584</b>

K 31. decembru 2008 portfólio cenných papierov držaných do splatnosti zahŕňa štátne dlhopisy poskytnuté ako záruky vo výške 19 926 mil. Sk (2007: 13 384 mil. Sk).

K 31. decembru 2008 portfólio cenných papierov držaných do splatnosti zahŕňa hypotekárne záložné listy vo výške 1 019 mil. Sk (2007: 1 019 mil. Sk), ktoré boli zabezpečené štátnymi dlhopismi v hodnote 1 155 mil. Sk (2007: 1 155 mil. Sk). Podobne aj podnikové dlhopisy vo výške 705 mil. Sk (2007: 705 mil. Sk) boli ručené štátom v plnej výške.

V roku 2008 na základe výrazného zhoršenia bonity jedného emitenta banka reklasifikovala cenné papiere držané do splatnosti v celkovej hodnote 249 mil. Sk na cenné papiere na predaj, pričom vykázala stratu zo zníženia opravnej položky v plnej výške vo výkaze ziskov a strát medzi „Ostatné prevádzkové výsledky“ (pozn. 19).

## 21. Investície v pridružených spoločnostiach

mil. Sk	2008	2007
Investície v pridružených spoločnostiach	1 215	1 591
Spolu	1 215	1 591

V roku 2008 skupina získala dividendy z majetkových účastí vo výške 90 mil. Sk (2007: 103 mil. Sk).

### Investície v pridružených spoločnostiach

Názov spoločnosti	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel banky 2008	Podiel banky na hlasovacích právach 2008
3on private equity, a. s.	Štefanovičova 12 811 04 Bratislava Slovenská republika	poradenstvo v oblasti investícií	35,29 %	35,29 %
Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.	Bajkalská 30 829 48 Bratislava Slovenská republika	bankovníctvo	9,98 %	35,00 %
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Malý trh 2/A 811 08 Bratislava Slovenská republika	register retailových úverov	33,33 %	33,33 %
Erste Corporate Finance, a. s.	Evropská 2690/17 160 00 Praha 6 Česká republika	finančné a právne poradenstvo	25,00 %	25,00 %
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Prievozská 14 821 09 Bratislava Slovenská republika	softvérová spoločnosť	23,50 %	23,50 %
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	Fred. Roeskestraat 123 Amsterdam Holandsko	fond nehnuteľností	10,00 %	10,00 %

2008	Výška podielu (%)	Hlasovacie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
mil. Sk							
3on private equity, a.s.	35,29	35,29	7	26	20	27	21
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	9,98	35,00	754	58 716	7 648	4 124	3 439
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	33,33	-	12	2	33	33
Erste Corporate Finance, a.s.	25,00	25,00	17	78	67	103	93
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	23,50	23,50	82	592	29	1 156	1 130
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	10,00	10,00	355	3 341	877	185	262
<b>Spolu</b>			<b>1 215</b>	<b>62 765</b>	<b>8 642</b>	<b>5 628</b>	<b>4 978</b>

2007	Výška podielu (%)	Hlasovacie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
mil. Sk							
3on private equity, a. s.	35,29	35,29	7	18	15	22	24
Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.	9,98	35,00	785	54 528	7 868	3 841	3 004
Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a. s.	33,33	33,33	140	4 565	419	1 016	919
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	33,33	-	13	-	37	35
Erste Corporate Finance, a. s.	25,00	25,00	15	92	62	99	100
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	23,50	23,50	88	522	41	820	794
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	10,00	10,00	556	10 133	1 666	713	756
<b>Spolu</b>			<b>1 591</b>	<b>69 871</b>	<b>10 071</b>	<b>6 548</b>	<b>5 632</b>

V septembri 2008 skupina predala 28,33 % majetkovej účasti zo svojho 33,33 %-ného majetkového podielu v spoločnosti Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a.s., v súlade so strategickým rozhodnutím Erste Group Bank o predaji svojich investícií v poisťovníctve, zverejneným v marci 2008 (pozri pozn. 12). Zostávajúci 5 %-ný podiel sa vykazuje v portfóliu cenných papierov určených na predaj.

K 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007 mala skupina 9,98-percentný vklad v PSS. Na základe zmluvy s Erste Group Bank zastupuje skupina akcionársky podiel materskej spoločnosti v PSS (25,02 %). V roku 2004, po získaní súhlasu

NBS, zástupca 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 2008 a 2007 sa vykázali v položke „Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach“.

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

## 22. Dlhodobý nehmotný majetok

mil. Sk	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Nezaradený majetok	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
<b>1. januára 2008</b>	<b>4 370</b>	<b>236</b>	<b>1 004</b>	<b>5 610</b>
Prírastky	-	-	1 641	1 641
Úbytky	(166)	(2)	(24)	(192)
Prevody	905	10	(915)	-
<b>31. decembra 2008</b>	<b>5 109</b>	<b>244</b>	<b>1 706</b>	<b>7 059</b>
<b>Oprávky</b>				
1. januára 2008	(3 031)	(220)	-	(3 251)
Odpisy	(607)	(12)	-	(619)
Úbytky	129	2	-	131
Prevody	-	-	-	-
<b>31. decembra 2008</b>	<b>(3 509)</b>	<b>(230)</b>	<b>-</b>	<b>(3 739)</b>
<b>Zostatková hodnota</b>				
<b>31. decembra 2007</b>	<b>1 339</b>	<b>16</b>	<b>1 004</b>	<b>2 359</b>
<b>31. decembra 2008</b>	<b>1 600</b>	<b>14</b>	<b>1 706</b>	<b>3 320</b>

Nezaradený majetok k 31. decembru 2008 zahŕňa náklady na vývoj bankového systému vo výške 1 176 mil. Sk (2007: 730 mil. Sk). Celkové náklady na systém sa odhadujú vo výške 2 269 mil. Sk a jeho zaradenie do používania sa predpokladá v roku 2010.

Pôvodná obstarávacia cena úplne odpísaného nehmotného majetku, ktorý skupina stále používa, predstavuje 2,2 mld. Sk (2007: 2,0 mld. Sk).

## 23. Dlhodobý hmotný majetok a investície držané na prenájom

mil. Sk	Pozemky a budovy	Inventár	Dopravné prostriedky	Nezaradený majetok	Dlhodobý hm. majetok celkom	Investície do nehnuteľností	Ostatné investície držané na prenájom
<b>Obstarávacia cena</b>							
<b>1. januára 2008</b>	<b>5 091</b>	<b>5 738</b>	<b>178</b>	<b>1 928</b>	<b>12 935</b>	<b>354</b>	<b>158</b>
Prírastky	-	-	-	2 166	2 166	-	21
Úbytky	(107)	(608)	(54)	-	(769)	(30)	(62)
Prevody	2 903	461	73	(3 437)	-	-	-
Presuny do/z dlhodobého majetku určeného na predaj	(1 124)	-	-	(37)	(1 161)	37	-
<b>31. decembra 2008</b>	<b>6 763</b>	<b>5 591</b>	<b>197</b>	<b>620</b>	<b>13 171</b>	<b>361</b>	<b>117</b>
<b>Oprávky a zníženie hodnoty</b>							
<b>1. januára 2008</b>	<b>(1 643)</b>	<b>(4 854)</b>	<b>(119)</b>	-	<b>(6 616)</b>	<b>(143)</b>	<b>(25)</b>
Odpisy	(199)	(383)	(24)	-	(606)	(4)	(21)
Úbytky	33	599	44	-	676	11	10
Opravné položky	239	-	-	-	239	-	-
Prevody	-	-	-	-	-	-	-
Presuny do/z dlhodobého majetku určeného na predaj	349	-	-	-	349	28	-
<b>31. decembra 2008</b>	<b>(1 221)</b>	<b>(4 638)</b>	<b>(99)</b>	-	<b>(5 958)</b>	<b>(108)</b>	<b>(36)</b>
<b>Zostatková hodnota</b>							
<b>31. decembra 2007</b>	<b>3 448</b>	<b>884</b>	<b>59</b>	<b>1 928</b>	<b>6 319</b>	<b>211</b>	<b>133</b>
<b>31. decembra 2008</b>	<b>5 542</b>	<b>953</b>	<b>98</b>	<b>620</b>	<b>7 213</b>	<b>253</b>	<b>81</b>

Obstarávacia cena odpísaného dlhodobého hmotného majetku, ktorý skupina stále používa, predstavuje 3,6 mld. Sk (2007: 3,8 mld. Sk).

Skupina posúdila zníženie hodnoty majetku (budov), ktoré sa nevyužívali alebo ktoré sa prenajíkali iným osobám. Záporný

rozdiel medzi zostatkovou hodnotou budov a ich odhadovanou realizovateľnou hodnotou sa vykázal ako znehodnotenie majetku. Opravné položky na znehodnotenie budov k 31. decembru 2008 predstavovali 20 mil. Sk (2007: 260 mil. Sk).

## Operatívny prenájom

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

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

	2008 mil. Sk	2007 mil. Sk
<b>Závazky vyplývajúce z nevypovedateľného operatívneho prenájmu</b>		
Splatné v období:		
- do 1 roka	38	150
- od 1 roka do 5 rokov	38	-
- nad 5 rokov	-	-
Výdavky na operatívny prenájom zúčtované do nákladov v bežného obdobia	147	145

## Investície držané na prenájom

K 31. decembru 2008 skupina vlastní budovy, ktoré prenajíma iným osobám, v celkovej zostatkovej hodnote 253 mil. Sk (po odpočítaní vplyvu znehodnotenia vo výške 10 mil. Sk (2007: 211 mil. Sk), a zariadenia na základe zmlúv o operatívnom prenájme v zostatkovej hodnote vo výške 81 mil. Sk k 31. decembru 2008 (2007: 133 mil. Sk). Celkový príjem z prenájmu, ktorý prislúcha skupine, dosiahol 70 mil. Sk (2007: 109 mil. Sk) a je vykázaný v položke „Ostatné výnosové úroky a výnosy podobného charakteru“ alebo v položke „Výnosové úroky“. Odpisy investícií do nehnuteľností sú vykázané vo všeobecných administratívnych nákladoch a dosahujú 25 mil. Sk (2007: 93 mil. Sk).

Priame prevádzkové náklady (vrátane opráv a údržby) súvisiace s investíciami do nehnuteľností, ktoré počas roku 2008 tvorili výnosy z prenájmu vo výške 3 mil. Sk (2007: 4 mil. Sk), sú vykázané v položke „Všeobecné administratívne náklady“.

Odhad reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností k 31. decembru 2008 predstavoval 334 mil. Sk (2007: 344 mil. Sk). Skupina používa vlastný model na určovanie reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností, ktorý sa zakladá na diskontovaných budúcich výnosoch z nájomného znížených o priame prevádzkové náklady. Budúce výnosy z nájomného sa určili pomocou trhových sadzieb nájomného za budovy s podobnými podmienkami a v podobnej lokalite a v prípade potreby pomocou výpočtu nezávislého oceňovateľa.

## Poistné krytie

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

## 24. Dlhodobý majetok určený na predaj

mil. Sk	2008	2007
<b>K 1. januáru</b>	<b>130</b>	<b>684</b>
Prírastky:		
Prírastky	46	-
Presun z dlhodobého hmotného majetku	853	278
Precenenie	-	-
<b>Prírastky celkom</b>	<b>899</b>	<b>278</b>
Úbytky:		
Predaj	(40)	(62)
Presun do dlhodobého hmotného majetku	(106)	(808)
Precenenie	-	-
Opravná položka	2	38
<b>Úbytky celkom</b>	<b>(144)</b>	<b>(832)</b>
<b>K 31. decembru</b>	<b>885</b>	<b>130</b>

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

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

## 25. Pohľadávka a záväzok zo splatnej a odloženej dane z príjmov

mil. Sk	2008	2007
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	907	14
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	9	12
<b>Spolu pohľadávky</b>	<b>916</b>	<b>26</b>
Záväzok z odloženej dane z príjmov	-	36
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	972	338
<b>Spolu záväzky</b>	<b>972</b>	<b>374</b>



Odložená daň zúčtovaná	priamo do vlastného imania				cez výkaz ziskov a strát							Spolu
	Cenné papiere na predaj	Zabezpečovanie peňaž. tokov	Úvery poskytnuté klientom	Opravné položky na straty z úverov	Cenné papiere	Dlhodobý nehmot. majetok	Dlhodobý hmotný majetok	Opravné položky	Investície do pridír. spol. a i. investície	Umorená daňová strata	Ostatné	
mil. Sk												
<b>31. december 2006</b>	<b>(86)</b>	<b>(13)</b>	-	-	<b>(425)</b>	<b>1</b>	<b>(53)</b>	<b>20</b>	<b>26</b>	<b>31</b>	<b>1</b>	<b>(498)</b>
Na ťarchu/(v prospech) vlastného imania za rok	51	(4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47
Na ťarchu/(v prospech) výkazu ziskov a strát za rok	-	-	-	-	445	-	(35)	4	-	2	-	416
Preúčtovaná z vlastného imania do výkazu ziskov a strát	-	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13
<b>31. december 2007</b>	<b>(35)</b>	<b>(4)</b>	-	-	<b>20</b>	<b>1</b>	<b>(88)</b>	<b>24</b>	<b>26</b>	<b>33</b>	<b>1</b>	<b>(22)</b>
Na ťarchu/(v prospech) vlastného imania za rok	150	(7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	143
Na ťarchu/(v prospech) výkazu ziskov a strát za rok	-	-	-	694	(2)	49	(59)	9	12	(21)	109	791
Preúčtovaná z vlastného imania do výkazu ziskov a strát	(14)	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)
<b>31. december 2008</b>	<b>101</b>	<b>(2)</b>	-	<b>694</b>	<b>18</b>	<b>50</b>	<b>(147)</b>	<b>33</b>	<b>38</b>	<b>12</b>	<b>110</b>	<b>907</b>

104  
105

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

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

Rozpustenie odloženého záväzku z dane z príjmov vo výške 445 Sk vykázaného v roku 2007 sa týka odúčtovania očakávanej daňovej povinnosti vykázananej v roku 2006, na základe vtedy platnej legislatívy, ktorá bola následne v roku 2007 zrušená.

S účinnosťou od 1. januára 2008 bola prijatá novela zákona o daniach z príjmov, ktorá retrospektívne limituje možnosti daňovej uznateľnosti opravných položiek na úvery. Výsledkom spätnej aplikácie tejto novelizácie bol dodatočný splatný daňový záväzok vo výške 466 mil. Sk, ktorý bol vykázaný v roku 2008. Banka očakáva, že v budúcnosti bude môcť v plnej výške realizovať prínosy z opravných položiek, ktoré nie sú daňovo uznateľné. Preto vykázala odloženú pohľadávku z dane z príjmov v sume 694 mil. Sk, ktorá vznikla z daňovo neuznateľných opravných položiek vytvorených v roku 2008, ako aj opravných položiek, ktoré boli predmetom dodatočného daňového výmeru, ktorý bol uhradený v roku 2008.

## 26. Závazky voči finančným inštitúciám

mil. Sk	2008	2007
Závazky voči finančným inštitúciám splatné na požiadanie	1 459	624
Repo obchody s dlhovými cennými papiermi	34 396	-
Termínované vklady a zúčtovanie	32 467	23 980
<b>Spolu</b>	<b>68 322</b>	<b>24 604</b>

K 31. decembru 2008 boli závazky vo výške 34 396 mil. Sk v plnej výške zabezpečené štátnymi dlhopismi a pokladničnými poukážkami (2007: 0 mil. Sk).

## 27. Závazky voči klientom

mil. Sk	2008	2007
Závazky splatné na požiadanie	86 378	78 508
Úsporné vklady	13 880	14 281
Termínované vklady	157 714	137 207
<b>Spolu</b>	<b>257 972</b>	<b>229 996</b>

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

mil. Sk	2008	2007
Úsporné vklady	13 880	14 281
Termínované vklady a závazky splatné na požiadanie:		
Firemní klienti	48 721	49 885
Retailoví klienti	179 212	135 116
Vládny sektor	12 483	27 780
Iné	3 676	2 934
<b>Spolu</b>	<b>257 972</b>	<b>229 996</b>

K 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007 neboli žiadne závazky voči klientom zabezpečené cennými papiermi.

Závazky voči klientom k 31. decembru 2008 obsahujú špeciálne zaistené vklady vo výške 14 599 mil. Sk (2007: 8 624 mil. Sk). Príslušné zmluvy zahŕňajú vnorené menové, komoditné

a akciové deriváty vo výške 395 mil. Sk (2007: 356 mil. Sk), ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“, resp. v položke „Finančné závazky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“.

## 28. Emitované dlhové cenné papiere

mil. Sk	2008	2007
Emitované dlhové cenné papiere	13 784	14 878
mínus dlhové cenné papiere vo vlastníctve skupiny	(106)	(77)
<b>Dlhové cenné papiere celkom</b>	<b>13 678</b>	<b>14 801</b>
Emitované dlhové cenné papiere – zaistený vklad	582	599
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	94
<b>Spolu</b>	<b>14 260</b>	<b>15 494</b>

Vydané dlhopisy sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Dátum emisie	Splatnosť	Platná úroková sadzba	2008 nominálna hodnota mil. Sk	2007 nominálna hodnota mil. Sk
Hypotekárne záložné listy	júl 2003	júl 2008	4,60 %	-	1 000
Hypotekárne záložné listy	august 2003	august 2010	4,65 %	500	500
Hypotekárne záložné listy	október 2003	október 2008	4,60 %	-	1 000
Hypotekárne záložné listy	jún 2004	jún 2009	4,50 %	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	august 2004	august 2010	4,40 %	500	500
Hypotekárne záložné listy	november 2004	november 2009	4,50 %	1 100	1 100
Hypotekárne záložné listy	marec 2005	marec 2008	2,70 %	-	400
Ostatné dlhopisy	máj 2005	apríl 2009	2W REPO	60	2 000
Hypotekárne záložné listy	júl 2005	júl 2008	6M BRIBOR 2,60 %	-	800
Hypotekárne záložné listy	marec 2006	marec 2016	3M BRIBOR + 0,09 %	500	500
statné dlhopisy	jún 2006	jún 2010	6M BRIBOR +0,15 %	500	500
Ostatné dlhopisy	november 2006	november 2010	6M BRIBOR +0,15 %	600	600
Ostatné dlhopisy	jún 2007	jún 2010	+ 0,04 %	2 086	2500
Ostatné dlhopisy	jún 2007	jún 2011	4,48 %	400	400
Hypotekárne záložné listy	júl 2007	júl 2027	6M BRIBOR 4,95 %	500	500
Hypotekárne záložné listy	september 2007	september 2012	+ 0,02 %	600	600
Ostatné dlhopisy	november 2007	november 2008	3M SOFIBOR 4,26 %	-	500
Ostatné dlhopisy	december 2007	september 2008	6M BRIBOR + 0,05 %	-	343
Hypotekárne záložné listy	apríl 2008	apríl 2012	+0,10 %	200	-
Hypotekárne záložné listy	apríl 2008	apríl 2021	5,00 %	500	-
Ostatné dlhopisy	máj 2008	máj 2012	3M BRIBOR 4,52 %	110	-
Ostatné dlhopisy	marec 2008	marec 2013	+0,30 %	500	-
Hypotekárne záložné listy	júl 2008	júl 2010	6M BRIBOR 5,30 %	1 350	-
Hypotekárne záložné listy	júl 2008	júl 2011	+0,20 %	430	-
Ostatné dlhopisy	september 2008	september 2009	8,18 %	462	-
Hypotekárne záložné listy	september 2008	september 2010	5,00 %	155	-
Hypotekárne záložné listy	september 2008	september 2010	5,00 %	293	-
Hypotekárne záložné listy	október 2008	október 2010	5,00 %	250	-
Hypotekárne záložné listy	október 2008	október 2009	6M BRIBOR 5,00 %	250	-
Hypotekárne záložné listy	október 2008	apríl 2011	+0,40 %	250	-
Hypotekárne záložné listy	november 2008	november 2009	5,00 %	250	-
Hypotekárne záložné listy	december 2008	december 2009	5,00 %	208	-
<b>Nominálna hodnota celkom</b>				<b>13 554</b>	<b>14 743</b>
AÚV				230	135
<b>Emitované dlhopisy, netto</b>				<b>13 784</b>	<b>14 878</b>
mínus dlhopisy vo vlastníctve skupiny				(106)	(77)
<b>Spolu</b>				<b>13 678</b>	<b>14 801</b>

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

Časť vydaných hypotekárnych záložných listov je zabezpečená štátnymi dlhopismi, ktoré sú zaradené v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti, v účtovnej hodnote 1 155 mil. Sk (2007: 2 233 mil. Sk).

Dlhové cenné papiere emitované k 31. decembru 2008 zahŕňajú vnorené komoditné deriváty a akcie vo výške 17,4 mil. Sk (2007: 17,4 mil. Sk), ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ a v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“.

Banka zriadila zabezpečenie reálnej hodnoty v júli 2007, aby zabezpečila vydané hypotekárne záložné listy v hodnote 500 mil. Sk s fixnou sadzbou. Na ochranu pred úrokovým rizikom banka uzatvorila úrokový swap. Menovitá a reálna hodnota uvedených zabezpečovacích derivátov je vykázaná v pozn. 45.

Počas účtovného obdobia bol hedging efektívny v zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybu úrokových sadzieb. Za rok končiaci sa 31. decembra 2008 banka vykázala čistý zisk 60 mil. Sk (2007: zisk 5 mil. Sk), ktorý predstavoval zisk zo zabezpečovacích nástrojov. Celková strata zo zabezpečenej položky prislúchajúcej k zabezpečenému riziku predstavoval stratu (69) mil. Sk (2007: zisk 3 mil. Sk).

## 29. Rezervy na záväzky a ostatné rezervy

108  
109

mil. Sk	2007	Prírastky	Použitie	Rozpustenie	2008
Rezerva na podsúvahové riziká	100	141	-	(105)	136
Vkladové produkty	27	27	(27)	-	27
Súdne spory	281	167	-	(15)	433
Rezervy na zamestnanecké požitky	70	22	(8)	(1)	83
Ostatné	177	-	(73)	(9)	95
<b>Spolu</b>	<b>655</b>	<b>357</b>	<b>(108)</b>	<b>(130)</b>	<b>774</b>

### (a) Rezerva na podsúvahové riziká

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

### (b) Rezerva na vkladové produkty

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

### (c) Rezerva na súdne spory

Banka vykonala previerku otvorených súdnych sporov vedených proti nej k 31. decembru 2008, ktoré vyplynuli z bežnej činnosti banky. Na základe aktualizácie stavu týchto záležitostí z hľadiska rizika strát a nárokovanej súm zvýšila banka rezervu na tieto súdne spory o 152 mil. Sk. K 31. decembru 2008 táto rezerva predstavovala celkom 433 mil. Sk.

Čisté náklady zo zvýšenia rezervy na súdne spory o 152 mil. Sk sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Ostatné prevádzkové výsledky“ (2007: rozpustenie rezerv vo výške 213 mil. Sk).

### (d) Dlhodobá rezerva na zamestnanecké požitky

Banka vypracovala program so stanovenými zamestnaneckými požitkami, v rámci ktorého majú jej zamestnanci nárok na jednorazovú odmenu pri nástupe do dôchodku, resp. pri pracovnom jubileu. K 31. decembru 2008 mala banka 4 736 zamestnancov, ktorí spadali pod tento program (2007: 4 688 zamestnancov).

Počas roka končiaceho sa 31. decembra 2008 sa vykonala poistnomatematický výpočet vychádzajúci z metódy projektovanej jednotky kreditu. Výsledkom tohto výpočtu bolo vyčíslenie konečnej sumy záväzku súvisiaceho so zamestnaneckými požitkami vo výške 83 mil. Sk (2007: 70 mil. Sk).

V súvahe a vo výkaze ziskov a strát sa k 31. decembru 2008 vykázali tieto sumy:

mil. sk	Rezervy na bonusy pri odchode do dôchodku	Rezervy na životné jubileá	Dlhodobé rezervy spolu
<b>Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2006</b>	<b>42</b>	<b>90</b>	<b>132</b>
Nové záväzky vyplývajúce z akvizícií spoločností	-	-	-
Náklady za služby	3	5	8
Úrokové náklady	2	2	4
Platby	(1)	(8)	(9)
Poistnomatematické straty	(12)	(53)	(65)
<b>Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2007</b>	<b>34</b>	<b>36</b>	<b>70</b>
Nové záväzky vyplývajúce z akvizícií spoločností	-	-	-
Náklady za služby	4	5	9
Úrokové náklady	2	2	4
Platby	(2)	(6)	(8)
Poistnomatematické (zisky)	9	(1)	8
<b>Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2008</b>	<b>47</b>	<b>36</b>	<b>83</b>

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

mil. sk	Rezervy na bonusy pri odchode do dôchodku	Rezervy na odmeny pri životných jubileách	Dlhodobé rezervy spolu
31. december 2006	42	90	132
31. december 2007	34	36	70
31. december 2008	47	36	83

#### Hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch

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

	2008	2007
Skutočná ročná diskontná sadzba	4,79 %	5,06 %
Budúci skutočný ročný nárast miezd	3,90 %	2,50 %
Ročná miera odchodov/fluktuácia zamestnancov	0,00 - 21,05 %	2,08 - 20,64 %
Vek odchodu do dôchodku	podľa platnej legislatívy	podľa platnej legislatívy

### (e) Ostatné rezervy

Ostatné rezervy zahŕňajú rezervy na niektoré záväzky vyplývajúce zo sociálnych výhod vo výške 95 mil. Sk. Rezervy súvisiace s ostatnými zmluvnými záväzkami, pri ktorých banka predpokladala v roku 2007 pravdepodobnú výšku úhrady 72 mil. Sk, sa rozpustili v roku 2008.

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

## 30. Ostatné záväzky

mil. Sk	2008	2007
Ostatné krátkodobé záväzky voči klientom súvisiace s prevodom hotovosti	1 464	1 903
Časové rozlíšenie všeobecných administratívnych nákladov	306	1 565
Rôzni veritelia	1 301	1 429
Reálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	77	71
<b>Spolu</b>	<b>3 148</b>	<b>4 968</b>

110  
111

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

mil. Sk	2008	2007
K 1. januáru	51	64
Prídely	128	130
Čerpanie	(166)	(143)
<b>K 31. decembru</b>	<b>13</b>	<b>51</b>

## 31. Podriadený dlh

S cieľom posilniť vlastné zdroje banky banka uzatvorila zmluvu o podriadenom dlhu s materskou spoločnosťou Erste Group Bank dňa 21. decembra 2006 a 26. augusta 2008. Na základe prvej zmluvy banka dňa 21. februára 2007 čerpala podriadený úver 100 mil. EUR s dátumom splatnosti 21. decembra 2016 a s pohyblivou úrokovou sadzbou na základe vybraného 3M alebo 6M EURIBOR. V auguste 2008 banka čerpala na základe

druhej zmluvy podriadený úver vo výške 80 mil. EUR s dobou splatnosti päť rokov a s pohyblivou úrokovou sadzbou 3M EURIBOR.

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

## 32. Vlastné imanie

### Základné imanie

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

Nominálna hodnota	Počet akcií	2008 mil. Sk	Počet akcií	2007 mil. Sk
1 000 Sk na akciu	2 174 207	2 174	2 174 207	2 174
100 000 000 Sk na akciu	42	4 200	42	4 200
<b>Spolu</b>		<b>6 374</b>		<b>6 374</b>

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

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku:

Dividendy na akciu	Suma pripadajúca zo zisku za rok	
	2008*	2007
Dividendy vyplatené akcionárom zo zisku za rok (mil. Sk)	1 964	1 600
Počet akcií s nominálnou hodnotou 1 000 Sk	2 174 207	2 174 207
Počet akcií s nominálnou hodnotou 100 mil. Sk	42	42
Výška dividend na akciu s hodnotou 1 000 Sk (v Sk)	308	251
Výška dividend na akciu s hodnotou 100 mil. Sk (v Sk)	30 811 676	25 101 162

\* Na základe návrhu na rozdelenie zisku.

### Zákonný rezervný fond

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

### Ostatné fondy

K 31. decembru 2008 predstavujú ostatné fondy iba štatutárny fond vo výške 1 178 mil. Sk (2007: 1 178 mil. Sk).

Štatutárny fond bol vytvorený z disponibilného zisku na posilnenie kapitálovej základne banky. Ak sa zvýši základné

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

### Rezervy na zabezpečovacie deriváty

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

### Rezervy z precenenia

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

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



### 33. Zisk na akciu

mil. Sk	2008	2007
Čistý zisk na kmeňové akcie (mil. Sk)	4 283	4 167
Počet vydaných akcií s hodnotou 1 000 Sk	2 174 207	2 174 207
Počet vydaných akcií s hodnotou 100 mil. Sk	42	42
<b>Základný a riedený zisk v Sk na akciu s hodnotou 1 000 Sk</b>	<b>672</b>	<b>654</b>
<b>Základný a riedený zisk v Sk na akciu s hodnotou 100 mil. Sk</b>	<b>67 194 854</b>	<b>65 374 961</b>

### 34. Doplnujúce údaje k výkazu peňažných tokov

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

mil. Sk	2008	2007
Pokladničná hotovosť (pozn. 14)	10 525	5 149
Nostro účty v NBS (pozn. 14)	5 450	864
Účty v ostatných finančných inštitúciách splatné na požiadanie (pozn. 15)	71	171
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS (pozn. 15)	76 901	20 846
Pokladničné poukážky NBS	-	9 932
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu</b>	<b>92 947</b>	<b>36 962</b>

Za rok končiaci sa 31. decembra 2008 predstavovali celkové prijaté úroky sumu 16 442 mil. Sk a celkové zaplatené úroky sumu 5 738 mil. Sk (v roku 2007: 14 205 mil. Sk, resp. 5 727 mil. Sk).

## 35. Riadenie finančného rizika

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

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

- úverové riziko je riziko straty v dôsledku toho, že klient alebo protistrana nedodrží svoj záväzok,
- trhové riziko je riziko strát v rámci súvahových aj podsúvahových pozícií v dôsledku zmien trhových faktorov, t. j. cien, úrokových sadzieb, výmenných kurzov, volatility a pod.,
- riziko likvidity predstavuje riziko straty v dôsledku toho, že banka nebude môcť splniť svoje finančné a investičné záväzky z dôvodu nedostatku finančných zdrojov,
- operačné riziko je riziko straty v dôsledku neadekvátnych interných postupov, štruktúry pracovníkov a systémov, resp. ich zlyhania, alebo vplyvu vonkajších faktorov, vrátane právneho rizika,
- riziko 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.

Najvyšším orgánom pre riadenie rizika je predstavenstvo. Môže však delegovať niektoré zo svojich právomocí v konkrétnych oblastiach riadenia rizika na príslušné výbory (ALCO, ORCO a

CRC). Predstavenstvo menuje jedného zo svojich členov, aby vykonával funkciu Chief Risk Officer (CRO).

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

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

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

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

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

Štruktúra organizácie riadenia rizík pozostáva z 5 hlavných jednotiek:

- úsek riadenia bilancie – zodpovedá hlavne za riadenie rizika likvidity a trhového rizika v bankovej knihe,
- divízia riadenia úverového rizika firiem – vykonáva všetky činnosti týkajúce sa operačného úverového rizika firemných klientov a finančných inštitúcií,
- divízia riadenia úverového rizika retail – zodpovedá za riadenie úverového rizika pre retailové úvery, najmä za úverovú politiku, organizáciu úverového procesu, proces inkasa a za riadenie portfólia pre segmentu retailu,
- úsek strategického riadenia rizík (SRM) – zodpovedá za operačné riziko, celú oblasť trhového rizika obchodnej

- knihy, hodnotenie rizika bankovej knihy a určovanie limitov a kontrola úverového rizika, tvorba opravných položiek, a štatistické a ratingové modely pre úverové riziko. Okrem toho má SRM integračnú úlohu pri riadení rizika, ktoré sa týka všetkých ostatných oblastí rizika. Pri operačnom riziku koordinuje činnosti ostatných príslušných oddelení,
- útvár zodpovedný za zamedzenie vzniku konfliktu záujmov (compliance) a zabezpečenie pravidiel ochrany pred legalizáciou príjmov z trestných činností – zodpovedný za riadenie rizika v oblasti compliance (napr. etického kódexu, úplný súlad so zákonnými požiadavkami, program na boj proti praniu špinavých peňazi) a za riadenie rizika podvodu (prevencia, odhaľovanie, vyšetrovanie, zábrana vzniku podvodov a nahradenie strát spôsobených finančným podvodom). Compliance Officer je priamo podriadený CRO.

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

- určuje stratégie a zásady riadenia rizika,
- vytvára v rámci 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 prémie
- implementácia, kalibrácia a pravidelné preverovanie modelov riadenia rizika vrátane výpočtov RWA,
- ochrana pred stratami z finančnej kriminálnej činnosti a porušenia predpisov.

## 36. Úverové riziko

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

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

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

Základným prvkom úverového procesu v skupine je posudzovanie rizika na základe ratingových systémov a pridelovania 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. Certifikácia IRB zo strany NBS potvrdzuje, že ratingové systémy majú vysokú rozlišovaciu schopnosť čo sa týka úverovej kvality dlžníkov a diferenciácie rizika a že umožňujú presné a konzistentné kvantitatívne hodnotenie rizika. Ratingové systémy sa používajú v produkcii 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.

Divízia riadenia úverového rizika firiem formuluje úverovú politiku a interné ustanovenia v rámci procesu schvaľovania úverov pre firemných klientov. Je zodpovedná za analýzu rizika protistrán a úverov (finančná analýza, pridelovanie ratingov,

posúdenie úverových transakcií). Ďalej tiež monitoruje vývoj úverového portfólia firemných klientov. Pravidelne preveruje pridelené ratingy a finančnú situáciu klientov. Okrem toho navrhuje, stanovuje a monitoruje limity, vedie dokumentáciu o transakciách a limitoch firemných klientov, zabezpečuje riešenie problémových pohľadávok (work-out), efektívne splácanie úverov firemných klientov a riadenie zábezpiek.

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

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

Strategické riadenie rizika (SRM), konkrétne jeho sekcia úverového rizika je v zmysle predpisov Basel II nezávislým útvarom pre riadenie rizika. SRM sa nezúčastňuje na operatívnom úverovom rozhodovaní. Zodpovedá však za návrh ratingových systémov, testovanie a monitorovanie presnosti a spôsobu výberu interných ratingových stupňov, vypracovanie a analýzu sumárnych hlásení zo skupinových ratingových systémov. SRM zodpovedá aj za konštrukciu a implementáciu

modelov výpočtu rizikových parametrov (pravdepodobnosť zlyhania klienta – PD, strata v prípade zlyhania – LGD, konverzný – CCF atd.), štandardnú cenu rizika a skupinové opravné položky. Zodpovedá tiež za konštrukciu a implementáciu modelov na výpočet rizikovo vážených aktív podľa Basel II a modelu ekonomického kapitálu.

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

#### **Maximálna úverová angažovanosť**

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

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

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

#### **Úverová angažovanosť týkajúca sa úverov poskytnutých klientom, poskytnutých finančných záruk a nečerpaných úverových príslužkov**

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

mil. Sk	2008	2007
<b>Hrubá účtovná hodnota</b>	<b>217 446</b>	<b>200 140</b>
Retailoví klienti	105 708	83 724
Firemní klienti a ost. triedy	111 738	116 416
<b>Opravná položka a rezervy</b>	<b>(6 829)</b>	<b>(5 510)</b>
Retailoví klienti	(4 836)	(3 830)
Firemní klienti a ost. triedy	(1 993)	(1 680)
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>210 616</b>	<b>194 630</b>
Retailoví klienti	100 872	79 894
Firemní klienti a ost. triedy	109 744	114 736

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

### Štruktúra opravných položiek na znehodnotenie je takáto:

mil. Sk	2008	2007
Opravné položky na straty z úverov (pozn. 17)	6 693	5 410
Rezervy na podsúvahové položky (pozn. 29)	136	100
<b>Spolu opravné položky a rezervy</b>	<b>6 829</b>	<b>5 510</b>

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

### Retailová trieda aktív

mil. Sk	2008	2007
<b>Celková angažovanosť</b>		
Investičný stupeň (1 – 5)	84 565	60 649
Nižší investičný stupeň (6)	9 091	9 665
Nižší investičný stupeň (7)	2 284	5 166
Nižší investičný stupeň (8)	3 521	3 178
Ratingový stupeň: zlyhané	6 247	5 066
<b>Hrubá účtovná hodnota</b>	<b>105 708</b>	<b>83 724</b>
Opravné položky a rezervy	(4 836)	(3 830)
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>100 872</b>	<b>79 894</b>
Veková štruktúra úverov s ratingom 1 – 8 je takáto:		
0 dní	94 182	73 625
1 – 30 dní	4 028	3 837
31 – 60 dní	814	783
61 – 90 dní	437	413

116  
117

Pozn.: Zvyšujúci sa interný rating angažovaností korešponduje s ich zvyšujúcim sa úverovým rizikom. Pri pridelovaní ratingu skupina posudzuje finančnú pozíciu a výkonnosť protistrany, kvalitatívne faktory a rovnako aj všeobecné ekonomické trendy v konkrétnom odvetví a krajine. V prípade súkromných osôb používa skupina produktovú definíciu nesplácaných úverov, t. j. ak jeden úver od konkrétneho klienta je po splatnosti viac ako 90 dní, potom všetky účty klienta v rámci toho istého produktu sa musia vykazovať v kategórii nesplácaných úverov. V prípade iných segmentov sa úvery s ratingom R vykazujú ako nesplácané.

### Individuálne znehodnotené úvery a neodvolateľné záväzky

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

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

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

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

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

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

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

mil. Sk	2008	2007
<b>Celková angažovanosť</b>		
Investičný stupeň (1 – 5)	90 375	80 216
Nižší investičný stupeň (6)	14 645	21 069
Nižší investičný stupeň (7)	1 138	8 227
Nižší investičný stupeň (8)	3 551	3 953
Ratingový stupeň: zlyhané	2 028	2 950
<b>Hrubá účtovná hodnota</b>	<b>111 738</b>	<b>116 416</b>
Opravná položka a rezervy	(1 993)	(1 680)
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>109 744</b>	<b>114 736</b>
<b>Zníženie hodnoty na individuálnej báze</b>		
<b>Hrubá účtovná hodnota</b>	<b>2 028</b>	<b>2 950</b>
Opravné položky a rezervy	(1 630)	(1 508)
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>398</b>	<b>1 442</b>
<b>Po splatnosti (okrem individuálne znehodnotených)</b>		
Investičný stupeň (1 – 5)	290	1 561
Nižší investičný stupeň (6)	198	309
Nižší investičný stupeň (7)	57	347
Nižší investičný stupeň (8)	687	438
Ratingový stupeň: zlyhané	-	-
<b>Hrubá účtovná hodnota</b>	<b>1 232</b>	<b>2 655</b>
Opravná položka na znehodnotenie	(100)	(1)
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>1 132</b>	<b>2 654</b>
Po splatnosti, ale bez zníženia hodnoty zahŕňa:		
1 – 30 dní	319	1 692
31 – 60 dní	698	759
61 – 90 dní	216	135
nad 90 dní	-	69
<b>Iné ako po splatnosti alebo individuálne znehodnotené</b>		
Investičný stupeň (1 – 5)	90 085	78 656
Nižší investičný stupeň (6)	14 447	20 761
Nižší investičný stupeň (7)	1 081	7 880
Nižší investičný stupeň (8)	2 864	3 514
Ratingový stupeň: zlyhané	-	-
<b>Hrubá účtovná hodnota</b>	<b>108 477</b>	<b>110 810</b>
Opravná položka a rezervy	(263)	(171)
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>108 214</b>	<b>110 639</b>

Pozn.: Zvyšujúci sa interný rating angažovanosti korešponduje s ich zvyšujúcim sa úverovým rizikom. Pri pridelovaní ratingu skupina posudzuje finančnú pozíciu a výkonnosť protistrany, kvalitatívne faktory a rovnako aj všeobecné ekonomické trendy v konkrétnom odvetví a krajine. Angažovanosti s hodnotením 1 – 8 podľa interného ratingu skupiny sa nepovažujú za individuálne znehodnotené.

## Znaky zlyhania

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

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

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

## Zabezpečenia

Skupina vlastní zabezpečenia za úvery poskytnuté klientom vo forme nehnuteľností, cenných papierov, bankových záruk a iné druhy zabezpečení. Odhady reálnej hodnoty vychádzajú z hodnoty zábezpeky posúdené v čase pôžičky a vo všeobecnosti sa neaktualizujú, iba v prípade ak bol úver individuálne posúdený ako znehodnotený. Zabezpečenie sa všeobecne nevyžaduje na úvery a vklady vo finančných inštitúciách, okrem prípadov, keď sa cenné papiere držia ako súčasť reverzných repo transakcií (pozn. 15). Zabezpečenia na investičné cenné papiere sú uvedené v pozn. 19 a 20.

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

mil. Sk	2008	2007
Nehuteľnosti	124 014	104 762
Cenné papiere	7 013	10 234
Bankové záruky	12 518	6 971
Ostatné	3 603	4 690
<b>Spolu</b>	<b>147 148</b>	<b>126 656</b>

K 31. decembru 2008 skupina prevzala nehnuteľnosti v odhadovanej hodnote 169 mil. Sk, ktoré sú momentálne v procese predaja. Tieto hodnoty sú zahrnuté v Dlhodobom majetku určenom na predaj.

V súčasných ekonomických podmienkach ceny nehnuteľností klesajú. V dôsledku toho v prípade nesplácania úverov sa zábezpeky môžu realizovať za ceny, ktoré budú nižšie ako výsledok ocenenia ku dňu poskytnutia príslušných úverov.

## Riziko koncentrácie

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentracii finančných aktív (vrátane derivátov) k 31. decembru 2008 a 2007:

31. december 2008 mil. Sk	Úvery klientom a iné záväzky		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Cenné papiere a deriváty	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Poľnohospodárstvo, lesné hospodárstvo a rybolov	1 586	1 498	-	-	-	-
Ťažba nerastných surovín a lomové dobývanie	67	66	-	-	-	-
Priemyselná výroba	27 403	26 903	-	-	747	747
Dodávky elektrickej energie, plynu, pary a klimatizácie	8 752	8 750	-	-	-	-
Dodávky vody, kanalizácia a odpadové hospodárstvo	150	143	-	-	-	-
Stavebníctvo	7 270	7 044	-	-	17	17
Veľkoobchod a maloobchod	22 510	21 725	-	-	-	-
Doprava a sklady	9 750	9 533	-	-	1 615	1 615
Ubytovacie a stravovacie služby	3 869	3 811	-	-	-	-
Informácie a komunikácie	918	883	-	-	-	-
Peňažníctvo a poisťovníctvo	7 649	7 065	81 725	81 725	13 791	13 654
Činnosť v oblasti nehnuteľností	21 747	21 668	-	-	-	-
Odborné, vedecké a technické činnosti	4 222	4 053	-	-	-	-
Administratívne a podporné servisné činnosti	1 968	1 905	-	-	-	-
Verejná správa a obrana	3 294	3 294	-	-	55 321	55 321
Vzdelávanie	78	74	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálna starostlivosť	1 576	1 569	-	-	-	-
Umenie, zábava a rekreácia	531	523	-	-	-	-
Ostatné služby	287	278	-	-	-	-
Činnosti domácností ako zamestnávateľov	93 172	89 189	-	-	431	431
Ostatné	647	642	-	-	356	356
<b>Spolu</b>	<b>217 446</b>	<b>210 616</b>	<b>81 725</b>	<b>81 725</b>	<b>72 278</b>	<b>72 141</b>



31. december 2007 mil. Sk	Úvery klientom a iné záväzky		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Cenné papiere a deriváty	
	Brutto	Netto	Brutto	mil. Sk	Brutto	Netto
Poľnohospodárstvo, lesné hospodárstvo a rybolov	1 607	1 561	-	-	-	-
Ťažba nerastných surovín a lomové dobývanie	84	76	-	-	-	-
Priemyselná výroba	25 949	25 150	-	-	519	519
Dodávky elektrickej energie, plynu, pary a klimatizácie	9 004	9 003	-	-	-	-
Dodávky vody, kanalizácia a odpadové hospodárstvo	148	148	-	-	-	-
Stavebníctvo	8 232	8 099	-	-	19	19
Veľkoobchod a maloobchod	22 518	22 061	-	-	-	-
Doprava a sklady	8 575	8 477	-	-	805	805
Ubytovacie a stravovacie služby	3 225	3 212	-	-	-	-
Informácie a komunikácie	748	743	-	-	905	905
Peňažníctvo a poisťovníctvo	10 799	10 515	34 111	34 111	21 156	21 021
Činnosť v oblasti nehnuteľností	19 446	19 384	-	-	-	-
Odborné, vedecké a technické činnosti	3 532	3 346	-	-	-	-
Administratívne a podporné servisné činnosti	2 111	2 072	-	-	-	-
Verejná správa a obrana	1 483	1 483	-	-	70 255	70 255
Vzdelávanie	38	38	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálna starostlivosť	942	937	-	-	-	-
Umenie, zábava a rekreácia	572	571	-	-	-	-
Ostatné služby	241	237	-	-	-	-
Činnosti domácností ako zamestnávateľov	76 886	73 520	-	-	109	109
Ostatné	4 000	3 997	-	-	78	78
<b>Spolu</b>	<b>200 140</b>	<b>194 630</b>	<b>34 111</b>	<b>34 111</b>	<b>93 846</b>	<b>93 711</b>

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentracii úverov poskytnutých klientom, úverových príslubov a záruk, ktorú sú klasifikované podľa tried aktív (k 31. decembru 2008 a 2007):

mil. Sk	2008		2007	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Retailoví klienti	105 708	100 872	83 723	79 894
Firemní klienti	107 994	106 000	112 386	110 705
Inštitúcie	312	311	308	308
Vládny sektor	3 432	3 433	3 723	3 723
<b>Účtovná hodnota</b>	<b>217 446</b>	<b>210 616</b>	<b>200 140</b>	<b>194 630</b>

K 31. decembru 2008 a 2007 súviseli s podnikateľskými činnosťami v oblasti nehnuteľností nasledujúce úvery a podsúvahové angažovanosti. Tieto úvery sa poskytli najmä na financovanie akvizície, prevádzky alebo výstavby nehnuteľností:

mil. Sk	2008		2007	
	Maximálna angažovanosť	Súvahová časť	Maximálna angažovanosť	Súvahová časť
Rezidenčná výstavba	9 096	3 167	6 795	2 095
Kancelárske priestory	5 939	4 583	6 619	5 215
Hotely, penzióny	5 379	3 266	3 030	1 730
Maloobchodné prevádzky	4 380	3 588	3 280	2 575
Polyfunkčné priestory	3 814	1 888	3 072	1 658
Pozemky	3 707	2 714	3 074	2 619
Nájomné byty	953	836	696	653
Voľnočasové zariadenia	429	130	398	358
Logistika	312	254	22	16
<b>Spolu</b>	<b>34 009</b>	<b>20 426</b>	<b>26 986</b>	<b>16 919</b>

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

mil. Sk	2008		2007	
	Suma mil. Sk	Podiel z celkových aktív	Suma mil. sk	Podiel z celkových aktív
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	32 458	8,58 %	7 308	2,40 %
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS	76 901	20,33 %	21 946	7,22 %
Úvery poskytnuté klientom	7 856	2,08 %	7 083	2,33 %
Portfóliá cenných papierov	55 632	14,71 %	70 509	23,20 %
<b>Spolu</b>	<b>172 847</b>	<b>45,69 %</b>	<b>106 846</b>	<b>35,16 %</b>

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

mil. Sk	2008	2007
<b>Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát</b>	<b>32</b>	<b>9 964</b>
Pokladničné poukážky	-	9 932
Štátne dlhopisy v Sk	32	32
<b>Cenné papiere určené na predaj</b>	<b>18 218</b>	<b>13 377</b>
Pokladničné poukážky	5 150	-
Štátne dlhopisy v Sk	9 485	9 543
Eurobondy vlády SR	3 489	3 740
Spoločnosti riadené slovenskou vládou	94	94
<b>Cenné papiere držané do splatnosti</b>	<b>37 382</b>	<b>48 417</b>
Pokladničné poukážky	352	-
Eurobondy vlády SR	1 568	1 249
Štátne dlhopisy v Sk	34 750	46 456
Spoločnosti riadené slovenskou vládou	712	712
<b>Spolu</b>	<b>55 632</b>	<b>71 758</b>

122  
123

## 37. Trhové riziko

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

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

Ako hlavný nástroj na meranie trhového rizika sa v skupine používa metodológia value-at-risk (VaR). Metodológia value-at-risk je štatistická analýza, ktorá sa používa na určenie maximálnej nožnej straty z trhovej hodnoty pozícií (portfólia) v dôsledku

zmeny trhových faktorov, pri danom intervale spoľahlivosti a určenej dobe držby. Významnou súčasťou modelu VaR je Backlog model testovania, ktorý porovnáva hodnotu VaR vypočítanú ex post so skutočným ziskom, resp. stratou za obdobie držby a tým zisťuje, či aktuálna strata z prečerpaní je v súlade so zvolenou úrovňou spoľahlivosti. Value at Risk nie je ukazovateľohodnota sa môže zvýšiť alebo znížiť.

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

### Trhové riziko – obchodná kniha

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

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

Miera rizika VaR odhaduje s určitou spoľahlivosťou maximálnu možnú stratu zisku pred zdanením za určité časové obdobie. Metóda VaR je štatisticky definovaný prístup založený na pravdepodobnosti, ktorý zohľadňuje volatilitu trhu, zmeny úrokových sadzieb, výmenných kurzov a iných faktorov trhu. Riziká možno merať konzistentne na všetkých trhoch pri všetkých produktoch. Miery jednotlivých rizík možno zrátať, a tak získať jediné hodnotu rizika. Ak skupina používa jednodňovú hodnotu VaR 99 %, znamená to 99-percentnú pravdepodobnosť, že denná strata neprevýši vykázanú VaR.

Hodnota value-at-risk nie je ukazovateľom skutočnej budúcej výkonnosti investície, ktorej hodnota sa môže zvýšiť alebo znížiť.

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

**K 31. decembru 2008 maximálna jednodenná očakávaná strata z angažovaností obchodnej knihy, ktoré môžu byť dôsledkom zmien úrokových sadzieb, výmenných kurzov a iných faktorov trhu dosiahla tieto hodnoty:**

mil. Sk Sekcia	2008					Limit
	Úrok	Mena	Cena	Volatilita	Spolu	
Devízový trh	-	0,1	-	-	0,1	2
Peňažný trh	0,8	-	-	-	0,8	15
Pevný výnos	-	-	-	-	-	2
<b>Spolu</b>	<b>0,8</b>	<b>0,1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,8</b>	<b>16</b>

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

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

Value-at-risk vychádza z niekoľkých modelových predpokladov (normálne rozdelenie, historická simulácia, a pod.). Stresové testovanie do určitej miery rieši tieto nedostatky odhadom strát, ktoré môžu vzniknúť v

dôsledku extrémnych zmien trhových faktorov, ktorých pravdepodobnosť je veľmi nízka. Pozície, resp. portfóliá sa testujú v podmienkach viacerých možných extrémnych scenárov a potom sa vypočíta ich dopad na hodnotu a teda aj na hospodársky výsledok.

## Trhové riziko – banková kniha

Trhové riziko bankovej knihy riadi úsek riadenia bilancie (BSM). Hlavnými krokmi pri analýze a riadení trhového rizika sú:

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

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

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

## 38. Menové riziko

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

Banka má navrhnutý 3-stupňový systém:

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

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

mil. Sk	EURO	USD	CZK	Iné	SKK	Spolu
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	1 690	70	142	161	40 920	42 983
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	372	140	10	209	80 994	81 725
Úvery poskytnuté klientom	28 510	263	2 045	272	140 971	172 061
Opravné položky na straty z úverov	(141)	(4)	(4)	-	(6 544)	(6 693)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	500	363	-	-	3 824	4 687
Cenné papiere určené na predaj	7 167	72	335	202	17 438	25 214
Cenné papiere držané do splatnosti	2 634	224	810	-	38 572	42 240
<b>Aktíva spolu</b>	<b>40 732</b>	<b>1 128</b>	<b>3 338</b>	<b>844</b>	<b>316 175</b>	<b>362 217</b>
Závazky voči finančným inštitúciám	15 686	231	2 629	631	49 145	68 322
Závazky voči klientom	11 322	1 971	806	632	243 241	257 972
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	472	13 788	14 260
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	3 234	3 234
Podriadený kapitál	5 443	-	-	-	-	5 443
<b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>	<b>32 451</b>	<b>2 202</b>	<b>3 435</b>	<b>1 735</b>	<b>309 408</b>	<b>349 231</b>
<b>Čistá devízová pozícia spolu</b>						
<b>k 31. decembru 2008</b>	<b>73 183</b>	<b>3 330</b>	<b>6 773</b>	<b>2 579</b>	<b>625 583</b>	<b>711 448</b>
Aktíva spolu k 31. decembru 2007	44 200	4 815	4 152	964	237 559	291 690
Pasíva spolu k 31. decembru 2007	40 371	7 459	1 550	1 422	225 047	275 849
<b>Čistá devízová pozícia spolu</b>						
<b>k 31. decembru 2007</b>	<b>3 829</b>	<b>(2 644)</b>	<b>2 602</b>	<b>(458)</b>	<b>12 512</b>	<b>15 841</b>

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

Mena	Revalvácia SKK	Devalvácia SKK	Vplyv revalvácie (mil. Sk)	Vplyv devalvácie (mil. Sk)
USD	-	7,91 %	-	(264)
CZK	8,11 %	-	(549)	-

K 1. januáru 2009 nahradilo slovenskú korunu euro ako štátna mena Slovenskej republiky s fixným výmenným kurzom  
1 EUR = 30,1260 Sk.

## 39. Úrokové riziko

### Ukazovatele úrokového rizika

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

základného trhového scenára. Zmena trhovej hodnoty portfólia úročených aktív a pasív banky pri paralelnom posune úrokových sadzieb o 200 bázických bodov nesmie prevýšiť 20 % kapitálu skupiny.

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

**K 31. decembru 2008, by posun úrokových sadzieb o +/- 200 bázických bodov mal takýto vplyv na čistý úrokový výnos k 31. decembru 2008 a 2007:**

Rizikový limit pre čisté úrokové výnosy	2008	2007
+ 200 bp	0,31 %	2,05 %
- 200 bp	(4,71 %)	(2,82 %)

Zmena výnosovej krivky o +200 bázických bodov by ovplyvnila trhovú hodnotu úročených aktív a pasív v celkovej výške (598) mil. Sk k 31. decembru 2008 (2007: (216) mil. Sk).

K 31. decembru 2008, vedenie riadenia rizika určilo limit maximálnej zmeny úročených aktív a pasív pri posune úrokových sadzieb o +200 bázických bodov na sumu 4 278 Sk (31. december 2007: 3 599 mil. Sk).

## 40. Riziko likvidity

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

Riziko štruktúrálnej likvidity riadi výbor ALCO. V roku 2006 bol založený výbor OLC (výbor bežnej likvidity), ktorý zodpovedá za prevádzkové riadenie a analýzu likvidnej pozície skupiny. Oddelenie treasury vykonáva každodenné riadenie likvidity a plnenie minimálnych povinných rezerv. Riziko likvidity sa kvantifikuje podľa ustanovení NBS. Vlastný systém oceňovania a prognózovania finančných potrieb prináša kvalitné informácie na riadenie likvidity. Likvidita skupiny je zabezpečená vysokým podielom štátnych dlhopisov v súvahe. Pomer fixných a nelikvidných aktív voči kapitálu a rezervám k 31. decembru 2008 bol 0,7 (v roku 2007: 0,7) v súlade s požiadavkami regulátora (NBS).

### Analýza splatnosti

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

<b>K 31. decembru 2008</b> <b>mil. Sk</b>	<b>Na požiad.</b> <b>a do 1 mes.</b>	<b>1 až 3</b> <b>mesiace</b>	<b>3 mes.</b> <b>až 1 rok</b>	<b>1 až 5</b> <b>rokov</b>	<b>Viac ako</b> <b>5 rokov</b>	<b>Spolu</b>
Záväzky voči finančným inštitúciám	61 596	4 264	1 321	867	643	68 691
Záväzky voči klientom	148 763	48 049	45 454	16 240	1 007	259 513
Emitované dlhové cenné papiere	9	435	3 555	9 699	2 166	15 864
<b>Spolu</b>	<b>210 368</b>	<b>52 748</b>	<b>50 330</b>	<b>26 806</b>	<b>3 816</b>	<b>344 068</b>

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



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

K 31. decembru 2008 mil. Sk	Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
<b>Kladné</b>						
Devízové kontrakty (s výmenou nominálnej hodnoty)	204 438	5 346	11 941	772	0	222 497
Devízové kontrakty (bez výmeny nominálnej hodnoty)	9	215	437	136	14	811
Úrokové kontrakty	266	163	959	2 320	928	4 636
<b>Záporné</b>						
Devízové kontrakty (s výmenou nominálnej hodnoty)	204 389	5 344	11 968	728	0	222 429
Devízové kontrakty (bez výmeny nominálnej hodnoty)	9	371	414	132	14	940
Úrokové kontrakty	243	162	832	2 299	905	4 441

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

Ako reakciu na aktuálnu finančnú krízu NBS nariadila prísnejšie požiadavky na likviditu a zaviedla denné monitorovanie dodržiavania požiadaviek na likviditu dočasne počas roka 2008. Bank v plnej miere plní tieto požiadavky.

## 41. Operačné riziko

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

Všetky organizačné zložky banky sú primárne zodpovedné za každodenné riadenie operačného rizika. Úsek strategického riadenia rizikokordináciu a harmonizáciu.

Hlavné ciele riadenia operačného rizika:

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

Riadenie operačných rizík sa realizuje v rámci týchto hlavných činností:

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

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

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

Meranie rizík sa využíva na účinné identifikovanie rizík, definovanie rizík v interných predpisoch (stratégia, zásady), zníženie potenciálneho výskytu/závažnosti straty. Okrem toho sa používa ako základ na meranie a alokáciu ekonomického kapitálu. Dňa 30. septembra 2008 skupina v spolupráci s Erste Group predložila žiadosť na využívanie prístupu pokročilého merania (Advanced Measurement Approach - AMA), ktoré definuje Basel II na účely stanovenia kapitálových požiadaviek na operačné riziko pre regulačné orgány. Regulačné orgány v súčasnosti skúmajú aplikáciu, vykonávajú hodnotenie na mieste aj v teréne, pričom sa predpokladá, že rozhodnutie sa prijme do konca 1. štvrťroka 2009.

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

## 42. Riadenie kapitálu

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

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

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

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

K 31. decembru 2008 a 2007 skupina splnila všetky externé kapitálové požiadavky.

**Vlastné zdroje skupiny k 31. decembru 2008 a 2007 boli nasledovné:**

mil. Sk	2008	2007
<b>Kapitál Tier 1 (základné vlastné zdroje)</b>		
Akciový kapitál, kmeňové akcie	6 374	6 374
Emisné ážio	-	-
Večné (nevypovedateľné) dlhopisy	-	-
Kapitálové fondy	3 582	3 582
Nerozdelený zisk	10 297	7 730
Rezerva na kurzové rozdiely	-	-
Menšinové podiely	-	-
Mínus nehmotný majetok	(3 300)	(2 339)
Ostatné regulačné úpravy	-	-
<b>Spolu</b>	<b>16 953</b>	<b>15 347</b>
<b>Kapitál Tier 2 (dodatkové vlastné zdroje)</b>		
Kladné oceňovacie rozdiely reálnej hodnoty podielových cenných papierov na predaj	58	74
Skupinové opravné položky	-	-
Kvalifikované podriadené záväzky	5 423	3 360
<b>Spolu</b>	<b>5 481</b>	<b>3 434</b>
Odpočítateľné položky od kapitálu Tier I a Tier II	(1 043)	(140)
<b>Spolu vlastné zdroje</b>	<b>21 391</b>	<b>18 641</b>

## 43. Hedging peňažných tokov

Skupina sa rozhodla zabezpečiť svoje peňažné toky z úrokov denominovaných v EUR z vybraných finančných aktív počas obdobia 48 mesiacov počnúc aprílom 2005. Zabezpečovacím nástrojom je pôžička v EUR, ktorá bola umorovaná podľa objemu peňažných tokov prijatých počas uvedeného obdobia. Reálna hodnota zabezpečovacieho nástroja k 31. decembru 2008 bola 32 mil. Sk (2007: 444 mil. Sk). Kurzové rozdiely zo zabezpečovacieho nástroja banka vykázala v kapitálovej rezerve na zabezpečenie peňažných tokov a previedla do úrokových výnosov ako prijaté peňažné toky zo zabezpečených položiek. Úrokové výnosy sú teda fixované na úrovni sadzby, ktorá existovala na začiatku hedgingu.

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

Skupina zabezpečila aj svoje peňažné toky z nákladových úrokov týkajúcich sa časti emitovaných dlhopisov s pohyblivou úrokovou sadzbou počas trojročného obdobia, ktoré sa začalo v novembri 2006. Zabezpečovacím nástrojom je úrokový swap v reálnej hodnote (4) mil. Sk (2007: (89) tis. Sk), pričom skupina platí pohyblivú sadzbu a dostáva pevnú sadzbu. Zabezpečovací nástroj bol účinný k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007.

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

mil. Sk	2008	2007
Výnosové úroky, netto	44	48
Čistý zisk z finančných transakcií	4	17
<b>Spolu</b>	<b>48</b>	<b>65</b>

## 44. Podmienené záväzky a prísľuby

### Súdne spory

Banka má vytvorené rezervy na krytie rizík súvisiacich s možnými stratami skupiny v súvislosti so súdnymi spormi. Rezerva na súdne spory je opísaná v pozn. 29 (c).

## 45. Podsúvahové položky a finančné deriváty

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

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

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

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

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

Nasledujúca tabuľka obsahuje podsúvahové pohľadávky a záväzky týkajúce sa úverov, záruk, akreditívov (pozri pozn. 16), ako aj treasury rámcov a záruk:

mil. Sk	2008	2007
Poskytnuté záruky	9 033	8 310
Záruky z akreditívov	-	110
Úverové prísluby a nečerpané úvery	36 352	34 944
<b>Spolu</b>	<b>45 385</b>	<b>43 364</b>

V roku 2003 poskytla banka záruku Erste Group Bank vo výške 17 mil. EUR v súvislosti so štátnymi dlhopismi s vyšším investičným ratingovým stupňom agentúry Moody's. V prípade, že dlžník nespláca niektorý zo svojich dlhov, je banka povinná odkúpiť tieto dlhopisy od materskej spoločnosti za nominálnu hodnotu. K 31. decembru 2008 táto záruka už nie je účinná.

### (b) Deriváty

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

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

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

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

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

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

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

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

## 1. Deriváty v nominálnej a reálnej hodnote

2008 mil. Sk	Pohľadávky		Závazky	
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Reálna hodnota
<b>Hedging</b>	<b>2 006</b>	<b>67</b>	<b>2 006</b>	<b>113</b>
<b>Hedging celkom</b>	<b>2 006</b>	<b>67</b>	<b>2 006</b>	<b>113</b>
<b>Deriváty na obchodovanie</b>				
Forwardové zmluvy (FRA)	14 393	69	14 393	18
Menové forwardy	204 940	879	204 900	838
Opčné kontrakty	49 017	811	48 980	940
Úrokové swapy (IRS)	64 452	1 238	64 452	1 209
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	2 364	82	2 291	89
Menové swapy	17 557	127	17 529	100
<b>Deriváty na obchodovanie celkom</b>	<b>352 723</b>	<b>3 206</b>	<b>352 545</b>	<b>3 194</b>
<b>Spolu</b>	<b>354 729</b>	<b>3 273</b>	<b>354 551</b>	<b>3 307</b>

134  
135

Záporná hodnota derivátov v roku 2008 vo výške 3 234 mil. Sk (2007: 2 387 mil. Sk) vykázaná v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“.

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

## 2. Deriváty podľa miesta obchodovania

2008 mil. Sk	Pohľadávky		Závazky	
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Reálna hodnota
<b>Zabezpečenie (hedging)</b>				
Mimoburzový trh OTC	2 006	67	2 006	113
<b>Hedging celkom</b>	<b>2 006</b>	<b>67</b>	<b>2 006</b>	<b>113</b>
<b>Deriváty na obchodovanie</b>				
Forwardové zmluvy (FRA)	14 393	69	14 393	18
Kótované				
OTC	14 393	69	14 393	18
Menové forwardy	204 940	879	204 900	838
Kótované				
OTC	204 940	879	204 900	838
Opčné kontrakty	49 017	811	48 980	940
Kótované				
OTC	49 017	811	48 980	940
Úrokové swapy	64 452	1 238	64 452	1 209
Kótované				
OTC	64 452	1 238	64 452	1 209
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	2 364	82	2 291	89
Kótované				
OTC	2 364	106	2 291	112
Menové swapy	17 557	127	17 529	100
Kótované				
OTC	17 557	103	17 529	77
<b>Deriváty na obchodovanie celkom</b>	<b>352 723</b>	<b>3 206</b>	<b>352 545</b>	<b>3 194</b>
<b>Spolu</b>	<b>354 729</b>	<b>3 273</b>	<b>354 551</b>	<b>3 307</b>



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

### 3. Analýza splatnosti

mil. Sk	2008		2007	
	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky
<b>Zabezpečenie (hedging)</b>				
Do 1 mesiaca	-	-	-	-
Od 1 do 3 mesiacov	-	-	-	-
Od 3 do 12 mesiacov	-	-	-	-
Od 1 do 5 rokov	-	-	308	308
Viac ako 5 rokov	2 006	2 006	1 672	1 672
<b>Hedging celkom</b>	<b>2 006</b>	<b>2 006</b>	<b>1 980</b>	<b>1 980</b>
<b>Deriváty na obchodovanie</b>				
Forwardové zmluvy (FRA)	14 393	14 393	16 766	16 766
Do 1 mesiaca	3 807	3 807	2 500	2 500
Od 1 do 3 mesiacov	-	-	4 500	4 500
Od 3 do 12 mesiacov	10 586	10 586	9 766	9 766
Od 1 do 5 rokov	-	-	-	-
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Menové forwardy	204 940	204 900	18 748	19 086
Do 1 mesiaca	187 927	187 861	3 383	3 431
Od 1 do 3 mesiacov	5 292	5 290	3 532	3 603
Od 3 do 12 mesiacov	11 596	11 624	11 824	12 042
Od 1 do 5 rokov	125	125	9	10
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Opčné kontrakty	49 017	48 980	37 625	37 476
Do 1 mesiaca	901	904	4 532	4 525
Od 1 do 3 mesiacov	14 279	14 285	2 220	2 193
Od 3 do 12 mesiacov	16 855	16 809	10 213	10 107
Od 1 do 5 rokov	14 253	14 253	20 304	20 295
Viac ako 5 rokov	2 729	2 729	356	356
Úrokové swapy (IRS)	64 452	64 452	74 887	74 887
Do 1 mesiaca	8 000	8 000	2 150	2 150
Od 1 do 3 mesiacov	1 278	1 278	1 800	1 800
Od 3 do 12 mesiacov	12 396	12 396	21 555	21 555
Od 1 do 5 rokov	32 191	32 191	37 946	37 946
Viac ako 5 rokov	10 587	10 587	11 436	11 436

mil. Sk	2008		2007	
	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	2 364	2 291	2 843	2 812
Do 1 mesiaca	-	-	-	-
Od 1 do 3 mesiacov	-	-	-	-
Od 3 do 12 mesiacov	775	702	2 178	2 165
Od 1 do 5 rokov	1 402	1 402	665	647
Viac ako 5 rokov	187	187	-	-
Menové swapy	17 557	17 529	94 559	94 452
Do 1 mesiaca	16 511	16 528	47 847	47 891
Od 1 do 3 mesiacov	54	54	8 945	8 986
Od 3 do 12 mesiacov	345	344	37 385	37 193
Od 1 do 5 rokov	647	603	382	382
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
<b>Deriváty na obchodovanie celkom</b>	<b>352 723</b>	<b>352 545</b>	<b>245 428</b>	<b>245 479</b>
<b>Spolu</b>	<b>354 729</b>	<b>354 551</b>	<b>247 408</b>	<b>247 459</b>

## 46. Reálna hodnota finančných nástrojov

### (a) Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov ocenených odpisovanými nákladmi

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

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

mil. Sk	Účtovná hodnota hodnota 2008	Odhadovaná reálna hodnota 2008	Účtovná hodnota hodnota 2007	Odhadovaná reálna hodnota 2007
<b>Finančné aktíva</b>				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	81 725	81 750	34 111	34 113
Úvery poskytnuté klientom	165 368	167 170	151 366	152 892
Cenné papiere držané do splatnosti	42 240	42 596	52 584	53 266
<b>Finančné záväzky</b>				
Záväzky voči finančným inštitúciám	68 322	68 322	24 604	24 637
Záväzky voči klientom a z emisie dlhových cenných papierov	272 232	272 783	245 490	241 699

#### Úvery a vklady vo finančných inštitúciách

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

#### Úvery poskytnuté klientom

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

#### Cenné papiere držané do splatnosti

Reálna hodnota cenných papierov držaných do splatnosti sa vypočítala na rovnakom princípe, aký sa použil na ocenenie cenných papierov na predaj a obchodovanie, t. j. ako reálna hodnota cenných papierov zaúčtovaná cez výkaz ziskov a strát, ako sa uvádza v pozn. 4 (g).

#### Vklady a pôžičky

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

Finančné nástroje, ktorých reálna hodnota vychádza z trhových cien, sú napríklad: cenné papiere a deriváty obchodované na burze, likvidné štátne a korporátne dlhopisy (úroveň 1).

Pre finančné nástroje na neaktívnych trhoch so zistiteľnými trhovými údajmi a hĺbkou trhu sa reálna hodnota vypočítava na základe podobných transakcií (mimoburzové deriváty, dlhopisy s nízkou likviditou – úroveň 2).

Pre finančné nástroje na neaktívnych trhoch a na trhoch s nedostatočnou hĺbkou sa reálna hodnota určuje podobne (úroveň 3). V prípade nedostupnosti údajov sa používa aproximácia, ktorá by sa mala približovať stanoviskám ostatných účastníkov trhu (súkromný kapitál, zložené deriváty, nelikvidné štruktúry).

## **47. Vykazovanie segmentov**

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

## **48. Aktíva v správe**

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

K 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007 skupina spravovala aktíva vo výške 32 546 mil. Sk a 33 956 mil. Sk, ktoré pozostávali z cenných papierov od klientov odovzdaných do úschovy s cieľom spracovať ich vrátane aktív spravovaných spoločnosťou Asset Management Slovenskej sporiteľne, 100-percentnou dcérskou spoločnosťou banky.

## 49. Krátkodobý a dlhodobý majetok a záväzky

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

mil. Sk	2008			2007		
	Krátkodobá	Dlhodobá	Spolu	Krátkodobá	Dlhodobá	Spolu
Peniaze a účty v NBS	42 983	-	42 983	12 502	-	12 502
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	81 662	63	81 725	33 962	149	34 111
Úvery poskytnuté klientom	57 429	114 632	172 061	54 589	102 187	156 776
Opravné položky na straty z úverov	-	(6 693)	(6 693)	-	(5 410)	(5 410)
Finančné aktíva v reálnej hodnote						
zúčtované cez výkaz ziskov a strát	1 964	2 723	4 687	12 023	6 141	18 164
Cenné papiere určené na predaj	6 150	19 064	25 214	7 295	15 668	22 963
Cenné papiere držané do splatnosti	7 250	34 990	42 240	16 300	36 284	52 584
Investície v pridružených spoločnostiach	-	1 215	1 215	-	1 591	1 591
Dlhodobý nehmotný majetok	-	3 320	3 320	-	2 359	2 359
Dlhodobý hmotný majetok	-	7 213	7 213	1 570	4 749	6 319
Investície držané na prenájom	-	334	334	-	344	344
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	885	885	-	130	130
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	9	-	9	12	-	12
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	-	907	907	2	12	14
Ostatné aktíva	1 080	1 102	2 182	680	774	1 454
<b>Aktíva spolu</b>	<b>198 527</b>	<b>179 755</b>	<b>378 282</b>	<b>138 935</b>	<b>164 978</b>	<b>303 913</b>
Záväzky voči finančným inštitúciám	67 042	1 280	68 322	17 136	7 468	24 604
Záväzky voči klientom	241 608	16 364	257 972	216 033	13 963	229 996
Emitované dlhové cenné papiere	3 929	10 331	14 260	4 282	11 212	15 494
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	-	774	774	-	655	655
Finančné záväzky v reálnej hodnote						
zúčtované cez výkaz ziskov a strát	1 922	1 312	3 234	1 129	1 258	2 387
Ostatné záväzky	2 991	157	3 148	4 094	874	4 968
Splatná daň z príjmov	972	-	972	338	-	338
Záväzok z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	36	36
Podriadený kapitál	20	5 423	5 443	8	3 360	3 368
Vlastné imanie	-	24 157	24 157	-	22 067	22 067
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>	<b>318 484</b>	<b>59 798</b>	<b>378 282</b>	<b>243 020</b>	<b>60 893</b>	<b>303 913</b>

## 50. Transakcie so spriaznenými osobami

### (a) Spriaznené osoby

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

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

### (b) Transakcie so skupinou Erste Group Bank

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

mil. Sk	2008		2007	
	Erste Bank	Dcérske spoločnosti Erste Bank	Erste Bank	Dcérske spoločnosti Erste Bank
<b>Aktíva</b>				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	411	10	2 714	120
Úvery poskytnuté klientom	-	2 558	-	2 793
Cenné papiere v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	953	-	253	-
Cenné papiere určené na predaj	141	335	-	-
Cenné papiere držané do splatnosti	-	-	-	-
Ostatné aktíva	241	185	10	76
<b>Spolu</b>	<b>1 746</b>	<b>3 088</b>	<b>2 977</b>	<b>2 989</b>
<b>Závazky</b>				
Závazky voči finančným inštitúciám	54 693	2 648	13 376	88
Závazky voči klientom	-	100	-	455
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	1 135	-	-	-
Ostatné záväzky	-	151	-	232
Podriadený kapitál	5 443	-	3 368	-
<b>Spolu</b>	<b>61 271</b>	<b>2 899</b>	<b>16 744</b>	<b>775</b>

Skupina prijala od svojej materskej banky záruku s maximálnou hodnotou 1,5 mld. Sk (2007: 8,4 mld. Sk) pokrývajúcu všetky angažovanosti skupiny voči materskej banke a spoločnostiam vo svojej skupine. V zmysle zmluvy založila materská banka cenné papiere emitované alebo zaručené Talianskou republikou v celkovej nominálnej hodnote 50 mil. EUR (2007: 250 mil. EUR).

V roku 2008 banka získala od svojej materskej banky bankovú záruku vo výške 242 mil. EUR, ktorá pokrýva angažovanosti voči dcérskym spoločnostiam a iným členom skupiny.

Angažovanosti voči segmentu firemných klientov, ktoré sú kryté bankovými zárukami materskej spoločnosti (okrem angažovaností voči subjektom Erste Group), predstavujú sumu 3,0 mld. Sk (2007: 5,2 mil. Sk).

Skupina nakúpila od spoločností, v ktorých má Erste Group Bank kontrolný podiel v roku 2008, softvér v hodnote 596 mil. Sk (2007: 377 mil. Sk).

Banka uzatvorila dve úverové zmluvy so svojou materskou spoločnosťou Erste Group Bank vo výške 180 mil. EUR vo forme podriadeného dlhu (2007: 100 mil. EUR).

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

mil. Sk	2008		2007	
	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank
Výnosové úroky	173	231	43	156
Nákladové úroky	(989)	(51)	(272)	(40)
Netto poplatky a provízie	5	32	7	(9)
Výsledok z finančných operácií, netto	(162)	-	(28)	-
Všeobecné administratívne náklady	(3)	(460)	(5)	(461)
Ostatné prevádzkové výsledky	-	5	-	(55)
<b>Spolu</b>	<b>(976)</b>	<b>(243)</b>	<b>(255)</b>	<b>(409)</b>



**(c) Transakcie s dcérskymi a pridruženými spoločnosťami banky, okrem tých, ktoré kontroluje Erste Group Bank**

**Aktíva a pasíva zahŕňajú účtovné zostatky v pridružených spoločnostiach:**

mil. Sk	2008	2007
<b>Aktíva</b>		
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	26	327
Úvery poskytnuté klientom	-	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	35	-
Cenné papiere na predaj	397	-
Ostatné aktíva	-	-
<b>Spolu</b>	<b>458</b>	<b>327</b>
<b>Závazky</b>		
Závazky voči finančným inštitúciám	3	3
Závazky voči klientom	12	89
<b>Spolu</b>	<b>15</b>	<b>89</b>

144  
145

**Výnosy a náklady od dcérskych a pridružených spoločností banky zahŕňajú:**

mil. Sk	2008	2007
Výnosové úroky	7	16
Nákladové úroky	(1)	(2)
<b>Spolu</b>	<b>6</b>	<b>14</b>

V roku 2007 banka získala dividendy od dcérskych spoločností vo výške 90 mil. Sk (2007: 103 mil. Sk).

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

Úvery poskytnuté členom predstavenstva a dozornej rady k 31. decembru 2008 predstavujú sumu 16,4 mil. SK a k 31. decembru 2007 sumu 2,5 mil. Sk; záväzky k 31. decembru 2008 predstavujú sumu 67,8 mil. Sk a k 31. decembru 2007 sumu 71,1 mil. Sk.

Odmeny vyplatené členom predstavenstva a dozornej rady v roku 2008 predstavovali krátkodobé zamestnanecké požitky vo výške 56,0 mil. Sk (2007: 62,0 mil. Sk).

## 51. Udalosti po dátume súvahy

Od 1. januára 2009 vstúpila Slovenská republika do eurozóny a slovenská koruna (Sk) bola nahradená novou platnou menou eurom (EUR). Ako dôsledok skupina prekonvertovala od tohto dátumu svoje účtovníctvo na eurá a takisto účtovná závierka v roku 2009 a nasledujúcich rokoch bude zostavovaná v eurách. Porovnateľné údaje budú prepočítané konverzným kurzom 30,1260 SKK/EUR.

Na základe nedávno prijatej interpretácie ustanovení zákona o daniach z príjmov vydané ministerstvom financií, ktoré súvisia s uznateľnosťou strát z úverov, je pravdepodobné, že nastanú zmeny v splatnej aj odloženej dani. Predpokladá sa, že v dôsledku týchto zmien sa zvýši tak splatný daňový záväzok aj odložená pohľadávka súvisiaca s daňou z príjmov o rovnakú sumu v roku končiacom sa 31. decembra 2009, pričom nebude mať vplyv na čistú daňovú pozíciu vykázanú vo výkaze ziskov a strát. Banka v súčasnosti kvantifikuje výšku pravdepodobného dopadu.

Od 31. decembra 2008 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené také udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu tejto účtovnej závierky.

**Banka zaúčtovala tieto výsledky z precenenia reálnej hodnoty zúčtovanej cez výkaz ziskov a strát a cenných papierov k dispozícii na predaj za obdobie jedného mesiaca končiaceho sa 31. januára 2009:**

mil. Sk	január 2009
Precenenie cenných papierov v reálnej hodnote, netto	(38)
Precenenie cenných papierov k dispozícii na predaj vo vlastnom imaní	31

Pozn.: Neauditované, prezentované v Sk s použitím konverzného kurzu)

# Individuálna účtovná zvierka

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, tak ako boli prijaté Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2008

a správa nezávislých audítorov



Správa nezávislých audítorov	<b>151</b>
Individuálny výkaz ziskov a strát	<b>152</b>
Individuálna súvaha	<b>153</b>
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	<b>154</b>
Individuálny výkaz vykázaných výnosov a nákladov	<b>155</b>
Individuálny výkaz peňažných tokov	<b>156</b>
Poznámky k individuálnym účtovným výkazom	<b>157</b>

---



# Správa nezávislých audítorov

## Deloitte.

Deloitte Audit s.r.o.  
Apollo BC  
Prievozska 2/B  
821 09 Bratislava 2  
Slovenská republika  
Obchodný register  
Okresného súdu Bratislava I  
Oddiel: Sro  
Vložka č.: 4444/B  
IČO: 31 343 414  
Tel: +421 2 582 49 111  
Fax: +421 2 582 49 222  
www.deloitte.sk

### Slovenská sporiteľňa, a.s. SPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDÍTOROV

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

1. Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej závierky Slovenskej sporiteľne, a.s., ktoré zahŕňajú súvahu k 31. decembru 2008, výkaz ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní, výkaz vykázaných výnosov a nákladov a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce poznámky.

#### **Zodpovednosť predstavenstva banky za účtovnú závierku**

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

#### **Zodpovednosť audítorov**

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

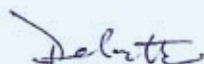
Audit zahŕňa vykonanie audítorských postupov s cieľom získať audítorské dôkazy o častiach a skutočnostiach zverejnených v účtovnej závierke. Výber audítorských postupov závisí od úsudku audítora, vrátane zhodnotenia rizík, že účtovná závierka obsahuje významné nesprávnosti, či už z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri zhodnotení týchto rizík audítor posudzuje vnútorné kontroly banky týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol spoločnosti je navrhnuť vhodné audítorské postupy, a nie vyjadriť názor na efektívnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti významných odhadov vedenia spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

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

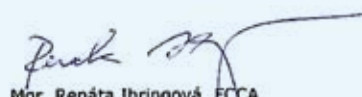
#### **Názor**

4. Podľa nášho názoru, individuálna účtovná závierka zobrazuje verne, vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Slovenskej sporiteľne, a.s. k 31. decembru 2008 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené Európskou úniou.

Bratislava, 17. februára 2009



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



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

## Individuálny výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2008

mil. Sk	Pozn.	2008	2007
Výnosové úroky	6	17 787	16 083
Nákladové úroky	6	(6 531)	(5 924)
Strata z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	6	(170)	(116)
<b>Čisté výnosy z úrokov a z investícií</b>		<b>11 086</b>	<b>10 043</b>
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	8	(2 245)	(1 014)
<b>Čisté výnosy z úrokov a z investícií po odpočítaní opravných položiek</b>		<b>8 841</b>	<b>9 029</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	7	3 890	3 494
Náklady na poplatky a provízie	7	(400)	(325)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>		<b>3 490</b>	<b>3 169</b>
Čistý zisk z finančných operácií	9	1 023	715
Všeobecné administratívne náklady	10	(7 692)	(7 373)
Ostatné prevádzkové výsledky	11	60	(954)
<b>Zisk pred daňou z príjmov</b>		<b>5 722</b>	<b>4 586</b>
Daň z príjmov	12	(1 031)	(459)
<b>Čistý zisk za rok po zdanení</b>		<b>4 691</b>	<b>4 127</b>
<b>Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 Sk (Sk)</b>	32	<b>736</b>	<b>647</b>
<b>Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 100 mil. Sk (Sk)</b>	32	<b>73 595 858</b>	<b>64 747 411</b>


Poznámky na stranách 157 až 219 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo a odsúhlasilo na vydanie predstavenstvo banky dňa 17. februára 2009.



Mag. Regina Ovesny-Straka

predsedníčka predstavenstva  
a generálna riaditeľka



Ing. Štefan Máj

podpredseda predstavenstva  
a prvý zástupca generálnej riaditeľky



## Individuálna súvaha k 31. decembru 2008

mil. Sk	Pozn.	2008	2007
<b>AKTÍVA</b>			
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	13	42 983	12 502
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	14	81 459	34 078
Úvery poskytnuté klientom	15	169 491	151 856
Opravné položky na straty z úverov	16	(5 760)	(4 909)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	17	4 729	18 162
Cenné papiere určené na predaj	18	25 145	22 866
Cenné papiere držané do splatnosti	19	42 240	52 584
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	20	1 763	1 932
Dlhodobý nehmotný majetok	21	3 308	2 348
Dlhodobý hmotný majetok	22	4 158	4 580
Investície do nehnuteľností	22	253	211
Dlhodobý majetok určený na predaj	23	885	130
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	24	899	-
Ostatné aktíva		826	647
<b>Aktíva spolu</b>		<b>372 379</b>	<b>296 987</b>
<b>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</b>			
Závazky voči finančným inštitúciám	25	64 556	20 202
Závazky voči klientom	26	258 324	230 250
Emitované dlhové cenné papiere	27	12 358	14 063
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	28	763	655
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	44	3 234	2 387
Ostatné záväzky	29	2 859	4 313
Závazok zo splatnej dane z príjmov	24	972	338
Závazok z odloženej dane z príjmov	24	-	36
Podriadený kapitál	30	5 443	3 368
<b>Závazky spolu</b>		<b>348 509</b>	<b>275 612</b>
Vlastné imanie	31	23 870	21 375
<b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>		<b>372 379</b>	<b>296 987</b>

Poznámky na stranách 157 až 219 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

## Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2008

mil. Sk	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozde- lený zisk	Rezervy na zabezpečo- vacie deriváty	Rezervy z prece- nenia	Spolu
<b>K 31. decembru 2006</b>	<b>6 374</b>	<b>2 404</b>	<b>1 187</b>	<b>9 340</b>	<b>69</b>	<b>353</b>	<b>19 727</b>
Cenné papiere na predaj:							
Straty z precenenia prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	-	(266)	(266)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Zabezpečenie peňažných tokov:							
Zisky prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	16	-	16
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie	-	-	-	-	(65)	-	(65)
Poistnomatematické zisky	-	-	-	13	-	-	13
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vlastného imania	-	-	-	-	10	50	60
Čistý zisk za rok	-	-	-	4 127	-	-	4 127
Vyplatené dividendy	-	-	-	(2 224)	-	-	(2 224)
Ostatné zmeny	-	-	(9)	(3)	-	-	(12)
<b>K 31. decembru 2007</b>	<b>6 374</b>	<b>2 404</b>	<b>1 178</b>	<b>11 253</b>	<b>30</b>	<b>136</b>	<b>21 375</b>
Cenné papiere na predaj:							
Straty z precenenia prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	-	(763)	(763)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji	-	-	-	-	-	36	36
Zabezpečenie peňažných tokov:							
Zisky prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	43	-	43
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie	-	-	-	-	(48)	-	(48)
Poistnomatematické straty	-	-	-	(9)	-	-	(9)
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vlastného imania	-	-	-	-	1	138	139
Čistý zisk za rok	-	-	-	4 691	-	-	4 691
Vyplatené dividendy	-	-	-	(1 600)	-	-	(1 600)
Ostatné zmeny	-	-	6	-	-	-	6
<b>K 31. decembru 2008</b>	<b>6 374</b>	<b>2 404</b>	<b>1 184</b>	<b>14 335</b>	<b>26</b>	<b>(453)</b>	<b>23 870</b>

Poznámky na stranách 157 až 219 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

## Individuálny výkaz vykázaných výnosov a nákladov za rok končiaci sa 31. decembra 2008

mil. Sk	Pozn.	2008	2007
Cenné papiere na predaj:			
Straty z precenenia prevedené do vlastného imania		(763)	(266)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji		36	(1)
Zabezpečenie peňažných tokov:			
Zisky prevedené do vlastného imania		43	16
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie		(48)	(65)
Poistnomatematické zisky/(straty) z programu definovaných požitkov po skončení zamestnania	28(d)	(9)	13
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vlastného imania	24	139	60
<b>Čisté výnosy/(náklady) vykázané priamo vo vlastnom imaní</b>		<b>(602)</b>	<b>(243)</b>
<b>Zisk za rok</b>		<b>4 691</b>	<b>4 127</b>
<b>Vykázané výnosy a náklady za rok spolu</b>		<b>4 089</b>	<b>3 884</b>

Poznámky na stranách 157 až 219 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

## Individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2008

mil. Sk	Pozn.	2008	2007
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Zisk pred daňou z príjmov		5 722	4 586
Úpravy o:			
Opravné položky na straty z úverov a rezerv na podsúvahu a odpisy		2 245	1 014
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy		171	(174)
Odpisy a znehodnotenie	10	1 152	1 160
Zisk z predaja dlhodobého majetku (Zníženie znehodnotenia)/znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku		(50) (239)	(56) 290
Časové rozlíšenie záväzkov		(53)	101
Iné úpravy		(69)	289
Nerealizované úpravy z precenenia finančných nástrojov a iných aktív		(2 298)	-
Strata z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach		170	116
Presun výnosových úrokov z portfólia cenných papierov držaných do splatnosti do investičných činností		(1 776)	(2 247)
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a pasív</b>		<b>4 974</b>	<b>5 079</b>
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:			
Povinné minimálne rezervy v NBS	13	(20 519)	1 279
Úložky v NBS	14	1 100	(1 100)
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám	14	7 760	(1 140)
Úvery poskytnuté klientom		(21 831)	(27 699)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere na predaj		1 081	2 662
Ostatné aktíva		(179)	(246)
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:			
Záväzky voči finančným inštitúciám		45 702	(19 701)
Záväzky voči klientom		29 163	19 276
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy		(108)	(66)
Ostatné záväzky		83	(585)
<b>Čisté peňažné toky z/(použitie na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov</b>		<b>47 226</b>	<b>(22 241)</b>
Zaplatená daň z príjmov		(1 188)	(327)
<b>Čisté peňažné toky z/(použitie na) prevádzkových činností</b>		<b>46 038</b>	<b>(22 568)</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Čisté zvýšenie/(zníženie) z cenných papierov držaných do splatnosti		12 120	(5 638)
Dividendy prijaté od dcérskych a pridružených spoločností a z iných investícií		157	164
(Zvýšenie)/zníženie investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach a ostatných investícií, netto		104	(553)
Výnosy z predaja pridružených spoločností		1 226	-
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		(2 380)	(1 698)
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného majetku		182	307
<b>Peňažné toky z/(použitie na) investičných činností, netto</b>		<b>11 409</b>	<b>(7 418)</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Podriadený dlh		2 411	3 223
Peňažné toky z emitovaných dlhových cenných papierov, netto	27	(1 710)	2 339
Výplata dividend		(1 600)	(2 224)
<b>Peňažné toky z/(použitie na) finančných činností, netto</b>		<b>(899)</b>	<b>3 338</b>
Vplyv kurzových rozdielov		(207)	(20)
<b>Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto</b>		<b>56 341</b>	<b>(26 668)</b>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka</b>	33	<b>36 944</b>	<b>63 612</b>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	33	<b>93 285</b>	<b>36 944</b>

Poznámky na stranách 157 až 219 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

# Poznámky k individuálnym účtovným výkazom

## 1. ÚVOD

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

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

Členmi dozornej rady k 31. decembru 2008 boli: Dr. Franz Hochstrasser (predseda), Mag. Bernhard Spalt, Herbert Juranek, JUDr. Beatrica Melichárová a Wolfgang Schopf. Bývalý člen Peter Kisbenedekt odstúpil počas roku 2008.

K 31. decembru 2008 bola jediným akcionárom banky Erste Group Bank AG (ďalej len „Erste Group Bank“) so sídlom na adrese: Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúsko. Konsolidovaná účtovná závierka Erste Group Bank bude po zostavení prístupná 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 prevádzky.

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

Dve nové interpretácie, ktoré vydal Medzinárodný výbor pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“), sú platné v bežnom účtovnom období.

Sú to:

IFRIC 11	IFRS 2: „Vnútroskupinové transakcie a transakcie s vlastnými akciami“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. marca 2007 a po tomto dátume);
IFRIC 14	IAS 19 – „Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi“ (účinný od 1. januára 2008).

Prijatie týchto interpretácií nevedlo k zmene účtovných zásad.

### b) Skoršie uplatnenie štandardov a interpretácií

Banka sa rozhodla, že skoršie uplatní revidovaný štandard IAS 23 Náklady na prijaté úvery a pôžičky (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr).

Základná zmena v tomto štandarde odstránila predtým možnú voľbu zúčtovať do nákladov všetky náklady na prijaté úvery a pôžičky pri ich vzniku. Banka túto zmenu uplatnila v svojich účtovných zásadách bez vplyvu na minulé obdobia, v súlade s prechodnými ustanoveniami revidovaného štandardu IAS 23.

Vplyv tejto zmeny účtovných zásad za rok končiaci sa 31. decembra 2008 sa prejavil znížením úrokových nákladov a zvýšením stavu nehmotného majetku o 49 mil. Sk.

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

Okrem revidovaného štandardu IAS 23 Náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktorý banka začala uplatňovať ešte pred dátumom jeho účinnosti, boli k dátumu schválenia tejto účtovnej závierky vydané tieto štandardy, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 13 „Vernostné programy pre zákazníkov“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2008 alebo neskôr);
- IFRS 2 (revidovaný v roku 2008) „Platby na základe podielov: podmienky prevodu akcií a zrušenie zmlúv o platbách na základe podielov“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);
- IAS 1 (revidovaný v roku 2007) „Prezentácia účtovnej závierky“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);
- IAS 32 (revidovaný v roku 2008) „Finančné nástroje: prezentácia a IAS 1 (revidovaný v roku 2008) „Prezentácia účtovnej závierky - Finančné nástroje vypovedateľné zo strany držiteľa a záväzky z likvidácie“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);
- Zdokonalenia IFRS z roku 2007 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

---

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

Štandardy:

- IFRS 1 „Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo“ – novelizovaný štandard (2008) (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Dodatky:

- Dodatky k štandardu IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenie údajov“ sú účinné od 1. júla 2008. Umožňujú reklasifikovať niektoré nederivátové finančné aktíva za určitých obmedzených podmienok. Banka túto možnosť nevyužila.
- IFRS 3 (revidovaný v roku 2008) „Podnikové kombinácie“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- IFRS 1 (revidovaný v roku 2008) „Prvá aplikácia IFRS“ a IAS 27 (revidovaný v roku 2008) „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka: Obstarávacia cena investície v dcérskej spoločnosti, spoločnom podniku a pridruženej spoločnosti“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);
- IAS 27 (revidovaný v roku 2008) „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- IAS 39 (revidovaný v roku 2008) „Finančné nástroje: vykázanie a ocenenie položiek oprávnených na zaistenie“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 18 „Prevody majetku od zákazníkov“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr)

---

Interpretácie:

- IFRIC 15 „Dohody o výstavbe nehnuteľností“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa od 1. januára 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 16 „Zabezpečenie čistých investícií do zahraničných prevádzok“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa od 1. októbra 2008 alebo neskôr);
- IFRIC 17 „Distribúcia nepeňažného majetku vlastníkom“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr).

---

Vedenie banky očakáva, že všetky vyššie uvedené dodatky k štandardom a interpretácie, ak boli schválené Európskou úniou, sa uplatnia v účtovnej závierke banky, keď nadobudnú účinnosť, a že prijatie uvedených štandardov a interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku banky v účtovnom období ich prvej aplikácie.

### 3. VÝZNAMNÉ ZMENY POČAS ROKA 2008

#### (a) Predaj investícií do kreditných nástrojov

V marci 2008 banka predala svojej materskej spoločnosti cenné papiere v celkovej hodnote 3,3 mld. Sk, ktoré boli vykazované ako aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát. Tieto cenné papiere predstavovali predovšetkým zabezpečené dlhové cenné papiere, cenné papiere zabezpečené hypotekárnymi úvermi na bývanie a spravované fondy (pozri pozn. 17).

#### (b) Predaj investície banky v spoločnosti Poistovňa Slovenskej sporiteľne, a.s.

V septembri 2008 banka predala 28,33 % zo svojej 33,33 %-nej majetkovej účasti v spoločnosti Poistovňa Slovenskej sporiteľne, a.s., za predajnú cenu vo výške 1 226 mil. Sk, výsledkom čoho bol čistý zisk vo výške 1 111 mil. Sk (pozri pozn. 20).

#### (c) Centralizácia obchodných činností v Erste Group Bank

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 (t. j. obchody s retailovými, korporátnymi a inými inštitucionálnymi klientmi), okrem obchodovania a transakcií, na ktoré sa vzťahuje akciové riziko a 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 operácií“. Základnou zásadou, z ktorej tieto pravidlá vychádzajú, je, že Erste Group Bank absorbuje potenciálne straty v jednotlivých kategóriách majetku výmenou za rizikovú prémiiu odvodenú z ukazovateľa VaR. V novom obchodnom modeli obchodovania na finančných trhoch sa náklady obchodovania realokujú jednotlivým zúčastneným dcérskym spoločnostiam Erste Group Bank na základe pomeru prevádzkových nákladov k prevádzkovým výnosom (pozri pozn. 17).

### 4. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

#### (a) Vyhlásenie o zhode

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

Účtovná závierka banky za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2007) bola schválená a odsúhlasená na vydanie 14. februára 2008.

Táto individuálna účtovná závierka zahŕňa výkazy banky a je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“). IFRS prijaté na použitie v rámci EÚ sa v súčasnosti neodlišujú od IFRS a platných štandardov a interpretácií vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem niektorých štandardov, ktoré boli vydané, ale dosiaľ nenadobudli účinnosť (pozri pozn. 2c), 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 týchto finančných výkazov, nemali mať na túto individuálnu účtovnú závierku dopad.

#### (b) Východiská zostavenia účtovnej závierky

Banka je povinná zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku. Táto individuálna účtovná závierka neobsahuje konsolidované aktíva a pasíva a výsledky hospodárenia dcérskych spoločností. Banka zostavila a vydala konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2008 dňa 17. februára 2009.

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

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

Banka má rozhodujúci podiel v dcérskych spoločnostiach uvedených v pozn. 20. V tejto individuálnej účtovnej závierke sa dcérske spoločnosti účtujú v obstarávacej cene po zohľadnení strát zo znehodnotenia.

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

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

### **(c) Dcérske spoločnosti, pridružené spoločnosti a iné majetkové účasti**

Individuálne finančné výkazy obsahujú výhradne prezentáciu 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 zásady subjektu, aby získala zo svojich činností úžitok.

Investície do dcérskych spoločností sa účtujú v cene obstarania. Príjem z dividend a akékoľvek úpravy v dôsledku zníženia hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Strata z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach“. Straty zo znehodnotenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Strata z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach“ 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 vlastní priamo alebo nepriamo viac ako 20 %-ný, ale menej ako 50 %-ný podiel a v ktorom má banka významný vplyv, pričom nie je ani dcérskou spoločnosťou, ani spoločným podnikom. Významný vplyv znamená právo podieľať sa na rozhodovaní o finančných a prevádzkových činnostiach spoločnosti, do ktorej sa investuje, ale nejde o kontrolu ani spoločnú kontrolu nad týmito činnosťami.

Pridružené spoločnosti sa účtujú v cene obstarania. Príjem z dividend sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát ako „Strata z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach“.

#### *Iné majetkové účasti*

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

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

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



## (e) Úvery a opravné položky na straty z úverov

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

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

Vo všeobecnosti sa úver odpíše 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.

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

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

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

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

Odhad očakávaných strát z úverového portfólia sa potom upraví, aby vyhovoval koncepcii „vzniknutej straty“ na základe odhadu časového obdobia medzi vznikom škody a momentom, keď banka škodu skutočne identifikuje.

### *Individuálne posudzovanie znehodnotenia*

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

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

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

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

#### (f) **Dlhové a majetkové cenné papiere**

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

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

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

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

Finančný majetok sa klasifikuje ako určený na obchodovanie, ak:

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

---

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

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

---

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

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

### *Cenné papiere určené na predaj*

Cenné papiere na predaj sú cenné papiere vo vlastníctve banky, ktoré má banka v úmysle ponechať si na neurčitú dobu alebo ktoré by sa mohli 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 obstarávacej cene s následným precenením na reálnu hodnotu. Úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery v položke „Čisté výnosy z úrokov a z investícií“. Nerealizované zmeny 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“.

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

### *Cenné papiere držané do splatnosti*

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

Zníženie hodnoty finančných aktív nastane, keď ich účtovná hodnota prevýši odhadovanú realizovateľnú hodnotu. Výška opravnej položky na straty zo zníženia hodnoty majetku účtovaná v hodnote amortizovaných nákladov sa vypočíta ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou platnou úrokovou sadzbou finančného nástroja. Ak sa zistí znehodnotenie aktív, 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. 45.

### *Reálna hodnota finančných nástrojov*

Reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov sa určuje takto:

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

---

## **(g) Závazky zo zmlúv o finančných zárukách**

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

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

**(h) Metóda efektívnej úrokovej miery**

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

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

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, vyказuje svoj ponechaný podiel na majetku a súvisiaci záväzok zo súm, ktoré možno bude musieť zaplatiť. Ak si banka ponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva prevedeného finančného majetku, pokračuje vo vykazovaní tohto majetku a navyše vyказuje aj zabezpečenú pôžičku vo výške prijatých výnosov.

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

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

**(k) Nehmotný majetok**

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

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

## (l) Dlhodobý hmotný majetok

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

Druh dlhodobého hmotného majetku	Obdobie odpisovania 2008 a 2007
Budovy a stavby	30 rokov
Elektronické zariadenia	4 – 6 rokov
Hardvér	4 roky
Vozidlá	4 roky
Inventár	6 – 12 rokov
Zhodnotenie prenajatého majetku	doba prenájmu alebo životnosť, podľa toho ktorá je kratšie

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

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

## (m) Investície do nehnuteľností

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

164  
165

## (n) Znehodnotenie dlhodobého hmotného majetku

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

## (o) Dlhodobý majetok určený na predaj

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

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

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

## **(p) Rezervy**

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

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

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

## **(q) Rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky**

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

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

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

## **(r) Dividendy vyplácané akcionárovi**

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

## **(s) Zdaňovanie**

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

Splatná daň z príjmov sa vypočíta na základe zdaniteľného zisku za daný rok. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku, ktorý je vykázaný vo výkaze ziskov a strát, pretože nezahŕňa položky výnosov, resp. nákladov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane v iných rokoch, ani položky, ktoré nie sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane. Záväzok 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 pasív a ich ocenením na daňové účely. Na vyčíslenie odloženej daňovej pohľadávky sa používajú platné daňové sadzby, resp. uzákonené daňové sadzby. Ocenenie odložených daňových záväzkov a pohľadávok zohľadňuje daňový účinok, ktorý by vyplýval zo spôsobu, akým banka predpokladá, že k dátumu zostavenia účtovnej závierky získa, resp. uhradí účtovnú hodnotu svojich aktív a pasív.

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

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

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

#### **(t) Finančné deriváty**

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

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

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

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

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

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

##### **(a) Zabezpečenie reálnej hodnoty**

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

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

##### **(b) Zabezpečenie peňažných tokov**

Efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré sú určené na zabezpečenie a považujú sa za zabezpečenie peňažných tokov, sa vykazuje vo vlastnom imaní. Zisk alebo strata súvisiaca s neefektívnou časťou sa okamžite zaúčtuje do výkazu ziskov a strát. Sumy akumulované vo

vlastnom imaní sa zaúčtujú do výkazu ziskov a strát v obdobiach, keď zabezpečovaná položka ovplyvní zisk alebo stratu (napr. ak sa realizujú prognózované tržby, ktoré sú zabezpečené). Ak sa platnosť zabezpečovacieho nástroja skončí alebo ak sa takýto nástroj predá, resp. ak zabezpečenie prestane spĺňať kritériá účtovania zabezpečenia, akékoľvek úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykázanej 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 vykázanej vo vlastnom imaní sa okamžite zaúčtujú do výkazu ziskov a strát. Vid' tiež pozn. 42.

**(u) Časové rozlíšenie úrokov**

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

**(v) Operácie v cudzej mene**

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

**(w) Výnosové úroky, nákladové úroky**

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

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

**(x) Poplatky a provízie**

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

**(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 prostredníctvom vykázania položky aktíva alebo pasíva vo výške rovnajúcej sa súčasnej hodnote všetkých budúcich lízingových splátok. Zhodnotenie prenajatého majetku sa odpisuje v súlade s odhadovanou dobou použiteľnosti majetku alebo dobou prenájmu podľa toho, ktorá je kratšia. Závazky z lízingu sú znížené o splátky istiny, pričom príslušenstvo lízingovej splátky sa vykazuje priamo vo výkaze ziskov a strát.

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



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

#### **(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 osobitne pre akcie s nominálnou hodnotou 1 000 Sk a 100 mil. Sk v závislosti od ich podielu na právach na dividendy.

#### **(aa) Aktíva prijaté do správy**

Aktíva prijaté do správy sa nevykazujú ako aktíva alebo pasíva v súvahe, ale účtujú sa ako podsúvahové položky, keďže skupina nenesie riziká ani jej neplynú ekonomické úžitky z vlastníctva spojené s týmito položkami. Vid' tiež pozn. 48.

#### **(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.

## **5. 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 pasív, na vykázanie podmienených aktív a pasív k dátumu účtovnej závierky a na vykázanie výnosov a nákladov za uvedené obdobie. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov, môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na budúcu vykázanú finančnú situáciu a výsledky hospodárenia.

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

- Súčasná finančná kríza a jej výsledný vplyv na finančné trhy a ekonomické prostredie mali za následok významné úpravy ocenenia majetku banky. Vedenie banky pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zvažilo všetky relevantné faktory. Finančné trhy aj naďalej ovplyvňujú problémy likvidity trhu a vysoká volatilita cien. Okrem toho sa naďalej zvyšuje miera neistoty v súvislosti s budúcim ekonomickým vývojom. Tieto faktory môžu mať za následok ďalšie zmeny v ocenení majetku, pričom tieto zmeny môžu byť významné.
- Finančný majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere určené na predaj zahŕňajú investície do kreditných nástrojov a spravované fondy, ktorých celková hodnota k 31. decembru 2008 bola 1 223 mil. Sk. Odhadované reálne hodnoty týchto aktív boli ovplyvnené zníženou likviditou trhu a rozširujúcim sa úverovým rozpätím na finančných trhoch. Pretrvávajúca vysoká volatilita trhových cien a ekonomická neistota môžu mať za následok ďalšie úpravy ocenenia.
- Ako sa uvádza v pozn. 15 a 16, 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. Tieto opravné položky vychádzajú z historických aj súčasných skúseností banky týkajúcich sa miery nesplácania úverov, návratnosti úverov alebo času od vzniku stratovej udalosti po prípad nesplácania úveru, ako aj zo subjektívnych úsudkov vedenia banky v súvislosti s odhadovanými budúcimi peňažnými

tokmi. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže výsledok týchto odhadov líšiť od opravných položiek na zníženie hodnoty vykázaných k 31. decembru 2008.

- Sumy vykázané ako rezervy na záväzky vychádzajú z odhadov vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená splatnosť, resp. dlžná suma. Podrobnejšie údaje o vykázaných rezervách sa uvádzajú v pozn. 28.
- Pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny a neexistujú významné minulé precedensy, resp. interpretačné rozhodnutia, v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou bankový sektor. Daňové úrady navyše disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom kontroly zo strany daňových úradov.

## 6. ČISTÉ VÝNOSY Z ÚROKOV A Z INVESTÍCIÍ

mil. Sk	2008	2007
Výnosové úroky z:		
Úverov a vkladov vo finančných inštitúciách	2 970	2 073
Úverov poskytnutých klientom	11 884	10 237
Finančných aktív v reálnej hodnote zúčtov. cez výkaz ziskov a strát	111	310
Cenných papierov určených na predaj	1 003	1 188
Cenných papierov držaných do splatnosti	1 776	2 247
Iné výnosové úroky a podobné výnosy	43	28
<b>Výnosové úroky a podobné výnosy celkom</b>	<b>17 787</b>	<b>16 083</b>
Nákladové úroky na:		
Záväzky voči finančným inštitúciám	(1 427)	(1 458)
Záväzky voči klientom	(4 265)	(3 820)
Emitované dlhové cenné papiere	(610)	(501)
Podriadený dlh	(229)	(145)
<b>Nákladové úroky a podobné náklady celkom</b>	<b>(6 531)</b>	<b>(5 924)</b>
<b>Čisté výnosy z úrokov</b>	<b>11 256</b>	<b>10 159</b>
Zisk/(strata) z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	(170)	(116)
<b>Čisté výnosy z úrokov a z investícií</b>	<b>11 086</b>	<b>10 043</b>

Výnosové úroky v roku 2008 obsahujú sumu 175 mil. Sk (2005: 154 mil. Sk) týkajúcu sa znehodnoteného finančného majetku.

Informácie o dcérskych a pridružených spoločnostiach sú uvedené v pozn. 20.

### Zisk/(strata) z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Spoločnosť	2008 mil. Sk	2007 mil. Sk
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. (PSS)	90	94
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.	42	60
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	5	(280)
Leasing SLSP, a.s.	(300)	-
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	(32)	-
Visa Europe Limited	26	-
Iné	(1)	10
<b>Celkom</b>	<b>(170)</b>	<b>(116)</b>

## 7. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

mil. Sk	2008	2007
Výnosy z poplatkov a provízií v súvislosti s:		
Prevodom peňažných prostriedkov	2 507	2 283
Úverovou činnosťou	836	676
Cennými papiermi	332	354
Iné poplatky	215	181
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	<b>3 890</b>	<b>3 494</b>
Náklady na poplatky a provízie v súvislosti s:		
Prevodom peňažných prostriedkov	(272)	(259)
Úverovou činnosťou	(91)	(22)
Cennými papiermi	(25)	(41)
Iné poplatky	(12)	(3)
<b>Náklady na poplatky a provízie spolu</b>	<b>(400)</b>	<b>(325)</b>
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>3 490</b>	<b>3 169</b>

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

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

mil. Sk	2008	2007
Tvorba opravných položiek:		
Individuálne opravné položky	(864)	(501)
Portfóliové opravné položky	(1 996)	(1 045)
Tvorba opravných položiek celkom	<b>(2 860)</b>	<b>(1 546)</b>
Rozpustenie opravných položiek		
Individuálne opravné položky	327	371
Portfóliové opravné položky	229	263
Rozpustenie opravných položiek celkom	<b>556</b>	<b>634</b>
<b>Čisté opravné položky na straty z úverov (pozn. 16)</b>	<b>(2 304)</b>	<b>(912)</b>
Odpísané úvery/iné	95	(82)
Tvorba rezervy na podsúvahové riziká, netto	(36)	(20)
<b>Opravné položky, netto</b>	<b>(2 245)</b>	<b>(1 014)</b>

170  
171

## 9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

mil. Sk	2008	2007
Kurzové zisky a menové deriváty	618	682
Úrokové deriváty	212	44
Zisk z cenných papierov na obchodovanie	191	42
Ostatná (strata)/zisk	2	(53)
<b>Spolu</b>	<b>1 023</b>	<b>715</b>

## 10. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

mil. Sk	2008	2007
<b>Personálne náklady</b>		
Mzdové náklady	2 159	2 327
Náklady na sociálne zabezpečenie	736	683
Dlhodobé zamestnanecké požitky	12	(34)
Iné personálne náklady	52	45
<b>Personálne náklady spolu</b>	<b>2 959</b>	<b>3 021</b>
<b>Ostatné administratívne náklady</b>		
Náklady na spracovanie dát	1 653	1 394
Náklady na údržbu budov a prenájom	602	549
Náklady na prevádzkové činnosti banky	725	566
Náklady na reklamu a marketing	357	309
Náklady na právne služby a konzultácie	61	131
Iné administratívne náklady	183	243
<b>Ostatné administratívne náklady spolu</b>	<b>3 581</b>	<b>3 192</b>
<b>Odpisy</b>		
Amortizácia nehmotného majetku	615	568
Odpisy	537	592
<b>Odpisy a amortizácia spolu</b>	<b>1 152</b>	<b>1 160</b>
<b>Spolu</b>	<b>7 692</b>	<b>7 373</b>

V roku 2008 bol priemerný počet zamestnancov banky 4 799, z toho 6 členov predstavenstva; v roku 2007 bol priemerný počet zamestnancov banky 4 713, z toho 6 členov predstavenstva.

Iné administratívne náklady zahŕňajú náklady na audítorské služby v celkovej výške 17 mil. Sk za rok a iné poradenské služby, ktoré poskytla pridružená firma audítorskej spoločnosti v celkovej sume 18 mil. Sk.

mil. Sk	2008	2007
Audit účtovných výkazov	17	17
Daňové poradenstvo	1	3
Ostatné súvisiace služby poskytované banke	17	28
<b>Spolu</b>	<b>35</b>	<b>48</b>

## 11. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝSLEDKY

mil. Sk	2008	2007
Precenenie cenných papierov na reálnu hodnotu, netto	(284)	(472)
(Strata)/zisk z predaja cenných papierov určených na predaj (pozn. 18)	(436)	20
Čistý zisk z predaja pridruženej spoločnosti	1 111	-
Vklad do fondu na ochranu vkladov	(342)	(299)
Iné prevádzkové náklady	11	(203)
<b>Ostatné prevádzkové výsledky</b>	<b>60</b>	<b>(954)</b>

K hlavným zložkám položky „Iné prevádzkové výsledky“ za rok 2008 patria rozpustenie opravnej položky na zníženie hodnoty nehnuteľného a hnutel'ného majetku vo výške 239 mil. Sk a tvorbu rezervy na súdne spory vo výške 156 mil. Sk (v roku 2007 bolo rezerva rozpustená vo výške 213 mil. Sk) a náklady na poistenie vo výške 107 mil. Sk (v roku 2007: 39 mil. Sk).

Banka predala 28,33 % zo svojej 33,33 %-nej majetkovej účasti v spoločnosti Poist'ovňa Slovenskej sporiteľne, a.s., za predajnú cenu vo výške 1 226 mil. Sk, výsledkom čoho bol čistý zisk vo výške 1 111 mil. Sk (pozri pozn. 20).

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

## 12. DAŇ Z PRÍJMOV

mil. Sk	2008	2007
Náklady na daň z príjmov	1 827	874
Výnosy z odloženej dane (pozn. 24)	(796)	(415)
<b>Celkom</b>	<b>1 031</b>	<b>459</b>

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

	2008		2007	
	(mil. Sk)	%	(mil. Sk)	%
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>5 722</b>		<b>4 586</b>	
<b>Teoretická daň vypočítaná sadzbou 19 % pre daň z príjmov</b>	<b>1 087</b>	<b>19</b>	<b>871</b>	<b>19,0</b>
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku:				
- tvorba opravných položiek a rezerv	37	0,6	173	3,8
- ostatné	128	2,2	56	1,2
<b>Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku celkom</b>	<b>165</b>	<b>2,9</b>	<b>229</b>	<b>5,0</b>
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku:				
- rozpustenie opravných položiek a rezerv	(106)	(1,9)	(93)	(2,0)
- výnosy z dividend	(25)	(0,4)	(31)	(0,7)
- ostatné	(90)	(1,6)	(72)	(1,6)
<b>Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku</b>	<b>(221)</b>	<b>(3,9)</b>	<b>(196)</b>	<b>(4,3)</b>
Dodatočné daňové (výnosy)/náklady na výnosové úroky z cenných papierov	-	-	(445)	(9,7)
<b>Náklady na daň a efektívna daňová sadzba za rok</b>	<b>1 031</b>	<b>18,0</b>	<b>459</b>	<b>10,0</b>

Čistá dodatočná daň z výnosových úrokov z cenných papierov vo výške 445 mil. Sk vykázaná v roku 2007 súvisí s odúčtovaním odloženého daňového záväzku. Ten bol vykázaný v roku 2006 na základe novo prijatej legislatívy, ktorá sa následne v roku 2007 zrušila.

## 13. PENIAZE A ÚČTY V NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA

mil. Sk	2008	2007
Pokladničná hotovosť	10 525	5 149
Nostro účty v centrálnych bankách	5 450	864
Povinné minimálne rezervy v NBS	27 008	6 489
<b>Spolu</b>	<b>42 983</b>	<b>12 502</b>

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

Počas obdobia jedného mesiaca vrátane 31. decembra 2007 bol priemerný stav povinných minimálnych rezerv banky v NBS v súlade s predpismi a ich výška bola približne 5,4 mld. Sk (2007: 4,3 mld. Sk).

## 14. ÚVERY A VKLADY VO FINANČNÝCH INŠTITÚCIÁCH

mil. Sk	2008	2007
Úvery a vklady splatné na požiadanie (nostro účty)	409	153
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS	76 901	20 846
Vklady v centrálnych bankách	-	1 100
Vklady vo finančných inštitúciách	4 149	11 979
<b>Spolu</b>	<b>81 459</b>	<b>34 078</b>

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

Vykázané sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

## 15. ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM

mil. Sk	2008	2007
Firemní klienti	81 815	79 627
<i>Syndikované úvery</i>	12 823	9 854
<i>Kontokorentné úvery</i>	18 813	18 221
<i>Priamo poskytnuté úvery</i>	50 179	51 552
Retailoví klienti	86 011	70 906
<i>Hypotekárne úvery</i>	56 750	42 278
<i>Spotrebné úvery</i>	23 321	22 245
<i>Sociálne úvery</i>	823	1 056
<i>Kontokorentné úvery</i>	5 117	5 327
Vládny sektor	1 665	1 323
<b>Spolu</b>	<b>169 491</b>	<b>151 856</b>

K 31. decembru 2008 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 15,4 % čo predstavovalo sumu 26 074 mil. Sk (2007: 15,4 %, 23 446 mil. Sk).

### Riziková kategorizácia úverov poskytnutých klientom

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa typu pohľadávky a úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2008. Informácie o angažovanosti zahŕňajú nevyužité úverové prísluby.

K 31. decembru 2008 mil. Sk	Angažova- nosť	Opravné položky/ rezervy	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
<b>Portfóliové opravné položky</b>	<b>114 296</b>	<b>4 757</b>	<b>4,2 %</b>	<b>66 937</b>	<b>62,7 %</b>
Fyzické osoby	90 184	4 316	4,8 %	56 394	67,3 %
<i>z toho: zlyhané</i>	5 459	3 742	68,5 %	1 278	92,0 %
Právnické osoby	24 112	441	1,8 %	10 543	45,6 %
<i>z toho: zlyhané</i>	303	258	85,1 %	45	100,0 %
<b>Individuálne opravné položky</b>	<b>55 195</b>	<b>1 003</b>	<b>1,8 %</b>	<b>21 996</b>	<b>41,7 %</b>
Pohľadávky bez znehodnotenia	53 331	-	-	21 327	40,0 %
Znehodnotené pohľadávky	1 864	1 003	53,8 %	669	89,7 %
<b>Medzisúčet súvahové položky</b>	<b>169 491</b>	<b>5 760</b>	<b>3,4 %</b>	<b>88 933</b>	<b>55,9 %</b>
Podsúvaha – trieda aktív retail	17 763	111	0,6 %		
Podsúvaha – trieda aktív firemní klienti	28 818	25	0,1 %		
<b>Medzisúčet podsúvahové položky</b>	<b>46 581</b>	<b>136</b>	<b>0,3 %</b>		
<b>Spolu</b>	<b>216 072</b>	<b>5 896</b>	<b>2,7 %</b>		

K 31. decembru 2007 mil. Sk	Angažova- nosť	Opravné položky/ rezervy	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
<b>Portfóliové opravné položky</b>	<b>99 820</b>	<b>3 905</b>	<b>3,9 %</b>	<b>52 625</b>	<b>56,6 %</b>
Fyzické osoby	74 781	3 511	4,7 %	42 855	62,0 %
<i>z toho: zlyhané</i>	4 594	3 124	68,0 %	958	88,9 %
Právnické osoby	25 039	394	1,6 %	9 770	40,6 %
<i>z toho: zlyhané</i>	343	246	71,7 %	39	83,1 %
<b>Individuálne opravné položky</b>	<b>52 036</b>	<b>1 004</b>	<b>1,9 %</b>	<b>14 778</b>	<b>30,3 %</b>
Pohľadávky bez znehodnotenia	50 558	-	-	14 350	28,4 %
Znehodnotenú pohľadávky	1 478	1004	67,9 %	428	96,9 %
<b>Medzisúčtov súvahové položky</b>	<b>151 856</b>	<b>4 909</b>	<b>3,2 %</b>	<b>67 403</b>	<b>47,6 %</b>
Podsúvaha – trieda aktív retail	15 942	97	0,6 %		
Podsúvaha – trieda aktív firemní klienti	29 873	3	-		
<b>Medzisúčtov podsúvahové položky</b>	<b>45 815</b>	<b>100</b>	<b>0,2 %</b>		
<b>Spolu</b>	<b>197 671</b>	<b>5 009</b>	<b>2,5 %</b>		

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

Rezervy na podsúvahu zohľadňujú odhad banky týkajúci sa strát zo záväzkov súvisiacich s úvermi, ako napr. záruk, akreditívov a nevyčerpaných úverových rámcov k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007.

### Mandátne úvery

V roku 2008 banka pokračovala v spolupráci so štyrmi externými nezávislými spoločnosťami na základe zmlúv uzatvorených v predchádzajúcich obdobiach a uzatvorila zmluvy s dvomi ďalšími partnermi. Na základe týchto zmlúv bola formou outsourcingu odčlenená správa a administrácia určitých klasifikovaných úverov („mandátne úvery“). Banka si ponechala riziká a ekonomické úžitky spojené s úvermi v mandátnej správe a delí sa s externým dodávateľom služby o časť zinkasovaných vymožených pohľadávok. Manažment banky analyzoval možné výnosy z pohľadávok daných na mandát a vytvoril opravnú položku zohľadňujúcu odhadované straty – očakávané budúce výnosy z vymáhania. Celková hrubá hodnota outsoursovaných úverov k 31. decembru 2008 predstavovala 3 237 mil. Sk (2007: 2 713 mil. Sk).

### Odpísanie a predaj pohľadávok

V roku 2008 banka predala úverové pohľadávky v celkovej hodnote 756 mil. Sk (2007: 301 mil. Sk) za odmenu vo výške 131 mil. Sk (2007: 173 mil. Sk) a použitie príslušných opravných položiek vo výške 752 mil. Sk (128 mil. Sk k 31. decembru 2007).

Banka tiež odpísala úvery v účtovnej hodnote 525 mil. Sk, na ktoré boli vytvorené opravné položky v plnej výške.

### Zdroje neistoty pri odhadoch

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

Väčšina z týchto odhadov vychádza zo skutočných predchádzajúcich skúseností, pričom sa následne upravujú na základe zohľadnenia aktuálnych trhových údajov. Pri viacerých používaných parametroch sa však banka aj naďalej spolieha na expertné odhady, ktoré sú založené na skúsenostiach zo slovenského bankového sektoru.

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

Banka je presvedčená, že výška opravných položiek na znehodnotenú úvery predstavuje najprímeranejší odhad strát v súčasnosti existujúcich v portfóliu v súčasných podmienkach.

Banka naďalej monitoruje súčasné ekonomické podmienky, ako aj ich vplyv na jednotlivé odhady, ktoré sa použili pri výpočte zníženia hodnoty úverov. Všetky odhady a východiskové predpoklady sa priebežne revidujú. Úpravy odhadov úverových strát sa vykazujú v období, v ktorom bol odhad revidovaný, pokiaľ úprava ovplyvňuje iba príslušné obdobie, alebo v období revízie a v nasledujúcich obdobiach ak úpravy ovplyvňujú tak bežné ako aj budúce obdobia.

## 16. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV

mil. Sk	2008	2007
K 1. januáru	4 909	4 170
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek, netto (bez vplyvu <i>unwindingu</i> )	2 304	1 066
Použitie opravných položiek z dôvodu predaja a odpisu pohľadávok a ostatné úpravy	(1 277)	(173)
Vplyv <i>unwindingu</i>	(176)	(154)
<b>K 31. decembru</b>	<b>5 760</b>	<b>4 909</b>

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

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

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

mil. Sk	2008	2007
<b>Cenné papiere na obchodovanie</b>		
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom – kótované	-	10 073
Podielové cenné papiere – akcie – kótované	-	4
Finančné deriváty s kladnou reálnou hodnotou (pozn. 44)	3 248	2 200
<i>Úrokové deriváty</i>	1 368	837
<i>Menové deriváty</i>	1 770	1 108
<i>Ostatné</i>	110	255
	3 248	12 277
<b>Aktíva v reálnej hodnote</b>		
Investície do kreditných nástrojov	242	4 755
Dlhové cenné papiere a podielové listy	1 239	1 130
	1 481	5 885
<b>Spolu</b>	<b>4 729</b>	<b>18 162</b>

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.



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

mil. Sk	2008	2007
Štátne inštitúcie v Slovenskej republike	-	32
Zahraničné štátne inštitúcie	-	-
Finančné inštitúcie v Slovenskej republike	-	9 966
Zahraničné finančné inštitúcie	-	41
Iné subjekty v Slovenskej republike	-	34
<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>10 073</b>

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 prevádzkovým výnosom (pozri pozn. 17).

Zostávajúce aktíva z portfólia na obchodovanie v účtovnej hodnote 255 mil. Sk boli reklasifikované do portfólia aktív v reálnej hodnote.

### **Investície do kreditných nástrojov**

K 31. decembru 2008 portfólio finančných aktív v reálnej hodnote zúčtovaných cez výkaz ziskov a strát obsahuje investície do kreditných nástrojov v hodnote 242 mil. Sk (2007: 4 755 mil. Sk). K 31. decembru 2008, tieto investície zahŕňajú úverovo viazané poukážky (credit-linked notes) (2007: senior a mezzanine tranže zabezpečených dlhových obligácií, cenné papiere zabezpečené hypotekárnymi úvermi na bývanie, úverovo viazané poukážky (credit-linked notes) a spravované fondy.

V prvom štvrtroku 2008 banka vykázala celkovú čistú stratu vo výške 203 mil. Sk, ktorá vyplývala z precenenia týchto cenných papierov a následného predaja investícií do kreditných nástrojov vo výške 3,3 mld. Sk Erste Group Bank za ich odhadovanú reálnu hodnotu.

Reálna hodnota investícií do kreditných nástrojov vo vlastníctve banky k 31. decembru 2008 a 2007 bola stanovená na základe kotácií tretích strán. Pokiaľ to bolo možné, tieto kotácie boli testované na základe kótovaných trhových cien.

Banka je presvedčená o tom, že ceny cenných papierov zabezpečených majetkom, ktoré použila k 31. decembru 2008 a 2007 predstavujú obozretný a primeraný odhad reálnej hodnoty týchto finančných nástrojov.

Druh nástroja	Ratingová škála 2008	Ratingová škála 2007	Účtovná hodnota		Nominálna hodnota	
			2008 mil. Sk	2007 mil. Sk	2008 mil. Sk	2007 mil. Sk
Zabezpečené dlhové cenné papiere	-	AAA-BB	-	4 003	26	4 199
Spravované fondy	-	A-B	-	298	-	316
Účelovo viazané poukážky	AA	AA	242	412	241	450
Iné	-	AA	-	42	-	42
<b>Spolu</b>			<b>242</b>	<b>4 755</b>	<b>266</b>	<b>5 007</b>

## 18. CENNÉ PAPIERE URČENÉ NA PREDAJ

mil. Sk	2008	2007
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom – kótované	23 919	21 326
Spravované fondy	981	1 362
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom	24 900	22 688
Podielové cenné papiere - podiel	382	315
<i>kótované</i>	72	91
<i>nekótované</i>	310	224
<b>Hrubá účtovná hodnota</b>	<b>25 282</b>	<b>23 003</b>
Opravná položka na znehodnotenie	(137)	(137)
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>25 145</b>	<b>22 866</b>

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.

Reálna hodnota investícií do kreditných nástrojov vo vlastníctve banky k 31. decembru 2008 a 2007 bola stanovená na základe kotácií tretích strán. Pokiaľ to bolo možné, tieto kotácie boli testované na základe kótovaných trhových cien.

Maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku predstavuje účtovná hodnota po znehodnotení.

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

mil. Sk	2008	2007
Štátne inštitúcie v Slovenskej republike	18 041	13 350
Finančné inštitúcie v Slovenskej republike	1 269	3 262
Zahraničné štátne inštitúcie	578	436
Zahraničné finančné inštitúcie	4 363	4 880
Iné subjekty v Slovenskej republike	649	500
Iné zahraničné subjekty	-	260
<b>Spolu</b>	<b>24 900</b>	<b>22 688</b>

Nasledujúca tabuľka predstavuje investície podľa troch úrovní hierarchie ocenenia reálnou hodnotou, ktoré klasifikujú ocenenia reálnou hodnotou na základe ich zistiteľnosti. Podrobné informácie sú uvedené v pozn. 45 (b):

mil. Sk	2008	2007
Kótované ceny rovnakého nástroja na aktívnom trhu	18 437	13 787
Vstupy iné ako kótované ceny so vstupmi na základe trhových informácií	4 799	6 745
Vstupy iné ako kótované ceny so vstupmi na základe iných ako trhových informácií	1 664	2 156
<b>Spolu</b>	<b>24 900</b>	<b>22 688</b>

### Zabezpečenie reálnej hodnoty

K 31. decembru 2008 má banka vo svojom portfóliu dlhopisy s pevným výnosom denominované v EUR v nominálnej hodnote 50 mil. EUR/1 506 mil. Sk (2007: 50 mil. EUR). Keďže nákup dlhopisy by zvýšil úrokové riziko banky v období päť až desať rokov, uzavrela banka úrokový swap na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty spôsobených zmenou bezrizikových úrokových sadzieb, pričom platí fixnú a dostáva pohyblivú sadzbu. Nominálna a reálna hodnota uvedeného zabezpečovacieho derivátu sú uvedené v pozn. 44.

Počas uvedeného obdobia bolo zabezpečenie účinné pri zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybu úrokovej sadzby. Za rok končiaci 31. decembra 2008 banka vykázala čistú stratu (140) mil. Sk (2007: zisk 95 mil. Sk), ktorá predstavuje stratu zo zabezpečovacích nástrojov. Celkový zisk zo zabezpečovanej položky a súvisiaci so zabezpečovaným rizikom predstavoval zisk 151 mil. Sk (2007: strata (81) mil. Sk).

### Ďalšie skutočnosti

K 31. decembru 2007 banka vo svojom portfóliu cenných papierov na predaj držala hypotekárne záložné listy vo výške 1 016 mil. Sk zabezpečené štátnymi dlhopismi v hodnote 1 081 mil. Sk. K 31. decembru 2008 sa v portfóliu cenných papierov na predaj neevidovali žiadne porovnateľné investície.

Podobne aj podnikové dlhopisy vo výške 79 mil. Sk (2007: 79 mil. Sk) boli ručené štátom v plnej výške (2007: 79 mil. Sk).

K 31. decembru 2008 boli ako zábezpeka za repo obchody založené štátne dlhopisy v celkovej účtovnej hodnote 13 534 mil. Sk (v menovitej hodnote 13 123 mil. Sk) a podnikové dlhopisy v účtovnej hodnote 810 mil. Sk (v menovitej hodnote 700 mil. Sk).

V roku 2008 banka zistila objektívne skutočnosti, že došlo k zníženiu hodnoty niektorých finančných aktív v portfóliu cenných papierov na predaj, pričom vykázala opravnú položku na straty zo zníženia hodnoty vo výške 436 mil. Sk pod „Ostatné prevádzkové výsledky“.

## 19. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

mil. Sk	2008	2007
Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom		
<i>Kótované</i>	42 240	52 584
<i>Nekótované</i>	-	-
<b>Spolu</b>	<b>42 240</b>	<b>52 584</b>

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

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

mil. Sk	2008	2007
Štátne inštitúcie v Slovenskej republike	36 669	46 456
Finančné inštitúcie v Slovenskej republike	2 707	2 971
Zahraničné finančné inštitúcie	1 325	1 522
Iné subjekty v Slovenskej republike	712	712
Iné zahraničné subjekty	827	923
<b>Spolu</b>	<b>42 240</b>	<b>52 584</b>

K 31. decembru 2008 portfólio cenných papierov držaných do splatnosti zahŕňa štátne dlhopisy poskytnuté ako záruky vo výške 19 926 mil. Sk (2007: 13 384 mil. Sk).

K 31. decembru 2008 portfólio cenných papierov držaných do splatnosti zahŕňa hypotekárne záložné listy vo výške 1 019 mil. Sk (2007: 1 019 mil. Sk), ktoré boli zabezpečené štátnymi dlhopismi v hodnote 1 155 mil. Sk (2007: 1 155 mil. Sk). Podobne aj podnikové dlhopisy vo výške 705 mil. Sk (2007: 705 mil. Sk) boli ručené štátom v plnej výške.

V roku 2008 na základe výrazného zhoršenia bonity jedného emitenta banka reklasifikovala cenné papiere držané do splatnosti v celkovej hodnote 249 mil. Sk na cenné papiere na predaj, pričom vykázala stratu zo zníženia hodnoty v plnej výške vo výkaze ziskov a strát medzi „Ostatné prevádzkové výsledky“ (pozn. 18).

## 20. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH A PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTIACH

	2008	2007
mil. Sk		
Investície v dcérskych spoločnostiach	1 121	1 120
Investície v pridružených spoločnostiach	642	812
<b>Spolu</b>	<b>1 763</b>	<b>1 932</b>

V roku 2008 banka získala dividendy z majetkových účastí vo výške 131 mil. Sk (2007: 163 mil. Sk).

### (a) Investície v dcérskych spoločnostiach

Názov spoločnosti	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel banky	Podiel banky na hlasovacích právach 2008
			2008	
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.	Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika	správa aktív	100,00 %	100,00 %
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	Námestie SNP 18, 811 06 Bratislava, Slovenská republika	realitná kancelária	100,00 %	100,00 %
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika	finančný a operatívny prenájom	96,66 %	96,66 %
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika	factoring	100,00 %	100,00 %
Derop, B.V.	Naritaweg 165 1043 BW Amsterdam, Holandsko	zriaďovanie, správa a financovanie spoločností	85,00 %	85,00 %

2008	Výška podielu (%)	Hlasovacie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
mil. Sk							
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.	100,00	100,00	60	244	121	351	315
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	100,00	100,00	231	569	193	1	29
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	96,70	96,70	460	7 336	119	514	498
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	100,00	100,00	31	2 547	38	199	309
Derop, B.V.	85,00	85,00	339	317	317	0	1
<b>Spolu</b>			<b>1 121</b>				

2007	Výška podielu (%)	Hlasovacie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
mil. Sk							
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.	100,00	100,00	60	287	144	401	359
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	100,00	100,00	231	285	223	4	13
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	96,66	96,66	460	6 595	141	397	373
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	90,00	90,00	30	3 474	148	331	327
Derop, B.V.	85,00	85,00	339	354	354	1	1
<b>Spolu</b>			<b>1 120</b>				

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

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

V roku 2008 banka zvýšila objem svojej investície v Leasingu Slovenskej sporiteľne, a.s. o 300 mil. Sk, aby vyrovnala straty vyplývajúce z hlavnej činnosti tejto dcérskej spoločnosti. Banka zároveň vykázala záväzok voči tejto dcérskej spoločnosti, ktorý je vykázaný v „Ostatných záväzkoch“. Keďže sa očakáva, že celá suma príspevku do vlastného imania bude uplatnená voči stratám, ktoré vznikli Leasingu Slovenskej sporiteľne, a.s., banka k 31. decembru 2008 vykázala k tejto sume 100-percentnú opravnú položku a príslušný náklad bol v účtovnej závierke prezentovaný v rámci „Straty z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach“.

Podobná transakcia, ktorá sa týkala spoločnosti Factoring Slovenskej sporiteľne, sa uskutočnila v roku 2007 v sume 280 mil. Sk so zodpovedajúcim nárastom obstarávacej ceny investície v tejto dcérskej spoločnosti, zvýšením ostatných záväzkov s následným úplným znehodnotením investície v sume 280 mil. Sk vykazaným v položke „Straty z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach“. K 31. decembru 2008 sa tento záväzok znížil na 275 mil. Sk.

Maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku predstavuje účtovná hodnota po znehodnotení. V prípade finančných ťažkostí dcérskej spoločnosti by však banka uvažovala o poskytnutí finančnej pomoci.

#### (b) Investície v pridružených spoločnostiach

Názov spoločnosti	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel banky	Podiel banky na hlasovacích právach
			2008	2008
3on private equity, a.s.	Štefanovičova 12 811 04 Bratislava, Slovenská republika	poradenstvo v oblasti investícií	35,29 %	35,29 %
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	Bajkalská 30 829 48 Bratislava, Slovenská republika	Bankovníctvo	9,98 %	35,00 %
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Malý trh 2/A 811 08 Bratislava, Slovenská republika	register retailových úverov	33,33 %	33,33 %
Erste Corporate Finance, a.s.	Evropská 2690/17 116 00 Praha, Česká republika	finančné a právne poradenstvo	25,00 %	25,00 %
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Prievozska 14 821 09 Bratislava, Slovenská republika	softvérová spoločnosť	23,50 %	23,50 %
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	Fred. Roeskestraat 123, Amsterdam, Holandsko	fond nehnuteľností	10,00 %	10,00 %

2008	Výška podielu (%)	Hlasovacie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
<b>mil. Sk</b>							
3on private equity, a.s.	35,29	35,29	6	26	20	27	21
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	9,98	35,00	33	58 716	7 648	4 124	3 439
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	33,33	-	12	2	33	33
Erste Corporate Finance, a.s.	25,00	25,00	12	78	67	103	93
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	23,50	23,50	82	592	29	1 156	1 130
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	10,00	10,00	509	3 341	877	185	262
<b>Spolu</b>			<b>642</b>				

2007	Výška podielu (%)	Hlasovacie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
<b>mil. Sk</b>							
3on private equity, a.s.	35,29	35,29	6	18	15	22	24
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	9,98	35,00	33	54 528	7 868	3 841	3 004
Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a.s.	33,33	33,33	136	4 565	419	1 016	919
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	33,33	-	13	-	37	35
Erste Corporate Finance, a.s.	25,00	25,00	12	92	62	99	100
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	23,50	23,50	88	522	41	820	794
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	10,00	10,00	537	10 133	1 666	713	756
<b>Spolu</b>			<b>812</b>				

K 31. decembru 2008 banka posúdila svoje investície vo fonde Czech and Slovak Property Fund z hľadiska zníženia hodnoty a v položke „Strata z investícií do dcérskych a pridružených spoločností“ vykázala stratu zo znehodnotenia v sume 32 mil. Sk. Napriek tomu, že podiel banky vo fonde a na jeho hlasovacích právach predstavuje 10,00 %, na základe podielu banky na ziskoch spoločnosti vo výške 33,33 % bol Czech and Slovak Property Fund klasifikovaný ako pridružená spoločnosť.

V septembri 2008 banka predala 28,33 % zo svojho 33,33 %-nej majetkového podielu v spoločnosti Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a.s., v súlade so strategickým rozhodnutím Erste Group Bank o predaji svojich investícií v poisťovníctve, zverejneným v marci 2008 (pozri pozn. 11). Zostávajúci 5 %-ný podiel sa vykazuje v portfóliu cenných papierov určených na predaj.

K 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007 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 2008 a 2007 sa vykázali v položke „Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach“.

## 21. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

mil. Sk	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Nezaradený majetok	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
<b>1. januára 2008</b>	<b>4 352</b>	<b>231</b>	<b>1 001</b>	<b>5 584</b>
Prírastky	-	-	1 635	1 635
Úbytky	(165)	(2)	(24)	(191)
Prevody	897	10	(907)	-
<b>31. decembra 2008</b>	<b>5 084</b>	<b>239</b>	<b>1 705</b>	<b>7 028</b>
<b>Oprávky a zníženie hodnoty</b>				
1. januára 2008	(3 023)	(213)	-	(3 236)
Odpisy	(604)	(11)	-	(615)
Úbytky	129	2	-	131
Prevod	-	-	-	-
<b>31. decembra 2008</b>	<b>(3 498)</b>	<b>(222)</b>	<b>-</b>	<b>(3 720)</b>
<b>Zostatková hodnota</b>				
<b>31. decembra 2007</b>	<b>1 329</b>	<b>18</b>	<b>1 001</b>	<b>2 348</b>
<b>31. decembra 2008</b>	<b>1 586</b>	<b>17</b>	<b>1 705</b>	<b>3 308</b>

Nezaradený majetok k 31. decembru 2008 zahŕňa náklady na vývoj bankového systému vo výške 1 176 mil. Sk (2007: 730 mil. Sk). Celkové náklady na systém sa odhadujú vo výške 2 269 mil. Sk a jeho zaradenie do používania sa predpokladá v roku 2010.

Pôvodná obstarávacia cena úplne odpísaného nehmotného majetku, ktorý banka stále používa, predstavuje 2,2 mld. Sk (2007: 2,0 mld. Sk).

182  
183

## 22. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK A INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ

mil. Sk	Pozemky a budovy	Inventár	Dopravné prostriedky	Nezarad. majetok	Dlhodobý hm. majetok celkom	Investície do nehnuteľ.
<b>Obstarávacia cena</b>						
<b>1. januára 2008</b>	<b>5 170</b>	<b>5 651</b>	<b>110</b>	<b>171</b>	<b>11 102</b>	<b>354</b>
Prírastky	-	-	-	769	769	-
Úbytky	(107)	(602)	(29)	-	(738)	(30)
Prevody	217	343	-	(560)	-	-
Presuny do/z dlhodobého majetku určeného na predaj	(1 124)	-	-	(37)	(1 161)	37
<b>31. decembra 2008</b>	<b>4 156</b>	<b>5 392</b>	<b>81</b>	<b>343</b>	<b>9 972</b>	<b>361</b>
<b>Oprávky a zníženie hodnoty</b>						
1. januára 2008	(1 643)	(4 783)	(96)	-	(6 522)	(143)
Odpisy	(174)	(351)	(8)	-	(533)	(4)
Úbytky	33	591	29	-	653	11
Opravné položky	239	-	-	-	239	-
Prevody	-	-	-	-	-	-
Presuny do/z dlhodobého majetku určeného na predaj	349	-	-	-	349	28
<b>31. decembra 2008</b>	<b>(1 196)</b>	<b>(4 543)</b>	<b>(75)</b>	<b>-</b>	<b>(5 814)</b>	<b>(108)</b>
<b>Zostatková hodnota</b>						
<b>31. decembra 2007</b>	<b>3 527</b>	<b>868</b>	<b>14</b>	<b>171</b>	<b>4 580</b>	<b>211</b>
<b>31. decembra 2008</b>	<b>2 960</b>	<b>849</b>	<b>6</b>	<b>343</b>	<b>4 158</b>	<b>253</b>

Obstarávacia cena odpísaného dlhodobého hmotného majetku, ktorý banka stále používa, predstavuje 3,6 mld. Sk (2007: 3,8 mld. Sk).

Banka posúdila zníženie hodnoty majetku (budov), ktoré sa nevyužívali alebo ktoré sa prenajímali iným osobám. Na základe odhadu realizovateľných hodnôt banka rozpustila opravné položky na straty zo zníženia hodnoty v celkovej výške 239 mil. Sk do „Ostatných prevádzkových výsledkov“ k 31. decembru 2008 (2007: 79 mil. Sk). Opravné položky na zníženie hodnoty vo výške 20 mil. Sk k 31. decembru 2008 (2007: 260 mil. Sk).

### 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 nevy povedateľných operatívnych prenájomov:

Závazky vyplývajúce z operatívneho prenájmu	2008 mil. Sk	2007 mil. Sk
Splatné v období:		
– do 1 roka	170	236
– od 1 roka do 5 rokov	346	174
– nad 5 rokov	-	-
Výdavky na operatívny prenájom zúčtované do nákladov v bežného obdobia	232	222

### Investície do nehnuteľností

Banka k 31. decembru 2008 vlastní budovy, ktoré prenajíma iným osobám, v celkovej zostatkovej hodnote 253 mil. Sk (po odpočítaní vplyvu znehodnotenia vo výške 10 mil. Sk (2007: 211 mil. Sk)). Celkový príjem z prenájmu, ktorý prislúcha banke, dosiahol 44 mil. Sk (2007: 28 mil. Sk) a je vykázaný v položke „Výnosové úroky“. Odpisy prenajatých budov sú vykázané vo všeobecných administratívnych nákladoch a dosahujú 5 mil. Sk (2007: 6 mil. Sk).

Priame prevádzkové náklady (vrátane opráv a údržby) súvisiace s investíciami do nehnuteľností, ktoré počas roku 2008 tvorili výnosy z prenájmu vo výške 3 mil. Sk (2007: 4 mil. Sk), sú vykázané v položke „Všeobecné administratívne náklady“.

Odhad reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností k 31. decembru 2008 predstavoval 253 mil. Sk (2007: 211 mil. Sk). Banka používa vlastný model na určovanie reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností, ktorý sa zakladá na diskontovaných budúcich výnosoch z nájomného znížených o priame prevádzkové náklady. Budúce výnosy z nájomného sa určili pomocou trhových sadziieb nájomného za budovy s podobnými podmienkami a v podobnej lokalite a v prípade potreby pomocou výpočtu nezávislého oceňovateľa.

### Poistné krytie

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



## 23. DLHODOBÝ MAJETOK URČENÝ NA PREDAJ

	2008	2007
mil. Sk		
<b>K 1. januáru</b>	<b>130</b>	<b>684</b>
<i>Prírastky:</i>		
Prírastky	46	-
Presun z dlhodobého hmotného majetku	853	278
Precenenie	-	-
<b>Prírastky celkom</b>	<b>899</b>	<b>278</b>
<i>Úbytky:</i>		
Predaj	(40)	(62)
Presun do dlhodobého hmotného majetku	(106)	(808)
Precenenie	-	-
Opravná položka	2	38
<b>Úbytky celkom</b>	<b>(144)</b>	<b>(832)</b>
<b>K 31. decembru</b>	<b>885</b>	<b>130</b>

Na základe rozhodnutia z decembra 2008 má banka v pláne predat' vybrané položky majetku v priebehu nasledujúcich 12 mesiacov. V súčasnosti sa hľadá kupec.

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

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

184  
185

Štruktúra odložených daňových pohľadávok a záväzkov k 31. decembru 2008 a k 31. decembru 2007:

	2008	2007
mil. Sk		
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	899	-
<b>Spolu pohľadávky</b>	<b>899</b>	<b>-</b>
Záväzok z odloženej dane z príjmov	-	36
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	972	338
<b>Spolu záväzky</b>	<b>972</b>	<b>374</b>

mil. Sk	priamo do vlastného imania		cez výkaz ziskov a strát								Spolu
	Cenné papiere na predaj	Zabezpečenie peňažn. tokov	Úvery poskytnuté klientom	Opravné položky na straty z úverov	Cenné papiere	Dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý hmot. majetok	Opravné náklady	Investície do prid. spol. a i. investície	Ostatné	
<b>31. december 2006</b>	<b>(85)</b>	<b>(15)</b>	-	-	<b>(425)</b>	-	<b>(33)</b>	<b>20</b>	<b>26</b>	<b>2</b>	<b>(510)</b>
Na ťarchu/(v prospech) vlastného imania za rok	50	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	47
Na ťarchu/(v prospech) výkazu ziskov a strát za rok	-	-	-	-	445	-	(35)	4	-	-	414
Prevod z vlastného imania do výkazu ziskov a strát	-	13	-	-	-	-	-	-	-	-	13
<b>31. december 2007</b>	<b>(35)</b>	<b>(5)</b>	-	-	<b>20</b>	-	<b>(68)</b>	<b>24</b>	<b>26</b>	<b>2</b>	<b>(36)</b>
Na ťarchu/(v prospech) vlastného imania za rok	146	(9)	-	-	-	-	-	-	-	-	137
Na ťarchu/(v prospech) výkazu ziskov a strát za rok	-	-	-	663	(2)	49	(52)	7	23	108	796
Prevod z vlastného imania do výkazu ziskov a strát	(7)	9	-	-	-	-	-	-	-	-	2
<b>31. december 2008</b>	<b>104</b>	<b>(5)</b>	-	<b>663</b>	<b>18</b>	<b>49</b>	<b>(120)</b>	<b>31</b>	<b>49</b>	<b>110</b>	<b>899</b>

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

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

Rozpustenie odloženého záväzku z dane z príjmov vo výške 445 Sk vykázaného v roku 2007 sa týka odúčtovania očakávanej daňovej povinnosti vykázananej v roku 2006, na základe vtedy platnej legislatívy, ktorá bola následne v roku 2007 zrušená.

S účinnosťou od 1. januára 2008 vstúpila do platnosti novelizácia zákona o dani z príjmov, ktorá retrospektívne limituje možnosti daňovej uznateľnosti opravných položiek na úvery. Výsledkom spätnej aplikácie tejto novelizácie bol dodatočný splatný daňový záväzok vo výške 466 mil. Sk, ktorý bol vykázaný v roku 2008. Banka očakáva, že v budúcnosti bude môcť v plnej výške realizovať prínosy z opravných položiek, ktoré nie sú daňovo uznateľné. Preto vykázala odloženú pohľadávku z dane z príjmov v sume 663 mil. Sk, ktorá vznikla z daňovo neuznateľných opravných položiek vytvorených v roku 2008, ako aj opravných položiek, ktoré boli predmetom dodatočného daňového výmeru, ktorý bol uhradený v roku 2008.

## 25. ZÁVÄZKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM

mil. Sk	2008	2007
Záväzky voči finančným inštitúciám splatné na požiadanie	941	422
Repo obchody s dlhovými cennými papiermi	34 396	-
Iné a zúčtovanie	29 219	19 780
<b>Spolu</b>	<b>64 556</b>	<b>20 202</b>

K 31. decembru 2008 boli záväzky vo výške 34 396 mil. Sk v plnej výške zabezpečené štátnymi dlhopismi a pokladničnými poukážkami (2007: 0 mil. Sk).

## 26. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

mil. Sk	2008	2007
ZávÄazky splatné na požiadanie	86 714	78 678
Úsporné vklady	13 880	14 281
Termínované vklady	157 730	137 291
<b>Spolu</b>	<b>258 324</b>	<b>230 250</b>

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

mil. Sk	2008	2007
Úsporné vklady	13 880	14 281
Termínované vklady a závÄazky splatné na požiadanie:		
Firemní klienti	49 074	50 139
Retailoví klienti	179 212	135 116
Vládnny sektor	12 483	27 780
Iné	3 675	2 934
<b>Spolu</b>	<b>258 324</b>	<b>230 250</b>

K 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007 neboli žiadne závÄazky voči klientom zabezpečené cennými papiermi.

ZávÄazky voči klientom k 31. decembru 2008 obsahujú špeciálne zaistené vklady vo výške 14 599 mil. Sk (2007: 8 624 mil. Sk). Príslušné zmluvy zahŕňajú vnorené menové, komoditné a akciové deriváty vo výške 395 mil. Sk (2007: 356 mil. Sk), ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“, resp. v položke „Finančné závÄazky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“.

186  
187

## 27. EMITOVANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

mil. Sk	2008	2007
Emitované dlhopisy	11 776	13 371
Emitované dlhopisy – zaistený vklad	582	598
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	94
<b>Spolu</b>	<b>12 358</b>	<b>14 063</b>

Vydané dlhopisy sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Dátum emisie	Splatnosť	Platná úroková sadzba	2008 nominálna a hodnota mil. Sk	2007 nominálna a hodnota mil. Sk
Hypotekárne záložné listy	júl 2002	júl 2007	7,40 %	-	-
Hypotekárne záložné listy	júl 2003	júl 2008	4,60 %	-	1 000
Hypotekárne záložné listy	august 2003	august 2010	4,65 %	500	500
Hypotekárne záložné listy	október 2003	október 2008	4,60 %	-	1 000
Hypotekárne záložné listy	jún 2004	jún 2009	4,50 %	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	august 2004	august 2010	4,40 %	500	500
Hypotekárne záložné listy	november 2004	november 2009	4,50 %	1 100	1 100
Hypotekárne záložné listy	marec 2005	marec 2008	2,70 %	-	400
Ostatné dlhopisy	máj 2005	apríl 2009	2 W REPO	60	2 000
Hypotekárne záložné listy	júl 2005	júl 2008	2,60 %	-	800
Hypotekárne záložné listy	marec 2006	marec 2016	6M BRIBOR + 0,09 %	500	500
Hypotekárne záložné listy	júl 2007	júl 2027	4,95 %	500	500
Ostatné dlhopisy	september 2007	september 2012	6M BRIBOR + 0,02 %	600	600
Ostatné dlhopisy	jún 2007	jún 2010	6M BRIBOR + 0,04 %	2 086	2 500
Ostatné dlhopisy	november 2007	november 2008	4,26 %	-	500
Ostatné dlhopisy	september 2008	september 2009	8,18%	462	-
Ostatné dlhopisy	december 2007	september 2008	3M SOFIBOR + 0,05 %	-	343
Hypotekárne záložné listy	apríl 2008	apríl 2012	6M BRIBOR 0,10 %	200	-
Hypotekárne záložné listy	apríl 2008	apríl 2021	5,00 %	500	-
Ostatné dlhopisy	máj 2008	máj 2012	4,52 %	110	-
Hypotekárne záložné listy	júl 2008	júl 2010	5,30 %	1350	-
Hypotekárne záložné listy	júl 2008	júl 2011	6M BRIBOR 0,20 %	430	-
Hypotekárne záložné listy	september 2008	september 2010	5,00 %	155	-
Hypotekárne záložné listy	september 2008	september 2010	5,00 %	293	-
Hypotekárne záložné listy	október 2008	október 2010	5,00 %	250	-
Hypotekárne záložné listy	október 2008	október 2009	5,00 %	250	-
Hypotekárne záložné listy	október 2008	apríl 2011	6M BRIBOR 0,40 %	250	-
Hypotekárne záložné listy	november 2009	november 2009	5,00 %	250	-
Hypotekárne záložné listy	december 2009	december 2009	5,00 %	208	-
<b>Nominálna hodnota celkom</b>				<b>11 554</b>	<b>13 243</b>
AÚV				222	128
<b>Spolu</b>				<b>11 776</b>	<b>13 371</b>

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

Časť vydaných hypotekárnych záložných listov je zabezpečená štátnymi dlhopismi, ktoré sú zaradené v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti, v účtovnej hodnote 1 155 mil. Sk (2007: 2 233 mil. Sk).

Dlhové cenné papiere emitované k 31. decembru 2008 zahŕňajú vnorené komoditné deriváty a akcie vo výške 17,4 mil. Sk (2007: 17,4 mil. Sk), ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ a v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“.

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

Počas účtovného obdobia bol hedging efektívny v zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybu úrokových sadzieb. Za rok končiaci sa 31. decembra 2008 banka vykázala čistý zisk 60 mil. Sk (2007: zisk 5 mil. Sk), ktorý predstavoval zisk zo zabezpečovacích nástrojov. Celková strata zo zabezpečenej položky prislúchajúcej k zabezpečenému riziku predstavoval stratu (69) mil. Sk (2007: zisk 3 mil. Sk).

## 28. REZERVY NA ZÁVÄZKY A OSTATNÉ REZERVY

mil. Sk	2007	Prírastky	Použitie	Rozpus- tenie	2008
Rezerva na podsúvahové riziká	100	141	-	(105)	136
Vkladové produkty	27	27	(27)	-	27
Súdne spory	281	156	-	(15)	422
Rezervy na zamestnanecké požitky	70	22	(8)	(1)	83
Ostatné	177	-	(73)	(9)	95
<b>Spolu</b>	<b>655</b>	<b>346</b>	<b>(108)</b>	<b>(130)</b>	<b>763</b>

### (a) Rezerva na podsúvahové riziká

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

### (b) Rezerva na vkladové produkty

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

### (c) Rezerva na súdne spory

Banka vykonala previerku otvorených súdnych sporov vedených proti nej k 31. decembru 2008, ktoré vyplynuli z bežnej činnosti banky. Na základe aktualizácie stavu týchto záležitostí z hľadiska rizika strát a nárokovaných súm zvýšila banka rezervu na tieto súdne spory o 141 mil. Sk. K 31. decembru 2008 táto rezerva predstavovala celkom 442 mil. Sk.

Čisté náklady zo zvýšenia rezervy na súdne spory o 141 mil. Sk sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Ostatné prevádzkové výsledky“ (2007: rozpustenie rezerv vo výške 213 mil. Sk).

### (d) Dlhodobá rezerva na zamestnanecké požitky

Banka vypracovala program so stanovenými zamestnaneckými požitkami, v rámci ktorého majú jej zamestnanci nárok na jednorazovú odmenu pri nástupe do dôchodku, resp. pri pracovnom jubileu. K 31. decembru 2008 mala banka 4 736 zamestnancov, ktorí spadali pod tento program (2007: 4 688 zamestnancov).

Počas roka končiaceho sa 31. decembra 2008 sa vykonala poistnomatematický výpočet vychádzajúci z metódy projektovanej jednotky kreditu. Výsledkom tohto výpočtu bolo vyčíslenie konečnej sumy záväzku súvisiaceho so zamestnaneckými požitkami vo výške 83 mil. Sk (2007: 70 mil. Sk).

V súvahe a vo výkaze ziskov a strát sa k 31. decembru 2008 vykázali tieto sumy:

mil. Sk	Rezervy na bonusy pri odchode do dôchodku	Rezervy na životné jubileá	Dlhodobé rezervy spolu
<b>Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2006</b>	<b>42</b>	<b>90</b>	<b>132</b>
Nové záväzky vyplývajúce z akvizícií spoločností	-	-	-
Náklady za služby	3	5	8
Úrokové náklady	2	2	4
Platby	(1)	(8)	(9)
Poistnomatematické straty	(12)	(53)	(65)
<b>Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2007</b>	<b>34</b>	<b>36</b>	<b>70</b>
Nové záväzky vyplývajúce z akvizícií spoločností	-	-	-
Náklady za služby	4	5	9
Úrokové náklady	2	2	4
Platby	(2)	(6)	(8)
Poistnomatematické (zisky)	9	(1)	8
<b>Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2008</b>	<b>47</b>	<b>36</b>	<b>83</b>

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

mil. Sk	Rezervy na odmeny pri odchode do dôchodku	Rezervy na odmeny pri životných jubileách	Spolu dlhodobé rezervy
31. december 2006	42	90	132
31. december 2007	34	36	70
31. december 2008	47	36	83

#### Hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch

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

	2008	2007
Skutočná ročná diskontná sadzba	4,79 %	5,06 %
Budúci skutočný ročný nárast miezd	3,90 %	2,50 %
Ročná miera odchodov/fluktuácia zamestnancov	0,00 – 21,05 %	2,08 – 20,64 %
Vek odchodu do dôchodku	podľa platnej legislatívy	podľa platnej legislatívy

#### (e) Ostatné rezervy

Ostatné rezervy zahŕňajú rezervy na niektoré záväzky vyplývajúce zo sociálnych výhod vo výške 95 mil. Sk. Rezervy súvisiace s ostatnými zmluvnými záväzkami, pri ktorých banka predpokladala v roku 2007 pravdepodobnú výšku úhrady 72 mil. Sk, sa rozpustili v roku 2008.

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

## 29. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

mil. Sk	2008	2007
Ostatné krátkodobé záväzky voči klientom súvisiace s prevodom hotovosti	309	1 902
Časové rozlíšenie všeobecných administratívnych nákladov	1 318	1 371
Rôzni veritelia	1 159	969
Reálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	73	71
<b>Spolu</b>	<b>2 859</b>	<b>4 313</b>

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

mil. Sk	2008	2007
K 1. januáru	51	64
Prídely	128	130
Čerpanie	(166)	(143)
<b>K 31. decembru</b>	<b>13</b>	<b>51</b>

## 30. PODRIADENÝ DLH

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

190  
191

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

## 31. VLASTNÉ IMANIE

### Základné imanie

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

Nominálna hodnota	Počet akcií	2008 mil. Sk	Počet akcií	2007 mil. Sk
1 000 Sk na akciu	2 174 207	2 174	2 174 207	2 174
100 000 000 Sk na akciu	42	4 200	42	4 200
<b>Spolu</b>		<b>6 374</b>		<b>6 374</b>

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

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku:

Dividendy na akciu	Suma pripadajúca zo zisku za rok	
	2008*	2007
Dividendy vyplatené akcionárom zo zisku za rok (mil. Sk)	1 964	1 600
Počet akcií s nominálnou hodnotou 1 000 Sk	2 174 207	2 174 207
Počet akcií s nominálnou hodnotou 100 mil. Sk	42	42
<b>Výška dividend na akciu s hodnotou 1 000 Sk (v Sk)</b>	<b>308</b>	<b>251</b>
<b>Výška dividend na akciu s hodnotou 100 mil. Sk (v Sk)</b>	<b>30 811 676</b>	<b>25 101 162</b>

\* Na základe návrhu na rozdelenie zisku.

### Zákonný rezervný fond

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

### Ostatné fondy

K 31. decembru 2008 predstavujú ostatné fondy iba štatutárny fond vo výške 1 178 mil. Sk (2007: 1 178 mil. Sk).

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

### Rezervy na zabezpečovacie deriváty

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

### Rezervy z precenenia

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

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

## 32. ZISK NA AKCIU

mil. Sk	2008	2007
Čistý zisk na kmeňové akcie (mil. Sk)	4 691	4 127
Počet vydaných akcií s hodnotou 1 000 Sk	2 174 207	2 174 207
Počet vydaných akcií s hodnotou 100 mil. Sk	42	42
<b>Základný a riedený zisk v Sk na akciu s hodnotou 1 000 Sk</b>	<b>736</b>	<b>647</b>
<b>Základný a riedený zisk v Sk na akciu s hodnotou 100 mil. Sk</b>	<b>73 595 858</b>	<b>64 747 411</b>

## 33. DOPLŇUJÚCE ÚDAJE K VÝKAZU PEŇAŽNÝCH TOKOV

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

mil. Sk	2008	2007
Pokladničná hotovosť (pozn. 13)	10 525	5 149
Nostro účty v NBS (pozn. 13)	5 450	864
Účty v ostatných finančných inštitúciách splatné na požiadanie (pozn. 14)	409	153
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS (pozn. 14)	76 901	20 846
Pokladničné poukážky NBS	-	9 932
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu</b>	<b>93 285</b>	<b>36 944</b>

Za rok končiaci sa 31. decembra 2008 predstavovali celkové prijaté úroky sumu 16 006 mil. Sk a celkové zaplatené úroky sumu 6 243 mil. Sk (v roku 2007: 13 642 mil. Sk, resp. 5 523 mil. Sk).



## 34. RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

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

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

- úverové riziko je riziko straty v dôsledku toho, že klient alebo protistrana nedodrží svoj záväzok,
- trhové riziko je riziko strát v rámci súvahových aj podsúvahových pozícií v dôsledku zmien trhových faktorov, t. j. cien, úrokových sadzieb, výmenných kurzov, volatility a pod.,
- operačné riziko je riziko straty v dôsledku neadekvátnych interných postupov, štruktúry pracovníkov a systémov, resp. ich zlyhania, alebo vplyvu vonkajších faktorov, vrátane právneho rizika,
- riziko likvidity predstavuje riziko straty v dôsledku toho, že banka nebude môcť splniť svoje finančné a investičné záväzky z dôvodu nedostatku finančných zdrojov,
- riziko podvodu je riziko finančnej straty alebo poškodenia dobrého mena v dôsledku úmyslu podviesť banku alebo jej subjektov 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 nespĺní 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.

192  
193

---

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

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

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

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

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

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

Štruktúra organizácie riadenia rizík pozostáva z 5 hlavných jednotiek:

- úsek riadenia bilancie – zodpovedá hlavne za riadenie rizika likvidity a trhového rizika v bankovej knihe,

- divízia riadenia úverového rizika firiem – vykonáva všetky činnosti týkajúce sa operačného úverového rizika firemných klientov a finančných inštitúcií,
- divízia riadenia úverového rizika retail – zodpovedá za riadenie úverového rizika pre retailové úvery, najmä za úverovú politiku, organizáciu úverového procesu, proces inkasa a za riadenie portfólia pre segmentu retailu,
- úsek strategického riadenia rizík (SRM) – zodpovedá za operačné riziko, celú oblasť trhového rizika obchodnej knihy, hodnotenie rizika bankovej knihy a určovanie limitov a kontrola úverového rizika, tvorba opravných položiek, a štatistické a ratingové modely pre úverové riziko. Okrem toho má SRM integračnú úlohu pri riadení rizika, ktoré sa týka všetkých ostatných oblastí rizika. Pri operačnom riziku koordinuje činnosti ostatných príslušných oddelení,
- útvar zodpovedný za zamedzenie vzniku konfliktu záujmov (compliance) a zabezpečenie pravidiel ochrany pred legalizáciou príjmov z trestných činností – zodpovedný za riadenie rizika v oblasti *compliance* (napr. etického kódexu, úplný súlad so zákonnými požiadavkami, program na boj proti praniu špinavých peňazí) a za riadenie rizika podvodu (prevencia, odhaľovanie, vyšetrovanie, zábrana vzniku podvodov a nahradenie strát spôsobených finančným podvodom). *Compliance Officer* je priamo podriadený CRO.

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

- určuje stratégie a zásady riadenia rizika,
- vytvára v rámci 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 vrátane výpočtov RWA,
- ochrana pred stratami z finančnej kriminálnej činnosti a porušenia predpisov.

## 35. ÚVEROVÉ RIZIKO

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

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

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

Základným prvkom úverového procesu v banke je posudzovanie rizika na základe ratingových systémov a pridelovania 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. Certifikácia IRB zo strany NBS potvrdzuje, že ratingové systémy majú vysokú rozlišovaciu schopnosť čo sa týka úverovej kvality dlžníkov a diferenciacie rizika a že umožňujú presné a konzistentné kvantitatívne hodnotenie rizika. Ratingové systémy sa používajú v produkcii 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.

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

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

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

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

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

194  
195

### **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 príslužkov**

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

mil. Sk	2008	2007
<b>Hrubá účtovná hodnota</b>	<b>216 072</b>	<b>197 671</b>
Retailoví klienti	101 503	83 724
Firemní klienti a ost. triedy	114 569	113 947
<b>Opravné položky a rezervy</b>	<b>(5 896)</b>	<b>(5 009)</b>
Retailoví klienti	(4 689)	(3 830)
Firemní klienti a ost. triedy	(1 207)	(1 179)
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>210 176</b>	<b>192 662</b>
Retailoví klienti	96 814	79 894
Firemní klienti a ost. triedy	113 362	112 768

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

Štruktúra opravných položiek na znehodnotenie je takáto:

mil. Sk	2008	2007
Opravné položky na straty z úverov (pozn. 16)	5 760	4 909
Rezervy na podsúvahové záväzky (pozn. 28)	136	100
<b>Spolu opravné položky a rezervy</b>	<b>5 896</b>	<b>5 009</b>

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

mil. Sk	2008	2007
<b>Celková angažovanosť</b>		
Investičný stupeň (1 – 5)	81 001	60 649
Nižší investičný stupeň (6)	8 988	9 665
Nižší investičný stupeň (7)	2 206	5 166
Nižší investičný stupeň (8)	3 509	3 178
Ratingový stupeň: zlyhané	5 799	5 066
<b>Hrubá účtovná hodnota</b>	<b>101 503</b>	<b>83 724</b>
Opravné položky a rezervy	(4 689)	(3 830)
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>96 814</b>	<b>79 894</b>
Veková štruktúra úverov s ratingom 1 – 8:		
0 dní	90 445	73 625
1 – 30 dní	4 014	3 837
31 – 60 dní	810	783
61 – 90 dní	435	413

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.

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):

## Úvery triede aktív firemných klientov a ostatné triedy

mil. Sk	2008	2007
<b>Celková angažovanosť</b>		
Investičný stupeň (1 – 5)	94 762	84 763
Nižší investičný stupeň (6)	14 288	19 075
Nižší investičný stupeň (7)	1 058	5 816
Nižší investičný stupeň (8)	3 015	2 736
Ratingový stupeň: zlyhané	1 446	1 557
<b>Hrubá účtovná hodnota</b>	<b>114 569</b>	<b>113 947</b>
Opravné položky a rezervy	(1 207)	(1 179)
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>113 362</b>	<b>112 768</b>
<b>Zníženie hodnoty na individuálnej báze</b>		
<b>Hrubá účtovná hodnota</b>	<b>1 446</b>	<b>1 557</b>
Opravná položky a rezervy	(871)	(1 007)
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>575</b>	<b>550</b>
<b>Po splatnosti (okrem individuálne znehodnotených)</b>		
Investičný stupeň (1 – 5)	89	1 554
Nižší investičný stupeň (6)	124	162
Nižší investičný stupeň (7)	32	62
Nižší investičný stupeň (8)	498	70
Ratingový stupeň: zlyhané	-	-
<b>Hrubá účtovná hodnota</b>	<b>743</b>	<b>1 848</b>
Opravné položky a rezervy	(93)	(1)
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>650</b>	<b>1 847</b>
Po splatnosti, ale bez zníženia hodnoty zahŕňa:		
1 – 30 dní	95	1 091
31 – 60 dní	485	649
61 – 90 dní	163	108
nad 90 dní	-	-
<b>Iné ako po splatnosti alebo individuálne znehodnotené</b>		
Investičný stupeň (1 – 5)	94 673	83 210
Nižší investičný stupeň (6)	14 163	18 913
Nižší investičný stupeň (7)	1 027	5 754
Nižší investičný stupeň (8)	2 517	2 665
Ratingový stupeň: zlyhané	0	-
<b>Hrubá účtovná hodnota</b>	<b>112 380</b>	<b>110 542</b>
Opravné položky a rezervy	(243)	(171)
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>112 137</b>	<b>110 371</b>

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

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

### Znaky zlyhania

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

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

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

## Zabezpečenia

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

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

mil. Sk	2008	2007
Nehnutelnosti	123 775	104 447
Cenné papiere	7 013	10 234
Bankové záruky	12 518	6 971
Ostatné	3 601	4 690
<b>Spolu</b>	<b>146 907</b>	<b>126 342</b>

K 31. decembru 2008 banka prevzala nehnuteľnosti v odhadovanej hodnote 47 mil. Sk, ktoré sú momentálne v procese predaja. Tieto hodnoty sú zahrnuté v Dlhodobom majetku určenom na predaj.

V súčasných ekonomických podmienkach ceny nehnuteľností klesajú. V dôsledku toho v prípade nesplácania úverov sa zábezpeky môžu realizovať za ceny, ktoré budú nižšie ako výsledok ocenenia ku dňu poskytnutia príslušných úverov.

## Riziko koncentrácie

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentracii finančných aktív (vrátane derivátov) k 31. decembru 2008 a 2007:

31. december 2008	Úvery klientom a iné záväzky		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Cenne papiere a deriváty	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
mil. Sk						
Poľnohospodárstvo, lesné hospodárstvo a rybolov	1 373	1 293	-	-	-	-
Ťažba nerastných surovín a lomové dobývanie	5	5	-	-	-	-
Priemyselná výroba	25 492	25 064	-	-	747	747
Dodávky elektrickej energie, plynu, pary a klimatizácie	8 716	8 714	-	-	-	-
Dodávky vody, kanalizácia a odpadové hospodárstvo	149	143	-	-	-	-
Stavebníctvo	6 718	6 513	-	-	17	17
Veľkoobchod a maloobchod	19 786	19 125	-	-	-	-
Doprava a sklady	7 865	7 708	-	-	1 615	1 615
Ubytovacie a stravovacie služby	3 728	3 670	-	-	-	-
Informácie a komunikácie	914	882	-	-	-	-
Peňažníctvo a poisťovníctvo	11 585	11 577	81 459	81 459	13 764	13 627
Činnosť v oblasti nehnuteľností	24 848	24 772	-	-	-	-
Odborné, vedecké a technické činnosti	4 113	4 006	-	-	-	-
Administratívne a podporné servisné činnosti	1 921	1 858	-	-	-	-
Verejná správa a obrana	3 289	3 289	-	-	55 321	55 321
Vzdelávanie	68	64	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálna starostlivosť	1 285	1 278	-	-	-	-
Umenie, zábava a rekreácia	531	523	-	-	-	-
Ostatné služby	141	133	-	-	-	-
Činnosti domácností ako zamestnávateľov	92 898	88 916	-	-	431	431
Ostatné	647	643	-	-	356	356
<b>Spolu</b>	<b>216 072</b>	<b>210 176</b>	<b>81 459</b>	<b>81 459</b>	<b>72 251</b>	<b>72 114</b>

31. december 2007

mil. Sk	Úvery klientom a iné záväzky		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Cenne papiere a deriváty	
	Brutto	Netto	Brutto	Brutto	Netto	Brutto
Poľnohospodárstvo, lesné hospodárstvo a rybolov	1 419	1 376	-	-	-	-
Ťažba nerastných surovín a lomové dobývanie	15	8	-	-	-	-
Priemyselná výroba	22 046	21 374	-	-	519	519
Dodávky elektrickej energie, plynu, pary a klimatizácie	8 965	8 964	-	-	-	-
Dodávky vody, kanalizácia a odpadové hospodárstvo	148	147	-	-	-	-
Stavebníctvo	7 540	7 425	-	-	19	19
Veľkoobchod a maloobchod	20 874	20 456	-	-	-	-
Doprava a sklady	6 726	6 653	-	-	805	805
Ubytovacie a stravovacie služby	3 114	3 101	-	-	-	-
Informácie a komunikácie	748	743	-	-	905	905
Peňažníctvo a poisťovníctvo	14 160	14 156	34 078	34 078	21 059	20 922
Činnosť v oblasti nehnuteľností	22 676	22 616	-	-	-	-
Odborné, vedecké a technické činnosti	3 532	3 346	-	-	-	-
Administratívne a podporné servisné činnosti	2 111	2 072	-	-	-	-
Verejná správa a obrana	1 471	1 471	-	-	70 255	70 255
Vzdelávanie	38	38	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálna starostlivosť	663	658	-	-	-	-
Umenie, zábava a rekreácia	572	571	-	-	-	-
Ostatné služby	142	139	-	-	-	-
Činnosti domácností ako zamestnávateľov	76 712	73 351	-	-	109	109
Ostatné	3 999	3 997	-	-	78	78
<b>Spolu</b>	<b>197 671</b>	<b>192 662</b>	<b>34 078</b>	<b>34 078</b>	<b>93 749</b>	<b>93 612</b>

198  
199

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentrácii úverov poskytnutých klientom, úverových príslužbov a záruk, ktorú sú klasifikované podľa tried aktív (k 31. decembru 2008 a 2007):

mil. Sk	2008		2007	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Retailoví klienti	101 503	96 814	83 724	79 894
Firemní klienti	110 826	109 619	109 916	108 737
Inštitúcie	310	310	308	308
Vládny sektor	3 433	3 433	3 723	3 723
<b>Účtovná hodnota</b>	<b>216 072</b>	<b>210 176</b>	<b>197 671</b>	<b>192 662</b>

K 31. decembru 2008 a 2007 súviseli s podnikateľskými činnosťami v oblasti nehnuteľností nasledujúce úvery a podsúvahové angažovanosti. Tieto úvery sa poskytli najmä na financovanie akvizície, prevádzky alebo výstavby nehnuteľností:

mil. Sk	2008		2007	
	Maximálna angažovanosť	Súvahová časť	Maximálna angažovanosť	Súvahová časť
Rezidenčná výstavba	9 096	3 167	6 795	2 095
Kancelárske priestory	8 633	7 008	9 313	6 125
Hotely, penzióny	5 379	3 266	3 030	1 730
Maloobchodné prevádzky	4 380	3 588	3 280	2 575
Polyfunkčné priestory	3 814	1 888	3 072	1 658
Pozemky	3 707	2 714	3 074	2 619
Nájomné byty	953	836	696	653
Voľnočasové zariadenia	429	130	398	358
Logistika	312	254	22	16
<b>Spolu</b>	<b>36 703</b>	<b>22 851</b>	<b>29 680</b>	<b>17 829</b>

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:

mil. Sk	2008		2007	
	Suma mil. Sk	Podiel z celkových aktív	Suma mil. Sk	Podiel z celkových aktív
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	32 458	8,72 %	7 308	2,46 %
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS	76 901	20,65 %	21 946	7,39 %
Úvery poskytnuté klientom	7 856	2,11 %	7 083	2,38 %
Portfóliá cenných papierov	55 632	14,94 %	70 509	23,74 %
<b>Spolu</b>	<b>172 847</b>	<b>46,42 %</b>	<b>106 846</b>	<b>35,98 %</b>

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

mil. Sk	2008	2007
<b>Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát</b>	<b>32</b>	<b>9 964</b>
Pokladničné poukážky	-	9 932
Štátne dlhopisy v Sk	32	32
<b>Cenné papiere určené na predaj</b>	<b>18 218</b>	<b>13 377</b>
Pokladničné poukážky	5 150	-
Štátne dlhopisy v Sk	9 485	9 543
Eurobondy vlády SR	3 489	3 740
Spoločnosti riadené slovenskou vládou	94	94
<b>Cenné papiere držané do splatnosti</b>	<b>37 382</b>	<b>48 417</b>
Pokladničné poukážky	352	-
Eurobondy vlády SR	1 568	1 249
Štátne dlhopisy v Sk	34 750	46 456
Spoločnosti riadené slovenskou vládou	712	712
<b>Spolu</b>	<b>55 632</b>	<b>71 758</b>

Podľa medzinárodnej ratingovej agentúry Standard & Poor's rating Slovenskej republiky je A + (27. november 2008).

## 36. TRHOVÉ RIZIKO

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

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

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



spoľahlivosti. Value at Risk nie je ukazovateľom skutočnej budúcej výkonnosti investície, ktorej hodnota sa môže zvýšiť alebo znížiť.

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

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

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

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

Miera rizika VaR odhaduje s určitou spoľahlivosťou maximálnu možnú stratu zisku pred zdanením za určité časové obdobie. Metóda VaR je štatisticky definovaný prístup založený na pravdepodobnosti, ktorý zohľadňuje volatilitu trhu, zmeny úrokových sadzieb, výmenných kurzov a iných faktorov trhu. Riziká možno merať konzistentne na všetkých trhoch pri všetkých produktoch. Miery jednotlivých rizík možno zrátať, a tak získať jedinu hodnotu rizika. Ak skupina používa jednoduchú hodnotu VaR 99 %, znamená to 99-percentnú pravdepodobnosť, že denná strata neprevyší vykázanú VaR. Hodnota value-at-risk nie je ukazovateľom skutočnej budúcej výkonnosti investície, ktorej hodnota sa môže zvýšiť alebo znížiť.

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

K 31. decembru 2008 maximálna jednodenná očakávaná strata z angažovaností obchodnej knihy, ktoré môžu byť dôsledkom zmien úrokových sadzieb, výmenných kurzov a iných faktorov trhu dosiahla tieto hodnoty:

mil. Sk	2008					
	Úrok	Mena	Cena	Volatilita	Spolu	Limit
Devízový trh	-	0,1	-	-	0,1	2
Peňažný trh	0,8	-	-	-	0,8	15
Pevný výnos	-	-	-	-	0,0	2
<b>Spolu</b>	<b>0,8</b>	<b>0,1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,8</b>	<b>16</b>

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

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

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

### **Trhové riziko – banková kniha**

Trhové riziko bankovej knihy riadi úsek riadenia bilancie (BSM).  
Hlavnými krokmi pri analýze a riadení trhového rizika sú:

- zber dát – údaje o portfóliách banky a informácie o trhu
- nastavenie predpokladov – o produktoch, scenároch a vývoji stratégií
- výsledky analýzy:
  - riziko trhovej hodnoty – riziko zmeny trhovej hodnoty portfólia v prípade zmeny krivky úrokových sadzieb (pozri pozn. 38)
  - deterministický (termínovaný) čistý úrokový výnos a riziko spojené s čistým úrokovým výnosom – prognóza čistého úrokového výnosu v budúcich obdobiach a zmena čistého úrokového výnosu v prípade definovaného vývoja výnosovej krivky (pozri pozn. 38)
  - stochastický (náhodný) čistý úrokový výnos – stochastické rozdelenie čistého úrokového výnosu v prípade náhodných zmien úrokovej sadzby
- nástroje na riadenie trhového rizika bankovej knihy – investičná stratégia sa musí vypracúvať každoročne:
  - investície do portfólia oddelenia BSM,
  - hedging.

---

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

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

## **37. MENOVÉ RIZIKO**

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

Banka má navrhnutý 3-stupňový systém:

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

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

mil. Sk	EUR	USD	CZK	Iné	SKK	Spolu
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	1 690	70	142	161	40 920	<b>42 983</b>
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	113	139	8	206	80 993	<b>81 459</b>
Úvery poskytnuté klientom	27 383	257	2 130	266	139 455	<b>169 491</b>
Opravné položky na straty z úverov	(87)	(4)	(4)	-	(5 665)	<b>(5 760)</b>
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	542	363	-	-	3 824	<b>4 729</b>
Cenné papiere určené na predaj	7 167	72	335	201	17 370	<b>25 145</b>
Cenné papiere držané do splatnosti	2 634	224	810	-	38 572	<b>42 240</b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b>39 442</b>	<b>1 121</b>	<b>3 421</b>	<b>834</b>	<b>315 469</b>	<b>360 287</b>
Závazky voči finančným inštitúciám	13 312	231	2 629	631	47 753	<b>64 556</b>
Závazky voči klientom	11 324	1 971	806	635	243 588	<b>258 324</b>
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	472	11 886	<b>12 358</b>
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	3 234	<b>3 234</b>
Podriadený kapitál	5 443	-	-	-	-	<b>5 443</b>
<b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>	<b>30 079</b>	<b>2 202</b>	<b>3 435</b>	<b>1 738</b>	<b>306 461</b>	<b>343 915</b>
<b>Čistá devízová pozícia spolu k 31. decembru 2008</b>	<b>9 363</b>	<b>(1 081)</b>	<b>(14)</b>	<b>(904)</b>	<b>9 008</b>	<b>16 372</b>
Aktíva spolu k 31. decembru 2007	42 704	4 785	3 978	897	234 775	287 139
Pasíva spolu k 31. decembru 2007	38 397	7 459	1 325	1 320	221 769	270 270
<b>Čistá devízová pozícia spolu k 31. decembru 2007</b>	<b>4 307</b>	<b>(2 674)</b>	<b>2 653</b>	<b>(423)</b>	<b>13 006</b>	<b>16 869</b>

202  
203

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

Mena	Revalvácia Sk	Devalvácia Sk	Vplyv revalvácie (mil. Sk)	Vplyv devalvácie (mil. Sk)
USD	-	7,78 %	-	(84)
CZK	8,09 %	-	1	-

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

## 38. ÚROKOVÉ RIZIKO

### *Ukazovatele úrokového rizika*

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

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

K 31. decembru 2008, by posun úrokových sadzieb o +/- 200 bázických bodov mal takýto vplyv na čistý úrokový výnos k 31. decembru 2008 a 2007:

Rizikový limit pre čisté úrokové výnosy	2008	2007
+ 200 bp	0,31 %	2.13 %
- 200 bp	(4,83 %)	(2,93 %)

Zmena výnosovej krivky o +200 bázických bodov by ovplyvnila trhovú hodnotu úročených aktív a pasív v celkovej výške (582) mil. Sk k 31. decembru 2008 (2007: (209) mil. Sk).

K 31. decembru 2008, vedenie riadenia rizika určilo limit maximálnej zmeny úročených aktív a pasív pri posune úrokových sadzieb o +200 bázických bodov na sumu 3 977 Sk (31. december 2007: 3 426 mil. Sk).

## 39. RIZIKO LIKVIDITY

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

Riziko štruktúrálnej likvidity riadi výbor ALCO. V roku 2006 bol založený výbor OLC (výbor bežnej likvidity), ktorý zodpovedá za prevádzkové riadenie a analýzu likvidnej pozície banky. Oddelenie treasury vykonáva každodenné riadenie likvidity a plnenie minimálnych povinných rezerv. Riziko likvidity sa kvantifikuje podľa ustanovení NBS. Vlastný systém oceňovania a prognózovania finančných potrieb prináša kvalitné informácie na riadenie likvidity. Likvidita banky je zabezpečená vysokým podielom štátnych dlhopisov v súvahe. Pomer fixných a nelikvidných aktív voči kapitálu a rezervám k 31. decembru 2008 bol 0,7 (v roku 2007: 0,7) v súlade s požiadavkami regulátora (NBS).

### **Analýza závislá od času a scenára**

Analýza závislá od času a scenára uvádza odhadovaný vplyv rôznych kríz na likviditnú pozíciu banky predtým ako reálne vznikne. Cieľom analýzy je zistiť, či má banka dostatok likvidných aktív na pokrytie potenciálneho úbytku peňažných tokov v prípade rôznych likviditných kríz v časovom horizonte jedného mesiaca a jedného roka.

K 31. decembru 2007	Bežná činnosť	Mierna kríza reputácie	Závažná kríza reputácie	Mierna kríza trhu	Závažná kríza trhu
mil. Sk					
Úbytok objemu	(3 118)	(38 652)	(65 166)	(38 781)	(64 467)
Vedľajšie likvidné aktíva	46 549	137 602	139 801	89 926	113 830
Hlavné likvidné aktíva	-	2 324	10 848	6 199	16 855
Dodatočné zdroje financovanie	-	-	-	-	-
Dlhopisy bežne používané ako zábezpeka	12 636				

K 31. decembru 2007	Bežná činnosť	Mierna kríza reputácie	Závažná kríza reputácie	Mierna kríza trhu	Závažná kríza trhu
mil. Sk					
Úbytok objemu	(4 192)	(45 363)	(67 782)	(31 066)	(46 524)
Vedľajšie likvidné aktíva	18 119	56 683	92 321	39 180	76 095
Hlavné likvidné aktíva	25 460	33 489	47 093	35 790	36 066
Dodatočné zdroje financovanie	-	-	-	-	-
Dlhopisy bežne používané ako zábezpeka	18 060				

Bežná podnikateľská činnosť – skúma normálny prírastok a úbytok peňažných prostriedkov počas fungovania banky.

Kríza dôvery (reputácie) – spôsobená poklesom dôvery voči skupine Erste alebo priamo voči SLSP.

Kríza trhu – zahŕňa všetky udalosti, ktoré zhoršujú likvidnú pozíciu celého regiónu a trhu.

### Analýza splatností

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

K 31. decembru 2008	Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
mil. Sk						
Závazky voči finančným inštitúciám	61 077	3 086	6	11	646	64 826
Závazky voči klientom	148 869	48 282	45 458	16 249	148	259 006
Emitované dlhové cenné papiere	9	6	3 542	8 084	2 166	13 807
<b>Spolu</b>	<b>209 955</b>	<b>51 374</b>	<b>49 006</b>	<b>24 344</b>	<b>2 960</b>	<b>337 639</b>

K 31. decembru 2007	Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
mil. Sk						
Závazky voči finančným inštitúciám	12 472	375	358	7 698	-	20 903
Závazky voči klientom	150 756	29 114	36 934	13 989	-	230 793
Emitované dlhové cenné papiere		478	3 884	9 726	1 357	15 445
<b>Spolu</b>	<b>163 228</b>	<b>29 967</b>	<b>41 176</b>	<b>31 413</b>	<b>1 357</b>	<b>267 141</b>

204  
205

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

K 31. decembru 2007	Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
mil. Sk						
<b>Kladné</b>						
Devízové kontrakty (s výmenou nominálnej hodnoty)	204 438	5 346	11 941	772	-	222 497
Devízové kontrakty (bez výmeny nominálnej hodnoty)	9	215	437	136	14	811
Úrokové kontrakty	266	165	961	2 324	928	4 644
<b>Záporné</b>						
Devízové kontrakty (s výmenou nominálnej hodnoty)	204 389	5 344	11 968	728	-	222 429
Devízové kontrakty (bez výmeny nominálnej hodnoty)	9	371	414	132	14	940
Úrokové kontrakty	243	162	833	2 299	905	4 442

K 31. decembru 2007 mil. Sk		Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
<b>Kladné</b>							
	Devízové kontrakty (s výmenou nominálnej hodnoty)	51 230	12 576	49 209	391	-	113 406
	Devízové kontrakty (bez výmeny nominálnej hodnoty)	34	14	106	547	-	701
	Úrokové kontrakty	126	214	1 204	2 570	1 000	5 114
<b>Záporné</b>							
	Devízové kontrakty (s výmenou nominálnej hodnoty)	51 322	12 687	49 235	392	-	113 636
	Devízové kontrakty (bez výmeny nominálnej hodnoty)	35	11	108	549	-	703
	Úrokové kontrakty	175	212	1 118	2 499	994	4 998

Ako reakciu na aktuálnu finančnú krízu NBS nariadila prísnejšie požiadavky na likviditu a zaviedla denné monitorovanie dodržiavania požiadaviek na likviditu dočasne počas roka 2008. Bank v plnej miere plní tieto požiadavky.

## 40. OPERAČNÉ RIZIKO

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

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

Hlavné ciele riadenia operačného rizika:

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

Riadenie operačných rizík sa realizuje v rámci týchto hlavných činností:

- systému vnútornej kontroly – všetci vedúci úsekov zodpovedajú za účinnosť a kvalitu systému kontroly príslušného úseku,
- riadenia kontinuity prevádzky, aby sa zabezpečilo neprerušené fungovanie úsekov a poskytovanie služieb,
- poistenia, aby sa minimalizovali straty v dôsledku operačného rizika,
- *outsourcingu* (externé dodávky) – príslušný úsek zodpovedá za riadenie operačného rizika vyplývajúceho z *outsourcingu*, okrem toho pravidelné kontroly môže vykonávať aj oddelenie vnútorného auditu,

- ochrany pred legalizáciou príjmov z nezákonnej činnosti,
- posúdenia rizika nových produktov, činností, procesov a systémov pred uvedením na trh alebo pred začatím ich poskytovania.

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

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

Meranie rizík sa využíva na účinné identifikovanie rizík, definovanie rizík v interných predpisoch (stratégia, zásady), zníženie potenciálneho výskytu/závažnosti straty. Okrem toho sa používa ako základ na meranie a alokáciu ekonomického kapitálu. Dňa 30. septembra 2008 banka v spolupráci s Erste Group predložila žiadosť na využívanie prístupu pokročilého merania (Advanced Measurement Approach - AMA), ktoré definuje Basel II na účely stanovenia kapitálových požiadaviek na operačné riziko pre regulačné orgány. Regulačné orgány v súčasnosti skúmajú aplikáciu, vykonávajú hodnotenie na mieste aj v teréne, pričom sa predpokladá, že rozhodnutie sa prijme do konca 1. štvrtroka 2009.

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

## 41. RIADENIE KAPITÁLU

Hlavný regulačný orgán banky NBS stanovuje a monitoruje kapitálové požiadavky. Pri implementácii súčasných kapitálových požiadaviek NBS požaduje, aby banka zachovávala stanovený pomer celkového kapitálu a celkových rizikovo vážených aktív (minimálne 8 %). Banka vypočítava požiadavky na úverové riziko na základe prístupu IRB podľa Basel II a pre trhové riziko jej obchodných portfólií používa interné modely VaR. Basel II tiež priniesol novú kapitálovú požiadavku na operačné riziko.

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

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

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

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

K 31. decembru 2008 a 2007 banka splnila všetky externé kapitálové požiadavky.

Vlastné zdroje banky k 31. decembru 2008 a 2007 boli v nasledovnej štruktúre:

mil. Sk	2008	2007
<b>Kapitál Tier 1 (základné vlastné zdroje)</b>		
Akciový kapitál, kmeňové akcie	6 374	6 374
Emisné ážio	-	-
Večné (nevypovedateľné) dlhopisy	-	-
Kapitálové fondy	3 582	3 582
Nerozdelený zisk	9 643	7 126
Rezerva na kurzové rozdiely	-	-
Mínus nehmotný majetok	(3 288)	(2 328)
Ostatné regulačné úpravy	-	-
<b>Spolu</b>	<b>16 311</b>	<b>14 754</b>
<b>Kapitál Tier 2 (dodatkové vlastné zdroje)</b>		
Kladné oceňovacie rozdiely reálnej hodnoty podielových cenných papierov na predaj	58	74
Skupinové opravné položky	-	-
Kvalifikované podriadené záväzky	5 423	3 360
<b>Spolu</b>	<b>5 481</b>	<b>3 434</b>
Odpočítateľné položky od kapitálu Tier I a Tier II	(1 936)	(1 025)
<b>Spolu vlastné zdroje</b>	<b>19 856</b>	<b>17 163</b>

## 42. HEDGING PEŇAŽNÝCH TOKOV

Banka sa rozhodla zabezpečiť svoje peňažné toky z úrokov denominovaných v EUR z vybraných finančných aktív počas obdobia 48 mesiacov počnúc aprílom 2005. Zabezpečovacím nástrojom je pôžička v EUR, ktorá bola umorovaná podľa objemu peňažných tokov prijatých počas uvedeného obdobia. Reálna hodnota zabezpečovacieho nástroja k 31. decembru 2008 bola 32 mil. Sk (2007: 444 mil. Sk). Kurzové rozdiely zo zabezpečovacieho nástroja banka vykázala v kapitálovej rezerve na zabezpečenie peňažných tokov a previedla do úrokových výnosov ako prijaté peňažné toky zo zabezpečených položiek. Úrokové výnosy sú teda fixované na úrovni sadzby, ktorá existovala na začiatku hedgingu.

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

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

mil. Sk	2008	2007
Výnosové úroky, netto	44	48
Čistý zisk z finančných transakcií	4	17
<b>Spolu</b>	<b>48</b>	<b>65</b>

## 43. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PRÍSLUBY

### *Súdne spory*

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



## 44. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY A FINANČNÉ DERIVÁTY

V rámci bežnej obchodnej činnosti 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 nezvratný záväzok banky uhradiť istú sumu uvedenú na bankovej záruke v prípade, že dlžník nesplní záväzok alebo iné podmienky uvedené v záruke.

Akreditív predstavuje písomný záväzok 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 príslubami 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 (pozri pozn. 15), ako aj treasury rámcov a záruk:

mil. Sk	2008	2007
Poskytnuté záruky	9 033	8 313
Záruky z akreditívov	-	110
Úverové prísluby a nečerpané úvery	37 548	37 392
<b>Spolu</b>	<b>46 581</b>	<b>45 815</b>

V roku 2003 poskytla banka záruku Erste Group Bank vo výške 17 mil. EUR v súvislosti so štátnymi dlhopismi s vyšším investičným ratingovým stupňom agentúry Moody's. V prípade, že dlžník nespláca niektorý zo svojich dlhov, je banka povinná odkúpiť tieto dlhopisy od materskej spoločnosti za nominálnu hodnotu. K 31. decembru 2008 táto záruka už nie je účinná.

### (b) Deriváty

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

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

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

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

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

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

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

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

### 1. Deriváty v nominálnej a reálnej hodnote

mil. Sk	2008			
	Pohľadávky		Závazky	
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Reálna hodnota
<b>Hedging</b>	2 006	67	2 006	113
<b>Hedging celkom</b>	<b>2 006</b>	<b>67</b>	<b>2 006</b>	<b>113</b>
<b>Deriváty na obchodovanie</b>				
Forwardové zmluvy (FRA)	14 393	69	14 393	18
Menové forwardy	204 940	879	204 900	838
Opčné kontrakty	49 017	811	48 980	940
Úrokové swapy (IRS)	65 736	1 280	65 736	1 209
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	2 364	82	2 291	89
Menové swapy	17 557	127	17 529	100
<b>Deriváty na obchodovanie celkom</b>	<b>354 007</b>	<b>3 248</b>	<b>353 829</b>	<b>3 194</b>
<b>Spolu</b>	<b>356 013</b>	<b>3 315</b>	<b>355 835</b>	<b>3 307</b>

Záporná hodnota derivátov vo výške 3 234 mil. Sk (2007: 2 387 mil. Sk) vykázaná v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“.

mil. Sk	2007			
	Pohľadávky		Závazky	
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Reálna hodnota
<b>Hedging</b>	1 680	60	1 680	-
<b>Hedging celkom</b>	<b>1 680</b>	<b>60</b>	<b>1 680</b>	<b>-</b>
<b>Deriváty na obchodovanie</b>				
Forwardové zmluvy (FRA)	16 766	4	16 766	6
Menové forwardy	18 768	124	19 106	464
Opčné kontrakty	37 625	702	37 476	698
Úrokové swapy (IRS)	74 887	838	74 887	788
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	2 843	4	2 812	33
Menové swapy	94 638	535	94 530	398
<b>Deriváty na obchodovanie celkom</b>	<b>245 527</b>	<b>2 207</b>	<b>245 577</b>	<b>2 387</b>
<b>Spolu</b>	<b>247 207</b>	<b>2 267</b>	<b>247 257</b>	<b>2 387</b>

## 2. Deriváty podľa miesta obchodovania

mil. Sk	2008			
	Pohľadávky		Závazky	
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Reálna hodnota
<b>Zabezpečenie (hedging)</b>				
<i>Mimoburzový trh OTC</i>	2 006	67	2 006	113
<b>Hedging celkom</b>	<b>2 006</b>	<b>67</b>	<b>2 006</b>	<b>113</b>
<b>Deriváty na obchodovanie</b>				
Forwardové zmluvy (FRA)	14 393	69	14 393	18
<i>Kótované</i>	-	-	-	-
<i>OTC</i>	14 393	69	14 393	18
Menové forwardy	204 940	879	204 900	838
<i>Kótované</i>	-	-	-	-
<i>OTC</i>	204 940	879	204 900	838
Opčné kontrakty	49 017	811	48 980	940
<i>Kótované</i>	-	-	-	-
<i>OTC</i>	49 017	811	48 980	940
Úrokové swapy	65 736	1 280	65 736	1 209
<i>Kótované</i>	-	-	-	-
<i>OTC</i>	65 736	1 280	65 736	1 209
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	2 364	82	2 291	89
<i>Kótované</i>	-	-	-	-
<i>OTC</i>	2 364	82	2 291	89
Menové swapy	17 557	127	17 529	100
<i>Kótované</i>	-	-	-	-
<i>OTC</i>	17 557	127	17 529	100
<b>Deriváty na obchodovanie celkom</b>	<b>354 007</b>	<b>3 248</b>	<b>353 829</b>	<b>3 194</b>
<b>Spolu</b>	<b>356 013</b>	<b>3 315</b>	<b>355 835</b>	<b>3 307</b>

mil. Sk	2007			
	Pohľadávky		Závazky	
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Reálna hodnota
<b>Zabezpečenie (hedging)</b>				
<i>Mimoburzový trh OTC</i>	1 680	60	1 680	-
<b>Hedging celkom</b>	<b>1 680</b>	<b>60</b>	<b>1 680</b>	<b>-</b>
<b>Deriváty na obchodovanie</b>				
Forwardové zmluvy (FRA)	16 766	4	16 766	6
<i>Kótované</i>	-	-	-	-
<i>OTC</i>	16 766	4	16 766	6
Menové forwardy	18 768	124	19 106	464
<i>Kótované</i>	-	-	-	-
<i>OTC</i>	18 768	124	19 106	464
Opčné kontrakty	37 625	702	37 476	698
<i>Kótované</i>	-	-	-	-
<i>OTC</i>	37 625	702	37 476	698
Úrokové swapy	74 887	838	74 887	788
<i>Kótované</i>	-	-	-	-
<i>OTC</i>	74 887	838	74 887	788
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	2 843	4	2 812	33
<i>Kótované</i>	-	-	-	-
<i>OTC</i>	2 843	4	2 812	33
Menové swapy	94 638	535	94 530	398
<i>Kótované</i>	-	-	-	-
<i>OTC</i>	94 638	535	94 530	398
<b>Deriváty na obchodovanie celkom</b>	<b>245 527</b>	<b>2 207</b>	<b>245 577</b>	<b>2 387</b>
<b>Spolu</b>	<b>247 207</b>	<b>2 267</b>	<b>247 257</b>	<b>2 387</b>

### 3. Analýza splatnosti

mil. Sk	2008		2007	
	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky
<b>Zabezpečenie (hedging)</b>				
Do 1 mesiaca	-	-	-	-
Od 1 do 3 mesiacov	-	-	-	-
Od 3 do 12 mesiacov	-	-	-	-
Od 1 do 5 rokov	-	-	-	-
Viac ako 5 rokov	2 006	2 006	1 680	1 680
<b>Hedging celkom</b>	<b>2 006</b>	<b>2 006</b>	<b>1 680</b>	<b>1 680</b>
<b>Deriváty na obchodovanie</b>				
Forwardové zmluvy (FRA)	14 393	14 393	16 766	16 766
Do 1 mesiaca	3 807	3 807	2 500	2 500
Od 1 do 3 mesiacov	-	-	4 500	4 500
Od 3 do 12 mesiacov	10 586	10 586	9 766	9 766
Od 1 do 5 rokov	-	-	-	-
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Menové forwardy	204 940	204 900	18 768	19 106
Do 1 mesiaca	187 927	187 861	3 383	3 431
Od 1 do 3 mesiacov	5 292	5 290	3 552	3 623
Od 3 do 12 mesiacov	11 596	11 624	11 824	12 042
Od 1 do 5 rokov	125	125	9	10
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Termínové kontrakty (futures)	-	-	-	-
Opčné kontrakty	49 017	48 980	37 625	37 476
Do 1 mesiaca	901	904	4 532	4 525
Od 1 do 3 mesiacov	14 279	14 285	2 220	2 193
Od 3 do 12 mesiacov	16 855	16 809	10 213	10 107
Od 1 do 5 rokov	14 253	14 253	20 304	20 295
Viac ako 5 rokov	2 729	2 729	356	356
Úrokové swapy (IRS)	65 736	65 736	74 887	74 887
Do 1 mesiaca	8 000	8 000	2 150	2 150
Od 1 do 3 mesiacov	1 278	1 278	1 800	1 800
Od 3 do 12 mesiacov	12 441	12 441	21 555	21 555
Od 1 do 5 rokov	33 355	33 355	37 946	37 946
Viac ako 5 rokov	10 662	10 662	11 436	11 436
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	2 364	2 291	2 843	2 812
Do 1 mesiaca	-	-	-	-
Od 1 do 3 mesiacov	-	-	-	-
Od 3 do 12 mesiacov	775	702	2 178	2 165
Od 1 do 5 rokov	1 402	1 402	665	647
Viac ako 5 rokov	187	187	-	-
Menové swapy	17 557	17 529	94 638	94 530
Do 1 mesiaca	16 511	16 528	47 847	47 891
Od 1 do 3 mesiacov	54	54	9 024	9 064
Od 3 do 12 mesiacov	345	344	37 385	37 193
Od 1 do 5 rokov	647	603	382	382
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
<b>Deriváty na obchodovanie celkom</b>	<b>354 007</b>	<b>353 829</b>	<b>245 527</b>	<b>245 577</b>
<b>Spolu</b>	<b>356 013</b>	<b>355 835</b>	<b>247 207</b>	<b>247 257</b>

## 45. REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

### (a) Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov ocenených odpisovanými nákladmi

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

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

	Účtovná hodnota	Odhadovaná reálna hodnota	Účtovná hodnota	Odhadovaná reálna hodnota
mil. Sk	2008	2008	2007	2007
<b>Finančné aktíva</b>				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	81 459	81 484	34 078	34 080
Úvery poskytnuté klientom	163 731	165 533	146 947	148 473
Cenné papiere držané do splatnosti	42 240	42 596	52 584	53 266
<b>Finančné záväzky</b>				
Záväzky voči finančným inštitúciám	64 556	64 556	20 202	20 235
Záväzky voči klientom a z emisie dlhových cenných papierov	270 682	271 233	244 313	240 522

#### *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. 4 (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 sadziieb nových úverov s podobnou zostatkovou dobou splatnosti.

### (b) Stanovenie reálnej hodnoty ostných finančných aktív a finančných záväzkov

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

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

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

Výsledky nezávislého oceňovacieho postupu Erste Group Bank sa nahlasujú SRM.

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

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

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

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

Finančné nástroje, ktorých reálna hodnota vychádza z trhových cien, sú napríklad: cenné papiere a deriváty obchodované na burze, likvidné štátne a korporátne dlhopisy (úroveň 1).

Pre finančné nástroje na neaktívnych trhoch so zistiteľnými trhovými údajmi a hĺbkou trhu sa reálna hodnota vypočítava na základe podobných transakcií (mimoburzové deriváty, dlhopisy s nízkou likviditou – úroveň 2).

Pre finančné nástroje na neaktívnych trhoch a na trhoch s nedostatočnou hĺbkou sa reálna hodnota určuje podobne (úroveň 3). V prípade nedostupnosti údajov sa používa aproximácia, ktorá by sa mala približovať stanoviskám ostatných účastníkov trhu (súkromný kapitál, zložené deriváty, nelikvidné štruktúry).

## 46. KRÁTKODOBÝ A DLHODOBÝ MAJETOK A ZÁVÄZKY

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

mil. Sk	2008			2007		
	Krátko- dobé	Dlho- dobé	Spolu	Krátko- dobé	Dlho- dobé	Spolu
Peniaze a účty v NBS	42 983	-	<b>42 983</b>	12 502	-	<b>12 502</b>
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	81 396	63	<b>81 459</b>	33 929	149	<b>34 078</b>
Úvery poskytnuté klientom	55 631	113 860	<b>169 491</b>	53 254	98 602	<b>151 856</b>
Opravné položky na straty z úverov	-	(5 760)	<b>(5 760)</b>	-	(4 909)	<b>(4 909)</b>
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	1 964	2 765	<b>4 729</b>	12 023	6 139	<b>18 162</b>
Cenné papiere určené na predaj	6 150	18 995	<b>25 145</b>	7 295	15 571	<b>22 866</b>
Cenné papiere držané do splatnosti	7 250	34 990	<b>42 240</b>	16 300	36 284	<b>52 584</b>
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	1 763	<b>1 763</b>	-	1 932	<b>1 932</b>
Dlhodobý nehmotný majetok	-	3 308	<b>3 308</b>	-	2 348	<b>2 348</b>
Dlhodobý hmotný majetok	-	4 158	<b>4 158</b>	-	4 580	<b>4 580</b>
Investície do nehnuteľností	-	253	<b>253</b>	-	211	<b>211</b>
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	885	<b>885</b>	-	130	<b>130</b>
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	-	<b>-</b>	-	-	<b>-</b>
Odložená pohľadávka z dane z príjmov	-	899	<b>899</b>	-	-	<b>-</b>
Ostatné aktíva	565	261	<b>826</b>	595	52	<b>647</b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b>195 939</b>	<b>176 440</b>	<b>372 379</b>	<b>135 898</b>	<b>161 089</b>	<b>296 987</b>
Záväzky voči finančným inštitúciám	64 058	498	<b>64 556</b>	13 176	7 026	<b>20 202</b>
Záväzky voči klientom	241 950	16 374	<b>258 324</b>	216 287	13 963	<b>230 250</b>
Emitované dlhové cenné papiere	3 486	8 872	<b>12 358</b>	4 282	9 781	<b>14 063</b>
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	-	763	<b>763</b>	-	655	<b>655</b>
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	1 922	1 312	<b>3 234</b>	1 129	1 258	<b>2 387</b>
Ostatné záväzky	2 765	94	<b>2 859</b>	3 602	711	<b>4 313</b>
Splatná daň z príjmov	972	-	<b>972</b>	338	-	<b>338</b>
Záväzok z odloženej dane z príjmov	-	-	<b>-</b>	-	36	<b>36</b>
Podriadený kapitál	20	5 423	<b>5 443</b>	8	3 360	<b>3 368</b>
Vlastné imanie	-	23 870	<b>23 870</b>	-	21 375	<b>21 375</b>
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>	<b>315 173</b>	<b>57 206</b>	<b>372 379</b>	<b>238 822</b>	<b>58 165</b>	<b>296 987</b>

## 47. VYKAZOVANIE SEGMENTOV

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

## 48. 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 2008 a 31. decembru 2007 banka spravovala aktíva vo výške 32 546 mil. Sk a 33 956 mil. Sk, ktoré pozostávali z cenných papierov od klientov odovzdaných do úschovy s cieľom spracovať ich vrátane aktív spravovaných spoločnosťou Asset Management Slovenskej sporiteľne, 100-percentnou dcérskou spoločnosťou banky.



## 49. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

### (a) Spriaznené osoby

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

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

### (b) Transakcie so skupinou Erste Group Bank

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

mil. Sk	2008		2007	
	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank
<b>Aktíva</b>				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	411	9	2 714	104
Úvery poskytnuté klientom	-	2 455	-	2 694
Cenné papiere v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	953	-	-	-
Cenné papiere určené na predaj	141	335	253	-
Cenné papiere držané do splatnosti	-	-	-	-
Ostatné aktíva	241	66	10	66
<b>Spolu</b>	<b>1 746</b>	<b>2 865</b>	<b>2 977</b>	<b>2 864</b>
<b>Závazky</b>				
Závazky voči finančným inštitúciám	54 693	2 648	13 376	88
Závazky voči klientom	-	100	-	455
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	1 135	-	-	-
Precenenie portfólia na predaj	(14)	(7)	-	-
Ostatné záväzky	-	113	-	232
Podriadený kapitál	5 443	-	3 368	-
<b>Spolu</b>	<b>61 257</b>	<b>2 854</b>	<b>16 744</b>	<b>775</b>

Banka prijala od svojej materskej banky záruku s maximálnou hodnotou 1,5 mld. Sk (2007: 8,4 mld. Sk) pokrývajúcu všetky angažovanosti skupiny voči materskej banke a spoločnostiam vo svojej skupine. V zmysle zmluvy založila materská banka cenné papiere emitované alebo zaručené Talianskou republikou v celkovej nominálnej hodnote 50 mil. EUR (2007: 250 mil. EUR).

V roku 2008 banka získala od svojej materskej banky bankovú záruku vo výške 242 mil. EUR, ktorá pokrýva angažovanosti voči dcérskym spoločnostiam a iným členom skupiny.

Angažovanosti voči segmentu firemných klientov, ktoré sú kryté bankovými zárukami materskej spoločnosti (okrem angažovaností voči subjektom Erste Group Bank), predstavujú sumu 3,0 mld. Sk (2007: 5,2 mil. Sk).

Banka nakúpila od spoločností, v ktorých má Erste Group Bank kontrolný podiel v roku 2008, softvér v hodnote 596 mil. Sk (2007: 377 mil. Sk).

Banka uzatvorila dve úverové zmluvy so svojou materskou spoločnosťou Erste Group Bank vo výške 180 mil. EUR vo forme podriadeného dlhu (2007: 100 mil. EUR).

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

mil. Sk	2008		2007	
	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank
Výnosové úroky	173	225	43	152
Nákladové úroky	(989)	(46)	(272)	(40)
Netto poplatky a provízie	5	2	7	(42)
Výsledok z finančných operácií, netto	(162)	-	(28)	-
Všeobecné administratívne náklady	(3)	(397)	(5)	(460)
Ostatné prevádzkové výsledky	-	(4)	-	(54)
<b>Spolu</b>	<b>(976)</b>	<b>(220)</b>	<b>(255)</b>	<b>(444)</b>

(c) **Transakcie s dcérskymi a pridruženými spoločnosťami banky, okrem tých, ktoré kontroluje Erste Group Bank**

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

mil. Sk	2008		2007	
	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti
<b>Aktíva</b>				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	-	26	-	327
Úvery poskytnuté klientom	5 735	-	4 374	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	-	35	-	-
Cenné papiere na predaj	105	397	67	-
Ostatné aktíva	103	-	106	-
<b>Spolu</b>	<b>5 943</b>	<b>458</b>	<b>4 547</b>	<b>327</b>
<b>Závazky</b>				
Závazky voči finančným inštitúciám	-	3	-	3
Závazky voči klientom	353	12	254	89
Emitované dlhové cenné papiere	1	-	11	-
Ostatné záväzky	12	-	17	-
<b>Spolu</b>	<b>366</b>	<b>15</b>	<b>282</b>	<b>92</b>

Výnosy a náklady od dcérskych a pridružených spoločností banky zahŕňajú:

mil. Sk	2008		2007	
	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti
Výnosové úroky	161	7	116	16
Nákladové úroky	(11)	(1)	(11)	(2)
Poplatky a provízie, netto	242	-	304	-
Všeobecné administratívne náklady	(85)	-	(13)	-
Zisk/(strata) z predaja investícií	-	-	(22)	-
<b>Spolu</b>	<b>307</b>	<b>8</b>	<b>374</b>	<b>14</b>

V roku 2007 banka získala dividendy od dcérskych spoločností a pridružených spoločností vo výške 132 mil. Sk (2007: 154 mil. Sk).

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

Úvery poskytnuté členom predstavenstva a dozornej rady k 31. decembru 2008 predstavujú sumu 16,4 mil. SK a k 31. decembru 2007 sumu 2,5 mil. Sk; záväzky k 31. decembru 2008 predstavujú sumu 67,8 mil. Sk a k 31. decembru 2007 sumu 71,1 mil. Sk.

Odmeny vyplatené členom predstavenstva a dozornej rady v roku 2008 predstavovali krátkodobé zamestnanecké požitky vo výške 56,0 mil. Sk (2007: 62,0 mil. Sk).

## 50. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Od 1. januára 2009 vstúpila Slovenská republika do eurozóny a slovenská koruna (Sk) bola nahradená novou platnou menou eurom (EUR). Ako dôsledok banka prekonvertovala od tohto dátumu svoje účtovníctvo na eurá a takisto individuálna účtovná závierka v roku 2009 a nasledujúcich rokoch bude zostavovaná v eurách. Porovnateľné údaje budú prepočítané konverzným kurzom 30,1260 SKK/EUR.

Na základe nedávno prijatej interpretácie ustanovení zákona o daniach z príjmov vydané ministerstvom financií, ktoré súvisia s uznateľnosťou strát z úverov, je pravdepodobné, že nastanú zmeny v splatnej aj odloženej dani. Predpokladá sa, že v dôsledku týchto zmien sa zvýši tak splatný daňový záväzok aj odložená pohľadávka súvisiaca s daňou z príjmov o rovnakú sumu v roku končiacom sa 31. decembra 2009, pričom nebude mať vplyv na čistú daňovú pozíciu vykázanú vo výkaze ziskov a strát. Banka v súčasnosti kvantifikuje výšku pravdepodobného dopadu.

Od 31. decembra 2008 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené také udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu tejto účtovnej závierky.

Banka zaúčtovala tieto výsledky z precenenia reálnej hodnoty zúčtovanej cez výkaz ziskov a strát a cenných papierov k dispozícii na predaj za obdobie jedného mesiaca končiaceho sa 31. januára 2009:

V mil. Sk	január 2009
Precenenie cenných papierov v reálnej hodnote, netto	(38)
Precenenie cenných papierov k dispozícii na predaj vo vlastnom imaní	31

Pozn.: Neauditované, prezentované v Sk s použitím konverzného kurzu)

